



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

| | | | |
|-------------------------------|--------------------|---|---------------------|
| NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA: | CONFITECA | P | POSITIVO |
| NOMBRE EMPRESAS CONSOLIDADAS: | CONFITECORP S.A. | N | NEGATIVO |
| | CONFITEEXPORT S.A. | D | POSITIVO O NEGATIVO |

| | |
|-----------------------------|--|
| DIRECCION COMERCIAL MATRIZ: | Panamericana Sur Km 9 1/2 S35-60 y Condorñan |
| AÑO: | 2011 |

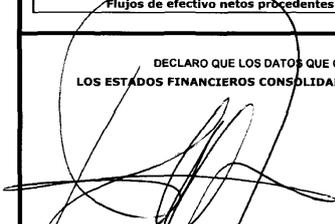
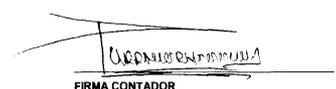
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

| | CÓDIGO | SALDOS BALANCE (En US\$) | |
|--|---------------|--------------------------------|---|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 95 | 206,675.99 | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 6,056,187.34 | |
| Clases de cobros por actividades de operación | 950101 | 66,774,513.85 | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 66,774,513.85 | P |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | - | 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 | 950102 | ##### | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | -46,143,774.01 | N |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | - | N |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | -13,116,099.25 | N |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | - | N |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | - | N |
| Dividendos pagados | 950103 | - | N |
| Dividendos recibidos | 950104 | - | P |
| Intereses pagados | 950105 | -1,099,242.30 | N |
| Intereses recibidos | 950106 | 27,231.74 | P |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | - | N |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | -386,442.69 | D |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -3,172,954.07 | |
| 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 | 263.900.82 | P |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | -3.407.577.56 | 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 | -29.277.33 | 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 | -2.676.557.28 | |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 950301 | - | P |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | 950302 | 8.000.000.00 | P |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 950303 | -675.000.00 | N |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 950304 | 2.000.000.00 | P |
| Pagos de préstamos | 950305 | -10580490.65 | N |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | - | N |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | - | P |
| Dividendos pagados | 950308 | -1421066.63 | 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 DE 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 | 6.056.187.34 | |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 1.193.040.43 | P |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 7.249.227.77 | |



| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION | | |
|---|--|--|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | 2,763,863.50 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 97 | 2,198,313.92 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 3,165,738.23 D |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702 | - D |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | - D |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | - N |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | 211,946.45 D |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | 4,011.96 D |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | - D |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | - D |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | -583,672.20 D |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | -407,533.34 D |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | -192,177.18 D |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 98 | 1,094,009.92 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -404,707.07 D |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | 585,149.59 D |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | - D |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | 1,689,531.05 D |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | 205,292.46 D |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | - D |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | -971,898.20 D |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 217,582.16 D |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | - D |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | -226,940.07 D |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | 6,056,187.34 |
| <p>DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA</p> | | |
|  FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: EC. RICARDO LARA VITERI CI / RUC: 130415004-7 |  FIRMA CONTADOR NOMBRE: LCDA. PILAR MORALES DE HERRERA RUC: 1705731071001 |  |