

|  |                   |   |
|--|-------------------|---|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | PROELEC S.A.                              |
|  | DIRECCIÓN         | AV. MIGUEL H. ALCIVAR Y ELEODORO ARBOLEDA |
|  | EXPEDIENTE        | 98339                                     |
|  | RUC               |   |
|  | AÑO               | 2011                                      |
|  | FORMULARIO        | SC.NIIF.98339.2011.1                      |
|  | NÚMERO DE INGRESO | 47942                                     |
| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>   |                   |   |
|  |                   | SALDOS BALANCE<br>(En US\$)               |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM                   | 95                | 2.835,25                                  |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN   | 9501              | 2.835,25                                  |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | 950101            | 0,00                                      |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   | 95010101          |   |
| 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            | -547,54                                   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | 95010201          |   |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar  | 95010202          |   |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203          | -434,56                                   |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                   | 95010204          |   |
| Otros pagos por actividades de operación   | 95010205          | -112,98                                   |
| Dividendos pagados   | 950103            |   |
| Dividendos recibidos   | 950104            |   |
| Intereses pagados  | 950105            |   |
| Intereses recibidos  | 950106            |   |
| Impuestos a las ganancias pagados  | 950107            |   |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950108            | 3.382,79                                  |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN  | 9502              | 0,00                                      |
| 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            |   |
| 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      |                 |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                   | <b>9503</b> | <b>0,00</b>     |
| 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  | 950308      |                 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950307      |                 |
| Dividendos pagados   | 950308      |                 |
| Intereses recibidos  | 950309      |                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950310      |                 |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>      | <b>9504</b> | <b>0,00</b>     |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo              | 950401      |                 |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                            | <b>9505</b> | <b>2.835,25</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                    | <b>9506</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>9507</b> | <b>2.835,25</b> |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                            | <b>96</b>   | <b>-547,54</b>  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>   | <b>97</b>   | <b>0,00</b>     |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 9701        |                 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702        |                 |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada   | 9703        |                 |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera  | 9704        |                 |
| Ajustes por gastos en provisiones  | 9705        |                 |
| 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        |                 |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>  | <b>98</b>   | <b>3.382,79</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  | 9801        |                 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar   | 9802        |                 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores   | 9803        |                 |
| (Incremento) disminución en inventarios  | 9804        |                 |
| (Incremento) disminución en otros activos  | 9805        |                 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales  | 9806        | 3.182,79        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  | 9807        |                 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados   | 9808        |                 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes  | 9809        |                 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos  | 9810        | 200,00          |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                      | <b>9820</b> |                 |



2.835,25

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: ARROYO JARRÍN ROQUE DANTON  
CI/RUC: 1708482948

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: CALDERON VERDESOTO VICTOR HUGO  
CI/RUC: 0905291761001

