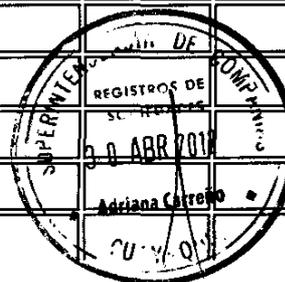


| | | |
|--|-------------------|--|
|  SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS | RAZÓN SOCIAL | COMPANIA VERDU SA |
| | DIRECCIÓN | J. ORRANTIA OF.103 Y AV. JUANTANCA MARENGO |
| | EXPEDIENTE | 7351 |
| | RUC | 1790370240001 |
| | AÑO | 2011 |
| | FORMULARIO | SC.NIIF.7351.2011.1 |
| | NÚMERO DE INGRESO | 35620 |

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 | -7.125.029,84 | 537.996,61 | 171.733,40 | -6.758.766,63 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9501 | 30.423.253,30 | 537.996,61 | 171.733,40 | 30.789.516,51 |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950101 | 66.378.700,06 | 64.771,86 | | 66.443.471,92 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 63.317.314,01 | | | 63.317.314,01 |
| 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 | 3.061.386,05 | 64.771,86 | | 3.126.157,91 |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 950102 | 66.207.555,90 | -74.468,49 | | -66.282.024,39 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | 60.277.074,90 | | | -60.277.074,90 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | -1.396.995,24 | | | -1.396.995,24 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | -492.156,54 | | | -492.156,54 |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | -4.041.329,22 | -74.468,49 | | -4.115.797,71 |
| Dividendos pagados | 950103 | | | | |
| Dividendos recibidos | 950104 | | | | |
| Intereses pagados | 950105 | | | | |
| Intereses recibidos | 950106 | | | | |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | -1.819.735,08 | | | -1.819.735,08 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | 32.071.844,22 | 547.693,24 | 171.733,40 | 32.447.804,06 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 9502 | 39.746.090,27 | | | -39.746.090,27 |
| 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 | -6.211.704,88 | | | -6.211.704,88 |
| 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 | 950207 | | | | |



| | | | | | |
|--|--------|---------------|------------|------------|----------------|
| conjuntos | | | | | |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 950208 | | | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | 36.324.419,31 | | | -36.324.419,31 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 950210 | 41.264,16 | | | 41.264,16 |
| 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 | 2.748.769,76 | | | 2.748.769,76 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 2.197.807,13 | | | 2.197.807,13 |
| 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 | 4.052.733,78 | | | 4.052.733,78 |
| Pagos de préstamos | 950305 | -1.854.926,65 | | | -1.854.926,65 |
| 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 | | | | |
| 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 | -7.125.029,84 | 537.996,61 | 171.733,40 | -6.758.766,63 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 7.075.005,21 | | | 7.075.005,21 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | -50.024,63 | 537.996,61 | 171.733,40 | 316.238,58 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | 4.245.543,10 | | | 4.245.543,10 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO | 97 | 34.666.432,08 | 612.465,10 | | 35.278.897,18 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 34.359.841,13 | | | 34.359.841,13 |
| 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 | 306.590,95 | 612.465,10 | | 919.056,05 |
| Ajuste por participaciones no controladas | 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 | | | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | 98 | -8.637.658,86 | 74.468,49 | 171.733,40 | -8.734.923,77 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -6.958.014,43 | | | -6.958.014,43 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | -1.225.540,84 | 74.468,49 | 171.733,40 | -1.322.805,75 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | -492.156,54 | | | -492.156,54 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | 8.863,97 | | | 8.863,97 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | | | | |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | 2.581.603,70 | | | 2.581.603,70 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 512.691,20 | | | 512.691,20 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | -1.396.995,24 | | | -1.396.995,24 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | -1.632.364,73 | | | -1.632.364,73 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | -35.745,95 | | | -35.745,95 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 9820 | 30.274.316,32 | 686.933,59 | 171.733,40 | 30.789.516,51 |

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: VERDUGO RODRIGUEZ JOSE ENRIQUE
CI/RUC: 1704171782

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: GALEAS GALEAS INES ELIZABETH
CI/RUC: 0905798559001

