



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS**

RAZÓN SOCIAL	CIRKWITOS S.A.
DIRECCIÓN	AV. ELOY ALFARO E12-70 Y AVIGIRAS
EXPEDIENTE	48772
RUC	1791284321001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.48772.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	48872

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

		SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	126.439,22
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	651.249,22
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	5.714.893,22
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	5.617.772,00
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	97.121,22
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-4.931.875,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-4.826.225,00
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-105.650,00
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	-12.985,00
Intereses recibidos	950106	
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-118.784,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-524.810,00
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	18 MAYO 2012	950204
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	18 MAYO 2012	950205
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	18 MAYO 2012	950206
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	18 MAYO 2012	950207
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		950208
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		950209
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	0,00

Aportes 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	
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	126.439,22
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO		9506	73.770,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		9507	200.209,22
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	775.564,22
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		97	74.478,78
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		9701	169.639,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período		9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		9704	
Ajustes por gastos en provisiones		9705	68.892,00
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	-118.917,69
Ajustes por gasto por participación trabajadores		9710	-45.134,53
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		9711	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		98	-198.793,78
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		9801	-57.287,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		9802	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		9803	17.720,00
(Incremento) disminución en inventarios		9804	253.176,00
(Incremento) disminución en otros activos		9805	-51.169,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		9806	-383.063,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		9807	
Incremento (disminución) en beneficios empleados		9808	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		9809	
Incremento (disminución) en otros pasivos		9810	21.829,22
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		9820	651.249,22

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: UQUILLAS ORDOÑEZ STEVE ALBERT
C.I/RUC: 1704186756

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: VACA VARGAS ENMA DEL PILAR
C.I/RUC: 1714803275001