



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

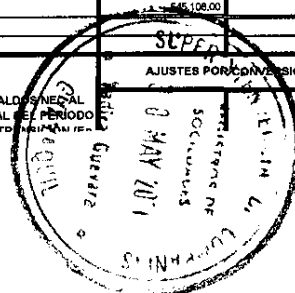
P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

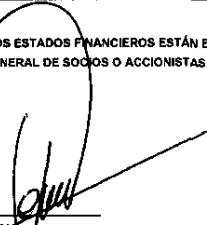
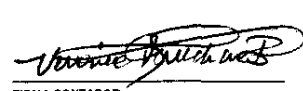
RAZÓN SOCIAL: CARTIMEX S.A.
Dirección Comercial: Sector Industrial Los Alamos Calle Blanca Muñoz y Elías Muñoz
No. Expediente: 77237
RUC: 0991400427001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA): 31/12/2009

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
			DEBE	HABER		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO						
	95	418.276,13			418.276,13	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN						
	9501	1.555.472,00			1.716.252,00	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	65.004.141,00			64.939.295,00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	65.004.141,00		84.846,00	64.939.295,00	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 por actividades de operación	950102	-62.054.995,00			-61.509.887,00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-62.054.995,00	545.108,00		-61.509.887,00	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	-1.393.574,00		319.482,00	-1.713.156,00	N
Intereses recibidos	950106					P
Impuestos a las ganancias pagados	950107					N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108					D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN						
	9502	-1.018.502,00			-1.040.813,00	
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					P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-1.280.344,00			-1.280.344,00	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	241.742,00		22.211,00	219.531,00	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN						
	9503	-118.594,87			-257.183,87	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301					P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302					P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303					N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	1.079.126,13			1.079.126,13	P
Pagos de préstamos	950305	-1.197.723,00		138.569,00	-1.336.292,00	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					D
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 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	418.276,13			418.276,13	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO						
	9506	862.969,53			862.969,53	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO						
	9507	1.300.944,66			1.300.944,66	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF						
			545.108,00	545.108,00		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN						



		US \$)	DEBE	HABER	TRANSICIÓN (En US \$)	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	1.806.780,07		1.789.238,63	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	374.455,00		330.621,00	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	284.106,00		43.834,00	220.272,00	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	110.349,00			110.349,00	D
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	-628.745,07		-383.647,83	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	615.881,00	38.002,00		653.883,00	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802					D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803					D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	169.618,00	168.352,24		336.970,24	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-1.313.039,00			-1.313.039,00	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806					D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-96.203,07			-96.203,07	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808					D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809					D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810			37.781,00	37.781,00	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	1.555.472,00		1.716.252,00	
AJUSTE POR CONVERSIÓN A NIIF			204.354,24	81.615,00		
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF						
 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: Jose Luna Jilan CIRUC: 0910912090		 FIRMA CONTADOR: NOMBRE: Verónica Panchana B. RUC: 09151470366001				