



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C. ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

(En Nuevos Soles a Valores Históricos)
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	8,932,733.08	8,238,297.59
Otros Ingresos Operacionales	-	-
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	8,932,733.08	8,238,297.59
Costo de Ventas (Costo de Enseñanza)	-7,506,411.79	-5,249,547.14
Otros Costos Operacionales (Costos de Insumos Aplicados)	-206,072.99	-116,283.10
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	-7,712,484.78	-5,365,830.24
UTILIDAD BRUTA	1,220,248.30	2,872,467.35
Gastos de Ventas	-1,754,172.96	-749,935.30
Gastos de Administración	-2,387,458.89	-1,499,870.61
Otros Ingresos	72,792.27	86,300.31
Otros Gastos	-	-
UTILIDAD OPERATIVA	-2,848,591.28	708,961.75
Ingresos Financieros	22,392.86	117,315.12
Gastos Financieros	-69,080.68	-115,095.60
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	-	-
Participación en los Result.de Partes Relacionad.por Méto.d.Participación	-	-
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPAC. Y DEL IMPTO. RENTA	-2,895,279.10	711,181.27
Participación de los Trabajadores(5%)	-	-
Impuesto a la Renta(30%)	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTÍNUAS	-2,895,279.10	711,181.27
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	-2,895,279.10	711,181.27
Reserva Legal(10%)	-	-
UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS(SOCIOS)	-2,895,279.10	711,181.27

UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C.

ROY DURAND ZUMAETA
CONTADOR GENERAL
ROY DURAND ZUMAETA
Contador General



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU

PATRICIA DALMAU DE GALFRE
Gerente General



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C.
BALANCE GENERAL
(En Nuevos Solos)
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 Y 2016

	2017	2016		2017	2016
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de efectivo	304,569.60	2,893,632	Sobregiros Bancarios	-	-
Inversiones Financieras	-	-	Obligaciones Financieras	503,982.27	158,504
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	297,752.15	304,950	Cuentas por Pagar Comerciales	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	951,365.74	58,382	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	1,795.97	27,009
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	5,373.38	5,777	Impuesto a la Renta y Participaciones Corrientes	437,475.56	343,539
Existencias (Neto)	43,880.30	68,325	Otras Cuentas por Pagar	-	-
Activos Biológicos	-	-	Provisiones	-	-
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	40,600.04	906,050	Pasivos mantenidos para la Venta	843,283.82	528,582
Gastos Diferidos	147,270.55	95,835	TOTAL PASIVO CORRIENTE	843,283.82	528,582
Otros Activos	-	-			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,680,481.96	4,384,761			
			PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			Obligaciones Financieras	-	-
Valores	-	-	Cuentas por Pagar Comerciales	1,562,123.51	1,438,655
Cuentas por Cobrar Comerciales	-	-	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	61,402.35	61,402
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	374.64	25,798	Pasivo por Imppto. a la Renta y Partic. Diferidos	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	-	-	Otras Cuentas por Pagar	-	-
Existencias (Neto)	-	-	Provisiones	60,271.00	79,580
Activos Biológicos	-	-	Ingresos Diferidos (Neto)	1,703,795.76	1,549,643
Inversiones Inmobiliarias	482,902.68	207,193	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,647,962.59	2,078,194
Insumentos, Maquinaria y Equipo (Neto)	25,531.81	6,093	TOTAL PASIVO		
Activos Intangibles (Neto)	164,861.41	164,681	PATRIMONIO NETO		
Activo por Imppto. A la Renta y Participaciones Diferidas	-	-	Capital	29,000.00	29,000
Gastos Diferidos	-	-	Acciones de Inversión	300,000.00	300,000
Otros Activos	-	-	Capital Adicional	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	673,580.54	483,747	Resultados no Realizados	5,800.00	5,800
TOTAL ACTIVO	2,254,062.50	4,768,508	Reservas Legales	-	-
			Otras Reservas	2,167,491.02	2,140,354
			Resultados Acumulados	(2,695,279.10)	235,160
			Resultado del Ejercicio	(332,588.05)	2,710,213
			TOTAL PATRIMONIO NETO	2,264,062.50	4,768,508
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		

UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C.
ROY HUDSON OLIVANDO ZUMAZETA
CONTADOR GENERAL
MAT. 0047



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU
PATRICIA DALMAU DE GALFRÉ
Gerente General



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL 01.01.17 AL 30.11.17
 (En Nuevos Soles)

CUENTAS PATRIMONIALES	Capital	Capital Adicional	Acciones de Inversión	Excedente de Revaluación	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	TOTAL
SALDOS AL 01 DE ENERO 2017	29,000	300,000			5,000		2,167,491	2,502,291
Efecto acumulado de los cambios en las políticas contables y la corrección de errores								-
Distribuciones o asignaciones de utilidades efectuadas en el período								-
Dividendos y participaciones acordados durante el período								-
Nuevos aportes de accionistas								-
Movimiento de prima en la colocación de aportes y donaciones								-
Incrementos o disminuciones por fusiones o escisiones								-
Revaluación de activos								-
Capitalización de partidas patrimoniales								-
Redención de Acciones de Inversión o reducción de capital							-2,895,279	-2,895,279
Utilidad (pérdida) Neta del ejercicio								-
Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales					5,000		727,788	732,788
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	29,000	300,000						

UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C.

 ROY HUDSON DURAND ZUMAETA
 CONTADOR GENERAL
 MAT. 0047



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU

 PATRICIA DALMAU DE GALFRÉ
 Gerente General

Universidad Le Cordon Bleu
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad neta del año	-2.895.279	235.160
Ajustes al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación	59.547	43.203
Depreciacion de retiros	0	0
perdida en ventas de maquinaria y equipo	0	0
Ajuste (neto)	0	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-39.497	-115.229
Cuentas por cobrar a empresas afiliadas	25.828	-26.068
Otras cuentas por cobrar	-592.974	-14.402
Existencias	24.665	-27.524
Gastos pagados por anticipado	719.036	-201.416
Otros activos	-19.449	
Cuentas por pagar comerciales	-1.092.431	1.441.363
Cuentas por pagar a afiliadas	1.561.879	0
Otras cuentas por pagar	68.723	53.945
Otras provisiones	-132.730	
Ganancias diferidas	60.558	11.363
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-2.252.124</u>	<u>1.400.395</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Otros activos	0	1.003
Venta de mobiliario y equipo	0	0
Compra de mobiliario y equipo	-335.356	-47.185
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>-335.356</u>	<u>-46.182</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ajuste	88.417	4.591
Sobregiro bancario	0	0
Capital Adicional	0	0
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	<u>88.417</u>	<u>4.591</u>
Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	-2.499.063	1.358.804
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	2.893.633	1.534.829
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>394.570</u>	<u>2.893.633</u>

UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU
Patricia Dalmau de Galfré
PATRICIA DALMAU DE GALFRÉ
Gerente General



UNIVERSIDAD LE CORDON BLEU S.A.C.
Roy Hudson
ROY HUDSON
CONTADOR GENERAL
S.A.R.C. 0047