



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

NOMBRE DE LA ENTIDAD: Fidussol Casa de Valores S.A.

Dirección Comercial: República del Salvador 880 y Suecia

No. Expediente 48069

**CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

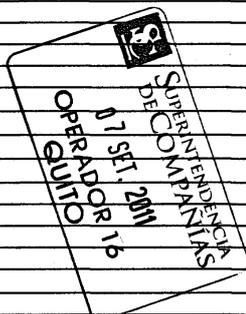
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION			SALDOS NIIF EXTRACONTABLE
			DEBE	HABER		
<b>INGRESOS</b>						
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>41</b>	3,135.93			3,135.93	
VENTA DE BIENES	4101				P	
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	3,674.93			P	
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103				P	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104				P	
REGALÍAS	4105				P	
INTERESES	4106				P	
DIVIDENDOS	4107				P	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108	561.00			P	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109				N	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110				N	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4111				N	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112				N	
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>51</b>					
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>5104</b>					
(+) 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	
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>5102</b>					
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201				P	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202				P	

SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPAÑÍAS  
 OPERADOR 16  
 01 SET 2011  
 QUITO

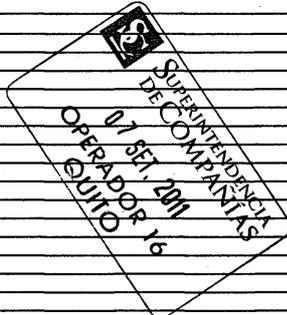
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLE
			DEBE	HABER	
<b>(*) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>	5103	-			-
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301				P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302				P
<b>(*) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</b>	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 REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404				P
GASTO POR GARANTÍAS 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
<b>GANANCIA BRUTA</b>	Subtotal A (41 - 51)	42	3,135.93		3,135.93
<b>OTROS INGRESOS</b>	43	-			-
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				P
<b>GASTOS</b>	52	14,989.82			14,989.82
<b>GASTOS DE VENTA</b>	5201	8,159.12			8,159.12
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	7,406.00			7,406.00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	806.45			806.45
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	946.67			946.67
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 (agasajos 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

33  
 SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPTONVAL  
 19  
 17 SET. 2011  
 OPERACIONES

DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLE	
			DEBE	HABER		
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	52012306					P
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124	-			-	
MANO DE OBRA	52012401					P
MATERIALES	52012402					P
COSTOS DE PRODUCCION	52012403					P
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125					P
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126					P
OTROS GASTOS	520127					P
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>5202</b>	-			-	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201					P
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520202					P
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203					P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204					P
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205					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
COMBUSTIBLES	520212					P
LUBRICANTES	520213					P
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214					P
TRANSPORTE	520215					P
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216					P
GASTOS DE VIAJE	520217					P
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218					P
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219					P
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220					P
DEPRECIACIONES:	520221	-			-	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101					P
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102					P
AMORTIZACIONES:	520222	-			-	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			SALDOS NIIF EXTRACONTABLE	
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION			
			DEBE	HABER		
INTANGIBLES	52022201					P
OTROS ACTIVOS	52022202					P
GASTO DETERIORO:	5202223					
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 UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520224					
MANO DE OBRA	52022401					P
MATERIALES	52022402					P
COSTOS DE PRODUCCION	52022403					P
GASTO POR REESTRUCTURACION	520225					P
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520226					P
OTROS GASTOS	520227					P
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>5203</b>					
INTERESES	520301					P
COMISIONES	520302					P
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303					P
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304					P
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305					P
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>5204</b>	<b>5,830.70</b>			<b>5,830.70</b>	
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401					P
OTROS	520402	5830.7			5830.7	P
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>Subtotal B (A + 43 - 52)</b>	<b>60</b>	<b>-11,853.89</b>		<b>-11,853.89</b>	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		61				P
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>Subtotal C (B-61)</b>	<b>62</b>	<b>-11,853.89</b>		<b>-11,853.89</b>	
IMPUESTO A LA RENTA		63				P
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>Subtotal D (C-63)</b>	<b>64</b>	<b>-11,853.89</b>		<b>-11,853.89</b>	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71					P
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72					P
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>Subtotal E (71-72)</b>	<b>73</b>				
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		74				P
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>Subtotal F (E-74)</b>	<b>75</b>				
IMPUESTO A LA RENTA		76				P
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>	<b>Subtotal G (F-76)</b>	<b>77</b>				
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>Subtotal H (D+G)</b>	<b>78</b>	<b>-11,853.89</b>		<b>-11,853.89</b>	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION			SALDOS NIIF EXTRACONTABLE
			DEBE	HABER		
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>						
<b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>						
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	81					
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8101				D	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8102				P.	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8103				P	
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8104				P	
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8105				N	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8106				D	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8107				P	
	8108				D	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>						
	Subtotal I (H + 81)	82	-11,853.89		-11,853.89	
<b>TOTAL AJUSTES POR CONVERSION</b>						
<b>GANANCIA POR ACCION:</b>						
Ganancia por acción básica	90					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	9001					
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900101				P	
Ganancia por acción diluida	9002					
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	900201				P	
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	900202				P	
<b>UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)</b>						
	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 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: *Arturo Durán López*  
 CI/RUC: 100062240-9



FIRMA CONTADOR:

NOMBRE: *Kaizer Pazmiño*  
 RUC: 1714642390001