SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA:	**ADITMAQ CIA. LTDA.**
NOMBRE EMPRESAS CONSOLIDADAS:	
DIRECCION COMERCIAL MATRIZ:	**VICENTE DUQUE N73-85 Y JOSE DE LA REA**
AÑO:	**2011**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**95**	**121,652.68**	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**9501**	**-971,657.67**	
Clases de cobros por actividades de operación	**950101**	**16,099,514.35**	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	16,099,514.35	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos	**950102**	**-16,749,932.03**	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-12,920,835.15	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203		N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-3,829,097.88	N
Dividendos pagados	**950103**		N
Dividendos recibidos	**950104**		P
Intereses pagados	**950105**	-470,068.33	N
Intereses recibidos	**950106**		P
Impuestos a las ganancias pagados	**950107**	-110,180.27	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	**950108**	259,009.61	D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**9502**	**-596,736.12**	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	**950201**		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	**950202**	-157,101.00	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	**950203**		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	**950204**		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	**950205**		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	**950206**		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	**950207**		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	**950208**	226,152.37	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	**950209**	-665,787.49	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	**950210**		P
Compras de activos intangibles	**950211**		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	**950212**		P
Compras de otros activos a largo plazo	**950213**		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	**950214**		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	**950215**		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	**950216**		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	**950217**		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	**950218**		P
Dividendos recibidos	**950219**		P
Intereses recibidos	**950220**		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	**950221**		D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**9503**	1,690,046.35	
Aporte en efectivo por aumento de capital	**950301**		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	**950302**	219,378.71	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	**950303**		N
Financiación por préstamos a largo plazo	**950304**	1,671,240.71	P
Pagos de préstamos	**950305**		N

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS 10 ABR 2012 OPERADOR 5 QUITO

Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		P
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-200,573.07	D

EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**9504**		
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 AL EFECTIVO	**9505**	121,652.56	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	357,005.72	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	478,658.28	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**98**	**346,013.19**	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**97**	**219,772.06**	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	219,772.06	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705		D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		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:	**99**	**-1,538,442.92**	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-1,025,401.36	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-141,515.76	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-82,132.70	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-519,463.84	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	30,609.75	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-112,911.16	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	158,068.71	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	167,222.40	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-10,918.96	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**9820**	**-971,657.67**	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
10 ABR. 2012
OPERADOR 5
QUITO

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FAUSTO PACIFICO MONCAYO MONTALVO
CI/RUC: 1708215536

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: MARIA JOSEFINA MONCAYO CALERO
RUC: 0600872329001