

|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | | RAZÓN SOCIAL | PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS C.A. PRONACA |
|--|----------|-------------------|--|
| | | DIRECCIÓN | AV. DE LOS NARANJOS N44-15 Y LOS GRANADOS |
| | | EXPEDIENTE | 7154 |
| | | RUC | 1790319857001 |
| | | AÑO | 2011 |
| | | FORMULARIO | SC.NIIF.7154.2011.1 |
| | | NÚMERO DE INGRESO | 56187 |
| 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 | | 343.170,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | | 49.506.000,00 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | | 723.726.000,00 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | | 723.726.000,00 |
| 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 | | 656.967.000,00 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | | 652.285.000,00 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | | -4.682.000,00 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | | |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | | |
| Dividendos pagados | 950103 | | |
| Dividendos recibidos | 950104 | | |
| Intereses pagados | 950105 | | -8.771.000,00 |
| Intereses recibidos | 950106 | | 1.078.000,00 |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | | -9.759.000,00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | | 199.000,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | | -54.833.000,00 |
| 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 | | -18.237.000,00 |
| 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 | | 836.000,00 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | | -30.675.000,00 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 950210 | | |
| Compras de activos intangibles | 950211 | | -418.000,00 |
| 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 | -6.339.000,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 5.670.170,00 |
| 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 | 16.384.000,00 |
| Pagos de préstamos | 950305 | -8.747.000,00 |
| 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 | -1.966.830,00 |
| 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 | 343.170,00 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 25.969.000,00 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 26.312.170,00 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | 47.790.438,67 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 97 | 7.891.543,65 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 18.756.000,00 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del perio | 9702 | |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | 5.853.000,00 |
| 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 | -7.256.890,55 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | -7.168.565,80 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | -2.292.000,00 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | 98 | -6.175.982,32 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -5.137.000,00 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | -2.802.000,00 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | 642.000,00 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 2.487.000,00 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | |

| | | |
|--|------|---------------|
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | -1.365.982,32 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 49.506.000,00 |

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: BAKKER VILLACRESES LUIS GERARDO
CI/RUC: 1704438637

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: REV. CECILIA CADENA ANDREA MARISOL
CI/RUC: 1001857794



10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100