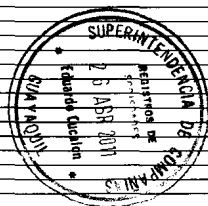


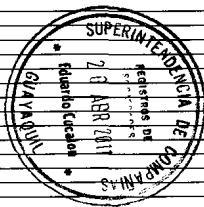
 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS		P POSITIVO N NEGATIVO D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
NOMBRE DE LA ENTIDAD: VALORES BOLIVARIANO, CASA DE VALORES S.A.		
Dirección Comercial: JUNIN 200 Y PANAMA		
No. Expediente 112626		

CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

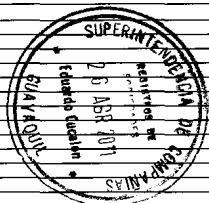
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF
			DEBE	HABER	
				EXTRACONTABLES	
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	281,465.01		281,465.01	
VENTA DE BIENES	4101			P	
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	284,669.39		P	
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103			P	
SUBVENCIÓNES DEL GOBIERNO	4104			P	
REGALÍAS	4105			P	
INTERESES	4106	16,795.62		16,795.62	
DIVIDENDOS	4107			P	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108			P	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109			N	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110			N	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4111			N	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112			N	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51				
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101				
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510101			P	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510102			P	
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103			P	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510104			N	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105			P	
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106			P	
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107			P	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108			N	
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109			P	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110			N	
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111			P	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112			N	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201			P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202			P	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301			P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302			P	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104				
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401			P	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402			P	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403			P	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	510404			P	
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405			P	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406			P	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407			P	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408			P	
GANANCIA BRUTA	Subtotal A (41 - 51)	42	281,465.01	281,465.01	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CÓDIGO	FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):			
		SALDOS NEG	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES
			DEBE	HABER	
OTROS INGRESOS	43				4,719.59
DIVIDENDOS	4301				P
INTERESES FINANCIEROS	4302				P
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303				P
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304				P
OTRAS RENTAS	4305	0		4,719.59	4,719.59 P
GASTOS	52	75,992.51			75,992.51
GASTOS DE VENTA	5201				
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101				P
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102				P
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103				P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104				P
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105				P
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106				P
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107				P
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108				P
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109				P
COMISIONES	520110				P
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111				P
COMBUSTIBLES	520112				P
LUBRICANTES	520113				P
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114				P
TRANSPORTE	520115				P
GASTOS DE GESTIÓN (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	520116				P
GASTOS DE VIAJE	520117				P
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118				P
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119				P
DEPRECIACIONES:	520121				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101				P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102				P
AMORTIZACIONES:	520122				
INTANGIBLES	52012201				P
OTROS ACTIVOS	52012202				P
GASTO DETERIORO:	520123				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301				P
OTROS ACTIVOS	52012302				P
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124				
MANO DE OBRA	52012401				P
MATERIALES	52012402				P
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52012403				P
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520125				P
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520126				P
OTROS GASTOS	520127				P
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5202	71,829.37			72,506.34
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	29,937.92			29,937.92 P
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202	6,803.82			6,803.82 P
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	5,461.64			5,461.64 P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204			870.97	870.97 P
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	12,822.88			12,822.88 P
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206				P
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207				P
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208				P
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209				P
COMISIONES	520210				P



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES
			DEBE	HABER	
COMBUSTIBLES	520212				P
LUBRICANTES	520213				P
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	57.98		57.98	P
TRANSPORTE	520215	583.08		583.08	P
GASTOS DE GESTIÓN (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	520216				P
GASTOS DE VIAJE	520217	287.46		287.46	P
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218				P
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219	42.78		42.78	P
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	3,979.71		3,979.71	P
DEPRECIACIONES:	520221	-			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101				P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102				P
AMORTIZACIONES:	520222	-			
INTANGIBLES	52022201				P
OTROS ACTIVOS	52022202				P
GASTO DETERIORO:	520223	-			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022301				P
INVENTARIOS	52022302				P
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52022303				P
INTANGIBLES	52022304				P
CUENTAS POR COBRAR	52022305				P
OTROS ACTIVOS	52022306				P
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520224	-			
MANO DE OBRA	52022401				P
MATERIALES	52022402				P
COSTOS DE PRODUCCIÓN	52022403				P
GASTO POR REESTRUCTURACIÓN	520225	-			P
VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	520226	-			P
OTROS GASTOS	520227	15,921.52		15,921.52	P
GASTOS FINANCIEROS	5203	4,163.14		4,163.14	
INTERESES	520301				P
COMISIONES	520302	4,060.06		4,060.06	P
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303				P
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304				P
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305	103.08		103.08	P
OTROS GASTOS	5204	-			P
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401				P
OTROS	520402				P
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CON	Subtotal B (A + 43 - 52)	60	205,472.50	209,521.12	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61		30,821.12	30,821.12	P
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	Subtotal C (B-61)	62	174,651.38	178,700.00	
IMPUESTO A LA RENTA	63		43,663.26	43,663.26	P
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	Subtotal D (C-63)	64	130,988.12	135,036.74	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71				P
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72				P
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal E (71-72)	73	-	-	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74				P
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal F (E-74)	75	-	-	
IMPUESTO A LA RENTA	76				P
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	Subtotal G (F-76)	77	-	-	
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	Subtotal H (D+G)	79	130,988.12	135,036.74	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
			DEBE	HABER		
OTRO RESULTADO INTEGRAL						
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81					
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101					D
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102					P
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103					P
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104					P
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105					N
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106					D
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107					P
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108					D
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	Subtotal I (H + 81)	82	130,888.72		135,036.74	
TOTAL AJUSTES POR CONVERSION			570.97	4,719.50		
GANANCIA POR ACCIÓN:	90					
Ganancia por acción básica	9001					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	900101					P
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900102					P
Ganancia por acción diluida	9002					
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	900201					P
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	900202					P
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91					

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA

[Firma Representante Legal]

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ING. JOSE MEDINA SERRANO
C/RUC: 0908697790

[Firma Contador]

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: XAVIER GARCIA APOLINARIO
RUC: 0913538559001