



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

RAZÓN SOCIAL	CESEL S.A.
DIRECCIÓN	REPÚBLICA DEL SALVADOR N35-60 Y PORTUGAL
EXPEDIENTE	162932
RUC	1792203546001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.162932.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	74134

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN	DEBE US\$	HABER US\$
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	904,65			904,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	9.275,11			9.275,11
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	231.934,10			231.934,10
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	231.934,10			231.934,10
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	-222.658,99			-222.658,99
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-184.550,78			-184.550,78
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-23.233,25			-23.233,25
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-1.044,23			-1.044,23
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-13.830,73			-13.830,73
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	-1.417,09			-1.417,09
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	-1.417,09			
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210				



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

16 AGO. 2012

OPERADOR 16.417,00
QUITO

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 permuto financiera	950217					
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto 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	-6.953,37				-6.953,37
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	-45.918,37				-45.918,37
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	38.965,00				38.965,00
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	904,65				904,65
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	904,65				904,65
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	15.973,69				15.973,69
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	15.965,09				15.965,09
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	13.205,84				13.205,84
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del perío	9702					
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703					
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704					
Ajustes por gastos en provisiones	9705	2.759,25				2.759,25
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	-22.663,67				-22.663,67
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	40.727,70				40.727,70
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	3.782,19				3.782,19

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

16 AGO. 2012
OPERADOR 16
QUITO

(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803					
(Incremento) disminución en inventarios	9804					
(Incremento) disminución en otros activos	9805	2.425,05				2.425,05
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-82.153,07				-82.153,07
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807					
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	1.357,87				1.357,87
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809					
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	11.196,59				11.196,59
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	9.275,11				9.275,11

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: ZAMBRANO ALBUJA MARGARITA ROSA
C/RUC: 1706298021

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: MEYTHALER BAQUERO FRANCISCO RUBEN
C/RUC: 0601016067001

