

ANEXO 11

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA					
FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO					
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 (PROYECTADO)					
	2007	2008	2009	2010	2011
Utilidad del Ejercicio	\$ 1,864,852	\$ 1,571,231	\$ 1,731,064	\$ 2,022,434	\$ 2,080,225
Depreciacion Ejercicio	\$ 221,168	\$ 221,168	\$ 221,168	\$ 221,167	\$ 175,340
Fondos Generados del Ejercicio	\$ 2,086,019	\$ 1,792,398	\$ 1,952,232	\$ 2,243,601	\$ 2,255,565
Operación					
Clientes	\$ -	\$ 436,888	\$ 200,000	-\$ 486,257	\$ 200,000
Inversiones Temporales	-\$ 1,111,058	\$ -	-\$ 694,958	-\$ 572,419	\$ 2,378,435
Proveedores	\$ -	\$ -	\$ 98,309	\$ 78,156	
Total del Fondos de Operación	\$ 974,961	\$ 1,355,510	\$ 1,555,584	\$ 1,263,081	\$ 4,834,000
Financiamiento					
Préstamos Corto Plazo	-\$ 266,667	-\$ 266,667	-\$ 266,667	-\$ 200,000	-\$ 200,000
Reparto de Utilidades	\$ 0	\$ 1,062,966	-\$ 1,126,583	-\$ 1,000,000	-\$ 2,000,000
Productos Financieros	\$ 0	88,884			
Total del Fondos por Financiamiento	-\$ 266,667	-\$ 1,418,517	-\$ 1,393,250	-\$ 1,200,000	-\$ 2,200,000
Inversión					
Activo Fijo	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Total del Fondos por Inversión	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Incremento de Efectivo	\$ 708,295	-\$ 63,006	\$ 162,334	\$ 63,081	\$ 2,634,000
Saldo Inicial de Efectivo	\$ 150,000	\$ 858,295	\$ 795,288	\$ 957,624	\$ 1,020,704
Saldo Final de Efectivo	\$ 858,295	\$ 795,288	\$ 957,624	\$ 1,020,704	\$ 3,654,704