



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

|                   |                                     |
|-------------------|-------------------------------------|
| RAZÓN SOCIAL      | FMSB SANTA BARBARA S.A.             |
| DIRECCIÓN         | AV. GENERAL RUMIÑAHUI 3976 Y AMBATO |
| EXPEDIENTE        | 85077                               |
| RUC               | 1791338448001                       |
| AÑO               | 2011                                |
| FORMULARIO        | SC.NIIF.85077.2011.1                |
| NÚMERO DE INGRESO | 64270                               |

### CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

| CUENTA                                                                                               | CÓDIGO   | FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN |                           |            |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------|---------------------------|------------|---------------------------------------|
|                                                                                                      |          | SALDOS NEC<br>US\$              | AJUSTES POR<br>CONVERSIÓN |            | SALDOS NIIF<br>EXTRACONTABLES<br>US\$ |
|                                                                                                      |          |                                 | DEBE US\$                 | HABER US\$ |                                       |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM | 95       | -295.984,22                     |                           |            | -295.984,22                           |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                           | 9501     | 2.158.544,57                    |                           |            | -2.158.544,57                         |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                        | 950101   | 5.154.950,96                    |                           |            | 5.154.950,96                          |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                 | 95010101 | 5.111.472,27                    |                           |            | 5.111.472,27                          |
| 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 | 43.478,69                       |                           |            | 43.478,69                             |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                         | 950102   | 6.712.258,84                    |                           |            | -6.712.258,84                         |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                          | 95010201 | 5.810.259,65                    |                           |            | -5.810.259,65                         |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                        | 95010202 |                                 |                           |            |                                       |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                | 95010203 | -727.541,63                     |                           |            | -727.541,63                           |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 |                                 |                           |            |                                       |
| Otros pagos por actividades de operación                                                             | 95010205 | -174.457,56                     |                           |            | -174.457,56                           |
| Dividendos pagados                                                                                   | 950103   |                                 |                           |            |                                       |
| Dividendos recibidos                                                                                 | 950104   |                                 |                           |            |                                       |
| Intereses pagados                                                                                    | 950105   | -332.135,52                     |                           |            | -332.135,52                           |
| Intereses recibidos                                                                                  | 950106   |                                 |                           |            |                                       |
| Impuestos a las ganancias pagados                                                                    | 950107   | -81.856,00                      |                           |            | -81.856,00                            |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                 | 950108   | -187.245,17                     |                           |            | -187.245,17                           |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                          | 9502     | -999.624,65                     |                           |            | -999.624,65                           |
| 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   | 1.268,00                        |                           |            | 1.268,00                              |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                        | 950209   | -870.363,04                     |                           |            | -870.363,04                           |
| 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   | -132.087,00                     |                           |            | -132.087,00                           |

|                                                                                                      |        |              |            |            |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------|------------|------------|---------------|
| 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 | 1.557,39     |            |            | 1.557,39      |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                        | 9503   | 2.862.185,00 |            |            | 2.862.185,00  |
| Aporte en efectivo por aumento de capital                                                            | 950301 | 282.663,00   |            |            | 282.663,00    |
| 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 | 2.608.769,00 |            |            | 2.608.769,00  |
| Pagos de préstamos                                                                                   | 950305 |              |            |            |               |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                      | 950306 |              |            |            |               |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                    | 950307 |              |            |            |               |
| Dividendos pagados                                                                                   | 950308 | -29.247,00   |            |            | -29.247,00    |
| 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   | -295.984,22  |            |            | -295.984,22   |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                         | 9506   | 849.937,10   |            |            | 849.937,10    |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                             | 9507   | 553.952,88   |            |            | 553.952,88    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                 | 96     | 123.916,16   | 426.051,36 | 277.306,86 | -24.828,34    |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO                                                            | 97     | 607.731,00   |            |            | 607.731,00    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                     | 9701   | 414.815,00   |            |            | 414.815,00    |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del perio | 9702   | 55.241,00    |            |            | 55.241,00     |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                                 | 9703   |              |            |            |               |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera                                                              | 9704   |              |            |            |               |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                                    | 9705   | 57.713,00    |            |            | 57.713,00     |
| 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   | 79.962,00    |            |            | 79.962,00     |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS                                                                         | 98     | 2.890.191,73 | 148.744,50 |            | -2.741.447,23 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                              | 9801   | 145.693,00   |            |            | 145.693,00    |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                 | 9802   |              |            |            |               |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                                 | 9803   |              |            |            |               |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                              | 9804   | 3.188.409,73 | 148.744,50 |            | -3.039.665,23 |
| (Incremento) disminución en otros activos                                                            | 9805   | -175.015,00  |            |            | -175.015,00   |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                                            | 9806   | -7.316,00    |            |            | -7.316,00     |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                                  | 9807   | 1.178,00     |            |            | 1.178,00      |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                                     | 9808   |              |            |            |               |

|                                                                            |      |              |            |            |               |
|----------------------------------------------------------------------------|------|--------------|------------|------------|---------------|
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                          | 9809 |              |            |            |               |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                  | 9810 | 333.678,00   |            |            | 333.678,00    |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 2.158.544,57 | 277.306,86 | 277.306,86 | -2.158.544,57 |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

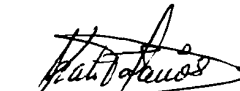
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: MURILLO CARRILLO GUSTAVO MARCELO

CI/RUC: 1709122368



FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: PALACIOS MOYA KATI DE LOURDES

CI/RUC: 1709415697001

