



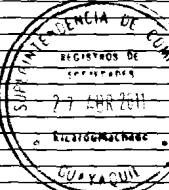
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

PAZÓN SOCIAL:	VENTURA	CASA	DE VALORES	VENCASA S.A.			P POSITIVO	N NEGATIVO	D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
					DIRECCIÓN COMERCIAL:	AV.9 DE OCTUBRE 100 Y MALECON	EDF. PREVISORA	PISO 27/27S	Teléfono:
NO. Expediente	120948				ANIO:	2010			
RUC:	700924208222001				CORREO ELECTRÓNICO:				
ANIO DE TRANSICIÓN A NIIF:	2009								
ANIO DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF:	2010								
UNTA GENERAL QUE CONOCIO Y APROBÓ LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:									
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE NEC A NIIF:									
DESCRIPCION CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES	DEBE	HABER
ACTIVO	1	342,394.46		348,713.12	342,394.46				319,796.82
ACTIVO CORRIENTE	101	255,964.35		250,364.35	255,964.35				268,718.48
Efectivo y equivalentes al efectivo	10101	149,355.72		149,355.72	149,355.72				145,539.11
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	99,638.77		99,638.77	99,638.77				96,635.35
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	13,161.87		13,161.87	13,161.87				43,783.82
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	8.66		8.66	8.66				136.64
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	4,986.45		4,986.45	4,986.45				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	81,886.70		81,886.70	81,886.70				81,886.88
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIGIBLES	1010209								
INVENTARIO	10103								
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO	1010304								
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRAIDO A TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRA EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS FADOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	26,986.73		26,986.73	26,986.73				7,226.36
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (VA)	1010501	23,983.21		23,983.21	23,983.21				136.64
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	13,046.45		13,046.45	13,046.45				7,186.34
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	10106								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								

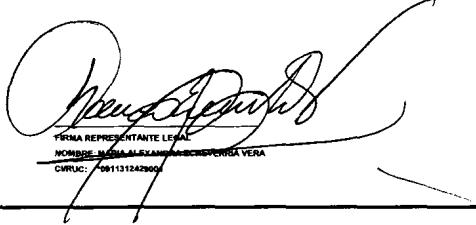
Página 1 de 5
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL INICIO Y FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN

DESCRIPCION CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):					
		SALDOS N/C DEBE	AJUSTES POR CONVERSIÓN HABER	SALDOS N/C EXTRA-CONTABLES	SALDOS N/C DEBE	AJUSTES POR CONVERSIÓN HABER	SALDOS N/C EXTRA-CONTABLES				
ACTIVO NO CORRIENTE	102	86,739.21			86,198.87	86,739.21			84,089.93		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO											
TERRENOS	1020101		8,429.64			8,795.89	8,429.64		7,846.81	P	
EDIFICIOS	1020102									P	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103									P	
INSTALACIONES	1020104									P	
MUEBLES Y VESERAS	1020105	8,271.43	43.77		8,218.19	8,271.43	43.77		8,291.33	P	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	883.89		551.67	332.23	883.89		541.67	331.89	P	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107									P	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108		5,388.91		374.65	4,975.96	5,388.91		574.65	5,843.14	P
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109									P	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110									P	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111									P	
(+) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	3,876.39	247.91		-4,024.37	-3,876.39	247.91		-4,726.12	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113									N	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114									P	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401									N	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402									N	
(+) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403									N	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202										
TERRENOS	1020201									P	
EDIFICIOS	1020202									P	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203									N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204									N	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203										
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301									P	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302									P	
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303									P	
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304									P	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305									N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306									N	
ACTIVO INTANGIBLE	10204	51,279.12			84,291.62	51,279.12			84,000.00		
PLURIVALIAS	1020401									P	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	80,381.62			80,381.62	80,381.62			84,000.00	P	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403									P	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	7,975.89			957.39	7,975.89			957.39	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405									N	
OTROS INTANGIBLES	1020406	8,935.89			8,934.69	8,935.89				P	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205										
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501										

DESCRIPCION CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MMM/AAA):				FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MMM/AAA):					
		SALDOS N/C		AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS N/C EXTRA-CONTABLES		SALDOS N/C			
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER		
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10200										
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020001									P	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020002									N	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020003									P	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020004									N	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	36,162.66				36,162.66				41,234.82	
INVERSIÓNES SUBSIDIARIAS	1020701									P	
INVERSIÓNES ASOCIADAS	1020702									P	
INVERSIÓNES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703									P	
OTRAS INVERSIÓNES	1020704	22,782.66				22,782.66				38,834.92	
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIÓNES	1020705									N	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	2,400.00				2,400.00				2,400.00	
PASIVO	2	42,816.76				42,816.76				42,277.47	
PASIVO CORRIENTE	201	42,816.76				42,816.76				42,277.47	
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101									P	
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102									P	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	861.72				861.72				1,218.00	
LOCALES	2010301	861.72				861.72				1,218.00	
DEL EXTERIOR	2010302									P	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104									P	
LOCALES	2010401									P	
DEL EXTERIOR	2010402									P	
PROVISIONES	20105									P	
LOCALES	2010501									P	
DEL EXTERIOR	2010502									P	
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106									P	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	36,546.79				36,546.79				36,206.14	
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	5,294.79				5,294.79				729.36	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	14,816.36				14,816.36				12,232.84	
CON EL IESS	2010703	3,198.81				3,198.81				3,272.84	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	4,807.37				4,807.37				8,742.83	
PARTICIPACIÓN TRABALADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	12,218.82				12,218.82				12,299.87	
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	767.00				767.00				P	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/IRRELACIONADAS	20108									P	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109									P	
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110									7,157.87	
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111									P	
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	1,717.79				1,717.79				3,618.38	
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	787.00				787.00				1,363.41	
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	930.00				930.00				2,661.85	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113									P	
PASIVO NO CORRIENTE	202										



DESCRIPCION CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NCF	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES	SALDOS NCF	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES	DEBE	HABER	
DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201									P
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202									P
LOCALES	2020201									P
DEL EXTERIOR	2020202									P
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203									P
LOCALES	2020301									P
DEL EXTERIOR	2020302									P
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204									P
LOCALES	2020401									P
DEL EXTERIOR	2020402									P
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205									P
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206									P
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207									P
JUBILACION PATRONAL	2020701									P
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702									P
OTRAS PROVISIONES	20208									P
PASIVO DIFERIDO	20209									P
INGRESOS DIFERIDOS	2020901									P
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902									P
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210									P
Sello: INSTITUCIÓN OFICIAL REGISTROS DE CAYACUIL C.P. 16940 CDMX 7/12/2011										
PATRIMONIO NETO	3	386,387.79			200,000.00	200,287.79				272,215.00
CAPITAL	301	212,000.00			212,000.00	212,000.00				212,000.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	212,000.00			212,000.00	212,000.00				212,000.00
(+) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102									N
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302									P
PROMESA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303									P
RESERVAS	304	236.02			236.02	236.02				4,000.00
RESERVA LEGAL	30401	236.02			236.02	236.02				8,000.00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402									P
RESERVA DE CAPITAL	30403									D
OTRAS RESERVAS	30404									P
OTROS RESULTADOS INTORALES	305	46,281.82			46,281.82	46,281.82				P
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501									P
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502									P
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANOS	30503	46,281.82			46,281.82	46,281.82				P
OTRO SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504									P
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-13,848.74			-13,848.74	-13,848.74				-34,915.53
GANANCIAS ACUMULADAS	30801	2,072.34			2,072.34	2,072.34				81,721.04
(+) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30901	-14,920.08			-14,920.08	-14,920.08				82,046.13
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF	30803	-1,091.34			-1,091.34	-1,091.34				D
RESULTADOS DEL EXERCICIO	307	86,743.79			86,743.79	86,743.79				39,388.79
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	86,743.79			86,743.79	86,743.79				39,388.79
(+) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702									N

DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):						
		SALDOS NCF		AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES		SALDOS NCF		AJUSTES POR CONVERSIÓN		
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	
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 AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN HAN SIDO APROBADOS POR EL DIRECTORIO O EL ORGANISMO QUE ESTATUTARIAMENTE ESTÁ FACULTADO PARA TALES EFECTOS Y RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS SOCIOS O POR EL APDADERO, EN EL CASO DEL ENTE EXTRAJERNO, QUE CONOCIÓ Y APROBO LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF.												
 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL NOMBRE: MARIA ALEXANDRA CARCHI VERA CVRUC: 091131242900												
 FIRMA CONTADOR NOMBRE: BETZABETH NINOSKA CARCHI CABOTE RUC: 0917319337001												
 SUSTENTACIÓN DE COMPAÑÍAS REGISTROS DE SOCIEDADES 27-08-2011 Ricardo Machado QUAYAQUIL												