

29 ABR 2011



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA:	C.P.A. Yola Astudillo Ortiz	P	POSITIVO
NOMBRE EMPRESAS CONSOLIDADAS:		N	NEGATIVO
		D	POSITIVO O NEGATIVO (D)

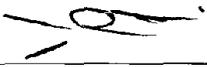
DIRECCION COMERCIAL MATRIZ:	
AÑO:	

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	1,134,816.10	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9601	888,408.88	
Clases de cobros por actividades de operación	960101	285,769.47	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96010101	815,328.34	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	96010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	96010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	96010104		P
Otros cobros por actividades de operación	96010105	-528,558.87	P
Clases de pagos	960102	695,548.19	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	96010201	-967,370.58	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	96010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	96010203	1,805,873.12	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	96010204		N
Otros pagos por actividades de operación	96010205	57,254.63	N
Dividendos pagados	960103		N
Dividendos recibidos	960104		P
Intereses pagados	960105		N
Intereses recibidos	960106		P
Impuestos a las ganancias pagados	960107	2,421,068.39	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	960108	-2,513,975.17	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9602	-5,350,598.11	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	960201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	960202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	960203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	960206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	960207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	960208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	960209		N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	960210		P
Compras de activos intangibles	960211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	960212	-5,350,598.11	P
Compras de otros activos a largo plazo	960213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	960215		P
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	960216		N
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	960217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	960218		P
Dividendos recibidos	960219		P
Intereses recibidos	960220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9603	5,596,704.33	
Aporte en efectivo por aumento de capital	960301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	960302	1,496,519.87	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	960303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	960304	-2,156,539.36	P
Pagos de préstamos	960305		N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	960306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960307		P
Dividendos pagados	960308		N
Intereses recibidos	960309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960310	8,256,723.82	D
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	9604		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	960401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9605	888,408.88	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9606	1,533,403.96	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9607	2,421,812.84	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	98	4,982,080.28
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-7,528,448.88
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-3,777,889.85
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	1,805,673.12
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	-5,358,419.82
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	7,528,448.88
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	815,328.34
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-529,558.87
(Incremento) disminución en otros activos	9805	525,088.42
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-987,379.56
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-880,019.49
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	8,344,878.81
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	4,993,090.28

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: DR. RAFAEL CORRAL G. CI / RUC: 1701066137	 FIRMA CONTADOR NOMBRE: ING. RENE AMOROSO P. RUC: 0300429487001
--	--



29 ABR 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz