

**UNIVERSIDAD PEDAGOGICA NACIONAL FRANCISCO MORAZAN**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2017-2016**

(Valores en Lempiras)

| Código                                                                 | Descripción                                                       | Ejercicio Actual<br>30/11/2017 | Ejercicio Anterior<br>31/12/2016 | Notas |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 |                                                                   |                                |                                  |       |
| 7111                                                                   | Resultados del Ejercicio                                          | 56,834,857.03                  | 33,457,115.95                    |       |
| <b>(+) Movimiento de Partidas que no afectan el Efectivo</b>           |                                                                   |                                |                                  |       |
| 1262                                                                   | Depreciación Acumulada Edificios                                  | 9,265,995.53                   | 10,108,358.76                    |       |
| 1263                                                                   | Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo                        | 3,687,489.52                   | 2,436,311.66                     |       |
|                                                                        | <b>Sub Total</b>                                                  | <b>69,788,342.08</b>           | <b>46,001,786.37</b>             |       |
| <b>Movimientos en Capital Neto de Trabajo:</b>                         |                                                                   |                                |                                  |       |
| <b>Incrementos</b>                                                     |                                                                   |                                |                                  |       |
| 1132                                                                   | Transferencias y Otras Cuentas por Cobrar                         |                                | 1,520,741.50                     |       |
| 1136                                                                   | Otros Anticipos                                                   | 5,322,028.69                   |                                  |       |
| 2111                                                                   | Cuentas por Pagar                                                 |                                | 3,035,757.14                     |       |
| 2112                                                                   | Remuneraciones por Pagar                                          |                                | 335,811.10                       |       |
| 2113                                                                   | Aportes y Retenciones por Pagar                                   | -1,592,745.97                  | 2,275,970.21                     |       |
| 2114                                                                   | Cargas Fiscales                                                   | 779,514.89                     | 869,447.04                       |       |
| 2115                                                                   | Donaciones, Transferencias y Subsidios por Pagar                  | 56,322.40                      |                                  |       |
| 2118                                                                   | Devoluciones por Pagar                                            | 52,200.00                      |                                  |       |
| 2119                                                                   | Otras Cuentas por Pagar                                           | 32,776,241.67                  | 20,994,403.44                    |       |
|                                                                        | <b>Disminuciones</b>                                              | <b>29,025,209.89</b>           | <b>22,669,527.22</b>             |       |
| 1131                                                                   | Cuentas a Cobrar Corrientes                                       |                                | 1,357,769.21                     |       |
| 1132                                                                   | Transferencias y Otras Cuentas por Cobrar                         | 17,438,026.85                  |                                  |       |
| 1136                                                                   | Otros Anticipos                                                   |                                | 20,591,988.73                    |       |
| 1162                                                                   | Activos pendientes de Liquidar                                    | 133,239.38                     |                                  |       |
| 2111                                                                   | Cuentas por Pagar                                                 | 7,266,851.03                   |                                  |       |
| 2112                                                                   | Remuneraciones por Pagar                                          | 465,177.87                     |                                  |       |
| 2311                                                                   | Provisiones para Demandas Legales                                 |                                | 719,769.28                       |       |
|                                                                        | <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>      | <b>78,156,693.87</b>           | <b>52,364,389.58</b>             |       |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                 |                                                                   |                                |                                  |       |
| <b>Incrementos</b>                                                     |                                                                   |                                |                                  |       |
| 1122                                                                   | Otras Inversiones de Corto Plazo                                  | 1,886,459.43                   | 0.00                             |       |
| 1123                                                                   | Prestamos al Sector Privado de Corto Plazo                        | 1,754,245.94                   |                                  |       |
|                                                                        | <b>Disminuciones</b>                                              | <b>54,043,113.13</b>           | <b>61,877,262.23</b>             |       |
| 1122                                                                   | Otras Inversiones de Corto Plazo                                  |                                | 2,575,845.49                     |       |
| 1123                                                                   | Prestamos al Sector Privado de Corto Plazo                        |                                | 185,090.07                       |       |
| 1233                                                                   | Maquinaria y Equipo                                               | 295,928.33                     | 10,895,375.24                    |       |
| 1234                                                                   | Equipos de Hogar y de Laboratorio                                 |                                | 823,903.11                       |       |
| 1271                                                                   | Construcciones de Bienes de Dominio Privado                       | 53,747,184.80                  | 47,397,048.32                    |       |
|                                                                        | <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>      | <b>-52,156,653.70</b>          | <b>-61,877,262.23</b>            |       |
| <b>Disminuciones</b>                                                   |                                                                   |                                |                                  |       |
| 3141                                                                   | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores                    | 877,801.15                     | 817,701.43                       |       |
|                                                                        | <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Financiamiento</b> | <b>-877,801.15</b>             | <b>-817,701.43</b>               |       |
| <b>Incremento/ (Disminución) Neta en el Efectivo y Equivalentes al</b> |                                                                   |                                |                                  |       |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>     |                                                                   |                                |                                  |       |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Ejercicio</b>      |                                                                   |                                |                                  |       |
|                                                                        |                                                                   | <b>25,122,239.02</b>           | <b>-10,330,574.08</b>            |       |
|                                                                        |                                                                   | <b>34,030,522.31</b>           | <b>44,361,096.39</b>             |       |
|                                                                        |                                                                   | <b>59,152,761.33</b>           | <b>34,030,522.31</b>             |       |

TEGUCIGALPA M.D.C. 30 DE NOVIEMBRE 2017

FIRMA

NOMBRE: NARUM ALFREDO VALLADARES CARRANZA  
 VICERRECTOR ADMINISTRATIVO

FIRMA

NOMBRE: RIGOBERTO RAMIREZ VELASQUEZ  
 JEFE DEL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD