

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b>	RAZÓN SOCIAL	EMBOTELLADORA Y PROCESADORA CENTRAL EMPROCEN SA
	DIRECCIÓN	VIA STA ANA KM 2 1/2 Y A MIL METROS DE LA GASOLINERA GALARZA
	EXPEDIENTE	45454
	RUC	1390092462001
	AÑO	2011
	FORMULARIO	SC.NHF.45454.2011.1
	NUMERO DE INGRESO	34987

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

		SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95	-5.443,93
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9601	530.159,43
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	960101	8.063.355,93
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	96010101	7.868.059,78
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	96010102	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	96010103	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	96010104	
Otros cobros por actividades de operación	96010106	195.296,21
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	960102	-7.371.486,81
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	96010201	-205.053,08
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	96010202	
Pagos a y por cuenta de los empleados	96010203	-7.166.433,53
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	96010204	
Otros pagos por actividades de operación	96010205	
Dividendos pagados	960103	
Dividendos recibidos	960104	
Intereses pagados	960105	
Intereses recibidos	960106	
Impuestos a las ganancias pagados	960107	-161.709,85
Otras entradas (salidas) de efectivo	960108	
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9602	0,00
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subordinadas u otros negocios	960201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subordinadas u otros negocios para tener el control	960202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	960203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	960205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	960206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	960207	
Importes procedentes por la venta de <del>propiedades, planta y equipo</del>	960208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo <del>DE SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</del>	960209	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	960210	
Compras de activos intangibles <del>27 JUN 2012</del>	960211	
Importes procedentes de otros activos <del>27 JUN 2012</del>	960212	
Compras de otros activos a largo plazo <del>27 JUN 2012</del>	960213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	960214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	960215	

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	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	<b>-535.603,38</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	
Pagos por adquirir o recazar 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	<b>-535.603,38</b>
Intereses recibidos	950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9504	<b>0,00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	950401	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	<b>-5.443,93</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	9506	<b>12.920,82</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	9507	<b>7.476,89</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	96	<b>752.004,88</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	97	<b>-274.598,89</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	
Ajustes por gastos en provisiones	9705	
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	<b>-161.798,16</b>
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	<b>-112.800,73</b>
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	98	<b>52.753,46</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	<b>-188.347,82</b>
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	<b>4.205,42</b>
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	
(Incremento) disminución en inventarios	9804	
(Incremento) disminución en otros activos	9805	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	9806	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	<b>195.374,82</b>
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	<b>41.521,04</b>
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	

Incremento (disminución) en otros pasivos	9810
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820 530.159,43

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 REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: SERNA BECERRA JUAN DIEGO  
C/I/RUC: 02190009220

FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: ANDRADE ARROYO LUCIA MARICELA  
C/I/RUC: 1717470502001

