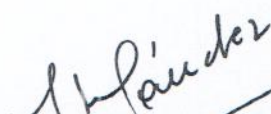


UNIVERSIDAD PRIVADA ANTENOR ORREGO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los Periodos Terminados al 31 de Diciembre 2017 y 2016
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
Cobranza a Clientes (Ingresos Operacionales):	178,377,421	156,808,438
Otros Cobros Relativos a la actividad	9,294,568	9,644,622
Menos:		
Pago a Proveedores de Bienes y servicios	-33,495,514	(68,360,491)
Pagos de Remuneraciones y Beneficios Sociales	-89,244,420	(76,713,355)
Pagos de Tributos, Contraprestaciones y Aportes	-8,112,266	(5,968,687)
Otros Pagos de efectivo Relativos a la actividad	-11,169,392	(16,639,562)
Disminución del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de operación	45,650,397	-1,229,035
 ACTIVIDADES DE INVERSION		
Rescate de Inversiones Financieras	57,014,995	57,087,055
Intereses y Rendimientos recibidos	0	-
Otros ingresos	7,003	154,665
Menos:	0	
Préstamos a entidades relacionadas	0	-
Pago por Suscripciones de Fondos Mútuos	(56,543,640)	(50,601,228)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(13,804,048)	(11,067,178)
Desembolsos por Obras en curso de Propiedades, Planta y Equipo	(10,569,723)	(5,290,677)
Adquisición de intangibles	0	-
Compra de Bienes de Arte y Cultura	(507,551)	-
Otros pagos relativos a inversion	-	
Disminución del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de inversión	(24,402,964)	(9,717,363)
 ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos de Largo Plazo	5,021,758	26,594,107
Amortización de Préstamos a Largo Plazo	-29,936,301	(16,145,490)
Disminución del efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	-24,914,543	10,448,617
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-3,667,110	-497,781
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	11,016,971	11,514,752
 SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	7,349,861	11,016,971


Ms. Flor Sánchez Sánchez


Ms. Luis A. Flores Rodríguez
JEFE
OFICINA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS