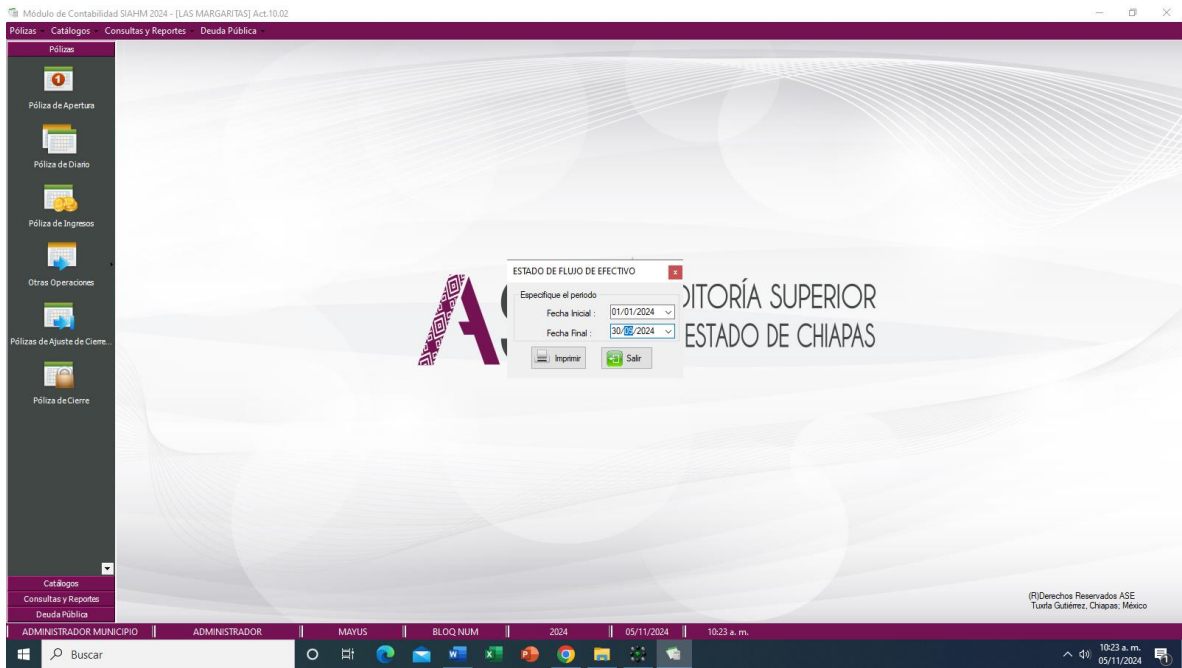
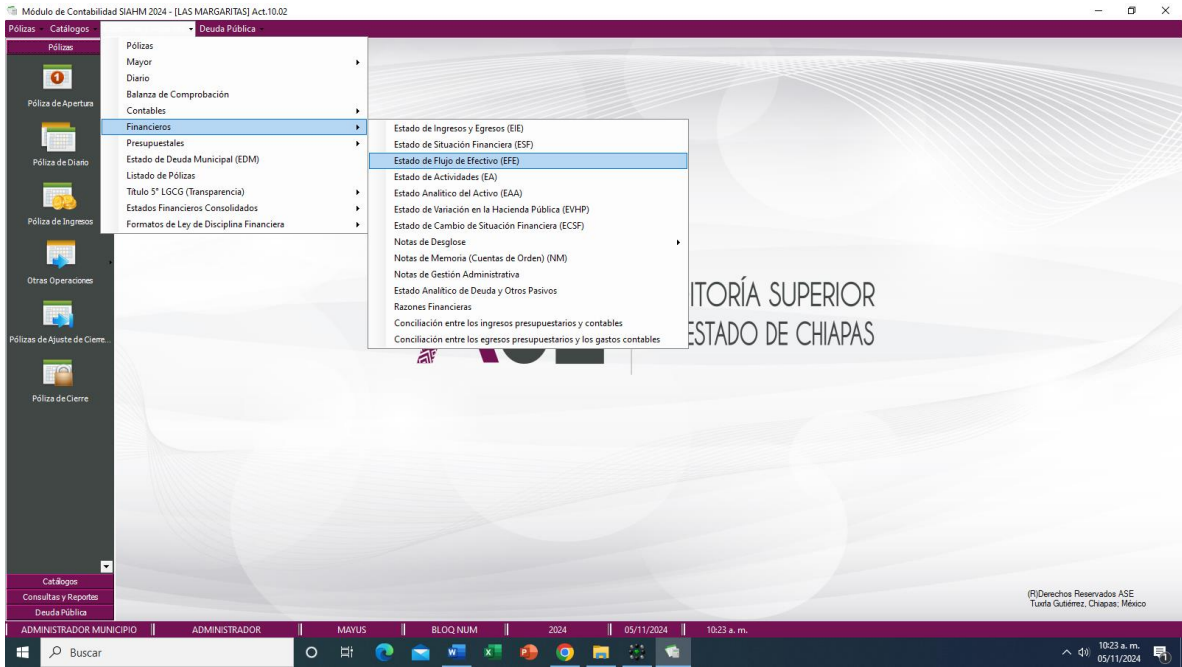


ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



	Periodo Actual	Periodo Anterior	Nota Relacionada
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE GESTIÓN			
ORIGEN			
DERECHOS	1,801,140.00	1,950,490.01	
APROVECHAMIENTOS DE TIPO CORRIENTE	424,744.00	0.00	
TRANSFERENCIAS, ASIGNACIONES, SUBSIDIOS Y OTRAS AYUDAS	5,773,950.65	7,525,631.01	
Suma Origen	7,999,834.65	9,476,121.02	
APLICACIÓN			
SERVICIOS PERSONALES	2,365,547.12	3,194,725.37	
MATERIALES Y SUMINISTROS	1,883,279.66	1,400,357.58	
SERVICIOS GENERALES	3,792,187.81	4,914,081.46	
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS EXTRAORDINARIAS	0.00	62,968.95	
Suma Aplicación	8,041,014.59	9,572,133.36	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE GESTIÓN	-41,179.94	-96,012.34	
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ORIGEN			
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE BIENES MUEBLES	0.00	-241,190.89	EFE-2
Suma Origen	0.00	-241,190.89	
APLICACIÓN			
BIENES MUEBLES	8,000.00	554,071.91	EFE-2
Suma Aplicación	8,000.00	554,071.91	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-8,000.00	-795,262.80	
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
ORIGEN			
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	2,083.21	26,356.94	
RETENCIONES Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO	2,083.21	26,356.94	
AFECTACIONES POR RECTIFICACIONES / RECLASIFICACIONES	-96,012.34	478,331.68	
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-96,012.34	478,331.68	
Suma Origen	-93,929.13	504,688.62	
APLICACIÓN			
DERECHOS A RECIBIR EFECTIVO O EQUIVALENTES	-13,075.09	19,075.09	
DEUDORES DIVERSOS POR COBRAR A CORTO PLAZO	-13,075.09	19,075.09	
Suma Aplicación	-13,075.09	19,075.09	
FLUJOS NETOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-80,854.04	485,613.53	
INCREMENTO / DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-130,033.98	-405,661.61	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO		76,720.17	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO		42,698.53	

“Bajo protesta de decir verdad declaramos que los Estados Financieros y sus notas, son razonablemente correctos y son responsabilidad del emisor”

ELABORÓ

AUTORIZÓ

JESUS LEONEL ALFARO SOLIS

JAIME ALVAREZ ALVAREZ

ADMINISTRADOR

DIRECTOR DEL SAPAM