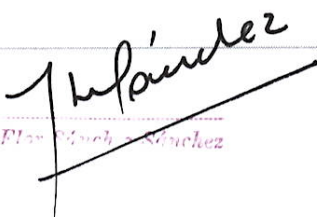


# UNIVERSIDAD PRIVADA ANTENOR ORREGO

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre 2016 y 2015  
(Expresado en Nuevos Soles)

<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>dic-16</b>	<b>dic-15</b>
Cobranza a Clientes (Ingresos Operacionales):	156,808,438	155,577,982
Otros Cobros Relativos a la actividad	9,644,622	5,135,237
<b>Menos:</b>		
Pago a Proveedores de Bienes y servicios	(68,360,491)	(51,848,332)
Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales	(76,713,355)	(74,590,690)
Pagos de Tributos, Contraprestaciones y Aportes	(5,968,687)	(6,653,759)
Otros Pagos de efectivo Relativos a la actividad	(16,639,562)	(7,338,049)
<b>Disminución del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación</b>	<b>-1,229,035</b>	<b>20,282,389</b>
 <b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Rescate de Inversiones Financieras	57,087,055	41,940,690
Intereses y Rendimientos recibidos	-	498,521
Otros ingresos	154,665	
<b>Menos:</b>		
Préstamos a entidades relacionadas	-	(2,574,109)
Pago por Suscripciones de Fondos Mútuos	(50,601,228)	(40,000,000)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(11,067,178)	(28,240,098)
Desembolsos por Obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	(5,290,677)	(16,871,144)
Adquisición de intangibles	-	(88,457)
Compra de Bienes de Arte y Cultura	-	(37,025)
Otros pagos relativos a inversion		
<b>Disminución del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de inversión</b>	<b>(9,717,363)</b>	<b>(45,371,622)</b>
 <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos de Largo Plazo	26,594,107	58,219,200
Amortización de Préstamos a Largo Plazo	(16,145,490)	(29,239,874)
<b>Disminución del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento</b>	<b>10,448,617</b>	<b>28,979,326</b>
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-497,781	3,890,093
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	11,514,752	7,624,659
 <b>SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>11,016,971</b>	<b>11,514,752</b>

  
 M. Flor Sánchez