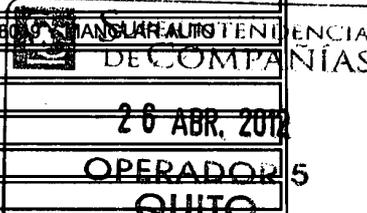


| | | | |
|---|--------------|----------------------------------|---|
|  | RAZÓN SOCIAL | PLYWOOD ECUATORIANA SA |  |
| | DIRECCIÓN | AV. PEDRO VICENTE MALDONADO 8095 | |
| | EXPEDIENTE | 895 | |
| | RUC | 1790007111001 | |
| | AÑO | 2011 | |
| | FORMULARIO | SC.NIIF.895.2011.1 | |
| NÚMERO DE INGRESO | 29883 | OPERADOR 5 | |

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

| CUENTA | CODIGO | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN | | | SALDOS NIF 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 | 1.117.267,55 | -30.010,18 | -98.608,79 | 1.185.866,16 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 1.240.264,53 | -33.297,51 | 271.971,93 | 934.995,09 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | 6.891.140,47 | | 47.143,23 | 6.843.997,24 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 6.891.140,47 | | 47.143,23 | 6.843.997,24 |
| 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 | 5.576.149,47 | | -113.153,21 | -5.462.996,26 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | 5.576.149,47 | | -113.153,21 | -5.462.996,26 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | | | | |
| 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 | | | | |
| Intereses recibidos | 950106 | | | | |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | -85.702,19 | -33.297,51 | | -118.999,70 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | 10.975,72 | | 337.981,91 | -327.006,19 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | -118.746,95 | 3.287,33 | -370.580,72 | 255.121,10 |
| 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 | 1.057.282,43 | | -55.838,33 | -1.001.444,10 |
| 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 | -507.937,19 | | -315.934,38 | -192.002,81 |
| 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 | 1.449.760,00 | | 1.191,99 | 1.448.568,01 |
| Intereses recibidos | 950220 | | | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950221 | -3.287,33 | 3.287,33 | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | -4.250,03 | | | -4.250,03 |
| 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 | -4.250,03 | | | -4.250,03 |
| 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 | 1.117.267,55 | -30.010,18 | -98.608,79 | 1.185.866,16 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 223.349,00 | 31.207,55 | | 254.556,55 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 1.340.616,55 | 1.197,37 | -98.608,79 | 1.440.422,71 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | -897.993,14 | 597.032,91 | 1.301.987,09 | -193.038,96 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 97 | 843.301,15 | 12.002,38 | 751.593,25 | 103.710,28 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 534.841,88 | | 214.285,84 | 320.556,04 |
| 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 | 47.312,60 | | | 47.312,60 |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | | | | |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | | | | |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | | 12.002,38 | | 12.002,38 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | -149.755,64 | | | -149.755,64 |


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
26 ABR. 2012
OPERADOR 5
QUITO

| | | | | | |
|---|-------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | -83.335,77 | | | -83.335,77 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | 494.238,08 | | 537.307,41 | -43.069,33 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | 98 | 1.294.956,52 | 75.131,39 | 345.764,14 | 1.024.323,77 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -270.249,95 | 36.249,06 | | -234.000,89 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | | | | |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | | | | |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | 1.129.012,45 | | 11.531,20 | 1.117.481,25 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | 350.987,32 | | 325.292,44 | 25.694,88 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | | | | |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 51.877,36 | | 8.940,50 | 42.936,86 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | 3.264,06 | 18.814,40 | | 22.078,46 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | | | | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | 30.065,28 | 20.067,93 | | 50.133,21 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 1.240.264,53 | 509.899,14 | -204.629,70 | 934.995,09 |

DECLARÓ 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: ALVAREZ VILLOTA PEDRO JOSE RAMON
CI/RUC: 1701983866

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: VINOCUNA VASQUEZ LORENA MARGARITA
CI/RUC: 1709269490001

