

COMISION NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE AGOSTO DEL 2011
(Cifras en miles de lempiras)

Flujo de Efectivo por Actividades de Operación:

Utilidad (Pérdida) Neta del Período	41,867,461.77
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provenientes de las actividades operacionales:	
Depreciaciones	6,881,115.29
Ajuste de Depreciaciones Acumulada	(L. 72,709.07)
Ajuste a la Utilidad de años anteriores	(L. 4,717,593.67)
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(L. 2,798,481.93)
Aumento (Disminución) en otros activos	(L. 447,291.50)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(L. 22,707,335.71)
Aumento (Disminución) en cuentas pendientes de aplicación	L. 424,835.52
Aumento (Disminución) Provisiones (para bonificaciones de empleados)	
Aumento (Disminución) Reserva (Para Prestaciones Laborales)	(L. 10,067,593.02)

Efectivo Neto Provisto (usado) por actividades de operación

8,362,407.68

Flujo de Efectivo para Actividades de Inversión

Aumento (Disminución) Descuentos por Devengar sobre Inversiones	(L. 707,041.99)
Adquisición de Activos Fijos	(L. 381,292.97)
Retiros de Activos Fijos netos	73,443.50
Ajuste en disminucion del activo por baja de equipo	(L. 734.43)
Ajuste en activo fijo	L. 69,089.30

Efectivo Neto (usado) en actividades de Inversión

(L. 946,536.59)

Flujo de Efectivo para Actividades de Financiamiento:

Aumento (Disminución) Patrimonio	4,717,593.67
Aumento (Disminución) Donaciones	0.00

Efectivo Neto (usado) en actividades de Financiamiento

4,717,593.67

Aumento (Disminución) Neto en el efectivo	L. 12,133,464.76
Efectivo Al inicio del Año	155,257,013.59

Efectivo al 31 de Agosto del 2011

167,390,478.35

En Bancos	57,327,478.35
-----------	---------------

En inversiones	110,063,000.00
----------------	----------------

Efectivo al 31 de Agosto del 2011

167,390,478.35