SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	FORTIDEX S.A.
DIRECCIÓN	DATA DE POSORJA KM 1.5 VIA AL MORRO Y
EXPEDIENTE	78334
RUC	0991408185001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIIF.78334.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	54659

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	628.894,62
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-292.489,41
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	17.413.124,18
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	17.413.124,18
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	0,00
Otros cobros por actividades de operación	95010105	0,00
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-17.451.435,10
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-15.330.952,24
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-138.584,22
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	0,00
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-1.981.898,64
Dividendos pagados	950103	0,00
Dividendos recibidos	950104	0,00
Intereses pagados	950105	0,00
Intereses recibidos	950106	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-226.324,35
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-27.854,14
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-710.158,23
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	0,00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-710.158,23
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	0,00
Compras de activos intangibles	950211	0,00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	0,00
Compras de otros activos a largo plazo	950213	0,00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	0,00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	0,00

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS REGISTRO DE SOCIEDADES 01 JUN 2012 GUAYAQUIL

Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	0,00
Dividendos recibidos	950219	0,00
Intereses recibidos	950220	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	1.631.542,26
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	2.734.611,51
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	0,00
Pagos de préstamos	950305	-769.278,39
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	0,00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	0,00
Dividendos pagados	950308	0,00
Intereses recibidos	950309	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-333.790,86
EFECTOS 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	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	628.894,62
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	85.358,81
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	714.253,43
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	853.836,65
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	4.126.304,08
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	4.441.477,26
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del perio	9702	47.286,45
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	9705	41.302,41
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-226.324,35
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-138.584,22
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-38.853,47
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	-5.272.630,14
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-539.448,57
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	10.998,71
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-123.830,43
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-598.494,24
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-5.782.256,62
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	0,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	121.560,70
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	101.275,42
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-100.000,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	1.637.564,89
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Representante de 01 JUN 2012 Ginger Barzola A GUAYAQUIL

		-292.489,41

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: AGUIRRE MARTINEZ AUGUSTO XAVIER
CI/RUC: 0900874777

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: ALVEAR DONOSO CESAR OSWALDO
CI/RUC: 0907576136001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE
01 JUN 2012
Ginger Narzola A
GUAYAQUIL