

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
Miles de Pesos

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

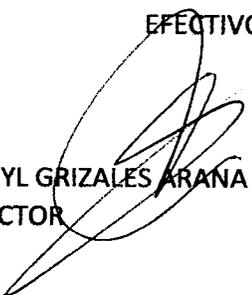
<b>INGRESOS</b>		<b>4.701.839</b>
Servicios educativos	1.599.552	
Aportes y traspaso de fondos recibidos	3.085.360	
Cuota de Aditaje	8.530	
Otros ingresos	8.397	
		<hr/>
<b>EGRESOS</b>		<b>4.308.776</b>
Costos Directos Servicios Educativos	3.511.775	
Gastos administrativos	780.842	
Gastos Financieros	16.159	
		<hr/>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>393.063</b>

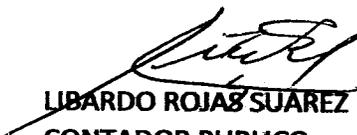
**ACTIVIDADES DE INVERSION**

<b>INGRESOS</b>		
Recibido para construcción planta fisica		3.155.668
<b>EGRESOS</b>		
Inversion Planta Fisica y compra de activos		3.467.096
<b>FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-311.428</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

<b>INGRESOS</b>		0
<b>EGRESOS</b>		
Amortizacion deuda		-91.730
Pago de pasivos		-50.229
		<hr/>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-141.959</b>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL INICIO</b>		<b>89.109</b>
<b>EFECTIVO AL 31 DE DIC. DE 2015</b>		<b>28.785</b>

  
NEYL GRIZALES ARANA  
RECTOR

  
LIBARDO ROJAS SUAREZ  
CONTADOR PUBLICO  
TP.20584-T

  
JORGE E. MARTINEZ  
JEFE FINANCIERO