SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

NOMBRE ENTIDAD CONTROLADORA:	
NOMBRE EMPRESAS CONSOLIDADAS:	PORTAFOLIO CASA DE VALORES S.A.
DIRECCION COMERCIAL MATRIZ:	Avda. 6 de Diciembre 2816 y Paúl Rivet
AÑO:	2010

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**95**	**-745.00**	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**9501**	**-53,150.91**	
Clases de cobros por actividades de operación	**950101**	**50,223.98**	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	14,549.40	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	16,108.28	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negocia	95010103	12,176.55	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscri	95010104	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	7,389.75	P
Clases de pagos	**950102**	**-103,374.89**	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-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	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas sus	95010204	-3,972.98	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-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**	
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	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	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	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**	
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	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		P
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	D
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**9504**	**52,405.91**	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	52,405.91	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECT	**9505**	**-745.00**	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**9506**	**2,010.25**	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**9507**	**1,265.25**	

www.conference.ec

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 OCT. 2011
OPERADOR 2
QUITO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**98**	**-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	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 operac	**9820**	**-53,150.91**	

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: 1704488493

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: EDUARDO CHAVEZ FALCONI
RUC: 1703352201001

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
04 OCT. 2011
OPERADOR 2
QUITO