

UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL SUR S.A.C.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017
JUNTO CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

	<u>Página</u>
Dictamen de los auditores independientes	2 - 3
Estados Financieros:	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados y de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 48

US\$ = Dólar de Estados Unidos

S/ = Sol de Perú

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Universidad Científica Del Sur S. A. C.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Universidad Científica Del Sur Sociedad Anónima Cerrada**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017; así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas en las Notas 1 al 31 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo 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 no contengan errores materiales, ya sea por fraude o error.

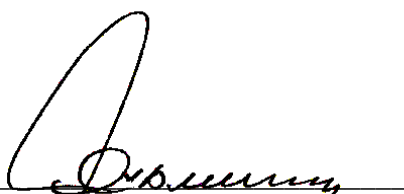
Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas 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 obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de información errónea material.
4. Una auditoría comprende ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de información errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error involuntario. Al hacer esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Entidad, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Universidad Científica Del Sur Sociedad Anónima Cerrada** al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Refrendado por:



Luis G. Colichón Chirinos (Socio)
Contador Público Colegiado Certificado Mat. N° 01-4677
Colichón, Herrera, Gutierrez, Contadores Públicos S. C.
Registro de Sociedades de Auditoría Mat. Nro S0384
Av. San Martín N° 286, Pueblo Libre

Colichón, Herrera, Gutiérrez, C.P.S.C.
Firma miembro Independiente de
International Network of Accountants and Auditors-INA

Lima 21, Perú
15 de julio, 2018

Sociedad inscrita en la partida electrónica N° 01742701 del Registro de Personas Jurídicas de Lima, Abril de 1987

UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL SUR S.A.C.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en soles)**

ACTIVO	Nota	31/12/2018	31/12/2017	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	31/12/2018	31/12/2017
		S/	S/			S/	S/
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5,748,347	22,921,743	Obligaciones financieras	16	13,888,688	8,659,005
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	18,828,812	15,123,360	Cuentas por pagar comerciales	14	6,490,012	3,988,034
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6	15,802,705	1,626,763	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6	1,306,400	179,095
Otras cuentas por cobrar	7	1,028,700	739,829	Otras cuentas por pagar	15	10,011,880	16,753,614
Inventarios, neto	8	416,737	335,960	Provision para litigios		324,435	342,290
Gastos contratados por anticipado	9	3,079,523	2,657,393	Total del Pasivo Corriente		32,021,415	29,922,038
Total del Activo Corriente		44,904,824	43,405,048				
 ACTIVO NO CORRIENTE				 PASIVO NO CORRIENTE			
Gastos contratados por anticipado	9	525,838	470,810	Obligaciones financieras	16	14,233,966	23,371,583
Otros activos financieros	10	9,259,310	7,120,712	Ingresos diferidos		648,088	676,186
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	11	83,433,647	76,866,069	Pasivo por impuestos a las ganancias diferidos	13	735,122	307,394
Intangibles, neto de amortización acumulada	12	2,038,917	2,202,970	Total del Pasivo no Corriente		15,617,176	24,355,163
Activo por impuestos a las ganancias diferidos	13	164,424	178,848				
Total del Activo no Corriente		95,422,136	86,839,409	 PATRIMONIO	17		
				Capital social		61,488,904	58,371,519
				Capital adicional		269,045	269,045
				Reserva legal		6,434,854	4,985,540
				Otras reservas del patrimonio		-	140,605
				Resultados acumulados		24,495,566	12,200,547
				Total del Patrimonio		92,688,369	75,967,256
				Contingencias	18		
				Situación y aspectos tributarios	19		
 TOTAL ACTIVO		140,326,960	130,244,457	 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		140,326,960	130,244,457

Las notas que se acompañan forman parte de estos estados financieros.

UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL SUR S.A.C.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en soles)**

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>S/</u>	<u>S/</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	150,468,592	134,847,884
Otros ingresos operacionales	24	3,804,944	1,597,890
		<u>154,273,536</u>	<u>136,445,774</u>
Costos y gastos operacionales:			
Costo de actividades ordinarias	21	(70,817,842)	(58,781,634)
Gastos de administración	22	(42,513,878)	(40,118,794)
Gastos de venta	23	(16,234,842)	(14,514,378)
Otros gastos		(1,214,917)	(253,335)
		<u>(130,781,479)</u>	<u>(113,668,141)</u>
Ganancia operativa		<u>23,492,057</u>	<u>22,777,633</u>
Otros ingresos (gastos):			
Ingresos financieros	25	1,161,418	599,257
Gastos financieros	25	(3,547,746)	(3,988,552)
Enajenacion activos fijos		30,667	-
Otros ingresos	26	264,077	334,937
Diferencia en cambio, neto		(277,357)	(91,674)
Costo financiero		<u>(2,368,941)</u>	<u>(3,146,032)</u>
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		21,123,116	19,631,601
Gasto por impuesto a las ganancias	19 b)	(6,644,403)	(6,143,656)
Ganancia neta del ejercicio		<u>14,478,713</u>	<u>13,487,945</u>
Resultados integrales:			
Ganancia neta del ejercicio		14,478,713	13,487,945
Ajustes de ejercicios anteriores	30	2,242,400	(2,704,647)
Total resultados integrales del ejercicio		<u>16,721,113</u>	<u>10,783,298</u>

Las notas que se acompañan forman parte de estos estados financieros.

UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL SUR S.A.C.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en soles)**

	Capital Social	Capital Adicional	Reserva Legal	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	Nota 17a)	Nota 17b)	Nota 17c)		Nota 17d)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	53,240,444	269,045	3,629,923	2,689,865	5,354,681	65,183,958
Reclasificación a Resultados		-	-	(2,549,260)	2,549,260	-
Capitalización de utilidades	5,131,075				(5,131,075)	-
Reserva legal	-	-	1,355,617	-	(1,355,617)	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	13,487,945	13,487,945
Ajuste ejercicios anteriores	-	-	-	-	(2,704,647)	(2,704,647)
Total resultados integrales	-	-	-	-	10,783,298	10,783,298
Saldos al 31 de diciembre 2017	58,371,519	269,045	4,985,540	140,605	12,200,547	75,967,256
Capitalización de utilidades	3,117,385	-	-		(3,117,385)	-
Reserva legal	-	-	1,449,314		(1,449,314)	-
Otras Reservas Patrimoniales	-	-		(140,605)	140,605	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	14,478,713	14,478,713
Ajuste ejercicios anteriores	-	-	-	-	2,242,400	2,242,400
Total resultados integrales	-	-	-	-	16,721,113	16,721,113
Saldos al 31 de diciembre 2017	61,488,904	269,045	6,434,854	-	24,495,566	92,688,369

Las notas que se acompañan forman parte de estos estados financieros.

UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL SUR S.A.C.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en soles)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	142,599,345	131,973,245
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	2,214,174	2,404,639
Menos:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(53,264,175)	(49,087,476)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(61,744,814)	(50,460,836)
Pago de tributos	(13,794,900)	(4,185,146)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	<u>(3,885,768)</u>	<u>(8,142,951)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,123,862</u>	<u>22,501,475</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Más:		
Ingresos por venta de inmueble, maquinaria y equipo	30,667	-
Menos:		
Compra de inmueble, maquinaria y equipo	(11,244,049)	(2,154,203)
Préstamos concebidos a partes relacionadas	(14,175,942)	-
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-	<u>(164,232)</u>
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(25,389,324)</u>	<u>(2,318,435)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Amortización de préstamos bancarios obtenidos	<u>(3,907,934)</u>	<u>(4,965,194)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(3,907,934)</u>	<u>(7,447,861)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(17,173,396)	12,735,179
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	<u>22,921,743</u>	<u>7,703,897</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio	<u>5,748,347</u>	<u>20,439,076</u>

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, COMO SIGUE:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	14,478,713	13,487,945
Más:		
Depreciación y amortización del período	4,434,934	3,639,648
Estimación cobranza dudosa y otras provisiones	4,189,985	3,678,893
Ajuste años anteriores	-	(67,248)
Impuesto a la ganancia diferido que afecta al patrimonio	(487,664)	(307,394)
Ajuste ejercicio anterior resultados integrales	2,730,064	(2,704,647)
Menos:		
Costo de venta de bienes	(144,275)	-
Crédito de reinversiones	(2,138,598)	-
Capitalizaciones	(3,117,385)	-
Impuesto pagado ejercicio 2012	(2,116,726)	
Impuestos diferidos	(14,424)	68,221
CAMBIOS NETOS EN LAS CUENTAS DEL ACTIVO Y PASIVO:		
(Aumento) disminución cuentas por cobrar comerciales	(3,705,452)	804,254
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas	750	(9,971)
Aumento otras cuentas por cobrar	(288,871)	(129,837)
(Aumento) inventarios	(80,777)	(164,582)
Disminución servicios y otros contratados por anticipado	1,639,568	84,244
Otras provisiones	-	72,302
Aumento cuentas por pagar comerciales	2,501,978	590,541
(Aumento) disminución cuentas por pagar a relacionadas	1,001,631	(1,118,182)
(Disminución) aumento tributos por pagar	(5,699,543)	2,060,782
(Disminución) aumento remuneraciones por pagar	(209,990)	1,269,324
(Disminución) aumento otras cuentas por pagar	(850,056)	1,247,182
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,123,862</u>	<u>22,501,475</u>

Las notas que se acompañan forman parte de estos estados financieros.