

**STANFORD GROUP
CASA DE VALORES S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
con Opinión de los Auditores Externos Independientes



STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Anexo 1.- Disposiciones Generales - Consejo Nacional de Valores

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC No. 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA.

Av. Amazonas N21 - 147 y Roca, Of.701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Cornejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.

Hemos examinado el balance general adjunto de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría. Los resultados financieros de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre de 2008, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe está fechado el 6 de febrero del 2009, no expresaron una opinión sobre los estados financieros a esa fecha

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En el informe emitido por otros auditores fechado el 6 de febrero del 2009, no expresaron una opinión sobre los estados financieros a diciembre del 2008, debido a que no recibieron respuesta a confirmaciones por parte del Banco del Pacífico y Dr. Fabián Jaramillo Terán, abogado de la Compañía, así como la suspensión de la autorización de funcionamiento de la entidad auditada dispuesta por la Bolsa de Valores de Quito en febrero del 2009, situación que indicaba que la compañía podría verse incapacitada de continuar su existencia. La Bolsa de Valores de Quito mediante comunicado no. AUT/1532 del 19 de junio del 2009 y, la Superintendencia de Compañías mediante resolución no. Q.IMV.09.286 emitida en julio 17 del 2009, resolvieron levantar la suspensión de funcionamiento e intervención respectivamente. Consecuentemente, nuestra presente opinión sobre los estados financieros del 2008 como aquí se expresa, es diferente a la expresada en el informe previo.

*A member firm of
Moore Stephens International
Limited - members in
principal cities throughout
the world.*

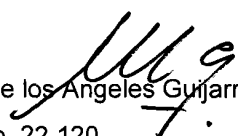
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A la fecha de emisión del presente informe, **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** ha reducido el número de sus operaciones y se encuentra en proceso de venta de la compañía, lo que hace pensar que no habrá continuidad en la operación afectando el principio de empresa en marcha.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 23 del 2010

Quito, Ecuador


María de los Angeles Guíjarro
CPA No. 22.120

Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.

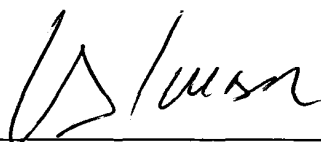
Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.

RNAE No.322

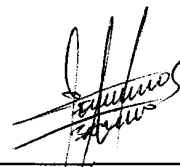
STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo			
Activo corriente			
Caja y bancos		258.526	88.777
Inversiones	4	380.964	1.112.662
Cuentas y documentos por cobrar		18.320	188.995
Pagos anticipados		159.284	150.634
Total activo corriente		817.094	1.541.068
Activo fijo - neto		40.568	60.114
Activo no corriente			
Otros activos	5	205.580	232.804
Total Activo		1.063.242	1.833.986
Cuentas de orden deudoras	6	1.458.561	10.299.761
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente			
Proveedores		3.601	16.564
Compañías relacionadas	7	278.896	329.365
Obligaciones fiscales		3.555	12.604
Obligaciones sociales		35.700	42.627
Total pasivo corriente		321.752	401.160
Patrimonio de los Accionistas		741.490	1.432.826
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		1.063.242	1.833.986
Cuentas de orden acreedoras	6	1.458.561	10.299.761

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Ulises Alvear
Presidente Ejecutivo



Fernando Baldeón
Contador General

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.

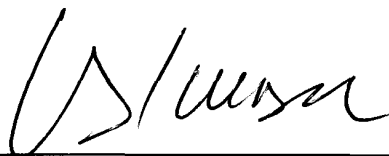
ESTADO DE RESULTADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 y 2008

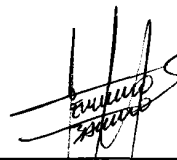
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos		
Administración portafolio	71.365	155.542
Operaciones bursátiles	35.460	402.282
Asesoría financiera	23.213	277.242
Otros servicios	159.896	87.869
Total ingresos	<u>289.934</u>	<u>922.935</u>
Gastos		
Comisiones	7.841	16.537
De personal y servicios de terceros	698.329	896.923
De administración	126.445	135.610
Depreciaciones	24.530	37.569
Impuestos y contribuciones	33.389	80.012
Otros	23.301	71.480
Total gastos	<u>913.835</u>	<u>1.238.131</u>
Pérdida en operación	<u>(623.901)</u>	<u>(315.196)</u>
Ingresos no operacionales	29.269	5.274
Gastos no operacionales	13.426	30.489
Pérdida neta	<u><u>(608.058)</u></u>	<u><u>(340.411)</u></u>
Pérdida por acción	<u>(0,70)</u>	<u>(0,39)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Ulises Alvear
Presidente Ejecutivo



Fernando Baldeón
Contador General

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.

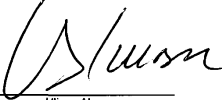
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

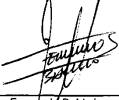
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(Expresados en dólares de E.U.A.)

Nota	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas		Otras reservas	Reserva por valuación	Resultados acumulados	Pérdida Neta	Total
			Legal	De capital					
Saldos al 31 de diciembre del 2007	863.021	801.539	49.137	18.808	304.176	67.677	(1.436.746)		667.612
Aporte en numerao		1.000.000							1.000.000
Valuación Membresía Bolsa de Valores Quito y Guayaquil					90.024				90.024
Valuación portafolio propio						15.601			15.601
Pérdida neta								(340.411)	(340.411)
						477.478			
Saldos al 31 de diciembre del 2008	863.021	1.801.539	49.137	18.808	394.200	83.278	(1.436.746)	(340.411)	1.432.826
Transferencia a resultados acumulados							(340.411)	340.411	
Abosorción de pérdidas		(1.600.000)					1.600.000		
Valuación portafolio propio						25.245			25.245
Realización portafolio propio						(108.523)			(108.523)
Pérdida neta								(608.058)	(608.058)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	863.021	201.539	49.137	18.808	394.200		(177.157)	(608.058)	741.490

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Ulises Alvear
 Presidente Ejecutivo


 Fernando Baldeón
 Contador General

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.

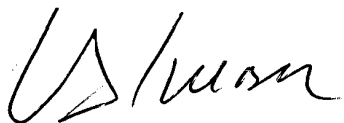
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008

Expresados en dólares de E.U.A.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	377.331	
Efectivo utilizado en empleados, honorarios y otros	(705.256)	
Efectivo utilizado en proveedores	(188.193)	
Efectivo utilizado en otros	(40.847)	
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(556.965)</u>	<u>(486.714)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activo fijo	(4.984)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(4.984)</u>	<u>(623.658)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>1.000.000</u>
DISMINUCION NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(561.949)	(110.372)
EQUIVALENTES DE EFECTIVO 2008		1.112.662
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	1.201.439	199.149
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u><u>639.490</u></u>	<u><u>1.201.439</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Ulises Alvear
Presidente Ejecutivo

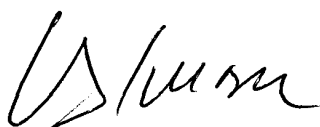


Fernando Baldeón
Contador General

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los periodos terminados el 31 de Diciembre del 2009 y 2008
 Expresados en dólares de E.U.A.

	2009	2008
Pérdida neta del ejercicio	<u>(608.058)</u>	<u>(340.411)</u>
Partidas de conciliación entre la pérdida neta y los flujos de efectivo utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	24.530	
Amortizaciones	27.224	
Reconocimiento enajenación portafolio propio	(83.278)	
Partidas periodo anterior		47.664
Pérdida conciliada	<u>(639.582)</u>	<u>(292.747)</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	170.675	
Aumento de pagos anticipados	(8.650)	
Aumento de cuentas por pagar	(13.473)	
Aumento de obligaciones fiscales	(9.049)	
Aumento de obligaciones sociales	(6.927)	
Aumento de relaciones	(49.959)	
Partidas periodo anterior		(193.967)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u><u>(556.965)</u></u>	<u><u>(486.714)</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Ulises Alvear
Presidente Ejecutivo



Fernando Baldeón
Contador General

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A., fue constituida e inscrita en el Registro Mercantil y existe bajo las leyes ecuatorianas en 21 julio de 1994.

2. OPERACIONES

La compañía tiene como objeto social la intermediación de valores para la cual podrá operar en el mercado bursátil, administrar portafolios de valores o dineros de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado de valores, adquirir o enajenar valores por cuenta propia, realizar operaciones de colocación primaria de valores, dar asesoría e información en materia de finanzas y valores, estructuración de portafolio de valores entre otros, y todas las actividades previstas por el Art. 58 de la Ley de Mercado de Valores.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** en la preparación y presentación de los estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero del 2010, considerando para el efecto como período de transición el año 2009.

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos financieros, para una adecuada toma de decisiones.

d. Inversiones

Las inversiones son valores negociables que la administración las conservan con la intención de que estén disponibles como recursos adicionales de efectivo y por ello se clasifican como inversiones a corto plazo.

e. Activos fijos

Los saldos de activos fijos están registrados a un valor equivalente al costo histórico en dólares o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, Los adquiridos a partir de abril del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

f. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados del año, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- | | |
|-------------------------------|-----|
| • Mobiliario y equipo | 10% |
| • Muebles y equipo de oficina | 10% |
| • Equipos de computación | 33% |

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g. Otros activos

Se presentan al costo ajustado, incluye principalmente mejoras en propiedades arrendadas, las cuales son amortizadas en línea recta en un periodo de cinco años, y, a las cuotas patrimoniales de la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil, las mismas que se encuentra valorada al último precio de compra.

h. Otras reservas

De acuerdo a circular PE-042-99 emitida por Bolsa de Valores Quito dispuso que la variación positiva o negativa de la cuota patrimonial es contabilizada con cargo a la cuenta patrimonial "Otras Reservas". El saldo se liquidará exclusivamente a los resultados del ejercicio en el momento que se efectivicen, caso contrario se mantendrán formando parte del patrimonio.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, independientemente de su cobro.

j. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada a la tasa del 25%.

k. Pérdida por acción

La pérdida por acción por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se calcula en base a la cantidad de acciones en circulación promedio durante cada período.

