

UNIVERSIDAD CIENTÍFICA DEL SUR S.A.C.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
 (Expresado en soles)

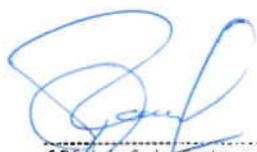
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a clientes	130,870,448	114,799,642
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	4,431,171	-
Menos:		
Pago a proveedores de bienes y servicios	(54,343,961)	(57,161,153)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(47,270,916)	(44,384,140)
Pago de tributos	(7,127,239)	(3,170,091)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(921,211)	(20,089)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>25,638,292</u>	<u>10,064,169</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Más:		
Ingresos por venta de inmuebles, maquinarias y equipo	12,363	17,560
Menos:		
Compra de inmuebles, maquinaria y equipo	(1,635,785)	(22,598,730)
Compra de fondos mutuos		(507)
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	(164,232)	(1,299,118)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(1,787,654)</u>	<u>(23,880,795)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras, neto	-6,821,797	19,200,000
Aumento cuentas patrimoniales	6,486,692	
Amortización de préstamos bancarios obtenidos	(8,207,757)	(4,889,645)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de financiamier	<u>(8,542,862)</u>	<u>14,310,355</u>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	15,307,776	493,729
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	7,703,896	7,222,530
Efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio	<u>23,011,672</u>	<u>7,716,259</u>

  
 C.P.C. Juan Carlos Contreras Rázuri  
 CONTADOR GENERAL  
 Grupo Educa\_d

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta del ejercicio	10,783,297	6,077,710
<b>Más:</b>		
Depreciación y amortización del período	3,640,941	3,233,879
Estimación cobranza dudosa	4,800,553	183,981
Ajuste años anteriores	1,721,065	197,652
<b>Menos:</b>		
Pérdida de bienes		(238,509)
Otras provisiones		-
(Gastos) ingresos ejercicios anteriores		-
Crédito por reinversión D. Leg. 882		-
Impuestos diferidos		(340,596)
<b>CAMBIOS NETOS EN LAS CUENTAS DEL ACTIVO Y PASIVO:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	(3,977,436)	(3,395,766)
Cuentas por cobrar comerciales a relacionadas	(1,060,577)	(739,175)
Otras cuentas por cobrar	(902,603)	33,865
Otras Cuentas por cobrar a relacionadas	833,861	-
Inventarios	(164,582)	(32,422)
Servicios y otros contratados por anticipado	231,872	(410,070)
Servicios y otros contratados por anticipado relacionadas		-
Cuentas por pagar comerciales	590,541	(445,934)
Cuentas por pagar a relacionadas	(1,118,182)	1,079,893
Tributos por pagar	2,060,782	4,211,276
Remuneraciones por pagar	993,324	282,795
Otras cuentas por pagar	6,457,475	(367,909)
Otros activos	747,961	733,499
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>25,638,292</u>	<u>10,064,169</u>

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

  
 C.P.C. Juan Carlos Contreras Rázuri  
 CONTADOR GENERAL  
 Grupo Educa\_d