

**SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD  
-SISOL-**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010  
(Expresado en Nuevos Soles)**

	2011	2010
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza por venta de servicios	164,438,363	152,061,720
Intereses y rendimiento incluidos en la Actividad de Inversión	255,323	310,653
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	26,450	--
<b>Menos:</b>		
Pagos a Proveedores	( 145,599,071 )	( 154,837,127 )
Pagos de tributos	( 1,402,699 )	( 59,912 )
Intereses y rendimientos(no incluidos en la actividad financiera)	--	( 58,513 )
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	( 513,467 )	--
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo de Actividades de Operación</b>	<u>17,204,899</u>	<u>( 2,583,179 )</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	16,000	--
<b>Menos:</b>		
Desembolso por obras en curso de inmuebles, maquinaria y equipo	( 3,266,103 )	( 2,191,809 )
Otros pagos de efectivo relativo a la actividad	--	( 44,851 )
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo de Actividades de Inversión</b>	<u>( 3,250,103 )</u>	<u>( 2,236,660 )</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ingresos por Emisión de Acciones o Nuevos Aportes	--	--
Otros Cobros de efectivo relativos a la actividad	--	--
Amortización de Préstamos Obtenidos	--	--
Pago de dividendos y otras distribuciones	--	--
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>	--	--
<b>Aumento (Disminución) neto del Efectivo</b>	<b>13,954,796</b>	<b>( 4,819,839 )</b>
Saldo de Efectivo al Inicio del año	<u>4,716,566</u>	<u>9,536,405</u>
<b>Saldo del Efectivo al Final del año</b>	<u>18,671,362</u>	<u>4,716,566</u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