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. INVERSIONES

Un detalle de las inversiones temporales a renta fija al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

2009

Detalle	Rendimiento	Valor	Vencimiento
<u>Certificados de ahorro</u>			
Banco Procredit	1,50%	300.000	Ene-13-2010
<u>Obligaciones</u>			
Aerolíneas Galápagos	9,30%	68.539	Nov,Dic-2011
Expalsa S.A.	8,52%	12.425	May-2012
Suman		380.964	

2008

Detalle	Rendimiento	Valor
<u>Certificados de Depósito</u>		
Banco Capital	7,50%	49.993
<u>Obligaciones</u>		
Plastlit	8,8547%	36.984
Industrias Ales C.A.	8,1915%	62.788
Banco Capital	8,2836%	66.256
Enlit	8,24%	78.790
Anglo	8,0719%	87.394
Superdeporte	8,1915%	100.153
H.O.V. Hotelera Quito	7,9248%	100.661
Expalsa	8,9578%	169.987
<u>Valores de Titularización</u>		
FT C. Comercial Amazonas	7,9270%	85.993
FT DePrati	8,1615%	85.361
GMAC II	7,006%	96.385
<u>Títulos de Renta Variable</u>		
Supermercados la Favorita C.A. SUPERMAXI	8,32%	40.577
Holcim Ecuador	15,51% y 36,29%	51.340
Total		1.112.662

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los saldos de otros activos se detallan a continuación:

DETALLE	2009	2008
Mejoras en propiedades	183.366	183.366
Permiso operación Bolsa de Valores Quito	100.524	100.524
Permiso operación Bolsa de Valores Guayaquil	15.000	15.000
Depósitos en garantía	32.372	44.950
Club de La Unión Quito	25.650	25.650
Garantía arriendo de oficina	212	9.838
Fondo garantía Bolsa de Valores Quito	21.960	18.997
Depósitos en garantía	9.862	36
Licencias	11.852	11.852
TOTAL	400.798	410.213
 (-)Amortización acumulada	195.218	177.409
TOTAL	205.580	232.804

6. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detallan a continuación:

DETALLE	2009	2008
Valores en garantía	42.234	44.951
 Administración de recursos de terceros		9.627.491
Portafolio P103	745.759	
Portafolio P119	149.356	
 Intermediación de valores		627.319
Libreta de ahorros P003	473.630	
Libreta de ahorros P119	47.582	
Total	1.458.561	10.299.761

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre 2009 y 2008 se presentan a continuación:

DETALLE	2009	2008
Cuentas por pagar		
Fiduecuador S.A.	100.000	218.200
Stanford Services Ecuador	75.000	
Stanford Financial Group	103.896	103.501
Stanford Group Company		7.664
Total	278.896	329.365

8. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por los períodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

b) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2006 al 2009.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2009 está constituido por 863.021 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente a valor nominal de 1 dólar cada una.

b. Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

c. Reserva por valuación

Se registra como contrapartida de los ajustes de utilidades y pérdidas no realizadas de portafolio propio, de acuerdo a resolución N° CNV-002-2004 emitida por el Consejo Nacional de Valores.

d. Absorción de pérdidas

Con fecha diciembre del 2009, se celebró el Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se procede a la aprobación de la Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores con cargo a la cuenta de Aporte futura capitalización, por un monto que asciende a US\$ 1.600.000.

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Adopción Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía acogándose a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2010 adoptará las Normas Internacionales de Información Financiera para la presentación de sus estados financieros, las cuales difieren en algunos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los efectos por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a lo dispuesto en la normativa serán registrados con cargo al patrimonio de la Compañía.



ANEXO 1

Según las disposiciones Generales Sección IV Capítulo IV Subtítulo IV Título III de la Resolución del Consejo Nacional de Valores debemos informar lo siguiente:

1. Opinión sobre si las actividades se enmarcan en la Ley

Las actividades realizadas por **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009, se enmarcan dentro de la Ley de Compañías, Ley de Mercado de Valores y Ley del Régimen Tributario Interno.

2. Evaluación y recomendación sobre el control interno

Con fecha 19 de marzo del 2010, se emitió la Carta a la Gerencia de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** en donde se detallan las observaciones al control interno.

3. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

4. Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por ley

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A. por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009, cumplió con las obligaciones establecidas por las leyes que regulan su actividad.

5. Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas

Durante el análisis realizado se pudo verificar que se han tomado las acciones pertinentes sobre las recomendaciones realizadas en informes anteriores.

Contenido adicional del informe de auditoria externa para casas de valores:

1. Cumplimiento de normas de solvencia y prudencia financiera

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A. ha presentado los siguientes índices financieros ante la Superintendencia de Compañías al 31 de diciembre del 2009:

Índices		Parámetros	Cumple
Índice de liquidez:	2,6561	> ó = 1	Si cumple
Índice de endeudamiento:	0,0156	< ó = 3	Si cumple
Índice de portafolio propio:	0,0583	< ó = 4	Si cumple

2. Elaboración de las órdenes de operaciones, sus registros y liquidaciones

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A. ha registrado las órdenes de operaciones según la codificación establecida al 31 de diciembre de 2009.

3. Existencia de contratos de mandato que respalden la administración de portafolios de terceros

Los portafolios de terceros que se encuentran administrados por **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** al 31 de diciembre del 2009, cuentan con sus respectivos contratos.

4. Verificación de portafolio propio inscritos en el Registro del Mercado de Valores

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A. administra su portafolio propio con documentación inscrita en el Registro del Mercado de Valores.

Marzo, 12 del 2010
Quito, Ecuador

Moore Stephens Auditores Cía. Ltda.

Moore Stephens Auditores Cía. Ltda.
RNAE No.322

Maria de los Angeles Guizarro
María de los Angeles Guizarro
CPA No. 22.120

Según las disposiciones contenidas en el numeral 2 del artículo 4 de la sección III; del capítulo I Casas de Valores, del subtítulo II Intermediarios de Valores, del título II Participantes de Casas de Valores debemos informar lo siguiente:

1. Detalle de cuenta de inversiones

El detalle de las inversiones se encuentran revelada en nota número 4 del informe de auditoría, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2009.

2. Detalle de todos los valores que mantienen en posición mediante la figura de contratos de underwritinge, en cualquiera de sus modalidades

Durante el período comprendido entre enero a diciembre del 2009 **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** no cuenta con valores bajo la figura de Underwritinge.

3. Detalle de los valores que hayan sido adquiridos bajo los supuestos establecidos en el artículo 58 del la Ley de Mercado de Valores

Durante el período comprendido entre enero a diciembre del 2009 **STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A.** ha adquirido valores bajo los supuestos mencionados en el artículo 58 de la Ley de Mercado de Valores.

4. Detalle de la cuenta "otros activos"

El detalle de la cuenta otros activos se encuentran revelada en nota número 5 del informe de auditoría, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2009.

5. Detalle de los portafolios de terceros que se mantiene en administración respetando el sigilo bursátil, con indicación del monto y tipo de valores clasificados en renta fija y renta variable

La información referente a portafolios de terceros, ver anexo 2.

6. Detalle de todas las operaciones de intermediación realizadas

La información referente a operaciones por intermediación, ver anexo 3.

7. Detalles de la operaciones de intermediación efectuadas en el mercado extrabursátil

STANFORD GROUP CASA DE VALORES S.A. por el período comprendido entre el enero a diciembre del 2009, no ha realizado operaciones de intermediación en el mercado extrabursátil.

ANEXO 2

Portafolios Administrados: Estado de Cuenta

Información del Cliente

Fecha de Corte 31-dic-09
 Cliente Stanford International Bank Ltd.
 Portafolio # P003
 Fecha de Inicio 16-dic-97

Situación de la Inversión

1. Portafolio en Dólares

	Monto	Rendimiento	Plazo	Distribución
Renta Fija Corto Plazo	0,00	0,00%	0	0%
Renta Fija Largo Plazo	668.250,73	8,29%	398	55%
Renta Fija	668.250,73	8,29%	398	55%
Renta Variable	77.507,80	1,06%	3	6%
No Invertido	473.630,58	0,50%	1	39%
Total	1.219.389,10	4,81%	219	100%
Comisiones (-)	1.559,92			

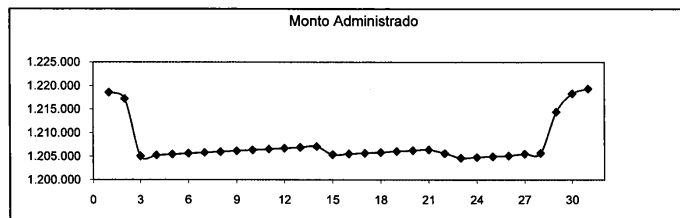
Resumen de Gestión de la Administración

1. Portafolio en Dólares

Periodo (Desde):	Este Mes	Este Año	31 Dic. 2006	31 Dic. 2005	31 Dic. 2004	31 Dic. 2003
Rendimiento:	2,37%	3,80%	7,41%	8,90%	9,72%	11,64%

Aportes, Retiros y Resultados

	(+) Aportes / (-) Retiros	(+) Ganancia / (-) Pérdida del Periodo
1. Portafolio en Dólares	-1.513,04	2.486,85



Estado de Cuenta de Manejo de Portafolio
Portafolio de Documentos de Renta Fija - Con Cupón

