



SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS Y SEGUROS

P
N
D
POSITIVO
NEGATIVO
POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: NOVACERO S.A.
Dirección Comercial: AV. DE LOS SHYRIS 3941 Y RIO COCA
No. Expediente: 8300
RUC: 000038801001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
		DEBE	HABER		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	99	2,895,178		2,895,178	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9901	4,978,879		4,978,879	
Cuentas de cobros por actividades de operación	990101	184,873,848		184,873,848	P
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	99010101		184,873,848	184,873,848	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	99010102				P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósito de intermediación o para negociar	99010103				P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	99010104				P
Otros cobros por actividades de operación	99010105				P
Cuentas de pagos por actividades de operación	990102	-145,878,828		-145,878,828	N
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	99010201	-145,878,828		-145,878,828	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	99010202		924,816	289,538	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	99010203				N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	99010204				N
Otros pagos por actividades de operación	99010205				N
Dividendos pagados	990103				N
Dividendos recibidos	990104				P
Intereses pagados	990105	-3,018,263		-3,129,882	N
Intereses recibidos	990106		112,458		P
Impuestos a las ganancias pagados	990107				N
Otras entradas (salidas) de efectivo	990108				D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9902	-10,282,484		-10,282,484	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	990201				P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	990202				N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	990203				N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	990204				N
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	990205				N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	990206				P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	990207				N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	990208				P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	990209	-10,240,862	11,368	-10,232,484	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	990210				P
Compras de activos intangibles	990211				N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	990212				P
Compras de otros activos a largo plazo	990213				N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	990214				P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	990215				N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	990216				P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	990217				N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	990218				P
Dividendos pagados	990219				N
Intereses recibidos	990220				P
Otras entradas (salidas) de efectivo	990221				D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9903	7,891,410		7,891,410	
Aporte en efectivo por aumento de capital	990301				P
Financiamiento por emisión de títulos valores	990302	10,781,887		8,874,280	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	990303		1,917,287		N
Financiamiento por préstamos a largo plazo	990304				P
Pagos de préstamos	990305	-2,280,297	1,917,287	-373,110	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	990306				N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	990307				P
Dividendos pagados	990308	-800,000		-800,000	N
Intereses recibidos	990309				P
Otras entradas (salidas) de efectivo	990310				D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9904	-181,887,871		-181,887,871	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	990401	-181,887,871		-181,887,871	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9905	2,895,178		2,895,178	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9906	2,410,484		2,410,484	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9907	4,978,879		4,978,879	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			2,895,471	2,895,471	



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

P POSITIVO
N NEGATIVO
O POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: NOVACERO S.A.
Dirección Comercial: AV. DE LOS SHYRIS 3941 Y RIO COCA
No. Expediente: 8300
RUC: 0000330001001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF

		SALDOS NEG AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)		AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)	
				DEBE	HABER		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN				AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)	
		SALDOS NEG AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)		DEBE	HABER		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		90	3,120,827	9,066,343	5,934,818	1,804,312	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	1,796,716			1,796,716	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		9701	1,348,262		119,067	D 1,229,195	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período		9702	149,243			D 149,243	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		9703				D	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		9704				M	
Ajustes por gastos en provisiones		9705	204,173	81,273		D 385,390	
Ajustes por participaciones no controladoras		9706				D	
Ajustes 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				D	
Ajustes por gasto por participación trabajadores		9710				D	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		9711			89,842	D -89,842	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	1,096,083			1,076,853	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		9801	6,147,380			D 6,147,380	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		9802				D	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		9803				D	
(Incremento) disminución en inventarios		9804	31,772,631	806,741		D 32,579,372	
(Incremento) disminución en otros activos		9805				D	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		9806	-23,087,196	794,811		D -22,292,385	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		9807	-9,613,704		824,781	D -8,788,923	
Incremento (disminución) en beneficios empleados		9808				D	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		9809				D	
Incremento (disminución) en otros pasivos		9810				D	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9900	4,926,821			5,236,378	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF				10,449,117	9,891,538		

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING. RAMIRO GARCIA
CURP: 100 W 11200

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: LIDA VERONICA BASTIDAS
RUC: 17 70033003001

15 JUN 2011
CONTADOR S

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

22 JUN 2011

SECCIÓN ARCHIVO
RECIBIDO