



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

NOMBRE DE LA ENTIDAD:

CASA DE VALORES VALUE S.A.

Dirección Comercial:

AV. REPUBLICA E7-197 Y DIEGO DE ALMAGRO

No. Expediente

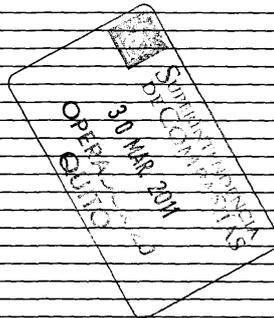
48079

**CONCILIACION DEL ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

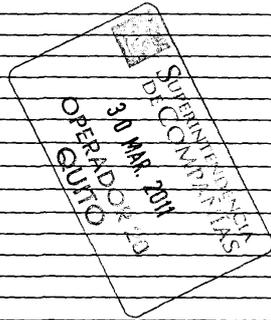
DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION DEBE HABER	SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	41	331.039,59		331.039,59	
VENTA DE BIENES	4101				P
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	330.139,67		330.139,67	P
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103				P
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104				P
REGALIAS	4105				P
INTERESES	4106	513,02		513,02	P
DIVIDENDOS	4107				P
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4108	387,00		387,00	P
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4109				N
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4110				N
(-) BONIFICACION EN PRODUCTO	4111				N
(-) QTRAS REBAJAS COMERCIALES	4112				N
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	51				
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	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
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	5102				
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201				P
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202				P
<b>(+) MANO DE OBRA INDIRECTA</b>	5103				

SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
30 MAR 2011  
OPERADO POR 20  
CUSTO

DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			P	
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION			SALDOS MIIF EXTRACONTABLES
			DEBE	HABER		
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 REALIZACIÓN 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	
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>Subtotal A (41 - 51)</b>	<b>42</b>	<b>331,039,59</b>		<b>331,039,59</b>	
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>43</b>		<b>648,54</b>		<b>648,54</b>	
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		648,54		648,54 P	
<b>GASTOS</b>	<b>52</b>		<b>299,037,84</b>		<b>299,037,84</b>	
<b>GASTOS DE VENTA</b>	<b>5201</b>					
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS 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 (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	
DEPRECIACIONES:	520121					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101				P	



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION DEBE	HABER	
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>	<b>244.195,33</b>			<b>244.195,33</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520201	69.543,07			69.543,07
AFORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido fondo de reserva)	520202	14.405,84			14.405,84
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520203	4.472,62			4.472,62
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520204				P
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520205	33.190,09			33.190,09
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520206				P
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520207				P
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520208	6.681,10			6.681,10
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520209	21.037,69			21.037,69
COMISIONES	520210	52.261,58			52.261,58
COMBUSTIBLES	520212	2.301,49			2.301,49
LUBRICANTES	520213				P
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520214	1.693,05			1.693,05
TRANSPORTE	520215	449,06			449,06
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520216				P
GASTOS DE VIAJE	520217	3.152,18			3.152,18
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520218	10.603,40			10.603,40
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520219				P
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520220	17.237,94			17.237,94
DEPRECIACIONES:	520221	7.166,22			7.166,22
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52022101	7.166,22			7.166,22
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52022102				P
AMORTIZACIONES:	520222				
INTANGIBLES	52022201				P
OTROS ACTIVOS	52022202				P



DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION			SALDOS NIIF EXTRACONTABLES
			DEBE	HABER		
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 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	
GASTOS FINANCIEROS	5203	2.269,80			2.269,80	
INTERESES	520301				P	
COMISIONES	520302	2.269,80			2.269,80	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS	520303				P	
DIFERENCIA EN CAMBIO	520304				P	
OTROS GASTOS FINANCIEROS	520305				P	
OTROS GASTOS	5204	62.572,71			62.572,71	
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	520401				P	
OTROS	520402	62.572,71			62.572,71	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	Subtotal B (A + 43 - 52)	60	32.650,29		32.650,29	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61		4.897,54		4.897,54	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	Subtotal C (B-61)	62	27.752,75		27.752,75	
IMPUESTO A LA RENTA	63		7.411,53		7.411,53	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	Subtotal D (C-63)	64	20.341,22		20.341,22	
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	20.341,22		20.341,22	
OTRO RESULTADO INTEGRAL						
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81					
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101				D	

SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPAÑÍAS  
 30 MAR 2011  
 OPERACIÓN 20

DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES	
			DEBE	HABER		
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102					P
GANANCIAS POR REVALUACION 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
PARTICIPACION 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
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	Subtotal I (H + 81)	82	20,341,22		20,341,22	
<b>TOTAL AJUSTES POR CONVERSION</b>						
<b>GANANCIA POR ACCION:</b>	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
<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: JOSE LUIS NIETO  
 CI/RUC: .1001159989

  
 FIRMA CONTADOR  
 NOMBRE: FRANKLIN ULUANGO  
 RUC: .1708061013001

