



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

|                   |                            |
|-------------------|----------------------------|
| RAZÓN SOCIAL      | ROMERO Y ASOCIADOS C.LTDA. |
| DIRECCIÓN         | JUNIN 114 Y MALECON        |
| EXPEDIENTE        | 24295                      |
| RUC               | 0990388628001              |
| AÑO               | 2010                       |
| FORMULARIO        | SC.NIIF.24295.2010.1       |
| NÚMERO DE INGRESO | 40904                      |

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

|  |          | SALDOS BALANCE<br>(En US\$) |
|--|----------|-----------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM | 95       | 0,00                        |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                           | 9501     | -74.479,19                  |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | 950101   | 1.462.119,69                |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                 | 95010101 | 1.420.192,73                |
| 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 | 41.926,96                   |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN   | 950102   | -1.508.710,05               |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | 95010201 | -502.598,03                 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                        | 95010202 |                             |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203 | -954.492,72                 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | -9.692,34                   |
| Otros pagos por actividades de operación   | 95010205 | -41.926,96                  |
| Dividendos pagados   | 950103   |                             |
| Dividendos recibidos   | 950104   |                             |
| Intereses pagados  | 950105   | -3.882,12                   |
| Intereses recibidos  | 950106   |                             |
| Impuestos a las ganancias pagados  | 950107   | -24.006,71                  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950108   |                             |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                          | 9502     | -26.910,13                  |
| 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   | -26.910,13                  |
| 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   | 101.389,32  |
| 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 | 126.383,50  |
| Pagos de préstamos   | 950305 | -24.994,18  |
| 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   | 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   | 0,00        |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO   | 9506   | 2.700,00    |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO   | 9507   | 2.700,00    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96     | 104.392,24  |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO  | 97     | 15.454,56   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 9701   | 28.060,58   |
| 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   | 28.346,60   |
| 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   | -24.006,71  |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 9710   | -16.945,91  |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | 9711   |             |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS   | 98     | -194.325,99 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  | 9801   | -83.283,27  |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar   | 9802   | -8.431,94   |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores   | 9803   |             |
| (Incremento) disminución en inventarios  | 9804   |             |
| (Incremento) disminución en otros activos  | 9805   |             |

|  |      |            |
|--|------|------------|
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                  | 9806 | -14.419,24 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                        | 9807 | 8.646,23   |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                           | 9808 | -4.326,64  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                          | 9809 |            |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                  | 9810 | -92.511,13 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | -74.479,19 |

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)

RCS/RO-ASOCIADOS C. LTDA.

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: Alberto Rosado H.

CI/RUC: 0905450540

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: Soraya Baidal S.

RUC: 0915191449001