

**RAZÓN SOCIAL:** CORPORACIÓN ECUATORIANA DE ALUMINIO S.A.  
**Dirección Comercial:** AV. DE LA PRENSA # 2900 Y LA FLORIDA  
**No. Expediente:** 1788  
**RUC:** 178014E+12

**AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):**

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

	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		
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	90	882.488,00			882.559,00	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	9001	10.137.031,00			7.563.910,00	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	900101	37.846.316,00			37.415.081,00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	90010101	37.846.316,00		224.635,00	37.415.081,00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	90010102					P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	90010103					P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	90010104					P
Otros cobros por actividades de operación	90010105					P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	900102	-29.522.381,00			-29.861.771,00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	90010201	-28.843.741,00	9.413,00		-28.840.095,00	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	90010202					N
Pagos a y por cuenta de los empleados	90010203	-2.535.891,00		1.248.340,00	-3.782.231,00	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	90010204					N
Otros pagos por actividades de operación	90010205	1.857.251,00	903.264,00		2.550.515,00	N
Dividendos pagados	900103					N
Dividendos recibidos	900104					P
Intereses pagados	900105					N
Intereses recibidos	900106					P
Impuestos a las ganancias pagados	900107					N
Otras entradas (salidas) de efectivo	900108	2.019.096,00		2.019.096,00		D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9002	-1.628.420,00			-2.540.750,00	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	900201					P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	900202					N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	900203					N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	900204	6.977,00	9.788,00		16.765,00	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	900205					N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	900206					P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	900207					N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	900208					P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	900209	-2.063.704,00		168.247,00	-2.231.951,00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	900210					P
Compras de activos intangibles	900211					N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	900212					P
Compras de otros activos a largo plazo	900213					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	900214					P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	900215					N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	900216					P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	900217					N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	900218		325.984,00		-325.564,00	P
Dividendos recibidos	900219					P
Intereses recibidos	900220					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	900221	-571.702,00	571.702,00			D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9003	-9.556.108,00			-4.363.601,00	
Aporte en efectivo por aumento de capital	900301					P
Financiamiento por emisión de títulos valores	900302	-2.500.000,00	834.000,00		-1.666.000,00	N
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	900303					P
Financiación por préstamos a largo plazo	900304			176.958,00	176.958,00	P
Pagos de préstamos	900305	-2.301.157,00		775.651,00	-3.076.818,00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	900306					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	900307					P
Dividendos pagados	900308	-2.400.000,00			-2.400.000,00	N
Intereses recibidos	900309					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	900310	645.051,00	1.997.207,00		2.802.258,00	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9004					
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	900401					D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9005	882.488,00			849.889,00	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9006	1.517.984,00			1.517.984,00	P
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9007	2.470.480,00			2.167.553,00	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>			4.810.838,00	4.810.838,00		

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
30 MAYO 2011  
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN  
**OPERADOR 08**  
QUITO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTALES NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	
		DEBE	HABER		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	4 906 517,16		4 720 335,16	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	1 792 762,00		1 651 627,84	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	1 028 758,00	94 910,00	1 122 768,00	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702	405 202,00		405 202,00	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703				D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704				N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	97 908,00	40 406,00	138 314,00	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706				D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707				D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	3 209,00		3 209,00	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		207 198,16	-207 198,16	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	101 805,00		33 454,00	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	155 980,00		155 979,00	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	3 437 762,00		686 795,68	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	165 260,00	224 637,00	-99 377,00	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	2 019 096,00		1 802 820,00	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-426 406,00	36 814,84	-389 591,16	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-336 482,00		-336 481,00	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805			381 277,00	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	1 879 118,00	187 278,00	1 788 839,00	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-318 865,00		-341 347,00	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	172 385,00	671 428,00	-499 043,00	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	186 646,00	793 157,00	979 803,00	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	10 137 031,16		7 387 726,00	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>			2 294 630,00	2 294 630,00	

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 manuscrita]*

*[Firma manuscrita]*

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: *Florencia Torres M*  
 CI/RUC: *170758092-2*

FIRMA CONTADOR:  
 NOMBRE: *Luis Galarraga*  
 RUC: *1704298807001*

