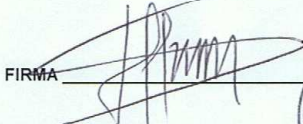


**UNIVERSIDAD PEDAGOGICA NACIONAL FRANCISCO MORAZAN**  
**REPUBLICA DE HONDURAS**  
**ADMINISTRACION CENTRAL**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DEL 1 DE ENERO AL 30 SEPTIEMBRE 2013**  
Valores en lempiras

| DESCRIPCIONES                                                          |                                                       |                 |                        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 |                                                       |                 |                        |
| Resultado del Ejercicio                                                |                                                       |                 |                        |
| 3142                                                                   | Resultados del Ejercicio                              |                 | 175,536,814.68         |
| Movimiento de Partidas que no Afectan al Efectivo:                     |                                                       |                 |                        |
| Depreciaciones                                                         |                                                       |                 |                        |
| 61511                                                                  | Depreciación Edificios                                | 6,191,395.29    |                        |
| 61521                                                                  | Depreciación Equipos de Oficina                       | 86,332.41       |                        |
| 61523                                                                  | Depreciación Equipos Educativos y Recreativos         | 57,718.10       |                        |
| 61524                                                                  | Depreciación Equipos de Transporte                    | 464,497.20      |                        |
| 61525                                                                  | Depreciación Equipos de Producción                    | 20,257.34       |                        |
| 61526                                                                  | Depreciación Equipos de Comunicaciones                | 56,110.83       |                        |
| 61527                                                                  | Depreciación Equipos de Informática                   | 214,302.36      |                        |
| 61555                                                                  | Equipos Varios                                        | 24,205.50       |                        |
|                                                                        | <b>Sub total</b>                                      |                 | <b>182,651,633.71</b>  |
| Movimientos en Capital Neto de Trabajo:                                |                                                       |                 |                        |
| ( Incremento ) Disminución de Activos Corrientes:                      |                                                       |                 |                        |
| Cuentas a Cobrar Corrientes                                            |                                                       |                 |                        |
| 1131                                                                   | Cuentas a Cobrar Corrientes                           | -121,839,614.00 | -121,839,614.00        |
| Fondos en Fideicomiso                                                  |                                                       |                 |                        |
| 114                                                                    | Fondos en Fideicomiso                                 | -7,532,360.96   | -7,532,360.96          |
|                                                                        | <b>Sub total</b>                                      |                 | <b>-129,371,974.96</b> |
| Incremento ( Disminución ) de Pasivos Corrientes:                      |                                                       |                 |                        |
| Cuentas por Pagar                                                      |                                                       |                 |                        |
| 2111                                                                   | Cuentas por Pagar Comerciales                         | -6,445,552.10   | -6,445,552.10          |
| 2114                                                                   | Aportes y Retenciones por Pagar                       |                 | -4,874,380.30          |
| 21141                                                                  | Contribuciones Patronales por Pagar                   | -4,874,380.30   |                        |
|                                                                        | <b>Sub Total</b>                                      |                 | <b>-11,319,932.40</b>  |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Operación</b>           |                                                       |                 | <b>41,959,726.35</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                 |                                                       |                 |                        |
| Compra de Bienes Capitalizables                                        |                                                       |                 |                        |
| Construcciones                                                         |                                                       |                 |                        |
| 12811                                                                  | Construcciones y Mejoras en Bienes de Dominio Privado | -19,734,855.87  | -19,734,855.87         |
| 12821                                                                  | Construcciones y Mejoras de Bienes de Dominio Público | 0.00            |                        |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Inversión</b>           |                                                       |                 | <b>-19,734,855.87</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>              |                                                       |                 |                        |
| Inversiones Financieras corrientes                                     |                                                       |                 |                        |
| 1121                                                                   | Títulos y Valores de Corto Plazo                      | 6,314,177.24    | 6,314,177.24           |
| <b>Flujos Netos de Efectivo por Actividades de Financiación</b>        |                                                       |                 | <b>6,314,177.24</b>    |
| <b>Incremento / (Disminución) Neta en el Efectivo y Equivalenes al</b> |                                                       |                 | <b>28,539,047.72</b>   |
| <b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Ejercicio</b>     |                                                       |                 | <b>309,602.39</b>      |
| <b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Ejercicio</b>      |                                                       |                 | <b>28,848,650.11</b>   |

TEGUCIGALPA M.D.C. 30 DE SEPTIEMBRE 2013

FIRMA 

NOMBRE: Rafael Barahona



VICERRECTOR ADMINISTRATIVO

FIRMA 

NOMBRE: Rigoberto Ramírez Velásquez



CONTADOR