

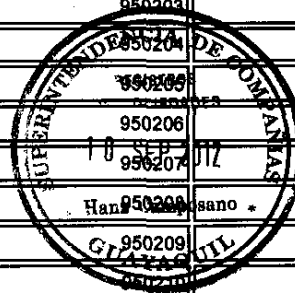


**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

|                   |                                      |
|-------------------|--------------------------------------|
| RAZÓN SOCIAL      | TRUSTADVAN S.A.                      |
| DIRECCIÓN         | PEDRO MONCAYO 940 Y AV. 9 DE OCTUBRE |
| EXPEDIENTE        | 142274                               |
| RUC               |                                      |
| AÑO               | 2011                                 |
| FORMULARIO        | SC.NIIF.142274.2011.                 |
| NÚMERO DE INGRESO | 13329                                |

### ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

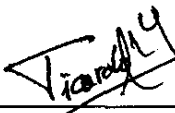
|                                                                                                      |          | SALDOS BALANCE<br>(En US\$) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM | 95       | 0,00                        |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                           | 9501     | -200,00                     |
| 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   | -200,00                     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                          | 95010201 | -200,00                     |
| 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   |                             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                 | 950108   |                             |
| 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   |                             |

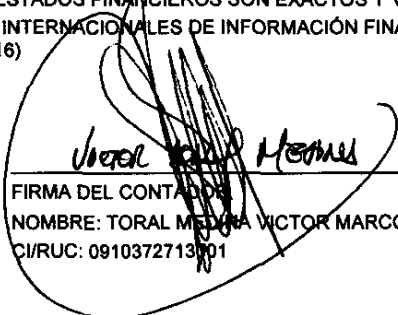


|                                                                                                      |        |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno                                                    | 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 |         |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN                        | 9503   | 200,00  |
| 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 | 200,00  |
| 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   | 0,00    |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                         | 9506   |         |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                             | 9507   | 0,00    |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                 | 96     | -200,00 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO                                                            | 97     | 0,00    |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                                     | 9701   |         |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del perio | 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                                                  |        |         |
| 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     | 0,00    |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                              | 9801   |         |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                                 |        |         |
| (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 | -200,00 |

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: COLOMA MOLINA RICARDO ARMANDO  
CI/RUC: 0919339325

  
FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: TORAL MEDINA VICTOR MARCOS  
CI/RUC: 0910372713001

