



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

|              |                               |
|--------------|-------------------------------|
| RAZÓN SOCIAL | TERRALINEAS S.A.              |
| DIRECCIÓN    | CDLA. ATARAZANA SL.24 Y MZN-2 |
| EXPEDIENTE   | 142475                        |
| RUC          | 0992734345001                 |
| AÑO          | 2011                          |
| FORMULARIO   | SC.NIF.142475.2011.1          |

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

|                                                                                                      |          | SALDOS BALANCE (En<br>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     | 0,00                        |
| 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   | 0,00                        |
| 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 |                             |
| 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     | 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   | 0,00     |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                                         | 9506   | 1.000,00 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                             | 9507   | 1.000,00 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                                 | 96     | 0,00     |
| 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                                                  | 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     | 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   | 0,00     |

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)