Fecha de Corte : 31-dic-09

668.750,00 668.250,73

Port #	Port	Título Valor			Vencimiento			068.730,00			068.230,73			Actual			Cupón			Detalle de Inversión	
		Moneda	Emisor	Tipo	Fecha	Capital	Cupón	V.Nominal	Valor	Precio Actual	V. Efectivo	Reint.	Tasa	Días	Int. Acum.	Compra	Plazo				
P003	PTF	USD	Delcorp	Obligaciones	25-abr-11	480	#####	60.000,00	59.670,02	98,1667%	58.900,02	9,7914%	7,00%	66	770,00	25-abr-07	1.461				
P003	PTF	USD	Aerogal	Obligaciones	14-nov-11	683	#####	40.000,00	39.549,08	97,9588%	39.183,52	9,1916%	7,00%	47	365,56	14-nov-07	1.461				
P003	PTF	USD	B. Capital	Obligaciones	26-dic-11	725	#####	100.000,00	100.242,91	100,1318%	100.131,80	7,8855%	8,00%	5	111,11	26-dic-07	1.461				
P003	PTF	USD	Aerogal	Obligaciones	10-ene-12	740	#####	22.500,00	22.668,89	99,1756%	22.314,51	7,8540%	7,00%	81	354,38	10-ene-08	1.461				
P003	PTF	USD	Aerogal	Obligaciones	10-ene-12	740	#####	33.750,00	34.003,33	99,1756%	33.471,77	7,8540%	7,00%	81	531,56	29-sep-08	1.198				
P003	PTF	USD	Delcorp	Obligaciones	02-abr-12	823	#####	62.500,00	62.911,02	98,8183%	61.761,44	8,3673%	7,44%	89	1.149,58	02-abr-08	1.461				
P003	PTF	USD	Expalsa	Obligaciones	19-may-12	870	#####	125.000,00	125.309,42	99,4002%	124.250,25	7,7706%	7,44%	41	1.059,17	19-may-08	1.461				
P003	PTF	USD	Expalsa	Obligaciones	23-may-12	874	#####	50.000,00	50.080,93	99,3972%	49.698,60	7,7706%	7,44%	37	382,33	13-nov-08	1.287				
P003	PTF	USD	Gisis	Obligaciones	28-may-12	879	#####	12.500,00	12.506,85	99,3935%	12.424,19	7,7706%	7,44%	32	82,67	30-may-08	1.459				
P003	PTF	USD	Gisis	Obligaciones	19-jun-12	901	#####	37.500,00	37.057,92	98,5999%	36.974,96	8,3673%	7,24%	11	82,96	31-jul-08	1.419				
P003	PTF	USD	Anglo	Obligaciones	26-jun-12	908	#####	125.000,00	124.250,36	99,3114%	124.139,25	8,5478%	8,00%	4	111,11	26-jun-08	1.461				

Estado de Cuenta de Manejo de Portafolio
Portafolio de Documentos de Renta Variable

Fecha de Corte : 31-dic-09

49.677							55.076,40		77.507,80			
Port #	Tipo	Fecha de Ingreso	Precio Inicial	Precio Actual	Dividendo por Accion	Cantidad	Emisor	Valor Total		Ganancias Por Precio	Rend	Rend Div.
								Compra	Actual			
P003	B	08-mar-07	3,2000	3,00	0,06	5.147,00	B. Guayaquil	16.470,40	15.441,00	-1.029,40	-2,19%	1,83%
P003	D	27-sep-07	1,0000	3,00	0,06	714,00	B. Guayaquil	714,00	2.142,00	1.428,00	87,17%	1,83%
P003	S	14-feb-08	1,0000	3,00	0,06	942,00	B. Guayaquil	942,00	2.826,00	1.884,00	104,96%	1,83%
P003	D	15-feb-08	1,0000	3,00	0,06	3.464,00	B. Guayaquil	3.464,00	10.392,00	6.928,00	105,11%	1,83%
P003	S	15-jul-08	1,0000	3,00	0,06	2.937,00	B. Guayaquil	2.937,00	8.811,00	5.874,00	134,83%	1,83%
P003	D	12-may-09	1,0000	3,00	0,06	1.753,00	B. Guayaquil	1.753,00	5.259,00	3.506,00	309,01%	1,83%
P003	B	19-sep-06	0,8000	0,94	0,00	24.520,00	B. Solidario	19.616,00	23.048,80	3.432,80	5,25%	0,00%
P003	B	03-jun-08	0,9000	0,94	0,00	10.200,00	B. Solidario	9.180,00	9.588,00	408,00	2,78%	0,00%

Portafolios Administrados: Estado de Cuenta

Información del Cliente

Fecha de Corte 31-dic-09
 Cliente Stanford Bank Panamá S.A.
 Portafolio # P019
 Fecha de Inicio 14-ago-07

Situación de la Inversión

1. Portafolio en Dólares

	Monto	Rendimiento	Plazo	Distribución
Renta Fija Corto Plazo	0,00	0,00%	0	0%
Renta Fija Largo Plazo	102.460,10	8,69%	384	52%
Renta Fija	102.460,10	8,69%	384	52%
Renta Variable	46.896,00	1,83%	3	24%
No Invertido	47.582,14	2,00%	1	24%
Total	196.938,24	5,44%	201	100%
Comisiones (-)	738,52			

Resumen de Gestión de la Administración

1. Portafolio en Dólares

Período (Desde): Este Mes Este Año 14-Aug-07
 Rendimiento: 2,02% -1,82% 4,69%

Aportes, Retiros y Resultados

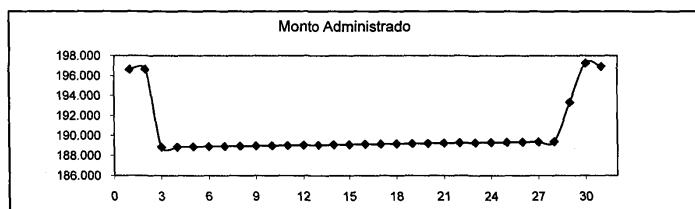
(+) Aportes / (-)
 Retiros

(+) Ganancia / (-)
 Pérdida del
 Período

1. Portafolio en Dólares

0,00

342,13



Estado de Cuenta de Manejo de Portafolio
Portafolio de Documentos de Renta Fija - Con Cupón

Fecha de Corte : 31-dic-09

		102.500,00							102.460,10													
Port #	Port	Título Valor			Vencimiento				Actual				Cupón				Detalle de Inversión					
		Moneda	Emisor	Tipo	Fecha	Capital	Cupón	V.Nominal	Valor	Precio Actual	V. Efectivo	Read	Tasa	Días	Int. Acum.							
P019	PTF	USD	Aerogal	Obligaciones	14-nov-11	683	#####	40.000,00	39.549,08	97,9588%	39.183,52	9,1916%	7,00%	47	365,56	14-nov-07	1.461					
P019	PTF	USD	Delcorp	Obligaciones	02-abr-12	823	#####	62.500,00	62.911,02	98,8183%	61.761,44	8,3673%	7,44%	89	1.149,58	02-abr-08	1.461					

Estado de Cuenta de Manejo de Portafolio
Portafolio de Documentos de Renta Variable

Fecha de Corte : 31-dic-09

15.632										40.292,00		46.896,00	
Port #	Tipo	Fecha de Ingreso	Precio Inicial	Precio Actual	Dividendo por Accion	Cantidad	Emisor	Valor Total		Ganancias Por Precio	Rend	Rend Div.	
								Compra	Actual				
P019	B	07-sep-07	3,2000	3,00	0,06	7.800,00	B. Guayaquil	24.960,00	23.400,00	-1.560,00	-2,66%	1,83%	
P019	B	14-ene-08	3,5000	3,00	0,06	3.000,00	B. Guayaquil	10.500,00	9.000,00	-1.500,00	-7,17%	1,83%	
P019	S	14-feb-08	1,0000	3,00	0,06	385,00	B. Guayaquil	385,00	1.155,00	770,00	104,96%	1,83%	
P019	D	15-feb-08	1,0000	3,00	0,06	1.415,00	B. Guayaquil	1.415,00	4.245,00	2.830,00	105,11%	1,83%	
P019	S	15-jul-08	1,0000	3,00	0,06	1.200,00	B. Guayaquil	1.200,00	3.600,00	2.400,00	134,83%	1,83%	
P019	D	12-may-09	1,0000	3,00	0,06	1.832,00	B. Guayaquil	1.832,00	5.496,00	3.664,00	309,01%	1,83%	

