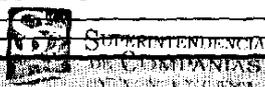


RAZÓN SOCIAL: MARCIMEX S.A.
Dirección Comercial: BORRERO 13 45 Y VEGA MUÑOZ
No. Expediente: 30082
RUC: 0190001490001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD)
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

DESCRIPCIÓN	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS 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		2.119.311,51			2.119.311,51	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9601	2.061.898,51			2.061.898,51	
Clases de cobros por actividades de operación	960103	1.119.911,894,00			1.119.911,894,00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96010101	108.325.463,00			108.325.463,00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	96010102					P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	96010103					P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	96010104					P
Otros cobros por actividades de operación	96010105	3.588.231,00			3.588.231,00	P
Clases de pagos por actividades de operación	96010201	108.849.287,48			108.849.287,48	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	96010201	-110.937.410,49	142.781,65		-110.794.628,84	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	96010202					N
Pagos a y por cuenta de los empleados	96010203	322.918,00			322.918,00	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	96010204					N
Otros pagos por actividades de operación	96010205	784.695,00			784.695,00	N
Dividendos pagados	960103					N
Dividendos recibidos	960104					P
Intereses pagados	960105					N
Intereses recibidos	960106					P
Impuestos a las ganancias pagados	960107			142.781,65	-142.781,65	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	960108					D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9602	351.898,00			351.898,00	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	960201					P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	960202					N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	960203					N
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					N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	960206					P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	960207					N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	960208	380.000,00			380.000,00	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	960209	-28.053,00			-28.053,00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	960210					P
Compras de activos intangibles	960211					N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	960212					P
Compras de otros activos a largo plazo	960213					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960214					P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	960215					N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	960216					P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	960217					N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	960218					P
Dividendos recibidos	960219					P
Intereses recibidos	960220					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960221	-251,00			-251,00	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9603	-300.281,00			-300.281,00	
Aporte en efectivo por aumento de capital	960301					P
Financiamiento por emisión de títulos valores	960302	4.500.200,00			4.500.200,00	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	960303					N
Financiación por préstamos a largo plazo	960304					P
Pagos de préstamos	960305	-2.887.398,00			-2.887.398,00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	960306					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960307					P
Dividendos recibidos-pagados	960308	-1.800.000,00			-1.800.000,00	P
Intereses recibidos	960309					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960310	-13.083,00			-13.083,00	D
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					D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9605	2.119.311,51			2.119.311,51	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9606	95.170,00			95.170,00	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9607	2.208.481,51			2.208.481,51	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			142.781,65	142.781,65		


CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

17 MAY 2011

SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)
	DEBE	HABER	

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	90	8,246,260.85		8,128,906.11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	2,542,308.88		1,962,172.83
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	155,531.00		242,913.00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702	438,404.00		454,713.74
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703			0
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704			0
Ajustes por gastos en provisiones	9705	147,848.00		460,258.00
Ajuste por participaciones no controladoras	9706			0
Ajuste por pagos basados en acciones	9707			251.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708			0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-1,972,150.70	127,190.24	-1,844,960.55
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-1,281,839.13	15,691.41	-1,266,347.72
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-30,000.00		-30,000.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	8,842,858.42		4,094,497.07
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-2,250,125.42		-2,250,125.42
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-3,218,849.00		-3,218,849.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803			0
(Incremento) disminución en inventarios	9804	3,586,231.00		3,586,231.00
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-252,013.00		-252,013.00
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-2,884,912.00		-2,884,912.00
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	764,695.00		764,695.00
(Incremento) (disminución) en beneficios empleados	9808	322,918.00		322,918.00
(Incremento) (disminución) en anticipos de clientes	9809			0
(Incremento) (disminución) en otros pasivos	9810		142,781.65	-142,781.65
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9920	2,041,898.51		2,061,898.51
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			142,781.65	142,781.65

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 CONOCÓ Y APRORÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ING GUILLERMO TORRES BARRERA
 C.V.R.U.C.: 0102638435

FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: CPA ANA HOBLES ROBLES
 RUC: 0102816865001



17 MAY 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz