



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	CREAMAX S.A.
DIRECCIÓN	AV. PLAZA DANIN 300 Y FRANCISCO BOLOÑA
EXPEDIENTE	119399
RUC	0992406828001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.119399.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	53981

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	87.603,62			87.603,62
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	93.573,22			93.573,22
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	4.885.696,84			4.885.696,84
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	4.830.466,78			4.830.466,78
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	55.230,06			55.230,06
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-334.979,06			-334.979,06
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-207.421,07			-207.421,07
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203				
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204				
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-127.557,99			-127.557,99
Dividendos pagados	950103				
Dividendos recibidos	950104				
Intereses pagados	950105	-93.205,15			-93.205,15
Intereses recibidos	950106				
Impuestos a las ganancias pagados	950107				
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	4.363.939,41			-4.363.939,41
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-5.969,60			-5.969,60
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	-5.969,60			-5.969,60



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		
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		
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504		
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	87.603,62	87.603,62
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	467.812,90	467.812,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	555.416,52	555.416,52
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	2.553,46	2.553,46
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	5.674,11	5.674,11
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	8.031,71	8.031,71
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	-1.974,58	-1.974,58
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-383,02	-383,02
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	85.345,65	85.345,65



(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-621,61	-621,61
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-195.494,46	-195.494,46
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	111.728,54	111.728,54
(Incremento) disminución en inventarios	9804	2.973.015,76	2.973.015,76
(Incremento) disminución en otros activos	9805		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	911.757,42	911.757,42
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-207.421,07	-207.421,07
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-23.116,24	-23.116,24
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	1.022.632,47	-1.022.632,47
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	2.461.870,22	-2.461.870,22
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	93.573,22	93.573,22

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)

Maria Olga de Vallarino

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: CHALELA SAENZ DE VALLARINO MARIA OLGA

CI/RUC: 0908932445

Dolores Coronado

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: CARREÑO CORONADO DOLORES CLEMENTINA

CI/RUC: 0907754667001

