

|   |                   |  |
|---|-------------------|--|
| <br><b>SUPERINTENDENCIA<br/>DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | OBRAS Y PROYECTOS FLORES & HIJO CIA. LTDA. |
|   | DIRECCIÓN         | LUIS CORDERO 12-54 Y VEGA MUÑOZ            |
|   | EXPEDIENTE        | 98355                                      |
|   | RUC               | 0190371107001                              |
|   | AÑO               | 2011                                       |
|   | FORMULARIO        | SC.NIIF.98355.2011.1                       |
|   | NÚMERO DE INGRESO | 27371                                      |
| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>  |                   |  |
|   |                   | SALDOS BALANCE<br>(En US\$)                |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO,<br>ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM                       | 95                | 859,02                                     |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | 9501              | 859,02                                     |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN   | 950101            | 160.839,69                                 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios  | 95010101          | 160.839,69                                 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                                 | 95010102          |  |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar                                   | 95010103          |  |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas                              | 95010104          |  |
| Otros cobros por actividades de operación   | 95010105          |  |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | 950102            | -159.980,67                                |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios   | 95010201          | -155.071,13                                |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar   | 95010202          |  |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | 95010203          | -4.909,54                                  |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                          | 95010204          |  |
| Otros pagos por actividades de operación  | 95010205          |  |
| 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              | 0,00                                       |
| 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            |  |
| 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            |  |
| 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 |           |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                          | 9503   | 0,00      |
| Aporte en efectivo por aumento de capital  | 950301 |           |
| 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 |           |
| 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 |           |
| EFFECTOS 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 |           |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                                   | 9505   | 859,02    |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO   | 9506   |           |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO   | 9507   | 859,02    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96     | 7.246,20  |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO  | 97     | -2.565,15 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 9701   |           |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 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   | -1.478,22 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 9710   | -1.086,93 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | 9711   |           |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS   | 98     | -3.822,03 |
| (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   | -3.822,03 |

|  |      |        |
|--|------|--------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 859,02 |
|--|------|--------|

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: FLORES RIVERA ANDRES ESTEBAN  
CI/RUC: 0104187976



FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: URSILES ORDOÑEZ MONICA DEL ROCIO  
CI/RUC: 0102959822001



Sa