

NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA:	CETIVEHICULOS S.A.	P	POSITIVO
NOMBRE EMPRESAS CONSOLIDADAS:		N	NEGATIVO
		D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

DIRECCION COMERCIAL MATRIZ: **AV. DE LAS AMERICAS S/N Y ABEL ROMERO CASTILLO**
AÑO: **2010**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	161,784.31	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-992,879.88	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	16,277,767.18	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	14,654,966.48	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	1,622,800.70	P
Clases de pagos	950102	-16,836,873.56	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-13,846,298.91	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-1,229,302.63	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-1,761,271.82	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105	-525,394.67	N
Intereses recibidos	950106	91,621.17	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-173,643.11	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	11,783.00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-185,406.11	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	1,328,307.30	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	1,914,321.98	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	1,835,581.67	P
Pagos de préstamos	950305	-1,956,596.35	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-485,000.00	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	9504		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	161,784.31	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	15,233.00	
		177,017.31	



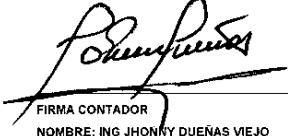
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	575,188.27
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	199,385.74	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	21,681.94	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	177,703.80	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		D
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-1,767,454.07	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	191,498.67	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-148,018.22	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804		D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-2,589,312.40	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	29,990.41	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	9807	423,139.58	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	97,335.80	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-73,094.75	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	311,006.84	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	-992,879.88

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

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING. FABIAN ORTEGA AROSEMENA
CI / RUC: 0910798271



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: ING. JHONNY DUEÑAS VIEJO
RUC: 0906173208001



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
25 MAY 2011
Jose Espinoza A.
GUAYAQUIL