ANEXO 3

ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida		Fecha Valor	Liquidación			Modal	Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Título	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora		Fecha-Hora			#Liq.Casa	Bolsa	#Liq.Bolsa									
10003	06-01-2009 11:55:30		08-01-2009 01:34:57		13-01-2009	11295	BVQ	139	RE	V	USD	TAPIA MAYORGA FRANCISCO RAF	BGYQ	ACC	214	214,00	4,0000
10003	06-01-2009 11:55:30		08-01-2009 02:37:08		13-01-2009	11296	BVQ	142	RE	V	USD	TAPIA MAYORGA FRANCISCO RAF	BGYQ	ACC	283	283,00	4,0000
10004	07-01-2009 09:59:10		07-01-2009 10:19:27		12-01-2009	11293	BVQ	61	RE	V	USD	ORTEGA CEDEÑO NANCY LUCREC	SLF	ACC	354	354,00	5,5000
10005	07-01-2009 10:14:16		07-01-2009 12:03:56		08-01-2009	11288	BVQ	81	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ICEOR	OBL		16.000,00	100,0384
10006	07-01-2009 10:31:29		07-01-2009 10:43:10		07-01-2009	11283	BVQ	70	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	NOV	PC		200.000,00	98,4783
10007	07-01-2009 10:32:29		07-01-2009 10:43:10		07-01-2009	11284	BVQ	70	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	NOV	PC		200.000,00	98,4783
10008	07-01-2009 11:19:07		07-01-2009 12:00:29		08-01-2009	11285	BVQ	80	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ICEOR	OBL		40.000,00	100,0430
10009	07-01-2009 11:21:43		07-01-2009 12:03:56		08-01-2009	11287	BVQ	81	CR	C	USD	CARLOS FIERRO ENCARGO FIDUC	ICEOR	OBL		16.000,00	100,0384
10010	07-01-2009 11:25:07		07-01-2009 12:00:29		08-01-2009	11286	BVQ	80	CR	C	USD	CARLOS FIERRO ENCARGO FIDUC	ICEOR	OBL		40.000,00	100,0430
10011	07-01-2009 11:42:45		07-01-2009 12:06:06		08-01-2009	11289	BVQ	83	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	PLAST	OBL		9.375,00	98,7358
10012	07-01-2009 11:44:28		07-01-2009 12:06:06		08-01-2009	11290	BVQ	83	RE	C	USD	JULIO RODRIGO POZO ALMEIDA	PLAST	OBL		9.375,00	98,7358
10013	07-01-2009 12:03:08		07-01-2009 01:00:42		07-01-2009	11291	BVQ	86	RE	V	USD	LLOYDS TSB BANK PLC SUCURSA	BLLY	CDP		394.185,00	100,0000
10014	08-01-2009 09:26:46		08-01-2009 09:39:00		08-01-2009	11294	BVG	160853	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SPD	OBL		100.000,00	100,0000
10015	13-01-2009 05:28:50		Vencida							V	USD	PAREDES IDROVO MARIA BELEN	SLF	ACC			
10016	14-01-2009 04:50:17		15-01-2009 03:28:45		16-01-2009	11301	BVQ	292	CR	V	USD	STORNAIOLO PIMENTEL ALFREDO	BPRC	CDP		25.000,00	99,5000
10017	14-01-2009 04:51:40		15-01-2009 03:26:11		16-01-2009	11299	BVQ	288	CR	V	USD	STORNAIOLO PIMENTEL ALFREDO	BPRC	CDP		12.000,00	99,5000
10018	15-01-2009 10:07:01		Vencida							C	USD	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	SRI	NC			
10019	15-01-2009 10:13:52		15-01-2009 10:26:09		15-01-2009	11298	BVG	160966	CR	C	USD	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	SRI	NC		250.000,00	99,1000
10020	15-01-2009 10:20:30		15-01-2009 10:26:09		15-01-2009	11297	BVG	160966	CR	V	USD	PRODUCTION TESTING SERVICES	SRI	NC		250.000,00	99,1000
10021	15-01-2009 03:20:51		15-01-2009 03:28:45		16-01-2009	11302	BVQ	292	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	BPRC	CDP		25.000,00	99,5000
10022	15-01-2009 03:21:24		15-01-2009 03:26:11		16-01-2009	11300	BVQ	288	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	BPRC	CDP		12.000,00	99,5000
10023	16-01-2009 11:00:09		16-01-2009 11:31:51		16-01-2009	11303	BVQ	299	RE	V	USD	H.O.V.HOTELERA QUITO S.A.	HOV	OBL		960.000,00	98,0769
10023	16-01-2009 11:00:09		16-01-2009 11:31:56		16-01-2009	11304	BVQ	300	RE	V	USD	H.O.V.HOTELERA QUITO S.A.	HOV	OBL		100.000,00	98,0814
10024	16-01-2009 01:40:43		16-01-2009 01:48:16		19-01-2009	11305	BVG	161008	RE	V	USD	PRODUCTION TESTING SERVICES	SRI	NC		31.178,80	99,1500
10025	19-01-2009 08:50:32		19-01-2009 11:30:30		19-01-2009	11308	BVG	161025	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	PEC	OBL		137.500,00	98,8849
10025	19-01-2009 08:50:32		19-01-2009 11:30:44		19-01-2009	11309	BVG	161026	SU	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	PEC	OBL		110.000,00	98,8849
10026	19-01-2009 09:02:12		19-01-2009 11:30:10		19-01-2009	11306	BVG	161023	SU	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HOV	OBL		200.000,00	98,9110
10027	19-01-2009 09:07:31		19-01-2009 11:30:10		19-01-2009	11307	BVG	161024	SU	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	HOV	OBL		100.000,00	98,9110
10028	19-01-2009 12:22:02		19-01-2009 12:58:52		22-01-2009	11310	BVG	161030	CR	C	USD	BARROS CABRERA FREDDY ALEX	SLF	ACC	360	360,00	5,3800

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Orden No.	Interés/Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Interés e impuestos					Valor Comisiones			Valor Interés e impuestos			TOTAL
					Bolsa	Operador	Total	Cup	Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto	
10003				856,00	,090000	2,600000		N	N				4,00	22,26				,00	829,74
10003				1.132,00	,090000	2,600000		N	N				4,00	29,43				,00	1.098,57
10004				1.947,00	,090000	2,600000		N	N				4,00	50,62				,00	1.892,38
10005	8,5000	275	13-10-2009	16.006,14	,090000	,100000		S	N			85	11,00	12,23		324,13		324,13	16.307,04
10006	6,2500	89	06-04-2009	196.956,60	,090000	,100000		S	N				43,82	48,69		,00		,00	196.864,09
10007	6,2500	89	06-04-2009	196.956,60	,090000	,060000		S	N				43,82	29,22		,00		,00	197.029,64
10008	8,5000	219	17-08-2009	40.017,20	,090000	,100000		S	N			51	21,91	24,34		489,60		489,60	40.460,55
10009	8,5000	275	13-10-2009	16.006,14	,090000	,100000		S	N			85	11,00	12,23		324,13		324,13	16.353,50
10010	8,5000	219	17-08-2009	40.017,20	,090000	,100000		S	N			51	21,91	24,34		489,60		489,60	40.553,05
10011	8,7500	503	30-05-2010	9.256,48	,090000	,100000		S	N			38	8,33	9,26		69,27		69,27	9.308,16
10012	8,7500	503	30-05-2010	9.256,48	,090000	,100000		S	N			38	8,33	9,26		69,27		69,27	9.343,34
10013	3,8000	44	20-02-2009	394.185,00	,090000	,050000		S	N				43,36	24,09		,00		,00	394.117,55
10014	8,3900	406	24-02-2010	100.000,00	,090000	,100000		S	N			44	90,00	100,00		1.025,44		1.025,44	100.835,44
10015																		,00	
10016	7,9432	236	09-09-2009	24.875,00	,090000	1,000000		S	N			129	14,68	163,07		658,44		658,44	25.355,69
10017	8,1702	145	10-06-2009	11.940,00	,090000	1,000000		S	N			220	4,33	48,09		531,67		531,67	12.419,25
10018																		,00	
10019	,0000	0		247.750,00	,090000	,110000		S	N				222,98	272,53		,00		,00	248.245,51
10020	,0000	0		247.750,00	,090000	,410000		S	N				222,98	1.015,78		,00		,00	246.511,24
10021	7,9432	236	09-09-2009	24.875,00	,090000	,060000		S	N			129	14,68	9,78		658,44		658,44	25.557,90
10022	8,1702	145	10-06-2009	11.940,00	,090000	,060000		S	N			220	4,33	2,89		531,67		531,67	12.478,89
10023	8,8000	1440	16-01-2013	941.538,24	,090000	,300000		S	N				847,38	2.824,61		,00		,00	937.866,25
10023	8,8000	1440	16-01-2013	98.081,40	,090000	,300000		S	N				88,27	294,24		,00		,00	97.698,89
10024	,0000	0	19-01-2009	30.913,78	,090000	,460000		S	N				27,82	142,20		,00		,00	30.743,76
10025	8,9600	953	30-08-2011	135.966,76	,090000	,100000		S	N			37	122,37	135,97		1.143,27		1.143,27	136.851,69
10025	8,9600	953	30-08-2011	108.773,41	,090000	,100000		S	N			37	97,90	108,77		914,62		914,62	109.481,36
10026	8,8000	1655	01-08-2013	197.821,94	,090000	,100000		S	N			78	178,04	197,82		3.575,00		3.575,00	201.021,08
10027	8,8000	1655	01-08-2013	98.910,97	,090000	,000000		S	N			78	89,02	,00		1.787,50		1.787,50	100.609,45
10028				1.936,80	,090000	1,900000		N	N				4,00	36,80				,00	1.977,60



ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida		Fecha Valor	Liquidación			Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Titulo	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora	Fecha-Hora	#Liq.Casa Bolsa	#Liq.Bolsa		Modal										
10029	19-01-2009 12:24:30	19-01-2009 01:03:17	22-01-2009	11312	BVG	161031	CR	C	USD	BARROS CABRERA FREDDY ALEX	LCN	ACC	40	160,00	48,9700	
10030	19-01-2009 12:50:28	19-01-2009 12:58:52	22-01-2009	11311	BVG	161030	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	360	360,00	5,3800	
10031	19-01-2009 12:50:57	19-01-2009 01:03:17	22-01-2009	11313	BVG	161031	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	LCN	ACC	40	200,00	48,9700	
10032	19-01-2009 02:48:54	19-01-2009 02:53:15	19-01-2009	11314	BVQ	378	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	FTFD	VTC		100.000,00	99,1596	
10033	19-01-2009 02:48:49	19-01-2009 02:53:15	19-01-2009	11315	BVQ	378	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	FTFD	VTC		100.000,00	99,1596	
10034	20-01-2009 09:33:49	20-01-2009 10:50:13	20-01-2009	11316	BVQ	384	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SECOHI	OBL		40.000,00	99,9100	
10035	20-01-2009 09:35:56	Vencida						V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BGYQ	ACC				
10036	20-01-2009 09:38:29	20-01-2009 10:52:31	20-01-2009	11318	BVQ	385	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SECOHI	OBL		18.750,00	99,9321	
10037	20-01-2009 09:41:10	20-01-2009 10:50:13	20-01-2009	11317	BVQ	384	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	SECOHI	OBL		40.000,00	99,9100	
10038	20-01-2009 09:42:33	20-01-2009 11:21:03	23-01-2009	11322	BVG	161093	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPRD	ACC	3.000	3.000,00	2,0000	
10039	20-01-2009 09:43:20	20-01-2009 10:52:31	20-01-2009	11319	BVQ	385	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	SECOHI	OBL		18.750,00	99,9321	
10040	20-01-2009 11:06:31	20-01-2009 11:21:03	23-01-2009	11323	BVG	161093	CR	C	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPRD	ACC	3.000	3.000,00	2,0000	
10041	20-01-2009 11:08:49	20-01-2009 11:16:41	23-01-2009	11320	BVQ	389	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HCI	ACC	20.054	20.054,00	,6000	
10042	20-01-2009 11:10:13	20-01-2009 11:16:41	23-01-2009	11321	BVQ	389	CR	C	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	HCI	ACC	20.054	20.054,00	,6000	
10043	22-01-2009 10:15:00	22-01-2009 10:45:13	27-01-2009	11324	BVG	161145-1	RE	V	USD	PAREDES IDROVO MARIA BELEN	SLF	ACC	196	196,00	5,3300	
10044	22-01-2009 10:30:20	22-01-2009 10:45:13	27-01-2009	11326	BVG	161145	RE	C	USD	VELEZ MATUTE LUZ MATILDE	SLF	ACC	404	404,00	5,3300	
10045	22-01-2009 10:37:34	22-01-2009 10:45:13	27-01-2009	11325	BVG	161145-2	RE	V	USD	IDROVO MENESES DIANA SOFIA	SLF	ACC	208	208,00	5,3300	
10046	22-01-2009 12:31:37	27-01-2009 12:21:41	30-01-2009	11329	BVQ	539	RE	V	USD	ANDRADE PEÑALOZA PATRICIA AL	CCN	ACC	300	300,00	30,0000	
10047	26-01-2009 10:18:17	26-01-2009 10:19:03	26-01-2009	11327	BVQ	495	RE	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	DNR	CI		80.000,00	100,0000	
10048	26-01-2009 11:30:13	26-01-2009 11:58:01	29-01-2009	11328	BVG	161211	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HLE	ACC	100	500,00	48,9700	
10048	26-01-2009 11:30:13	27-01-2009 02:48:49	30-01-2009	11330	BVG	161302	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HLE	ACC	225	1.125,00	48,9700	
10049	28-01-2009 12:19:26	28-01-2009 12:24:30	28-01-2009	11331	BVG	161327	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ELC	OBL		81.250,00	97,4777	
10050	28-01-2009 12:21:23	28-01-2009 12:24:36	28-01-2009	11332	BVG	161327	CR	C	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	ELC	OBL		81.250,00	97,4777	
10051	29-01-2009 10:26:59	29-01-2009 12:27:55	03-02-2009	11335	BVQ	594	CR	C	USD	FIGUEROA GRIJALVA DIEGO EFRA	SLF	ACC	1.880	1.880,00	5,2600	
10052	29-01-2009 11:27:53	29-01-2009 11:47:49	29-01-2009	11334	BVQ	589	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BCAP	CDP		50.242,96	100,0000	
10053	29-01-2009 11:29:07	29-01-2009 11:47:49	29-01-2009	11333	BVQ	589	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	BCAP	CDP		50.242,96	100,0000	
10054	29-01-2009 12:21:49	29-01-2009 12:27:55	03-02-2009	11336	BVQ	594	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	1.880	1.880,00	5,2600	
10055	29-01-2009 01:14:40	29-01-2009 01:16:18	02-02-2009	11337	BVG	161351	RE	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	PLAST	OBL		60.000,00	96,5041	
10056	30-01-2009 04:15:17	Vencida						C	USD	RAMIREZ SILVA CARLOS EFRAIN	SLF	ACC				

Orden No.	Interés/ Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Interés e Impuestos					Valor Comisiones			Valor Interés e Impuestos			TOTAL
					Bolsa	Operador	Total	Cup	Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto	
10029				1.958,80	,090000	2,500000		N	N			4,00	48,97			,00	2.011,77		
10030				1.936,80	,090000	,100000		N	N			4,00	4,00			,00	1.928,80		
10031				1.958,80	,090000	,100000		N	N			4,00	4,00			,00	1.950,80		
10032	9,0000	1358	27-10-2012	99.159,60	,090000	,100000		S	N		82	89,24	99,16		1.936,11	1.936,11	100.907,31		
10033	9,0000	1358	27-10-2012	99.159,60	,090000	,000000		S	N		82	89,24	,00		1.936,11	1.936,11	101.184,95		
10034	8,0000	177	17-07-2009	39.964,00	,090000	,100000		S	N		3	17,68	19,65		25,83	25,83	39.952,50		
10035																,00			
10036	8,0000	188	28-07-2009	18.737,27	,090000	,100000		S	N		82	8,81	9,79		330,99	330,99	19.049,66		
10037	8,0000	177	17-07-2009	39.964,00	,090000	,060000		S	N		3	17,68	11,79		25,83	25,83	40.019,30		
10038				6.000,00	,090000	,060000		N	N			5,40	6,00			,00	5.988,60		
10039	8,0000	188	28-07-2009	18.737,27	,090000	,060000		S	N		82	8,81	5,87		330,99	330,99	19.082,94		
10040				6.000,00	,090000	,100000		N	N			5,40	6,00			,00	6.011,40		
10041				12.032,40	,090000	,100000		N	N			10,83	12,03			,00	12.009,54		
10042				12.032,40	,090000	,100000		N	N			10,83	12,03			,00	12.055,26		
10043				1.044,68	,090000	4,800000		N	N			2,00	50,13			,00	992,55		
10044				2.153,32	,090000	,100000		N	N			4,00	4,00			,00	2.161,32		
10045				1.108,64	,090000	4,510000		N	N			2,00	50,00			,00	1.056,64		
10046				9.000,00	,090000	1,000000		N	N			8,10	90,00			,00	8.901,90		
10047	6,1900	23	18-02-2009	80.000,00	,090000	,060000		S	N		7	4,60	3,07		96,44	96,44	80.104,11		
10048				4.897,00	,090000	,100000		N	N			4,41	4,90			,00	4.887,69		
10048				11.018,25	,090000	,100000		N	N			9,92	11,02			,00	10.997,31		
10049	8,7500	1150	08-04-2012	79.200,60	,090000	,100000		S	N		20	71,28	79,20		320,50	320,50	79.370,62		
10050	8,7500	1150	08-04-2012	79.200,60	,090000	,100000		S	N		20	71,28	79,20		320,50	320,50	79.671,58		
10051				9.888,80	,090000	,910000		N	N			8,90	89,99			,00	9.987,69		
10052	7,4800	123	01-06-2009	50.242,96	,090000	,000000		S	N		12	15,45	,00		125,61	125,61	50.353,12		
10053	7,4800	123	01-06-2009	50.242,96	,090000	,060000		S	N		12	15,45	10,30		125,61	125,61	50.394,32		
10054				9.888,80	,090000	,100000		N	N			8,90	9,99			,00	9.870,01		
10055	9,0000	1428	20-01-2013	57.902,46	,090000	,060000		S	N		12	52,11	34,74		141,99	141,99	58.131,30		
10056																,00			



ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida	Fecha Valor	Liquidación			Modal	Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Titulo	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora				#Liq Casa	Bolsa	#Liq.Bolsa									
10057	02-02-2009 12:08:48		02-02-2009 12:11:00	05-02-2009	11339	BVG	161414	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	480	480,00	5,2300
10057	02-02-2009 12:08:48		06-02-2009 11:06:50	11-02-2009	11343	BVQ	762	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	760	760,00	5,1700
10057	02-02-2009 12:08:48		06-02-2009 03:24:18	11-02-2009	11345	BVG	161504	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	615	615,00	5,1700
10058	02-02-2009 10:38:12		02-02-2009 12:11:00	05-02-2009	11338	BVG	161414	RE	C	USD	RECALDE SAMANIEGO MARTHA IS	SLF	ACC	480	480,00	5,2300
10059	04-02-2009 03:35:37	Vencida						V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BGYQ	ACC				
10060	05-02-2009 01:02:24		05-02-2009 01:07:25	05-02-2009	11341	BVG	161466	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	PLAST	OBL		22.500,00	99,3493
10061	05-02-2009 01:06:03		05-02-2009 01:07:25	05-02-2009	11340	BVG	161466	CR	C	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	PLAST	OBL		22.500,00	99,3493
10062	06-02-2009 09:36:18		16-02-2009 03:50:02	16-02-2009	11379	BVG	161663	RE	C	USD	STANFORD CASA DE VALORES S/	ESSA	PAG		700.000,00	100,0000
10063	06-02-2009 10:44:32		06-02-2009 11:06:50	11-02-2009	11342	BVQ	762	CR	C	USD	SUSANA PATRICIA HERRERA MOR	SLF	ACC	760	760,00	5,1700
10064	06-02-2009 01:48:00		06-02-2009 03:24:18	11-02-2009	11344	BVG	161504	RE	C	USD	ROLDAN BACA CARMEN ELENA	SLF	ACC	615	615,00	5,1700
10065	09-02-2009 09:07:48		09-02-2009 10:31:58	09-02-2009	11346	BVG	161511	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	CTS	OBL		99.999,80	99,6534
10066	09-02-2009 09:22:37		09-02-2009 10:31:58	09-02-2009	11347	BVG	161511	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	CTS	OBL		99.999,80	99,6534
10067	09-02-2009 09:29:06		09-02-2009 10:34:50	09-02-2009	11348	BVG	161512	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HOV	OBL		112.500,00	98,7357
10068	09-02-2009 09:31:44		09-02-2009 10:34:50	09-02-2009	11349	BVG	161512	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	HOV	OBL		112.500,00	98,7357
10069	09-02-2009 09:36:52		09-02-2009 10:36:57	09-02-2009	11350	BVG	161513	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	TDP	VTC		355.642,33	99,7093
10070	09-02-2009 09:51:32		09-02-2009 10:36:57	09-02-2009	11351	BVG	161513	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	TDP	VTC		355.642,33	99,7093
10071	09-02-2009 09:53:01		09-02-2009 10:38:17	09-02-2009	11353	BVG	161514	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SPD	OBL		200.000,00	98,1044
10072	09-02-2009 09:55:36		09-02-2009 10:38:17	09-02-2009	11352	BVG	161514	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	SPD	OBL		200.000,00	98,1044
10073	09-02-2009 10:15:46		09-02-2009 10:43:24	09-02-2009	11356	BVG	161516	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ANGLO	OBL		43.750,00	99,6739
10074	09-02-2009 10:17:45		09-02-2009 10:43:24	09-02-2009	11357	BVG	161516	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	ANGLO	OBL		43.750,00	99,6739
10075	09-02-2009 10:19:48		09-02-2009 10:42:24	09-02-2009	11355	BVG	161515	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ANGLO	OBL		21.875,00	99,2195
10076	09-02-2009 10:20:35		09-02-2009 10:42:24	09-02-2009	11354	BVG	161515	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	ANGLO	OBL		21.875,00	99,2195
10077	09-02-2009 11:10:54		09-02-2009 11:12:22	09-02-2009	11359	BVG	161521	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	PLAST	OBL		62.500,00	99,2309
10078	09-02-2009 11:11:18		09-02-2009 11:12:22	09-02-2009	11358	BVG	161521	CR	C	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR	PLAST	OBL		62.500,00	99,2309
10079	09-02-2009 11:20:48		09-02-2009 02:51:19	09-02-2009	11360	BVQ	803	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HCI	OBL		200.000,00	98,9881
10080	09-02-2009 10:45:10		09-02-2009 03:36:22	12-02-2009	11363	BVQ	806	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	2.827	2.827,00	1,8000
10080	09-02-2009 10:45:10		09-02-2009 03:36:39	12-02-2009	11364	BVQ	807	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	1.203	1.203,00	1,8000
10080	09-02-2009 10:45:10		11-02-2009 12:25:06	16-02-2009	11370	BVQ	853	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	10.516	10.516,00	1,8000
10080	09-02-2009 10:45:10		12-02-2009 01:15:33	17-02-2009	11373	BVQ	889	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	1.218	1.218,00	1,8000

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Orden No.	Interés/ Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Cup	Interés e Impuestos				Valor Comisiones			Valor Interés e Impuestos			TOTAL
					Bolsa	Operador	Total		Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto	
10057				2.510,40	,090000	,100000		N	N				4,00	4,00				,00	2.502,40
10057				3.929,20	,090000	,100000		N	N				4,00	3,93				,00	3.921,27
10057				3.179,55	,090000	,100000		N	N				4,00	4,00				,00	3.171,55
10058				2.510,40	,090000	2,000000		N	N				4,00	50,21				,00	2.564,61
10059																		,00	
10060	8,0000	480	30-05-2010	22.353,59	,090000	,000000		S	N			65	20,12	,00		284,38	284,38		22.617,85
10061	8,0000	480	30-05-2010	22.353,59	,090000	,060000		S	N			65	20,12	13,41		284,38	284,38		22.671,50
10062	9,0000	720	16-02-2011	700.000,00	,090000	,200000		S	N				630,00	1.400,00		,00	,00		702.030,00
10063				3.929,20	,090000	1,320000		N	N				4,00	51,87				,00	3.985,07
10064				3.179,55	,090000	1,600000		N	N				4,00	50,87				,00	3.234,42
10065	8,5000	445	30-04-2010	99.653,20	,090000	,100000		S	N			9	89,69	99,65		200,00	200,00		99.663,86
10066	8,5000	445	30-04-2010	99.653,20	,090000	,100000		S	N			9	89,69	99,65		200,00	200,00		100.042,54
10067	9,0000	960	27-09-2011	111.077,70	,090000	,100000		S	N			42	99,97	111,08		1.050,00	1.050,00		111.916,65
10068	9,0000	960	27-09-2011	111.077,70	,090000	,100000		S	N			42	99,97	111,08		1.050,00	1.050,00		112.338,75
10069	8,7500	805	24-04-2011	354.608,48	,090000	,100000		S	N			15	319,15	354,61		1.259,48	1.259,48		355.194,20
10070	8,7500	805	24-04-2011	354.608,48	,090000	,100000		S	N			15	319,15	354,61		1.259,48	1.259,48		356.541,72
10071	9,0000	994	31-10-2011	196.208,80	,090000	,100000		S	N			99	176,59	196,21		4.306,60	4.306,60		200.142,60
10072	9,0000	994	31-10-2011	196.208,80	,090000	,100000		S	N			99	176,59	196,21		4.306,60	4.306,60		200.888,20
10073	8,5000	576	08-09-2010	43.607,32	,090000	,100000		S	N			61	39,25	43,61		599,72	599,72		44.124,18
10074	8,5000	576	08-09-2010	43.607,32	,090000	,100000		S	N			61	39,25	43,61		599,72	599,72		44.289,90
10075	8,5000	574	05-09-2010	21.704,28	,090000	,100000		S	N			64	19,53	21,70		291,66	291,66		21.954,71
10076	8,5000	574	05-09-2010	21.704,28	,090000	,100000		S	N			64	19,53	21,70		291,66	291,66		22.037,17
10077	8,7500	868	26-06-2011	62.019,30	,090000	,100000		S	N			43	55,82	62,02		603,95	603,95		62.505,41
10078	8,7500	868	26-06-2011	62.019,30	,090000	,100000		S	N			43	55,82	62,02		603,95	603,95		62.741,09
10079	8,5000	1379	19-11-2012	197.976,20	,090000	,100000		S	N			80	178,18	197,98		3.555,56	3.555,56		201.155,60
10080				5.088,60	,090000	,100000		N	N				4,58	5,09				,00	5.078,93
10080				2.165,40	,090000	,100000		N	N				4,00	2,17				,00	2.159,23
10080				18.928,80	,090000	,100000		N	N				17,04	18,93				,00	18.892,83
10080				2.192,40	,090000	,100000		N	N				4,00	2,19				,00	2.186,21

ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida	Fecha Valor	Liquidación			Modal	Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Título	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora	Fecha-Hora	#Liq.Casa		Bolsa	#Liq.Bolsa										
10080	09-02-2009 10:45:10	09-02-2009 03:35:50	12-02-2009	11362	BVQ	805	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	30.967	30.967,00	1,8000	
10080	09-02-2009 10:45:10	13-02-2009 02:29:59	18-02-2009	11377	BVQ	939	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	1.648	1.648,00	1,8000	
10081	09-02-2009 02:00:22	11-02-2009 01:58:06	16-02-2009	11371	BVG	161586	RE	V	USD	JARAMILLO FABRE JUAN JOSE	HLE	ACC	20	100,00	48,7400	
10082	09-02-2009 02:28:34	09-02-2009 02:51:31	09-02-2009	11361	BVQ	804	RE	V	USD	HOTEL COLON INTERNACIONAL C	HCI	OBL		300.000,00	98,9881	
10083	10-02-2009 10:15:23	10-02-2009 11:24:47	13-02-2009	11365	BVG	161542-1	RE	C	USD	RAMOS ARMIJOS SANDRA ISABEL	SLF	ACC	2.900	2.900,00	5,1500	
10084	10-02-2009 10:27:37	10-02-2009 11:24:47	13-02-2009	11366	BVG	161542-2	RE	C	USD	RAMOS ARMIJOS CARMEN DEL RC	SLF	ACC	2.900	2.900,00	5,1500	
10085	10-02-2009 11:23:13	12-02-2009 03:01:45	17-02-2009	11374	BVQ	896	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	3.884	3.884,00	5,1500	
10085	10-02-2009 11:23:13	10-02-2009 11:24:47	13-02-2009	11367	BVG	161542	CR	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	5.800	5.800,00	5,1500	
10086	10-02-2009 04:22:27	11-02-2009 11:42:53	11-02-2009	11369	BVG	161582	RE	V	USD	INDUSTRIAS PERFECTOPLAST S.A	BPRD	LC		37.294,17	97,5002	
10087	11-02-2009 10:00:34	Vencida						V	USD	DONOSO FREIRE ANA LUCIA	BPCH	ACC				
10088	11-02-2009 10:58:12	11-02-2009 11:31:57	11-02-2009	11368	BVG	161580	RE	V	USD	FID. PRIMERA TIT DE FLUJOS AGR	FTGP	VTC		1.500.000,00	100,0000	
10089	12-02-2009 12:00:53	12-02-2009 12:04:33	13-02-2009	11372	BVG	161604	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SPD	OBL		160.000,00	100,0000	
10090	12-02-2009 05:44:23	13-02-2009 10:56:48	13-02-2009	11376	BVG	161612	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	EXPSA	OBL		17.500,00	97,2613	
10091	12-02-2009 05:47:47	13-02-2009 10:56:48	13-02-2009	11375	BVG	161612	CR	C	USD	JULIO RODRIGO POZO ALMEIDA	EXPSA	OBL		17.500,00	97,2613	
10092	13-02-2009 02:00:57	13-02-2009 02:29:59	18-02-2009	11378	BVQ	942	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	10.968	10.968,00	1,8000	
10093	17-02-2009 10:48:22	17-02-2009 11:33:35	17-02-2009	11381	BVQ	983	RE	V	USD	FID. PRIMERA TIT DE FLUJOS AGR	FTGP	VTC		500.000,00	99,9985	
10093	17-02-2009 10:48:22	17-02-2009 11:32:09	17-02-2009	11380	BVG	161668	RE	V	USD	FID. PRIMERA TIT DE FLUJOS AGR	FTGP	VTC		500.000,00	99,9985	
10094	25-06-2009 12:51:41	25-06-2009 04:54:30	30-06-2009	11384	BVQ	3801	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	SLF	ACC	3.739	3.739,00	4,2700	
10095	29-06-2009 09:55:56	29-06-2009 12:09:00	30-06-2009	11385	BVQ	3852	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HCI	OBL		100.000,00	98,3117	
10095	29-06-2009 09:55:56	29-06-2009 12:17:37	29-06-2009	11382	BVQ	3852	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HCI	OBL		100.000,00	98,3117	
10096	29-06-2009 09:57:28	29-06-2009 12:19:46	30-06-2009	11383	BVQ	3853	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	HCI	OBL		100.000,00	98,3117	
10096	29-06-2009 09:57:28	29-06-2009 12:11:00	30-06-2009	11386	BVQ	3853	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	HCI	OBL		100.000,00	98,3117	
10097	15-07-2009 02:58:02	15-07-2009 03:46:57	16-07-2009	11387	BVQ	4239	RE	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BUNB	CDP		5.000,00	100,0000	
10098	16-07-2009 10:04:37	17-07-2009 03:37:17	22-07-2009	11388	BVQ	4292	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	SLF	ACC	4.000	4.000,00	4,2500	
10098	16-07-2009 10:04:37	17-07-2009 03:37:35	22-07-2009	11389	BVQ	4293	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	SLF	ACC	4.000	4.000,00	4,2500	
10098	16-07-2009 10:04:37	17-07-2009 03:38:05	22-07-2009	11390	BVQ	4294	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	SLF	ACC	4.000	4.000,00	4,2500	
10099	20-07-2009 12:28:28	20-07-2009 01:09:16	23-07-2009	11391	BVQ	4334	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BPCH	ACC	2.918	2.918,00	1,5900	
10100	20-07-2009 12:30:08	20-07-2009 01:09:16	23-07-2009	11392	BVQ	4334	CR	C	USD	ROBERTO AURELIO MALDONADO	BPCH	ACC	2.918	2.918,00	1,5900	
10101	21-07-2009 10:24:18	21-07-2009 11:45:15	24-07-2009	11393	BVQ	4350	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BPCH	ACC	1.819	1.819,00	1,5900	

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Orden No.	Interés/ Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Interés e Impuestos					Valor Comisiones			Valor Interés e Impuestos			T O T A L	
					Bolsa	Operador	Total	Cup	Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto		
10080				55.740,60	,090000	,100000		N	N					50,17	55,74				,00	55.634,69
10080				2.966,40	,090000	,100000		N	N					4,00	2,97				,00	2.959,43
10081				974,80	,090000	2,000000		N	N					4,00	19,50				,00	951,30
10082	8,5000	1440	19-01-2012	298.964,30	,090000	1,000000		S	N			80		267,27	2.969,64		5.333,33		5.333,33	299.060,72
10083				14.935,00	,090000	1,000000		N	N					13,44	149,35				,00	15.097,79
10084				14.935,00	,090000	1,000000		N	N					13,44	149,35				,00	15.097,79
10085				20.002,60	,090000	,100000		N	N					18,00	20,00				,00	19.964,60
10085				29.870,00	,090000	,100000		N	N					26,88	29,87				,00	29.813,25
10086	7,0000	143	03-07-2009	36.361,89	,090000	,410000		S	N					12,91	58,81		,00		,00	36.290,17
10087																			,00	
10088	8,7500	1440	11-02-2013	1.500.000,00	,090000	,750000		S	N					1.350,00	11.250,00		,00		,00	1.487.400,00
10089	8,3900	376	24-02-2010	160.000,00	,090000	,100000		S	N			79		144,00	160,00		2.945,80		2.945,80	162.641,80
10090	9,0000	1193	19-05-2012	17.020,72	,090000	,000000		S	N			84		15,32	,00		291,55		291,55	17.296,95
10091	9,0000	1193	19-05-2012	17.020,72	,090000	,100000		S	N			84		15,32	17,02		291,55		291,55	17.344,61
10092				19.742,40	,090000	,100000		N	N					17,77	19,74				,00	19.704,89
10093	8,7500	1434	11-02-2013	499.992,50	,090000	,750000		S	N			6		449,99	3.749,94		729,17		729,17	496.521,74
10093	8,7500	1434	11-02-2013	499.992,66	,090000	,750000		S	N			6		449,99	3.749,94		729,17		729,17	496.521,90
10094				15.965,53	,090000	,100000		N	N					14,37	15,97				,00	15.935,19
10095	9,0000	1219	19-11-2012	98.311,70	,090000	,100000		S	N			41		88,48	98,31		911,11		911,11	99.036,02
10095	9,0000	1219	19-11-2012	98.311,70	,090000	,100000		S	N			41		88,48	98,31		911,11		911,11	99.036,02
10096	9,0000	1219	31-10-2012	98.311,70	,090000	,100000		S	N			41		88,48	98,31		911,11		911,11	99.036,02
10096	9,0000	1219	19-11-2012	98.311,70	,090000	,100000		S	N			41		88,48	98,31		911,11		911,11	99.036,02
10097	6,5000	181	13-01-2010	5.000,00	,090000	,000000		S	N					4,00	,00		,00		,00	5.004,00
10098			22-07-2009	17.000,00	,090000	,100000		N	N					15,30	17,00				,00	16.967,70
10098			22-07-2009	17.000,00	,090000	,100000		N	N					15,30	17,00				,00	16.967,70
10098			22-07-2009	17.000,00	,090000	,100000		N	N					15,30	17,00				,00	16.967,70
10099			23-07-2009	4.639,62	,090000	,000000		N	N					4,18	,00				,00	4.635,44
10100			23-07-2009	4.639,62	,090000	,431000		N	N					4,18	20,00				,00	4.663,80
10101			24-07-2009	2.892,21	,090000	,000000		N	N					4,00	,00				,00	2.888,21

ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida		Fecha Valor	Liquidación			Modal	Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Titulo	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora		Fecha-Hora			#Liq.Casa	Bolsa	#Liq.Bolsa									
10102	21-07-2009 10:27:45		21-07-2009 11:45:18		24-07-2009	11394	BVQ	4350	CR	C	USD	VELEZ MATUTE LUZ MATILDE	BPCH	ACC	1.819	1.819,00	1,5900
10103	22-07-2009 09:46:17		27-07-2009 09:52:23		30-07-2009	11397	BVQ	4503	RE	V	USD	CASTELO LEON MIGUEL ANGEL	BPCH	ACC	81	81,00	1,5000
10104	24-07-2009 11:11:25		Vencida							V	USD	JULIO RODRIGO POZO ALMEIDA	BPCH	ACC			
10105	24-07-2009 11:13:39		Vencida							V	USD	OLGA GERMANIA POZO ALMEIDA -	BPCH	ACC			
10106	24-07-2009 01:43:13		24-07-2009 02:39:31		27-07-2009	11395	BVQ	4484	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ENLIT	OBL		8.750,00	98,1810
10107	24-07-2009 02:24:19		24-07-2009 03:36:08		29-07-2009	11396	BVQ	4496	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	SLF	ACC	787	787,00	4,2600
10108	28-07-2009 03:11:13		29-07-2009 02:59:30		03-08-2009	11399	BVQ	4565	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC	2.500	2.500,00	4,2800
10108	28-07-2009 03:11:13		31-07-2009 03:51:20		05-08-2009	11400	BVQ	4625	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC	361	361,00	4,2800
10109	28-07-2009 03:16:37		Vencida							V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	INA	ACC			
10110	29-07-2009 12:46:55		29-07-2009 01:27:12		03-08-2009	11398	BVQ	4562	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	HCI	ACC	16.204	16.204,00	,6000
10111	04-08-2009 11:19:47		04-08-2009 11:22:53		07-08-2009	11401	BVQ	4663	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC	2.937	2.937,00	4,2500
10112	07-08-2009 08:30:59		07-08-2009 11:33:56		07-08-2009	11402	BVQ	4747	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	AGP	OBL		87.500,00	100,5751
10113	07-08-2009 08:32:44		Vencida							V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	PLAST	OBL			
10114	12-08-2009 11:40:04		12-08-2009 12:43:55		17-08-2009	11403	BVQ	4804	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BPCH	ACC	1.973	1.973,00	1,5000
10115	12-08-2009 11:40:47		12-08-2009 12:43:55		17-08-2009	11404	BVQ	4804	CR	C	USD	FAUSTO MARIO ALVEAR VITERI	BPCH	ACC	1.973	1.973,00	1,5000
10116	12-08-2009 12:52:01		Vencida							V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC			
10117	13-08-2009 03:43:49		13-08-2009 03:54:58		18-08-2009	11405	BVQ	4848	CR	C	USD	JULIO RODRIGO POZO ALMEIDA	BPCH	ACC	1.973	1.973,00	1,5000
10118	13-08-2009 03:45:30		13-08-2009 03:54:59		18-08-2009	11406	BVQ	4849	CR	C	USD	OLGA GERMANIA POZO ALMEIDA -	BPCH	ACC	891	891,00	1,5000
10119	13-08-2009 03:50:00		13-08-2009 03:54:58		18-08-2009	11407	BVQ	4848	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BPCH	ACC	1.973	1.973,00	1,5000
10120	13-08-2009 03:51:00		13-08-2009 03:54:59		18-08-2009	11408	BVQ	4849	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BPCH	ACC	891	891,00	1,5000
10121	21-08-2009 10:42:25		25-08-2009 12:58:15		28-08-2009	11409	BVQ	5093	RE	V	USD	RAMOS ARMIJOS SANDRA ISABEL	CCN	ACC	4	4,00	30,0000
10121	21-08-2009 10:42:25		28-08-2009 12:54:15		02-09-2009	11410	BVQ	5230	RE	V	USD	RAMOS ARMIJOS SANDRA ISABEL	CCN	ACC	91	91,00	28,0000
10122	21-08-2009 10:46:44		Vencida							V	USD	RAMOS ARMIJOS SANDRA ISABEL	SPD	OBL			
10123	09-09-2009 10:48:09		10-09-2009 09:49:04		10-09-2009	11412	BVQ	5439	CR	V	USD	RAMOS ARMIJOS SANDRA ISABEL	SPD	OBL		5.000,00	100,0000
10124	09-09-2009 10:49:49		10-09-2009 09:49:04		10-09-2009	11411	BVQ	5439	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SPD	OBL		5.000,00	100,0000
10125	10-09-2009 10:04:26		10-09-2009 10:17:54		15-09-2009	11413	BVQ	5441	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	INA	ACC	2.670	2.670,00	1,8000
10125	10-09-2009 10:04:26		10-09-2009 10:24:07		15-09-2009	11414	BVQ	5442	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	INA	ACC	3.178	3.178,00	1,8000
10126	11-09-2009 10:20:07		11-09-2009 11:30:56		16-09-2009	11417	BVQ	5474	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	LCN	ACC	448	2.240,00	39,9500
10127	11-09-2009 10:25:13		11-09-2009 11:30:56		16-09-2009	11415	BVQ	5474	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	LCN	ACC	1.048	5.240,00	39,9500

