

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b>	RAZÓN SOCIAL	AURELIAN ECUADOR S.A		
	DIRECCIÓN	PRIMERO DE MAYO S/N Y 12 DE FEBRERO		
	EXPEDIENTE	93144		
	RUC	1791840712001		
	AÑO	2011		
	FORMULARIO	SC.NIIF.93144.2011.1		
	NÚMERO DE INGRESO	80287		

**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

CUENTA	CÓDIGO	FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN		
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	2.541.478,00	1.445.924,00	1.445.924,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-5.504.446,00		5.504.446,00
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101			 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b>
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102			28 SET. 2012
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103			<b>OPERADOR 2</b>
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104			<b>QUITO</b>
Otros cobros por actividades de operación	95010105			
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-5.504.446,00		5.504.446,00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201			
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202			
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203			
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204			
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-5.504.446,00		5.504.446,00
Dividendos pagados	950103			
Dividendos recibidos	950104			
Intereses pagados	950105			
Intereses recibidos	950106			
Impuestos a las ganancias pagados	950107			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108			
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	42.064.076,00	1.445.924,00	4.058.522,00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201			
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		-596.897,00	-596.897,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203			
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204			
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205			
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206			

Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207				
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208				
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209		-849.027,00		-849.027,00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210				
Compras de activos intangibles	950211				
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212				
Compras de otros activos a largo plazo	950213				
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214				
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215				
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216				
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217				
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218				
Dividendos recibidos	950219				
Intereses recibidos	950220				
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	42.064.076,00		4.058.522,00	-46.122.598,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>50.110.000,00</b>			<b>50.110.000,00</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	32.235.061,00			32.235.061,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302				
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303				
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	17.874.939,00			17.874.939,00
Pagos de préstamos	950305				
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306				
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307				
Dividendos pagados	950308				
Intereses recibidos	950309				
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310				
<b>EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9504</b>				
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	950401				
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>2.541.478,00</b>	<b>-1.445.924,00</b>	<b>1.445.924,00</b>	<b>2.541.478,00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>9506</b>	<b>2.607.068,60</b>			<b>2.607.068,60</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>9507</b>	<b>5.148.546,60</b>	<b>-1.445.924,00</b>	<b>1.445.924,00</b>	<b>5.148.546,60</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>				
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>97</b>				
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701				
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702				
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703				
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704				
Ajustes por gastos en provisiones	9705				

Ajuste por participaciones no controladoras	9706				
Ajuste por pagos basados en acciones	9707				
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708				
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709				
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710				
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711				
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>98</b>				
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801				
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802				
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803				
(Incremento) disminución en inventarios	9804				
(Incremento) disminución en otros activos	9805				
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806				
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807				
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808				
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810				
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9820</b>				

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)



X FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: FLORES ZELAYA JOSE EDUARDO  
CI/RUC: 65547422



FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: LOPEZ PAULINA ALEXANDRA  
CI/RUC: 1711166023001

