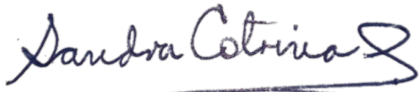


**UNIVERSIDAD CIENTIFICA DEL SUR S.AC**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**(Expresado en Soles )**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>S/</b>	<b>S/</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a clientes	166,613,494	142,599,345
Cobro de intereses	2,577,779	-
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	2,087,260	2,214,174
Menos:	-	
Pago a proveedores de bienes y servicios	(52,229,941)	(53,264,175)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(69,144,589)	(61,744,814)
Pago de tributos y multas	(29,851,741)	(13,794,900)
Pago de otros gastos financieros	(1,653,909)	-
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	-	(3,885,768)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,398,353</u>	<u>12,123,862</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Más:		
Retiros de activo fijo	14,977	30,667
Menos:	-	
Compra de inmueble, maquinaria y equipo	(6,158,911)	(11,244,049)
Préstamos concebidos a partes relacionadas	(13,769,908)	(14,175,942)
Otros - revaluación de activos	(20,275,968)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(40,189,810)</u>	<u>(25,389,324)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos bancarios obtenidos	52,139,559	-
Amortización de préstamos bancarios	(15,052,688)	(3,907,934)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>37,086,871</u>	<u>(3,907,934)</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	15,295,414	(17,173,396)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	<u>5,748,347</u>	<u>22,921,743</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio	<u><b>21,043,761</b></u>	<u><b>5,748,347</b></u>

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta del ejercicio	5,393,988	14,478,713
Más:	-	-
Depreciación y amortización del período	4,816,881	4,434,934
Estimación cobranza dudosa y otras provisiones	5,693,469	4,189,985
Impuesto a la ganancia diferido que afecta al patrimonio	-	(487,664)
Reclamos a SUNAT	6,299,842	-
Ajuste de ejercicios anteriores	(5,905,541)	2,730,064
Menos:	-	-
Costo de venta de bienes	-	(144,275)
Crédito de reinversiones	1,100,672	(2,138,598)
Capitalizaciones	(2,808,614)	(3,117,385)
Impuesto pagado ejercicio 2012	-	(2,116,726)
Impuestos diferidos	192,264	(14,424)
<b>CAMBIOS NETOS EN LAS CUENTAS DEL ACTIVO Y PASIVO:</b>	-	-
Disminución (Aumento) cuentas por cobrar comerciales	2,587,866	(3,705,452)
(Aumento) cuentas por cobrar comerciales a relacionadas	(30,095)	750
(Aumento) otras cuentas por cobrar	(1,763,781)	(288,871)
Disminución (Aumento) inventarios	112,922	(80,777)
Aumento servicios y otros contratados por anticipado	(178,040)	1,639,568
Otras provisiones	(648,088)	-
Aumento cuentas por pagar comerciales	919,750	2,501,978
(Aumento) disminución cuentas por pagar a relacionadas	(1,291,669)	1,001,631
(Disminución) aumento otras cuentas por pagar	3,906,527	(6,759,589)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,398,353</u>	<u>12,123,862</u>



**Sandra Cotrina Ruiz**  
Sub Gerente de Contabilidad  
Grupo Educa\_d