



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

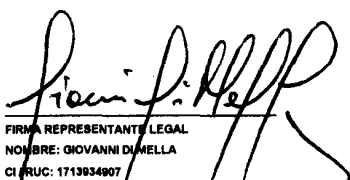
NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA: ZAJINELLA DEL ECUADOR S.A.		P POSITIVO N NEGATIVO D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
NOMBRE EMPRESAS CONSOLIDADAS:		
DIRECCION COMERCIAL MATRIZ: CALLE JUAN DE DIOS MORALES LOTE #1 Y PANAMERICANA SUR		
AÑO: 2010		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO			
	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL			
EFFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-878.984,80	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-378.984,81	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	42.723.355,19	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	42.723.355,19	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	-41.414.000,00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-41.414.000,00	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	-	N
Dividendos pagados	950103	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	-727.350,00	N
Intereses recibidos	950106	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-958.000,00	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
	9502	-4.342.743,00	
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	-	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	32.000,00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-4.194.000,00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Compras de activos intangibles	950211	-180.743,00	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	3.842.743,01	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	4.402.863,86	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-	P
Pagos de préstamos	950305	-180.120,85	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	P
Dividendos pagados	950308	-	N
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-400.000,00	D
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN 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	9506	-878.984,80	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	2.058.479,14	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	1.181.484,34	

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
06 MAYO 2011
OPERADOR 29
QUITO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	3.208.246,08
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	-368.708,87
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-120.534,04	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	-107.191,44	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	-28.983,39	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	-3.378.634,08
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-543.123,77	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	93.087,28	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-72.782,19	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-4.348.161,11	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-1.085.130,37	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	1.528.141,48	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	280.854,38	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	78.641,89	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	100.431,79	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	808.531,08	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	-376.984,81

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



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: GIOVANNI DIAMIELLA
CI/RUC: 1713934907



FIRMA CONTADOR
NOMBRE: NORMA ANDRADE
RUC: 1801998133

