

GRAPHICSOURCE C.A.
Estado de Flujo de Efectivo
(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2015	2014
Flujo de efectivo por actividades de Operación		
Efectivo recibido de clientes	12,876,359	11,314,312
Efectivo pagado a proveedores y gastos acumulados	(11,710,546)	(11,504,353)
Intereses pagados	(173,908)	(96,100)
Impuestos pagados	(46,558)	(4,314)
Efectivo utilizado en las actividades de Operación	945,347	(290,455)
Flujo de efectivo por actividades de Inversión		
Adquisición de Activos fijos	(1,102,727)	(1,199,365)
Venta de Activos fijos	-	126,005
Efectivo generado (utilizado) en las actividades de Inversión	(1,102,727)	(1,073,360)
Flujo de efectivo por actividades de Financiamiento		
Préstamos Bancarios	(177,291)	1,004,431
Préstamos de Accionistas y Terceros	(800,000)	350,865
Proveedores largo plazo	1,018,287	113,700
Pago de Dividendos	-	(180,000)
Beneficios empleados	(22,780)	36,874
Efectivo generado por actividades de Financiamiento	18,216	1,325,870
Aumento (Disminución) neta de efectivo	(139,164)	(37,945)
Saldo inicial de caja	199,933	237,878
Saldo final de caja	60,769	199,933

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los Estados Financieros

Dr. Tomas Rivas A.

Ing. Mónica Burbano