

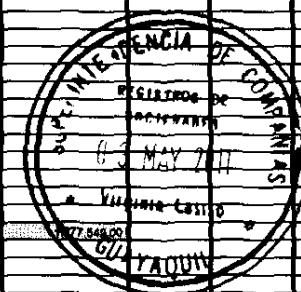


DATOS SOCIALES
COMPAÑIA FERREMUNDO S.A.
DIRECCION Central
KM 16.5 VIA A DAULE
RUC. 108864
SUCURSAL 0992256230001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN 31/12/2009:

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

| CÓDIGO | BALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (en US\$) | AJUSTES POR CONVERSIÓN | BALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (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 | 90 | 27,111.00 | | 27,111.00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9801 | 1,536,235.15 | | 1,536,235.15 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 980101 | 51,568,588.00 | | 51,568,588.00 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 51,568,588.00 | | 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 | 980102 | -49,493,164.85 | | -49,493,164.85 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | -49,493,164.85 | | 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 | -626,240.00 | | -626,240.00 |
| Intereses recibidos | 950106 | | | P |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | | | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | 88,061.00 | | 88,061.00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9802 | -231,575.00 | | -231,575.00 |
| 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 de la venta de propiedades, planta y equipo | 950208 | | | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | -231,575.00 | | -231,575.00 |
| 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 | | | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9803 | -1,277,549.00 | | -1,277,549.00 |
| 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 |
| Financiamiento por préstamos a largo plazo | 950304 | | | P |
| Pagos de préstamos | 950305 | -1,277,549.00 | | -1,277,549.00 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | | | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | | | P |
| Dividendos recibidos-pagados | 950308 | | | P |
| Intereses recibidos | 950309 | | | P |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950310 | | | D |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 9804 | | | |
| 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 | 9805 | 27,111.00 | | 27,111.00 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 9806 | 738,015.00 | | 738,015.00 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 9807 | 763,126.00 | | 763,126.00 |
| AJUSTE POR CONVERSIÓN A NIIF | | | | |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | | | |
| | BALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (en US\$) | AJUSTES POR CONVERSIÓN | | BALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (en US\$) |
| | DEBE | HABER | | |
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 90 | 887,870.00 | | 887,870.00 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 97 | 1,397,305.15 | | 1,397,305.15 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 145,994.00 | | 145,994.00 |
| 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 | 670,854.00 | 629,033.00 | 150,821.00 |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | | | D |
| Ajuste por pago basados en acciones | 9707 | | | D |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | | | D |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | 337,558.02 | | D |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | 233,800.13 | | 571,457.15 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | | | D |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 98 | -846,940.00 | | -846,940.00 |
| (incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | 40,1,431.00 | 381,071.00 | 782,502.00 |



| | | | | | |
|---|------|---------------|------------|------------|-----------------|
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | | | | D |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | | | | D |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | 1,453,784.00 | 96,278.00 | | 1,550,062.00 D |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | -15,299.00 | 5,160.00 | | -10,139.00 D |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | -2,446,954.00 | | 6,823.28 | -2,453,777.00 D |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | | | | D |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | | 53,347.00 | | 53,347.00 D |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | | | | D |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | -241,902.00 | | | -241,902.00 D |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | 1,536,235.15 | | | 1,536,235.15 |
| AJUSTE POR CONVERSION A NIIF | | | 535,856.00 | 535,856.28 | |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONBTAEN 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 EJERCÉ ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ING. JORGE AGUIRRE TEVARO
 C.R.U.C: 0701403180

FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: CPA LORENA RUBSO
 RUC: 0918180449001

