



P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: PORTAFOLIO CASA DE VALORES S.A.
Dirección Comercial: AVDA 6 DE DICIEMBRE 2816 Y PAUL RIVETH
No. Expediente: 48364
RUC: 1791287990001

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA): 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		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-745.00		-745.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-53,150.91		-53,150.91	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	50,223.98		50,223.98	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	14,549.40		14,549.40	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	16,108.28		16,108.28	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	12,176.55		12,176.55	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-		-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	7,369.75		7,369.75	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-103,374.89		-103,374.89	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-14,170.31		-14,170.31	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-		-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-58,004.57		-58,004.57	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-3,972.98		-3,972.98	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-27,227.03		-27,227.03	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	-		-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	73,129.91		73,129.91	
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	39,308.00		39,308.00	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	-		-	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-		-	P
Compras de activos intangibles	950211	-1,432.09		-1,432.09	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	35,254.00		35,254.00	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	-20,724.00		-20,724.00	
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	-20,724.00		-20,724.00	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-		-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-		-	P
Dividendos pagados	950308	-		-	N
Intereses recibidos	950309	-		-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-		-	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	-745.00		-745.00	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	2,010.25		2,010.25	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	1,265.25		1,265.25	

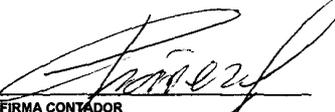
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 OCT. 2011
OPERADOR 2
QUITO

			CODIGO	VALOR US\$
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	0.00	52022101	0.00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	0.00	52022102	0.00
AMORTIZACIONES:	520122	-	520222	-
INTANGIBLES	52012201	0.00	52022201	0.00
OTROS ACTIVOS	52012202	0.00	52022202	0.00
GASTO DETERIORO:	5201223	-	520223	3,972.98
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	0.00	52022301	0.00
INVENTARIOS	52012302	-	52022302	0.00
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	52012303	-	52022303	3,972.98
INTANGIBLES	52012304	-	52022304	0.00
CUENTAS POR COBRAR	52012305	-	52022305	0.00
OTROS ACTIVOS	52012306	0.00	52022306	0.00
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO	520124	-	520224	-
MANO DE OBRA	52012401	0.00	52022401	0.00
MATERIALES	52012402	0.00	52022402	0.00
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	0.00	52022403	0.00
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	0.00	520225	0.00
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	0.00	520226	0.00
OTROS GASTOS	520127	0.00	520227	3,799.87
GASTOS FINANCIEROS			5203	-
INTERESES			520301	0.00
COMISIONES			520302	0.00
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	0.00
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	0.00
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	0.00
OTROS GASTOS			5204	-
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	0.00
OTROS			520402	0.00
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES	60	(53,150.91)		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	61	0.00		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	62	(53,150.91)		
IMPUESTO A LA GANANCIA	63	0.00		
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	64	(53,150.91)		
		0.00		
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	71	0.00		
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	0.00		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES	73	-		
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	0.00		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	75	-		
IMPUESTO A LA GANANCIA	76	0.00		
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	77	-		
		0.00		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	79	(53,150.91)		
		0.00		
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	-		
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	0.00		
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	0.00		
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	0.00		
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	0.00		
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	0.00		
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	0.00		
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	0.00		
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	0.00		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	82	(53,150.91)		
GANANCIA POR ACCION:	90	-		
Ganancia por acción básica	9001	-		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	900101	0.00		
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900102	0.00		
Ganancia por acción diluida	9002	-		
Ganancia por acción diluida en operaciones continuadas	900201	0.00		
Ganancia por acción diluida en operaciones discontinuadas	900202	0.00		
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	-		

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA


FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE VICTOR CHIRIBOGA BARONA
CI / RUC: 1704468493


FIRMA CONTADOR
NOMBRE: EDUARDO CHAVEZ FALCONI
RUC: 1703352201001

