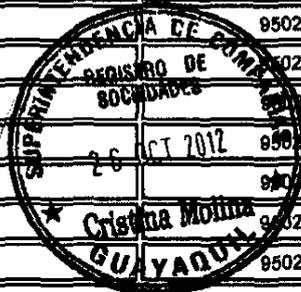
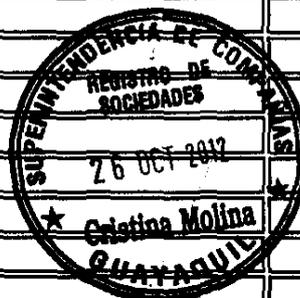


 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS		RAZÓN SOCIAL	TELVENT ENERGIA S.A.
		DIRECCIÓN	SAN JORGE 314 Y TERCERA OESTE
		EXPEDIENTE	126759
		RUC	0992508639001
		AÑO	2011
		FORMULARIO	SC.NIIF.126759.2011.1
		NÚMERO DE INGRESO	81976
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
			SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM	95		34.697,45
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501		34.697,45
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101		4.528.791,45
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</i>	95010101		4.528.791,45
<i>Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias</i>	95010102		
<i>Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar</i>	95010103		
<i>Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas</i>	95010104		
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	95010105		
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102		-4.415.687,00
<i>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	95010201		-4.415.687,00
<i>Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar</i>	95010202		
<i>Pagos a y por cuenta de los empleados</i>	95010203		
<i>Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas</i>	95010204		
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	95010205		
<i>Dividendos pagados</i>	950103		
<i>Dividendos recibidos</i>	950104		
<i>Intereses pagados</i>	950105		
<i>Intereses recibidos</i>	950106		7.634,29
<i>Impuestos a las ganancias pagados</i>	950107		-86.572,29
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	950108		531,00
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502		0,00
<i>Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios</i>	950201		
<i>Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control</i>	950202		
<i>Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras</i>	950203		
<i>Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	950204		
<i>Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades</i>	950205		
<i>Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos</i>	950206		
<i>Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos</i>	950207		
<i>Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo</i>	950208		
<i>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</i>	950209		
<i>Importes procedentes de ventas de activos intangibles</i>	950210		
<i>Compras de activos intangibles</i>	950211		
<i>Importes procedentes de otros activos a largo plazo</i>	950212		
<i>Compras de otros activos a largo plazo</i>	950213		
<i>Importes procedentes de subvenciones del gobierno</i>	950214		
<i>Anticipos de efectivo efectuados a terceros</i>	950215		
<i>Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros</i>	950216		

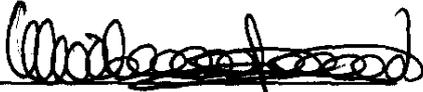


Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	
Dividendos recibidos	950219	
Intereses recibidos	950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	0,00
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	
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	0,00
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	34.697,45
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	528.249,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	562.946,45
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	37.924,81
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	-3.227,36
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	-3.227,36
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	0,00
(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	
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	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	

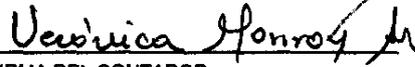


34.697,45

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: TELVENT ENERGIA S.A.
CI/RUC: 0992508839001



FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: MONROY ALMEIDA VERONICA PATRICIA
CI/RUC: 1712443900001

