GRAFMEC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el Año terminado el 31 Diciembre del 2010

(Expresado en dolares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

Cobros a Clientes	30.931,51
Pagos a Proveedores	(25.892,26)
Pagos a Empleados	-
Otros Pagos	-
Otras entradas de Efectivo	-
Impuestos a la Renta Pagado	(511,08)
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) Actividades de Operación	528,17

Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	-
Venta de Propiedad, Planta y Equipos	-
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) Actividades de Inversión	-

Flujo de Efectivo por Actividades de Financiamiento

Prestamos Accionistas	-
Pagos de Préstamos	-
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Financiamiento	-

(Disminución) Incremento Neto de Efectivo durante el periodo	528,17
Efectivo al comienzo del periodo	821,38
Efectivo al Final del periodo	1.321,54
	894,17

Conciliación de la utilidad con los Flujos de Operación

Utilidad neta de Part. Trabajo & Impto. Renta	2.517,15
Ajustes por	
Depreciaciones y Amortizaciones	-
Provisiones Cuentas incobrables	-
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-
	2.517,15
Variaciones en Activos y Pasivos	
Cuentas por Cobrar Clientes	(17.591,98)
Otras Cuentas por Cobrar	
Anticipos a Proveedores	
Inventarios	3.941,47
Otros Activos	870,00
Cuentas por Pagar Comerciales	20.686,24
Otras Cuentas por Pagar	-
Construcción Pagar Empleados	-
Otros Pasivos	-
Efectivo Neto proveniente en (utilizado en) Actividades de Operación	528,43
	(0,00)