



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	CAUTISA S.A.	
DIRECCIÓN	URDENOR 1 MZ BOLIVARIANO	106 23 Y A 2 CUADRADAS DEL BANCO
EXPEDIENTE	106668	
RUC	0992224940001	
AÑO	2011	
FORMULARIO	SC.NIIF.106668.2011.1	
NUMERO DE INGRESO	71290	

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

			SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	VO,	95	252.293,52
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		9501	252.293,52
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		950101	201.511,66
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		95010101	151.465,21
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	50.046,45
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		950102	-1.486.263,87
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		95010201	-457.001,09
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados		95010203	-1.029.262,78
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		95010204	
Otros pagos por actividades de operación		95010205	
Dividendos pagados		950103	
Dividendos recibidos		950104	
Intereses pagados		950105	
Intereses recibidos		950106	
Impuestos a las ganancias pagados		950107	
Otras entradas (salidas) de efectivo		950108	1.537.045,73
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	
Compras 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	0,00
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	
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	
EFECTOS 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	252.293,52
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	144.116,65
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	396.410,17
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	-518.474,24
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	-74.883,24
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-27.395,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-47.488,24
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	845.651,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-182.754,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-384.609,00
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-130.916,00
(Incremento) disminución en otros activos	9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	13.911,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-28.747,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	1.558.766,00
--	------	--------------

1.558.766,00

9820 252.293,52

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

Gladys del Corral

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: LICHT ESTRADA GLADYS

CI/RUC: 0903413870

Edith Jara D

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: JARA DELGADO EDITH EDELMIRA

CI/RUC: 0909917809

