

MASVALORES CASA DE VALORES S.A. CAVAMASA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en dolares estadounidenses)

	Referencia a Notas	
	2012	2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Unidad neta del año	73,455	77,715
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortización	7 y 8 10 1,143	-
Jubilación patronal y desahucio	544	(1,019)
Ajustes a provisiones	(8,432)	13,480
Intereses y descuentos no realizados sobre activos financieros	-	(4,541)
	66,710	86,623
Cambios en activos y pasivos		
Documentos y cuentas por cobrar	(4,554)	1
Otros activos	86	12
Documentos y cuentas por pagar	(2,820)	18,114
Pasivos acumulados	(21,852)	(46,249)
Pagos de liquidación por desahucio	(1,928)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	36,281	56,876
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de activos fijos	7 (11,240)	-
Adiciones de activos intangibles	8 (1,955)	-
Cobro de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento neto	(89,485)	355,860
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(102,880)	355,860
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(69,944)	(131,082)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(59,944)	(131,082)
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(126,343)	281,454
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	302,781	21,327
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	176,438	302,781

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros


Ind. Javier Santos
Gerente General


CP.A. Jose Loza
Contador