

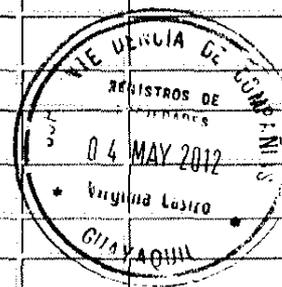


SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	MONTTCASHIRE S.A.
DIRECCIÓN	AV. FRANCISCO DE ORELLANA MZ-112 SL-2B Y AV. EL BOSQUE
EXPEDIENTE	48254
RUC	1791264193001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIF.48254.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	39658

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

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	303.111,41		303.111,41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	315.543,24		315.543,24
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	834.155,02		834.155,02
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	834.155,02		834.155,02
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	586.092,83		-586.092,83
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	345.017,77		-345.017,77
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202			
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	241.075,06		-241.075,06
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204			
Otros pagos por actividades de operación	95010205			
Dividendos pagados	950103			
Dividendos recibidos	950104			
Intereses pagados	950105			
Intereses recibidos	950106	31.720,05		31.720,05
Impuestos a las ganancias pagados	950107			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	35.761,00		35.761,00
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	182.219,00		-182.219,00
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	182.219,00		-182.219,00
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			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>169.787,17</b>		<b>169.787,17</b>
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			
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	169.787,17		169.787,17
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9504</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	950401			
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>303.111,41</b>		<b>303.111,41</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>512.802,03</b>		<b>512.802,03</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>815.913,44</b>		<b>815.913,44</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>-164.504,76</b>		<b>-164.504,76</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>97</b>	<b>671.482,98</b>		<b>671.482,98</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	671.482,98		671.482,98
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			
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			
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>98</b>	<b>191.434,98</b>	<b>-</b>	<b>-191.434,98</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	560.200,00	-	-560.200,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802			
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803			
(Incremento) disminución en inventarios	9804	63.200,00		63.200,00
(Incremento) disminución en otros activos	9805	21.853,02		21.853,02
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	261.384,00		261.384,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807			
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	22.328,00		22.328,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809			
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9820</b>	<b>315.543,24</b>		<b>315.543,24</b>

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: ECHEVERRÍA YCAZA RICARDO GABRIEL  
CI/RUC: 0910581602

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: AGUIRRE MORA GUILLERMO ISAIAS  
CI/RUC: 0900208244001

