

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de  
**UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.** (en adelante la Universidad), que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado del resultado integral, el Estado de cambios en el patrimonio y el Estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Universidad al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Bases para la Opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas están descritas más adelante, en la sección de nuestro Dictamen “Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de la Universidad de conformidad con el “Código de ética para contadores profesionales” (*IESBA Code*) así como con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en el Perú, y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas conforme a estos requerimientos y los del código de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra Opinión.

### **Responsabilidades de la Gerencia y los encargados del gobierno de la Universidad respecto a los estados financieros**

La Gerencia es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad del Perú (CNC) y por el control interno que la Gerencia determine que es necesario para la preparación de los estados financieros que estén libres de inexactitudes importantes, debido a fraude o error.

# UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	Notas	2017	2016	enero de
		S/	S/	(No auditado) S/
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	681,880	4,953,822	6,329,632
Cuentas por cobrar comerciales	5	4,612,425	3,545,230	4,293,815
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	6	4,297,941	2,170,483	1,012,240
Otras cuentas por cobrar	7	6,787,585	6,341,363	7,597,074
Inventarios	8	1,311,153	1,401,136	1,266,437
Gastos pagados por anticipado		207,690	112,494	301,311
<b>Total activos corrientes</b>		<b>17,898,674</b>	<b>18,524,528</b>	<b>20,800,509</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Inversiones financieras	9	250,322	250,322	250,322
Propiedades, planta y equipo	10	76,144,647	57,046,029	41,804,480
Otros activos intangibles		129,850	356,772	731,489
Activos por impuesto a las ganancias diferido	21	1,034,665	248,243	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>77,559,484</b>	<b>57,901,366</b>	<b>42,786,291</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>95,458,158</b>	<b>76,425,894</b>	<b>63,586,800</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Obligaciones financieras	11	3,638,578	3,346,029	1,225,217
Cuentas por pagar comerciales	12	4,726,705	4,812,228	7,702,028
Cuentas por pagar a partes relacionadas	6	187,851	1,235,597	2,385,209
Impuestos a las ganancias corriente		5,479,198	4,120,857	4,846,226
Otras cuentas por pagar	13	3,068,604	4,199,892	2,058,287
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>17,100,936</b>	<b>17,714,603</b>	<b>18,216,967</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Obligaciones financieras	11	14,959,872	18,598,450	2,229,906
Pasivos por impuesto a las ganancias diferido	21	13,190,744	6,648,393	5,859,601
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>28,150,616</b>	<b>25,246,843</b>	<b>8,089,507</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>45,251,552</b>	<b>42,961,446</b>	<b>26,306,474</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	14	2,536,077	2,536,077	2,536,077
Reserva legal	15	133,239	133,239	133,239
Superávit de revaluación	16	31,523,642	15,888,533	16,677,325
Crédito tributario de reinversión		2,095,167	2,095,167	2,095,167
Resultados acumulados	17	13,918,481	12,811,432	15,838,518
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>50,206,606</b>	<b>33,464,448</b>	<b>37,280,326</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>95,458,158</b>	<b>76,425,894</b>	<b>63,586,800</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

# UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017	2016
		S/	S/
<b>INGRESOS POR SERVICIOS EDUCATIVOS</b>	18	75,110,419	63,799,555
<b>COSTO POR SERVICIOS EDUCATIVOS</b>	19	(33,125,196)	(30,805,508)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>41,985,223</b>	<b>32,994,047</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de ventas	20	(6,459,707)	(7,557,640)
Gastos de administración	20	(29,159,631)	(26,593,834)
Otros ingresos operativos		1,361,029	625,261
Total gastos de operación		(34,258,309)	(33,526,213)
<b>Utilidad (Pérdida) de operación</b>		<b>7,726,914</b>	<b>(532,166)</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Costos financieros		(4,089,008)	(1,937,712)
Ingresos financieros		34,722	220,606
Pérdida (ganancia) por diferencia en cambio, neta	24	(1,511)	160,410
Total otros ingresos (gastos)		(4,055,797)	(1,556,696)
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>3,671,117</b>	<b>(2,088,862)</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	21	(2,564,068)	(938,224)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DEL AÑO</b>		<b>1,107,049</b>	<b>(3,027,086)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancia por superávit de revaluación		22,177,460	-
Efecto en el impuesto a las ganancias	21	(6,542,351)	-
Ajuste del impuesto a las ganancias diferido al 29.5%	21	-	(788,792)
Total Otros resultados integrales		<b>15,635,109</b>	<b>(788,792)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>16,742,158</b>	<b>(3,815,878)</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

## UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	Capital	Reserva legal	Superávit de revaluación	Crédito tributario de reinversión	Resultados acumulados	Total
		S/	S/	S/	S/	S/	S/
<b>Al 1 de enero de 2016</b>		<b>2,536,077</b>	<b>133,239</b>	<b>16,677,325</b>	<b>2,095,167</b>	<b>15,838,518</b>	<b>37,280,326</b>
<b>Resultados integrales:</b>							
Pérdida del año		-	-	-	-	(3,027,086)	(3,027,086)
Otros resultados integrales		-	-	(788,792)	-	-	(788,792)
		-	-	(788,792)	-	(3,027,086)	(3,815,878)
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>2,536,077</b>	<b>133,239</b>	<b>15,888,533</b>	<b>2,095,167</b>	<b>12,811,432</b>	<b>33,464,448</b>
<b>Resultados integrales:</b>							
Ganancia del año		-	-	-	-	1,107,049	1,107,049
Otros resultados integrales		-	-	15,635,109	-	-	15,635,109
		-	-	15,635,109	-	1,107,049	16,742,158
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>		<b>2,536,077</b>	<b>133,239</b>	<b>31,523,642</b>	<b>2,095,167</b>	<b>13,918,481</b>	<b>50,206,606</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

# UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Notas	2017	2016
		S/	S/
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Ganancia (pérdida) antes de gasto por impuesto a las ganancias		3,671,117	(2,088,862)
Gasto por impuesto a las ganancias		(3,350,490)	(1,186,467)
Depreciación y amortización		4,724,100	3,591,716
Estimación para cuentas de cobranza dudosa		1,881,821	1,655,452
Provisión por litigios		495,609	-
Deterioro de propiedad, planta y equipo		361,873	-
Desvalorización de inventario		202,966	-
Costo neto de baja de activos		13,679	10,087
Otros		(2,621,442)	(1,516,764)
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes</b>			
<b>(Aumento) disminución de activos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(327,574)	609,897
Otras cuentas por cobrar		(446,221)	1,255,711
Inventarios		(112,983)	(134,699)
Gastos pagados por anticipado		(95,196)	188,817
<b>Aumento (disminución) de pasivos:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		(85,523)	(2,889,800)
Impuesto a las ganancias corriente		1,358,341	(725,369)
Otras cuentas por pagar		(1,626,897)	2,141,605
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>		<b>4,043,180</b>	<b>911,324</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Compra de Propiedades, planta y equipo	9	(1,689,168)	(18,456,128)
Préstamos otorgados a partes relacionadas, neto		(2,127,458)	(1,158,243)
Adquisición de intangibles		(104,721)	(12,507)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(3,921,347)</b>	<b>(19,626,878)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago de préstamos recibidos de partes relacionadas, neto		(1,047,746)	(1,149,612)
Pago de préstamos de entidades bancarias, neto		(3,346,029)	-
Préstamos recibidos de entidades bancarias		-	18,489,356
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>(4,393,775)</b>	<b>17,339,744</b>
<b>DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>		<b>(4,271,942)</b>	<b>(1,375,810)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>			
<b>Al 1 de enero</b>		<b>4,953,822</b>	<b>6,329,632</b>
<b>Al 31 de diciembre</b>	3	<b>681,880</b>	<b>4,953,822</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.