

CIA. INMOBILIARIA SAN FELIPE, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Períodos terminados al 31 de Diciembre de 2009 & 2008

	dic-09	dic-08
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Utilidad (Pérdida) Neta	B/. 24,739	B/. 724,686
Conciliación entre la utilidad neta y el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación	2,798	2,762
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	829,483	-744,527
Disminución (Aumento) en otros activos	-1,325,250	1,165,218
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-331,809	42,281
Disminución en otros pasivos	183,379	-296,740
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>-616,660</u>	<u>893,680</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de Activo fijo	<u>-3,438</u>	<u>-7,951</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-3,438</u>	<u>-7,951</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Capital y Otros efectos del capital	1,046,000	
Utilidades no distribuidas	-381,395	-356,698
Aumento (Disminución) en los Préstamos	<u>-30,014</u>	<u>-679,383</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>634,592</u>	<u>-1,036,081</u>
Aumento Neto en efectivo	14,495	-150,352
Efectivo al principio del período	139,651	290,003
Efectivo al final del período	<u>B/. 154,146</u>	<u>B/. 139,651</u>

