



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: LA ESTANCIA FORESTAL FORESTEAD S.A.
Dirección Comercial: AV. 9 DE OCTUBRE # 100 Y MALECON
No. Expediente: 154067
RUC: 0002817150001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):

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

DESCRIPCION	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 (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	90	28,148.33			28,148.33	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	9001	-31,048.11			-31,048.11	N
Clases de cobros por actividades de operacion	900101	-85,708.75			-85,708.75	N
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	-5,750.96			-5,750.96	N
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 operacion	95010105	-79,957.80			-79,957.80	N
Clases de pagos por actividades de operacion	950102	3,758.64			3,758.64	P
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	2,158.00			2,158.00	P
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202					P
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203					P
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204					P
Otros pagos por actividades de operacion	95010205	1,602.64			1,602.64	P
Dividendos pagados	960103					P
Dividendos recibidos	960104					P
Intereses pagados	960105					P
Intereses recibidos	960106					P
Impuestos a las ganancias pagados	960107					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960108					P
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	9602	-387,809.56			-387,809.56	N
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	960201	-31,083.73			-31,083.73	N
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	960202					P
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	960203					P
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960204					P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960205					P
Otros cobros por la venta de participaciones en empresas conjuntas	960206					P
Otros pagos para adquirir participaciones en empresas conjuntas	960207					P
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	960208					P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	960209	-274,805.19			-274,805.19	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	960210					P
Compras de activos intangibles	960211					P
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	960212					P
Compras de otros activos a largo plazo	960213					P
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960214					P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	960215					P
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos otorgados a terceros	960216					P
Pagos derivados de contratos de futuro, término, de opciones y de permuta financiera	960217					P
Cobros procedentes de contratos de futuro, término, de opciones y de permuta financiera	960218					P
Dividendos recibidos	960219					P
Intereses recibidos	960220					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960221	-87,011.64			-87,011.64	N
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	9603	500,000.00			500,000.00	P
Aporte en efectivo por aumento de capital	960301	500,000.00			500,000.00	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	960302					P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	960303					P
Financiación por préstamos a largo plazo	960304					P
Pagos de préstamos	960305					P
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	960306					P
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960307					P
Dividendos pagados	960308					P
Intereses pagados	960309					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960310					P
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9604					
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	960401					P
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9606	28,148.33			28,148.33	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9608					P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9607	5,728.96			5,728.96	P

AJUSTE POR CONVERSION A NIIF					
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (EN US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (EN US \$)
			DEBE	HABER	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	-19,422.34			-19,422.34
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97				66,562.08
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701				P
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702				P
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703				P
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704				P
Ajustes por gastos en provisiones	9705				P
Ajuste por participaciones no controladoras	9706				P
Ajuste por pagos basados en acciones	9707				P
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708				P
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709				P
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710				P
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		66,562.08		66,562.08
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98				P
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801				P
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802				P
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803				P
(Incremento) disminución en inventarios	9804				P
(Incremento) disminución en otros activos	9805				P
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806				P
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807				P
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808				P
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				P
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810				P
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-19,422.34			-19,422.34
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			66,562.08		

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: MARTIN UMPIERREZ GARCIA
 C/RUC: 0908470067

FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: OMAR CALDERON AVILA
 RUC: 0916516776001

