



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: MOREANO BORJA CASA DE VALORES C.A.  
Dirección Comercial: AV. AMAZONAS 477 Y ROCA  
No. Expediente: 48428  
RUC: 1791273419901

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD) 31 DE DICIEMBRE DE 2009

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		
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	95	2.898,73		2.898,73	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	9591	-45.558,87		-44.904,21	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	950101	91.051,74		91.051,74	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	91.051,74		91.051,74	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
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	950102	-127.602,32		-125.946,66	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-55.019,17	652,86	-54.366,51	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-72.583,15		-72.583,15	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	4.478,00		4.478,00	P
Intereses pagados	950105	-6.707,53		-6.707,53	N
Intereses recibidos	950106				P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-2.902,39		-2.902,39	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-3.874,37		-3.874,37	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9502	220.046,67		123.191,83	
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	112.999,48		112.999,48	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	-106,25		-106,25	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	107.153,44	98.854,64	10.298,80	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	9503	-171.591,07		-75.388,89	
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 pagados	950308	-70.000,00		-70.000,00	P
Intereses recibidos	950309				P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-101.591,07	101.591,07	-5.388,89	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9504				
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401				D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9505	2.898,73		2.898,73	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	9506	26.982,03		26.982,03	P
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	9507	29.880,76		29.880,76	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>			102.243,73	102.243,73	



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

06 ABR. 2011  
OPERADOR 28  
QUITO

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		SALDOS NEG AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABILES NIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (En US \$)		
			DEBE	HABER			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		96	25.829,13			25.829,13	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		97	-66.999,57			-66.999,57	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	822,85				822,85	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	7.984,90				7.984,90	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706						D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707						D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-90.023,63				-90.023,63	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-3.874,37				-3.874,37	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-2.902,39				-2.902,39	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	20.992,97				20.992,97	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		98	-4.386,43			-3.733,77	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-440,35				-440,35	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802						D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-534,05				-534,05	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	-8.797,78		403,45		-9.201,23	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808						D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809						D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	5.385,75	1.056,11			6.441,86	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	-45.556,87			-44.904,21	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>				1.056,11	403,45		

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: PATRICIO MOREANO  
 CURLUC: 1707578843

  
 FIRMA CONTADOR  
 NOMBRE: GONZALO VILLALOBOS  
 RUC: 1708946577907

