



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

|                   |  |
|-------------------|--|
| RAZÓN SOCIAL      | HAPSIECORP S.A.                                |
| DIRECCIÓN         | CUARTA AVENIDA 106 Y VIA DAULE - PRIMERA CALLE |
| EXPEDIENTE        | 105839   |
| RUC               | 0992731796001                                  |
| AÑO               | 2011   |
| FORMULARIO        | SC.NIIF.105839.2011.                           |
| NÚMERO DE INGRESO | 41571  |

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

|   |          | SALDOS BALANCE<br>(En US\$) |
|---|----------|-----------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMB | 95       | 4.974,82                    |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                            | 9501     | 1.946,80                    |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN   | 950101   | 224.004,15                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                  | 95010101 | 224.004,15                  |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias         | 95010102 |                             |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar           | 95010103 |                             |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas      | 95010104 |                             |
| Otros cobros por actividades de operación   | 95010105 |                             |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | 950102   | -222.057,35                 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | 95010201 | -191.652,97                 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                         | 95010202 |                             |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | 95010203 | -3.924,95                   |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas  | 95010204 |                             |
| Otros pagos por actividades de operación  | 95010205 | -26.479,43                  |
| Dividendos pagados  | 950103   |                             |
| Dividendos recibidos  | 950104   |                             |
| Intereses pagados   | 950105   |                             |
| Intereses recibidos   | 950106   |                             |
| Impuestos a las ganancias pagados   | 950107   |                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 950108   |                             |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                           | 9502     | 0,00                        |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                         | 950201   |                             |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control      | 950202   |                             |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras                                   | 950203   |                             |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                      | 950204   |                             |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                         | 950205   |                             |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos                                    | 950206   |                             |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                       | 950207   |                             |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                     | 950208   |                             |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo   | 950209   |                             |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles   | 950210   |                             |
| Cómpas de activos intangibles   | 950211   |                             |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo   | 950212   |                             |
| Compras de otros activos a largo plazo  | 950213   |                             |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno   | 950214   |                             |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros   | 950215   |                             |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                       | 950216   |                             |



|  |        |          |
|--|--------|----------|
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                 | 950217 |          |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera              | 950218 |          |
| Dividendos recibidos   | 950219 |          |
| Intereses recibidos  | 950220 |          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950221 |          |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                          | 9503   | 3.028,02 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital  | 950301 |          |
| Financiamiento por emisión de títulos valores  | 950302 |          |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad   | 950303 |          |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | 950304 | 3.028,02 |
| Pagos de préstamos   | 950305 |          |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros  | 950306 |          |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950307 |          |
| Dividendos pagados   | 950308 |          |
| Intereses recibidos  | 950309 |          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950310 |          |
| EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO             | 9504   | 0,00     |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo              | 950401 |          |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                   | 9505   | 4.974,82 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO   | 9506   | 800,00   |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO   | 9507   | 5.774,82 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96     | 1.946,80 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO  | 97     | 0,00     |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 9701   |          |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702   |          |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada   | 9703   |          |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera  | 9704   |          |
| Ajustes por gastos en provisiones  | 9705   |          |
| Ajuste por participaciones no controladoras  | 9706   |          |
| Ajuste por pagos basados en acciones   | 9707   |          |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable  | 9708   |          |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta  | 9709   |          |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 9710   |          |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | 9711   |          |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS   | 98     | 0,00     |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  | 9801   |          |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar   | 9802   |          |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores   | 9803   |          |
| (Incremento) disminución en inventarios  | 9804   |          |
| (Incremento) disminución en otros activos  | 9805   |          |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales  | 9806   |          |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  | 9807   |          |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados   | 9808   |          |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes  | 9809   |          |
| Incremento (disminución) en otros pasivos  | 9810   |          |



