



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: SANTA FE CASA DE VALORES S.A.  
Dirección Comercial: JUAN GONZALEZ N35-26 Y JUAN PABLO SANZ  
No. Expediente: 152634  
RUC: 1791961021001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (Del) 31/12/2010

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
		DEBE	HABER		
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>					
99	17,722.21			17,722.21	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
9901	3,908.48			3,908.48	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>					
990101	177,319.92			177,319.92	
95010101	173,881.08			173,881.08	P
95010102					P
95010103					P
95010104					P
95010105	3,438.84			3,438.84	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>					
950102	-167,409.38			-167,409.38	
95010201	-52,822.87			-52,822.87	N
95010202	-25,045.01			-25,045.01	N
95010203	-89,541.50			-89,541.50	N
95010204					N
95010205					N
950103					N
950104					P
950105	-275.30			-275.30	N
950106					P
950107					N
950108	-5,726.76			-5,726.76	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
9902	-732.91			-732.91	
950201					P
950202					N
950203					N
950204	204.94			204.94	P
950205	-28,846.94			-28,846.94	N
950206					P
950207					N
950208					P
950209	-10,566.82			-10,566.82	N
950210					P
950211					N
950212					P
950213	-6,467.59			-6,467.59	N
950214					P
950215					N
950216					P
950217					N
950218					P
950219	2,472.34			2,472.34	P
950220	3,388.09			3,388.09	P
950221	39,083.07			39,083.07	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
9903	14,546.64			14,546.64	
950301	40,000.00			40,000.00	P
950302					P
950303					N
950304					P
950305	-21,177.64			-21,177.64	N
950306					N
950307					P
950308					P
950309					P
950310	-4,275.72			-4,275.72	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>					
9904					
950401					D
9905	17,722.21			17,722.21	
9906	1,419.50			1,419.50	P
9907	19,141.71			19,141.71	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>					
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>					
		AJUSTES POR CONVERSION			
		DEBE	HABER		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>				34,835.76	
99	34,835.76			34,835.76	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>					
97	12,439.29			12,439.29	
9701	23,485.42			23,485.42	D
9702					D
9703					D
9704					N
9705					D

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
 04 ABR 2011 OPERADOR 15 QUITO

*Handwritten signature/initials*



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: SANTA FE CASA DE VALORES S.A.  
Dirección Comercial: JUAN GONZALEZ N35-26 Y JUAN PABLO SANZ  
No. Expediente: 152834  
RUC: 1791861021001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DE 31/12/2010)

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO TRANSICION (En US\$)	
			DEBE	HABER		
Ajuste por participaciones no controladoras	9706					0
Ajuste por pagos basados en acciones	9707					0
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708					0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-5,820.77			-5,820.77	0
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-5,225.36			-5,225.36	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711					0
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>-43,366.57</b>			<b>-43,366.57</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-2,973.77			-2,973.77	0
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802					0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803					0
(Incremento) disminución en inventarios	9804					0
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-26,697.83			-26,697.83	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806					0
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-19,864.58			-19,864.58	0
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	6,169.61			6,169.61	0
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809					0
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810					0
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>3,908.48</b>			<b>3,908.48</b>	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>						

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 GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: LCDA. DORA LASTRA GUERRERO  
C/RUC: 1600096836

FIRMA CONTADOR:  
NOMBRE: FERNANDO PASACA ESPINOSA  
RUC: 1714414529001

