



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

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: 1791267990001

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	16,108.26			16,108.26	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	7,389.75			7,389.75	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

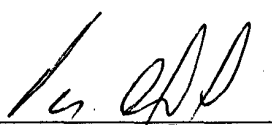
04 OCT. 2011

OPERADOR 2
QUITO

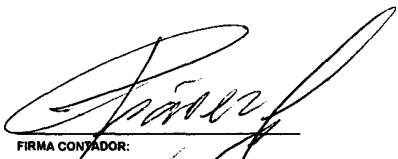
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)
			DEBE	HABER	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	-53,150.91			-53,150.91
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97				
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701				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
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98				
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801				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				D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806				D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807				D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808				D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810				D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-53,150.91			-53,150.91
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF					

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: VICTOR CHIRIBOGA BARONA
CURUC: 1704468493



FIRMA CONTADOR:
NOMBRE: EDUARDO CHAVEZ TALCONI
RUC: 1703352201

