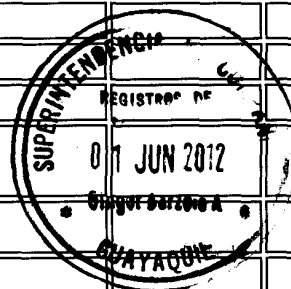


|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL | CONCESIONARIA NORTE CONORTE S.A. | | | |
|--|-------------------|---|------------------------|------------|---------------------------------------|
| | DIRECCIÓN | AV. JUAN TANCA MARENGO 100 Y CONSTITUCION | | | |
| | EXPEDIENTE | 82932 | | | |
| | RUC | 0991503331001 | | | |
| | AÑO | 2011 | | | |
| | FORMULARIO | SC.NIIF.82932.2011.1 | | | |
| | NÚMERO DE INGRESO | 57122 | | | |
| 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 | 97.202,95 | | | 97.202,95 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 3.316.078,95 | | | 3.316.078,95 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | 42.934.449,00 | | | 42.934.449,00 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 42.934.449,00 | | | 42.934.449,00 |
| 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 | 39.745.362,05 | | | -39.745.362,05 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | 34.862.712,00 | | | -34.862.712,00 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | -4.478.387,05 | | | -4.478.387,05 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | -34.595,00 | | | -34.595,00 |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | -369.668,00 | | | -369.668,00 |
| Dividendos pagados | 950103 | | | | |
| Dividendos recibidos | 950104 | | | | |
| Intereses pagados | 950105 | | | | |
| Intereses recibidos | 950106 | | | | |
| Impuestos a las ganancias | 950107 | | | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | 126.992,00 | | | 126.992,00 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -1.092.911,00 | | | -1.092.911,00 |
| 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 | | | | |
| 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 | -1.092.911,00 | | | -1.092.911,00 |
| 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 | | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | -2.125.965,00 | | | -2.125.965,00 |
| 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 | | | | |
| Pagos de préstamos | 950305 | | | | |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | | | | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | | | | |
| Dividendos pagados | 950308 | -2.125.965,00 | | | -2.125.965,00 |
| Intereses recibidos | 950309 | | | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950310 | | | | |
| 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 | 97.202,95 | | | 97.202,95 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 684.295,67 | | | 684.295,67 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 781.498,62 | | | 781.498,62 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | 3.367.435,79 | -76.276,72 | -37.740,00 | 3.328.899,07 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 97 | 1.917.356,00 | 52.420,72 | 1.106.265,39 | 863.511,33 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 1.917.934,00 | | 37.740,00 | 1.880.194,00 |
| 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 | 42.465,00 | 13.884,00 | 593,00 | 55.756,00 |
| 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 | | | | |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | | | | |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | -43.043,00 | 38.536,72 | 1.067.932,39 | -1.072.438,67 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | 98 | -1.968.712,84 | 1.208.739,39 | 116.358,00 | -876.331,45 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | | | | |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | 256.704,00 | 1.204.129,39 | 95.130,00 | 1.365.703,39 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | -34.590,84 | 4.610,00 | | -29.980,84 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | | | | |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | | | | |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | -1.545.116,00 | | 21.228,00 | -1.566.344,00 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | | | | |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | -645.710,00 | | | -645.710,00 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | | | | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | | | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 3.316.078,95 | 1.184.883,39 | 1.184.883,39 | 3.316.078,95 |

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: AVALOS LAYEDRA JULIO GUILLERMO
 C/RUC: 0600197750

FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: PIHUAVE PONCE MARIA JOSE
 C/RUC: 0922713763

