



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL:	OTECEL S.A.
Dirección Comercial:	AV REPUBLICA Y PRADERA
No. Expediente	47972 - 93
RUC:	1791256115001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA): 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF: AL 31 DE DICIEMBRE / 2009

CODIGO	AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	P N D
		DEBE	HABER		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	406,766.00			406,766.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	110,352,000.00			97,054,000.00	
Clases de cobros por actividades de operación	456,423,486.00			456,423,486.00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	456,423,486.00			456,423,486.00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades o				-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para				-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de póliz				-	P
Otros cobros por actividades de operación				-	P
Clases de pagos por actividades de operación	-318,098,282.00			-332,394,282.00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-215,262,121.00			-215,262,121.00	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar				-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	-31,278,823.00			-31,278,823.00	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las p	-2,112,360.00			-2,112,360.00	N
Otros pagos por actividades de operación	-70,442,948.00		13,298,000.00	-83,740,948.00	N
Dividendos pagados				-	N
Dividendos recibidos				-	P
Intereses pagados	-10,912,111.00			-10,912,111.00	N
Intereses recibidos				-	P
Impuestos a las ganancias pagados	-18,063,123.00			-18,063,123.00	N
Otras entradas (salidas) de efectivo				-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSI	-115,145,234.00			-115,145,234.00	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios				-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el contr				-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras				-	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades				-	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades				-	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos				-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos				-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	1,712,111.00			1,712,111.00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-87,286,222.00			-87,286,222.00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles				-	P
Compras de activos intangibles	-29,571,123.00			-29,571,123.00	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo				-	P
Compras de otros activos a largo plazo				-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno				-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros				-	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros				-	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera				-	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera				-	P
Dividendos recibidos				-	P
Intereses recibidos				-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo				-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCI	5,200,000.00			18,498,000.00	
Aporte en efectivo por aumento de capital				-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores				-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad				-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	19,950,000.00	13,298,000.00		33,248,000.00	P
Pagos de préstamos	-14,750,000.00			-14,750,000.00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros				-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno				-	P
Dividendos recibidos pagados				-	P
Intereses recibidos				-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo				-	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9604				

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
25 MAYO 2011
OPERADOR 5
QUITO

[Handwritten signature]

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 A	9505	404,766.00			404,766.00	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PER	9506	10,703,628.43			10,703,628.43	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOD	9507	11,110,394.43			11,110,394.43	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF				13,298,000.00	13,298,000.00	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
			DEBE	HABER		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	90,277,385.30		27,717,970.00	62,559,415.30	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	56,825,826.00			70,253,826.00	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	51,820,111.00	13,328,000.00		65,148,111.00	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los result	9702	3,910,612.00			3,910,612.00	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703				-	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704				-	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	997,001.00			997,001.00	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706				-	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	198,102.00			198,102.00	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
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-36,851,211.30			-36,769,241.30	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-15,224,461.00			-15,224,461.00	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802				-	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	10,502,123.00			10,502,123.00	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	3,628,112.00			3,628,112.00	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	1,000,000.00			1,000,000.00	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-4,940,899.55		14,389,861.00	-19,330,560.55	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-31,544,831.00	15,481,831.00		-16,063,000.00	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	590,000.00			590,000.00	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-861,454.75			-861,454.75	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	110,352,000.00			97,054,000.00	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF				28,809,831.00	42,107,831.00	

LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: JUAN GOULU CARIDE
 CUIRUC: 172659378

FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: PEDRO CRUZ INSUASTI
 RUC: 0601659816001

