

|                                                                                                                        |                   |                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | INDUSTRIAL TEXTILANA SA                      |
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN         | CAP. RAFAEL RAMOS E5-84 Y GONZALO ZALDUMBIDE |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE        | 672                                          |
|                                                                                                                        | RUC               | 1790015726001                                |
|                                                                                                                        | AÑO               | 2011                                         |
|                                                                                                                        | FORMULARIO        | SC.NIIF.672.2011.1                           |
|                                                                                                                        | NÚMERO DE INGRESO | 68721                                        |
| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>                                                               |                   |                                              |
|                                                                                                                        |                   | <b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b>              |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM                   | 95                | 129.899,23                                   |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                             | 9501              | 299.999,71                                   |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                                          | 950101            | 7.351.498,58                                 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                   | 95010101          | 7.351.498,58                                 |
| 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          |                                              |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                                           | 950102            | -6.883.629,60                                |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                            | 95010201          | -5.307.782,49                                |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                                          | 95010202          |                                              |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                  | 95010203          | -1.573.996,51                                |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                   | 95010204          | -1.850,60                                    |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                               | 95010205          |                                              |
| Dividendos pagados                                                                                                     | 950103            |                                              |
| Dividendos recibidos                                                                                                   | 950104            |                                              |
| Intereses pagados                                                                                                      | 950105            | -26.540,27                                   |
| Intereses recibidos                                                                                                    | 950106            | 752,36                                       |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                                      | 950107            | -143.246,72                                  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                   | 950108            | 1.165,36                                     |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                                            | 9502              | -765.212,85                                  |
| 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            |                                              |
| 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            | -962.598,75                                  |
| 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            |                                              |



**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

**30 JUL. 2012**

**OPERADOR 2 QUITO**

|                                                                                                        |        |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|
| 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 | 31.975,90   |
| Intereses recibidos                                                                                    | 950220 |             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   | 950221 | 165.410,00  |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                          | 9503   | 595.112,37  |
| 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 |             |
| Pagos de préstamos                                                                                     | 950305 |             |
| 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 | 595.112,37  |
| EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO             | 9504   | 0,00        |
| 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   | 129.899,23  |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                           | 9506   | 14.461,81   |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                               | 9507   | 144.361,04  |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96     | 863.839,02  |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO                                                              | 97     | 238.667,30  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 9701   | 206.565,14  |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período | 9702   | 49.144,81   |
| 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   |             |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores                                                       | 9710   |             |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                                                       | 9711   | -17.042,65  |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                                                                           | 98     | -802.506,61 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                                | 9801   | -781.044,61 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                   | 9802   | -24.626,94  |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                   | 9803   |             |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                                | 9804   | 11.789,87   |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                              | 9805   |             |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                              | 9806   | 338.571,13  |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                    | 9807   | -298.472,91 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                                       | 9808   | -52.925,11  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                                      | 9809   |             |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                                              | 9810   | 4.201,96    |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                             | 9820   |             |



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

**30 JUL. 2012**

**OPERADOR 2  
QUITO**

299.999,71

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: DASSUM ARMENDARIZ FUAD ALBERTO

CI/RUC: 1700313313

FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: RUIZ HARO LIGIA PIEDAD

CI/RUC: 1001202470001

