



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: CASA DE VALORES VALUE S.A.
Dirección Comercial: AV. REPUBLICA E7-197 Y DIEGO DE AÑAGRO
No. Expediente 48079
RUC: .1791257499001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD) 31/12/2009

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

	CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICION (En US\$)	
			DEBE	HABER		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	950	-574,00			-574,00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-432,00			-432,00	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	329.470,00			329.470,00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	329.470,00			329.470,00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102					P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103					P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104					P
Otros cobros por actividades de operación	95010105					P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-330.996,00			-330.996,00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-237.677,00			-237.677,00	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202					N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-93.319,00			-93.319,00	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204					N
Otros pagos por actividades de operación	95010205					N
Dividendos pagados	950103					N
Dividendos recibidos	950104					P
Intereses pagados	950105					N
Intereses recibidos	950106					P
Impuestos a las ganancias pagados	950107					N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	1.094,00			1.094,00	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-212,00			-212,00	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201					P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202					N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203					N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204					P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205					N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206					P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207					N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208					P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-212,00			-212,00	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210					P
Compras de activos intangibles	950211					N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212					P
Compras de otros activos a largo plazo	950213					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214					P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215					N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216					P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217					N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218					P
Dividendos recibidos	950219					P
Intereses recibidos	950220					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221					D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	70,00			70,00	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301					P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302					P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303					N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304					P
Pagos de préstamos	950305					N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306					N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307					P
Dividendos recibidos-pagos	950308					P
Intereses recibidos	950309					P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	70,00			70,00	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504					
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401					D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-574,00			-574,00	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	27.493,00			27.493,00	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	26.919,00			26.919,00	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF						

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	
			DEBE	HABER		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	32.650,29		32.650,29	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	7.166,00		7.166,00	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	7.166,00			7.166,00	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702					D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703					D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704					N
Ajustes por gastos en provisiones	9705					D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706					D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707					D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708					D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709					D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710					D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711					D
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	-40.248,29		-40.248,29	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	2.741,00			2.741,00	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802					D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803					D
(Incremento) disminución en inventarios	9804					D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-3.411,00			-3.411,00	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806					D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-13.430,00			-13.430,00	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808					D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809					D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-26.148,29			-26.148,29	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	-432,00		-432,00	
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF					-432,00	

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: JOSE LUIS NIETO
C/RUC: .1001157989

FIRMA CONTADOR:

NOMBRE: FRANKLIN ULCUANGO
RUC: .1708061013001

