SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

| | |
|---|---|
| RAZÓN SOCIAL | ACTIVA ASESORIA E INTERMEDIACION DE VALORES, ACTIVALORES CASA DE VALORES S.A. |
| DIRECCIÓN | MIGUEL H. ALCIVAR S/N Y MZ. 506 |
| EXPEDIENTE | 142604 |
| RUC | |
| AÑO | 2011 |
| FORMULARIO | SC.NIIF.142604.2011. |
| NÚMERO DE INGRESO | 8363 |

# 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 | 95 | 29.232,73 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | -27.699,01 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | 28.162,68 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 28.162,68 |
| 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 | -44.591,21 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | -41.748,50 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | -2.842,71 |
| 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 | |
| Dividendos pagados | 950103 | |
| Dividendos recibidos | 950104 | |
| Intereses pagados | 950105 | |
| Intereses recibidos | 950106 | |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | -11.270,48 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -144.858,05 |
| 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 | -36.658,05 |
| 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 | |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
03 ABR 2012
Adriana Carreño
GUAYAQUIL

| | | |
|---|---|---|
| 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 | -108.200,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 201.789,79 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 950301 | 105.156,00 |
| 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 | 96.633,79 |
| 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 | 29.232,73 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 29.232,73 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | -19.714,40 |
| 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 perio | 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 | -7.984,61 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | -10.720,48 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | -550,00 |
| (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 | 2.844,91 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 440,96 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | |

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
SOCIEDADES
03 ABR 2012
Adriana Carreño
GUAYAQUIL

| | | |
|---|---|---|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | -27.699,01 |

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)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ECHEVERRIA VERA MARIA ALEXANDRA
CI/RUC: 0911312429

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: MONTOYA MORENO JENNIFFER PATRICIA
CI/RUC: 0923855563001