



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL:	MARZAM CIA. LTDA.	No. Expediente:	35167
Dirección Comercial:	CALLE 17 Y MALECON	RUC:	1390140106001
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			01/01/2009

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

		SALDOS MEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)
			DEBE	HABER	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95				
Clases de cobros por actividades de operación	95.01				
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95.01.01	(4.150.101.98)			(4.150.101.98)
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95.01.02				
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95.01.03				
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95.01.04				
Otros cobros por actividades de operación	95.01.05	1.780.938.15			1.780.938.15
Clases de pagos	95.02				
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95.02.01	3.176.182.10			3.176.182.10
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95.02.02				
Pagos a y por cuenta de los empleados	95.02.03				
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95.02.04				
Otros pagos por actividades de operación	95.02.05	149.657.30			149.657.30
Dividendos pagados	95.03				
Dividendos recibidos	95.04				
Intereses pagados	95.05				
Intereses recibidos	95.06				
Impuestos a las ganancias pagados	95.07				
Otras entradas (salidas) de efectivo	95.08	191.933.94			191.933.94
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.148.809.51			1.148.809.51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	96				
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	96.01				
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	96.02				
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	96.03				
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	96.04				
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	96.05				
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	96.06				
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	96.07				
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	96.08	12.688.50			12.688.50
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	96.09	(2.865.182.96)			(2.865.182.96)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	96.10				
Compras de activos intangibles	96.11				
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	96.12				
Compras de otros activos a largo plazo	96.13				
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	96.14				
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	96.15				
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	96.16				
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	96.17				
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	96.18				
Dividendos recibidos	96.19				
Intereses recibidos	96.20				
Otras entradas (salidas) de efectivo	96.21				
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(2.852.494.46)			(2.852.494.46)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	97				
Aporte en efectivo por aumento de capital	97.01				
Financiamiento por emisión de títulos valores	97.02				
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	97.03				
Financiación por préstamos a largo plazo	97.04	1.515.552.94			1.515.552.94
Pagos de préstamos	97.05				
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	97.06				
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	97.07				
Dividendos recibidos	97.08				
Intereses recibidos	97.09				
Otras entradas (salidas) de efectivo	97.10				
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		1.515.552.94			1.515.552.94
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		(188.332.01)			(188.332.01)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	98				
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	98.01				
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(188.332.01)			(188.332.01)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		235.117.67			235.117.67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		46.785.66			46.785.66
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF					

