



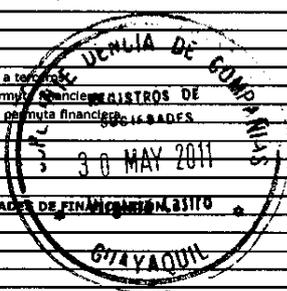
P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: **Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A.**
 Dirección Comercial: **General Elizalde 114 y Pichincha**
 No. Expediente: **2234**
 RUC: **0990026440001**

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

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

| | CODIGO | SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICION (En US\$) | AJUSTES POR CONVERSION | | SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICION (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 | 95 | 2.178.860,04 | | | 2.178.860,04 | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 16.528.238,52 | | | 16.528.238,52 | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 950101 | 104.655.959,00 | | | 104.655.959,00 | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 91.989.025,00 | | | 91.989.025,00 | P |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | 12.666.934,00 | | | 12.666.934,00 | 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 | 950102 | -90.536.983,00 | | | -90.536.983,00 | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | -51.002.560,00 | | | -51.002.560,00 | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | - | | | - | N |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | -22.961.005,00 | | | -22.961.005,00 | N |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | -979.469,00 | | | -979.469,00 | N |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | -15.592.959,00 | | | -15.592.959,00 | N |
| Dividendos pagados | 950103 | - | | | - | N |
| Dividendos recibidos | 950104 | - | | | - | P |
| Intereses pagados | 950105 | - | | | - | N |
| Intereses recibidos | 950106 | - | | | - | P |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | -5.105.561,00 | | | -5.105.561,00 | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | 7.513.853,52 | 1.963.181,32 | 2.279.181,32 | 7.197.853,52 | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -9.871.478,48 | | | -9.871.478,48 | |
| 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 por la venta de propiedades, planta y equipo | 950208 | - | | | - | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | -9.871.478,48 | -316.000,00 | | -9.855.478,48 | N |
| 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 | 9503 | -4.477.900,00 | | | -4.477.900,00 | |
| 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 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 950304 | - | | | - | P |
| Pagos de préstamos | 950305 | -977.900,00 | | | -977.900,00 | N |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | - | | | - | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | - | | | - | P |
| Dividendos pagados | 950308 | -3.500.000,00 | | | -3.500.000,00 | N |
| 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 | 9504 | - | | | - | |
| 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 | 9505 | 2.178.860,04 | | | 2.178.860,04 | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 9506 | 10.999.331,06 | | | 10.999.331,06 | P |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 9507 | 13.178.191,10 | | | 13.178.191,10 | |
| AJUSTE POR CONVERSION A NIIF | | | 1.963.181,32 | 1.963.181,32 | | |



| 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 | 13.587.095,79 | | 16.012.603,23 | |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 97 | 9.283.737,72 | | 6.336.869,66 | |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 7.092.869,20 | - | 4.773.433,03 | D |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702 | - | 2.279.434,17 | - | D |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | - | - | - | D |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | - | - | - | N |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | 2.230.868,52 | 1.030.893,29 | 44.996,00 | 3.216.765,81 |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | - | - | - | D |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | - | - | - | D |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | - | 1.800.760,00 | -1.800.760,00 | D |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | - | 606.390,83 | 606.390,83 | D |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | - | - | - | D |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | - | 459.943,01 | -459.943,01 | D |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 98 | -4.342.534,88 | | -4.196.283,37 | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | 631.906,86 | | 631.906,00 | D |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | 1.537.248,00 | | 489.066,00 | 1.048.182,00 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | - | | - | D |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | -1.122.209,00 | 1.800.760,00 | 505.297,55 | 173.253,45 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | 1.525.182,00 | | | 1.525.182,00 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | -3.093.136,00 | | | -3.093.136,00 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | - | | | D |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | - | | | D |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | - | | | D |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | -5.821.823,99 | | 601.114,83 | -6.422.640,82 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | 16.528.236,52 | | | 16.212.236,52 |
| AJUSTE POR CONVERSION A NIIF | | | 3.438.044,12 | 6.179.611,56 | |

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 PAIS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Xavier E. Marcos
 C/RUC:

FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: Marcos Arichabala
 RUC:

0901907097

0907829212001

