

| | | |
|--|-------------------|---|
|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL | CORRUGADORA NACIONAL CRANSA S.A. |
| | DIRECCIÓN | AV. QUIMIAG OE2-341 Y AV. TENIENTE HUGO ORTIZ |
| | EXPEDIENTE | 47196 |
| | RUC | 1791179382001 |
| | AÑO | 2011 |
| | FORMULARIO | SC.NIIF.47196.2011.1 |
| | NÚMERO DE INGRESO | 77868 |

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

| CUENTA | CODIGO | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN | | | SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$ |
|--|----------|---------------------------------|------------------------|------------|---------------------------------|
| | | SALDOS NEC US\$ | AJUSTES POR CONVERSIÓN | | |
| | | | DEBE US\$ | HABER US\$ | |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM | 95 | 142.932,84 | 93.263,92 | 93.263,92 | 142.932,84 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 4.180.921,44 | 93.263,92 | 156.162,84 | 4.118.022,52 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | 2.969.653,64 | 93.263,92 | | 3.062.917,56 |
| 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 | | | | |
| 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 | 2.969.653,64 | 93.263,92 | | 3.062.917,56 |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950102 | 1.598.292,29 | | | -1.598.292,29 |
| 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 | | | | |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | | | | |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | 1.598.292,29 | | | -1.598.292,29 |
| Dividendos pagados | 950103 | | | | |
| Dividendos recibidos | 950104 | | | | |
| Intereses pagados | 950105 | | | | |
| Intereses recibidos | 950106 | | | | |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | | | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | 2.809.560,09 | | 156.162,84 | 2.653.397,25 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -557.516,66 | | -62.898,92 | -494.617,74 |
| 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 | | | | |


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
05 SET 2012
OPERADOR 16
QUITO

| | | | | | |
|--|--------|--------------|-------------|------------|---------------|
| 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 | -553.910,26 | | -62.898,92 | -491.011,34 |
| 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 | -3.606,40 | | | -3.606,40 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 3.480.471,94 | | | -3.480.471,94 |
| 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 | 3.718.218,65 | | | 3.718.218,65 |
| Pagos de préstamos | 950305 | 7.086.034,59 | | | -7.086.034,59 |
| 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 | -112.656,00 | | | -112.656,00 |
| 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 | 142.932,84 | 93.263,92 | 93.263,92 | 142.932,84 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 315.577,06 | | | 315.577,06 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 458.509,90 | 93.263,92 | 93.263,92 | 458.509,90 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | 2.674.598,69 | -916.403,58 | 591.477,92 | 2.349.673,03 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 97 | 134.961,40 | -232.426,98 | 401.189,80 | 303.724,22 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 978.246,23 | -92.871,95 | | 885.374,28 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702 | | | | |

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

05 SET. 2012

OPERADOR 16
QUITO

| | | | | | |
|---|-------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | | | | |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | | | | |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | 166.115,48 | | | 166.115,48 |
| 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 | -608.210,51 | -139.555,03 | | -747.765,54 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | -401.189,80 | | 401.189,80 | |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | | | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | 98 | 1.371.361,35 | 93.263,92 | | 1.464.625,27 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | 1.042.135,44 | | | -1.042.135,44 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | 43,16 | | | 43,16 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | | | | |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | 1.201.136,41 | | | -1.201.136,41 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | 644.936,40 | | | 644.936,40 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | 2.079.940,77 | | | 2.079.940,77 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 367.172,02 | | | 367.172,02 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 79,77 | | | 79,77 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | -17.826,62 | | | -17.826,62 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | 540.287,70 | 93.263,92 | | 633.551,62 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 4.180.921,44 | 1.055.566,64 | 992.667,72 | 4.118.022,52 |

DECLARÓ 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: DIAZ ERCOLE CESAR AUGUSTO
CI/RUC: 1723930689



FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: ROSERO CABRERA VICENTE RAUL
CI/RUC: 1710621515

