



Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado
Toulouse - Lautrec S.A.C.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y de 2017

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Este 444, Piso 27
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono
Internet

51 (1) 611 3000
www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el fondo institucional y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración el control interno pertinente del Instituto para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Instituto. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C. al 31 de diciembre de 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Otro Asunto

Los estados financieros del Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su dictamen de fecha 20 de marzo de 2018.

Lima, Perú

16 de abril de 2019

Refrendado por:

Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-18869

**Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado
Toulouse – Lautrec S.A.C.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y de 2017

Contenido	Páginas
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5-57

Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017	<i>Nota</i>	2018	2017
Activos						
Activos corrientes						
Efectivo	6	5,604	1,590			
Derechos de enseñanza por cobrar	7	5,477	6,795	13	5,703	7,325
Otras cuentas por cobrar	8 y 9	12,410	2,665	14	6,192	6,293
Inventarios		62	73	15	8,782	5,737
Pagos anticipados		570	144		20,677	19,355
Total activos corrientes		24,123	11,267			
Activos no corrientes						
Otras cuentas por cobrar	8 y 9	2,908	2,744	13	34,400	23,500
Pagos anticipados		352	-	16	9,744	1,674
Inversiones en asociadas	10	12,314	12,314		44,144	25,174
Activos intangibles	12	6,819	4,914		64,821	44,529
Propiedades, mobiliario y equipos	11	80,115	45,307			
Total activos no corrientes		102,508	65,279			
Total activos		126,631	76,546			
Pasivos						
Pasivos corrientes						
Obligaciones financieras						
Cuentas por pagar comerciales						
Otras cuentas por pagar						
Total pasivos corrientes						
Pasivos no corrientes						
Obligaciones financieras						
Pasivo por impuestos diferidos						
Total pasivos no corrientes						
Total pasivos						
Patrimonio						
Capital emitido	17					
Excedente de revaluación						
Otras reservas						
Ganancias acumuladas						
Total patrimonio						
Total pasivos y patrimonio						

Las notas adjuntas de la página 5 a la 57 forman parte de estos estados financieros.

Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	19	82,704	71,035
Costos de enseñanza	20	(16,874)	(17,327)
Ganancia bruta		65,830	53,708
Gastos de administración	20	(41,105)	(38,684)
Gastos de ventas	20	(8,823)	(7,150)
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	7.A	(1,810)	(2,926)
Otros ingresos	21	1,054	930
Ganancia operativa		15,146	5,878
Ingresos financieros	22	92	27
Gastos financieros	22	(3,489)	(2,491)
Diferencia de cambio, neto	5.A.i	(21)	(113)
Ganancia antes de impuestos		11,728	(3,301)
Gasto por impuesto a las ganancias	18.C	(3,529)	(1,101)
Ganancia del período		8,199	2,200
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período			
Mayor valor por excedente de revaluación previamente reconocido, neto de impuesto a las ganancias	17.B	23,638	-
Total otros resultados integrales		23,638	-
Total resultado integral del período		31,837	2,200

Las notas adjuntas de la página 5 a la 57 forman parte de estos estados financieros.

Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Número de acciones comunes (nota 17.A)	Capital emitido (nota 17.A)	Excedente de revaluación (nota 17.B)	Otras reservas (nota 17.C)	Ganancias acumuladas (nota 17.D)	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2017		20,000,000	20,000	-	1,573	8,244	29,817
Ganancia del período		-	-	-	442	1,758	2,200
Total resultado integral del período		-	-	-	442	1,758	2,200
Saldos al 31 de diciembre de 2017		20,000,000	20,000	20,000	2,015	10,002	32,017
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9, neto de impuestos	4.A	-	-	-	-	(2,044)	(2,044)
Saldos ajustado al 1 de enero de 2018		20,000,000	20,000	20,000	2,015	7,958	29,973
Resultado integral del período							
Ganancia del período		-	-	-	-	8,199	8,199
Otros resultados integrales		-	-	23,638	-	-	23,638
Total resultados integrales del período		-	-	23,638	-	8,199	31,837
Transacciones con propietarios de la Compañía							
Transferencias		-	-	-	220	(220)	-
Total transacciones con propietarios de la Compañía		-	-	-	220	(220)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		20,000,000	20,000	23,638	2,235	15,937	61,810

Las notas adjuntas de la página 5 a la 57 forman parte de estos estados financieros.

Instituto de Educación Superior Tecnológico Privado Toulouse – Lautrec S.A.C.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Ganancia neta del período	8,199	2,200
Ajustes por:		
Impuesto a las ganancias diferido	(965)	(450)
Depreciación	5,755	4,304
Amortización	1,402	851
Costo neto de los activos fijos retirados	-	-
Impuesto a las ganancias corriente	4,494	1,551
Gastos financieros neto	3,489	2,491
Diferencia en cambio, neta	(6)	5
Otros	(2,751)	3,830
Cambios en:		
Derechos de enseñanza por cobrar	1,318	(327)
Otras cuentas por cobrar	1,714	(1,440)
Inventarios	11	(32)
Pagos anticipados	(778)	310
Cuentas por pagar comerciales	(101)	1,572
Otras cuentas por pagar	(674)	550
Flujo procedente de actividades de operación	21,107	15,415
Intereses pagados	(3,387)	(2,491)
Impuesto a las ganancias pagados	(774)	(4,249)
Flujo neto procedente de actividades de operación	16,946	8,675
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de activos intangibles	(3,307)	(1,422)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipos	(7,034)	(14,443)
Préstamos otorgados a relacionadas	(11,616)	(4,130)
Flujo neto usado en actividades de inversión	(21,957)	(19,995)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos	54,650	75,509
Pago de arrendamientos financieros y préstamos	(45,625)	(65,629)
Flujo neto procedente de actividades de financiación	9,025	9,880
Aumento (disminución) neta de efectivo	4,014	(1,440)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido	-	-
Efectivo al 1 de enero	1,590	3,030
Efectivo al 31 de diciembre	5,604	1,590
Transacciones que no generan flujos de efectivo		
Revaluación de propiedades, mobiliario y equipos neto de impuesto a las ganancias	23,638	-

Las notas adjuntas de la página 5 a la 57 forman parte de estos estados financieros.