

|                                                                                                                        |                   |                                |  |  |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|--|--|--|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | AYMESA S.A.                    |  |  |  |
|                                                                                                                        | DIRECCIÓN         | AV. MALDONADO 8519 Y AMARU ÑAN |  |  |  |
|                                                                                                                        | EXPEDIENTE        | 1447                           |  |  |  |
|                                                                                                                        | RUC               | 1790023931001                  |  |  |  |
|                                                                                                                        | AÑO               | 2011                           |  |  |  |
|                                                                                                                        | FORMULARIO        | SC.NIIF.1447.2011.1            |  |  |  |
|                                                                                                                        | NÚMERO DE INGRESO | 57003                          |  |  |  |

  

| CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO                                      |          |                                 |                        |            |                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------------|------------------------|------------|---------------------------------|
| CUENTA                                                                                                  | CODIGO   | FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN |                        |            |                                 |
|                                                                                                         |          | SALDOS NEC. US\$                | AJUSTES POR CONVERSIÓN |            | SALDOS NIIF-EXTRACONTABLES US\$ |
|                                                                                                         |          |                                 | DEBE US\$              | HABER US\$ |                                 |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM    | 95       | 13.863.563,54                   |                        |            | 13.863.563,54                   |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                              | 9501     | 16.433.402,54                   |                        |            | 16.433.402,54                   |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                                                           | 950101   | 165.174.343,52                  |                        |            | 165.174.343,52                  |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                    | 95010101 | 165.174.343,52                  |                        |            | 165.174.343,52                  |
| 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   | 148.740.940,98                  |                        |            | -148.740.940,98                 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                             | 95010201 | 148.740.940,98                  |                        |            | -148.740.940,98                 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                           | 95010202 |                                 |                        |            |                                 |
| Pagos a proveedores de servicios                                                                        | 95010203 |                                 |                        |            |                                 |
| Pagos por intereses 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   |                                 |                        |            |                                 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                    | 950108   |                                 |                        |            |                                 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN                             | 9502     | -1.516.897,00                   |                        |            | -1.516.897,00                   |
| 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                                     | 950205   |                                 |                        |            |                                 |

| Entidades                                                                                              |        |               |  |  |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|--|--|---------------|
| 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 | -1.243.855,00 |  |  | -1.243.855,00 |
| 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 | 1.712,00      |  |  | 1.712,00      |
| Intereses recibidos                                                                                    | 950220 |               |  |  |               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                   | 950221 | -274.754,00   |  |  | -274.754,00   |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                          | 9503   | -1.052.942,00 |  |  | -1.052.942,00 |
| 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 | -52.892,00    |  |  | -52.892,00    |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros                                                        | 950306 |               |  |  |               |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                      | 950307 |               |  |  |               |
| Dividendos pagados                                                                                     | 950308 | -1.000.050,00 |  |  | -1.000.050,00 |
| Intereses pagados                                                                                      | 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   | 13.863.563,54 |  |  | 13.863.563,54 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                           | 9506   | 17.882.150,00 |  |  | 17.882.150,00 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                               | 9507   | 31.745.713,54 |  |  | 31.745.713,54 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                   | 96     | 35.005.687,56 |  |  | 35.005.687,56 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO                                                              | 97     | 2.695.748,00  |  |  | 2.695.748,00  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                       | 9701   | 2.402.255,00  |  |  | 2.402.255,00  |
| 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        | 293.493,00            |  |  | 293.493,00            |
| 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        |                       |  |  |                       |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                                               | <b>98</b>   | <b>-21.268.033,02</b> |  |  | <b>-21.268.033,02</b> |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                           | 9801        | -31.061.256,00        |  |  | -31.061.256,00        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                              | 9802        |                       |  |  |                       |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                              | 9803        | 37.113,00             |  |  | 37.113,00             |
| (Incremento) disminución en inventarios                                           | 9804        | -17.044.374,00        |  |  | -17.044.374,00        |
| (Incremento) disminución en otros activos                                         | 9805        | -6.244.183,00         |  |  | -6.244.183,00         |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                         | 9806        | 38.819.169,00         |  |  | 38.819.169,00         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                               | 9807        | -6.007.631,02         |  |  | -6.007.631,02         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                  | 9808        |                       |  |  |                       |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                 | 9809        |                       |  |  |                       |
| Incremento (disminución) en otros pasivos                                         | 9810        | 233.129,00            |  |  | 233.129,00            |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>9820</b> | <b>16.433.402,54</b>  |  |  | <b>16.433.402,54</b>  |

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: NEME ACHI MAURICIO JESUS  
CI/RUC: 0908902323

FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: BOADA PAREDES AMANDA ELIZABET  
CI/RUC: 1709338980001

