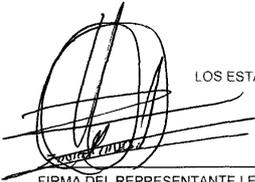


|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL | MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK CEM | | |
|--|-------------------|--|---|---------------------------------------|
| | DIRECCIÓN | 10 DE AGOSTO S/N Y SALINAS Y MORALES | | |
| | EXPEDIENTE | 152124 | | |
| | RUC | 1091713442001 | | |
| | AÑO | 2011 | | |
| | FORMULARIO | SC.NHIF.152124.2011.1 | | |
| | NÚMERO DE INGRESO | 66803 | | |
| CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO | | | | |
| CUENTA | CODIGO | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN | | |
| | | SALDOS NEC US\$ | AJUSTES POR CONVERSIÓN DEBE US\$ HABER US\$ | SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$ |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM | 95 | 7.340,31 | | 7.340,31 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 13.149,63 | | 13.149,63 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | 62.530,18 | | 62.530,18 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | | | |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | 62.530,18 | | 62.530,18 |
| 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 | -48.438,65 | | -48.438,65 |
| 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 | -48.438,65 | | -48.438,65 |
| 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 | -941,90 | | -941,90 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -5.809,32 | | -5.809,32 |

| | | | | |
|--|--------|-----------|--|-----------|
| 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 | -5.809,32 | | -5.809,32 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | | | |
| 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 | | | |
| 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 | 7.340,31 | | 7.340,31 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 12.679,32 | | 12.679,32 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 20.019,63 | | 20.019,63 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | -27.262,63 | | -27.262,63 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 97 | 48.785,40 | | 48.785,40 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 43.931,86 | | 43.931,86 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del perio | 9702 | | | |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | | | |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | | | |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | 4.853,54 | | 4.853,54 |
| 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 | | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | 98 | -8.373,14 | | -8.373,14 |
| ((Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -2.886,31 | | -2.886,31 |
| ((Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | -1.355,67 | | -1.355,67 |
| ((Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | | | |
| ((Incremento) disminución en inventarios | 9804 | | | |
| ((Incremento) disminución en otros activos | 9805 | 205,19 | | 205,19 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | | | |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | -4.249,22 | | -4.249,22 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | -87,13 | | -87,13 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | | | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 13.149,63 | | 13.149,63 |



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: MALES AYALA ARTURO JAVIER
CI/RUC: 1001582244

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 CONTADOR
NOMBRE: IPALES ALFEREZ DIANA SALOME
CI/RUC: 1002548228001