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Orden No.	Interés/ Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Interés e Impuestos					Valor Comisiones			Valor Interés e Impuestos			TOTAL
					Bolsa	Operador	Total	Cup	Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto	
10102			24-07-2009	2.892,21	,090000	,700000		N	N				4,00	20,25				,00	2.916,46
10103			30-07-2009	121,50	,090000	16,000000		N	N				4,00	19,44				,00	98,06
10104																		,00	
10105																		,00	
10106	9,0000	619	16-04-2011	8.590,84	,090000	,100000		S	N			11	7,73	8,59		18,72	18,72		8.593,24
10107			29-07-2009	3.352,62	,090000	,100000		N	N				4,00	3,35				,00	3.345,27
10108				10.700,00	,090000	,000000		N	N				9,63	,00				,00	10.690,37
10108			05-08-2009	1.545,08	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	1.541,08
10109																		,00	
10110				9.722,40	,090000	,100000		N	N				8,75	9,72				,00	9.703,93
10111			07-08-2009	12.482,25	,090000	,000000		N	N				11,23	,00				,00	12.471,02
10112	8,4500	1193	30-11-2012	88.003,21	,090000	,100000		S	N			67	79,20	88,00		1.411,89	1.411,89		89.247,90
10113																		,00	
10114			17-08-2009	2.959,50	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	2.955,50
10115			17-08-2009	2.959,50	,090000	,675800		N	N				4,00	20,00				,00	2.983,50
10116																		,00	
10117			18-08-2009	2.959,50	,090000	,675800		N	N				4,00	20,00				,00	2.983,50
10118			18-08-2009	1.336,50	,090000	1,496400		N	N				4,00	20,00				,00	1.360,50
10119			18-08-2009	2.959,50	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	2.955,50
10120			18-08-2009	1.336,50	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	1.332,50
10121			28-08-2009	120,00	,090000	1,200000		N	N				4,00	4,00				,00	112,00
10121			02-09-2009	2.548,00	,090000	1,200000		N	N				4,00	30,58				,00	2.513,42
10122																		,00	
10123	8,8100	164	24-02-2010	5.000,00	,090000	1,200000		S	N			16	4,00	27,33		19,58	19,58		4.988,25
10124	8,8100	164	24-02-2010	5.000,00	,090000	,000000		S	N			16	4,00	,00		19,58	19,58		5.023,58
10125			15-09-2009	4.806,00	,090000	,100000		N	N				4,33	4,81				,00	4.796,86
10125			15-09-2009	5.720,40	,090000	,100000		N	N				5,15	5,72				,00	5.709,53
10126			16-09-2009	17.897,80	,090000	,100000		N	N				16,11	17,90				,00	17.883,59
10127			16-09-2009	41.887,80	,090000	,100000		N	N				37,68	41,87				,00	41.788,05

ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida		Fecha Valor	Liquidación			Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Título	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora	Fecha-Hora	Fecha-Hora	#Liq.Casa		Boisa	#Liq.Boisa	Modal								
10128	11-09-2009 12:14:50	11-09-2009 01:00:43	14-09-2009	11416	BVQ	5483	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	AGP	OBL		17.500,00	99,3395	
10129	15-09-2009 10:48:18	15-09-2009 11:13:55	15-09-2009	11418	BVQ	5529	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	GIS	OBL		110.000,00	97,7768	
10130	15-09-2009 12:00:26	18-09-2009 11:53:15	23-09-2009	11422	BVQ	5637	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC	488	488,00	3,8500	
10130	15-09-2009 12:00:26	15-09-2009 12:04:24	18-09-2009	11419	BVQ	5537	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC	105	105,00	3,8500	
10130	15-09-2009 12:00:26	18-09-2009 11:43:30	23-09-2009	11421	BVQ	5636	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	SLF	ACC	1.000	1.000,00	3,8500	
10131	18-09-2009 10:27:57	18-09-2009 11:31:28	23-09-2009	11420	BVQ	5626	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	HLE	ACC	3.046	15.230,00	39,9500	
10132	21-09-2009 09:26:08	21-09-2009 11:30:41	21-09-2009	11423	BVQ	5673	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	FTGMAC2	VTC		156.464,62	99,9937	
10133	21-09-2009 09:27:48	21-09-2009 11:30:41	21-09-2009	11424	BVQ	5674	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	FTGMAC2	VTC		78.232,31	99,9937	
10134	01-10-2009 01:14:13	01-10-2009 01:23:52	06-10-2009	11425	BVQ	5984	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	159	159,00	1,3500	
10135	06-10-2009 09:47:11	07-10-2009 03:48:02	13-10-2009	11426	BVQ	6063	RE	C	USD	ZAVATO POSTES DE HORMIGON S	HLE	ACC	638	3.190,00	40,5000	
10136	12-10-2009 10:35:50	12-10-2009 10:39:41	15-10-2009	11427	BVQ	6094	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	1.406	1.406,00	1,3400	
10137	12-10-2009 05:55:20	13-10-2009 12:04:45	16-10-2009	11429	BVQ	6125	RE	C	USD	ZAVATO POSTES DE HORMIGON S	HLE	ACC	200	1.000,00	40,5000	
10138	13-10-2009 09:58:10	13-10-2009 10:06:09	16-10-2009	11428	BVQ	6118	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	9.956	9.956,00	1,3500	
10139	14-10-2009 10:36:11	Vencida						C	USD	ZAVATO POSTES DE HORMIGON S	HLE	ACC				
10140	16-10-2009 11:19:33	16-10-2009 11:37:18	21-10-2009	11430	BVQ	6213	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPRD	ACC	26.163	26.163,00	1,1500	
10141	23-10-2009 10:11:33	23-10-2009 11:12:33	23-10-2009	11431	BVQ	3640	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	EXPSA	OBL		8.750,00	99,5323	
10142	23-10-2009 03:17:31	23-10-2009 03:18:25	28-10-2009	11433	BVQ	6365	RE	C	USD	ZAVATO POSTES DE HORMIGON S	HLE	ACC	1.553	7.765,00	41,0000	
10142	23-10-2009 03:17:31	23-10-2009 03:18:25	28-10-2009	11432	BVQ	6364	RE	C	USD	ZAVATO POSTES DE HORMIGON S	HLE	ACC	27	135,00	41,0000	
10143	27-10-2009 12:08:46	27-10-2009 12:32:22	30-10-2009	11434	BVQ	6405	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	1.135	1.135,00	1,3000	
10143	27-10-2009 12:08:46	29-10-2009 03:26:26	05-11-2009	11435	BVQ	6506	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	2.000	2.000,00	1,3000	
10144	09-11-2009 10:37:51	10-11-2009 10:29:11	13-11-2009	11436	BVQ	6666	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	9.650	9.650,00	1,3000	
10145	13-11-2009 09:55:35	13-11-2009 10:18:20	13-11-2009	11437	BVQ	6747	CR	V	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	BCAP	OBL		25.000,10	99,5520	
10146	13-11-2009 09:57:31	13-11-2009 11:07:30	16-11-2009	11441	BVQ	6752	RE	V	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	AERG	OBL		40.000,00	97,6628	
10147	13-11-2009 09:59:01	13-11-2009 10:18:33	13-11-2009	11440	BVQ	6748	CR	V	USD	FONDO ADMINISTRADO DE INVER	AERG	OBL		33.750,00	97,7911	
10148	13-11-2009 10:05:37	13-11-2009 10:18:20	13-11-2009	11438	BVQ	6747	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BCAP	OBL		25.000,10	99,5520	
10149	13-11-2009 10:06:33	13-11-2009 11:07:30	16-11-2009	11442	BVQ	6752	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	AERG	OBL		40.000,00	97,6628	
10150	13-11-2009 10:07:36	13-11-2009 10:18:33	13-11-2009	11439	BVQ	6748	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	AERG	OBL		33.750,00	97,7911	
10151	13-11-2009 03:32:55	Vencida						V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BSLD	ACC				
10152	20-11-2009 10:05:38	20-11-2009 10:11:50	23-11-2009	11443	BVQ	6884	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BCAP	OBL		25.000,10	99,5719	

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Orden No.	Interés/Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Interés e Impuestos					Valor Comisiones			Valor Interés e Impuestos			TOTAL
					Bolsa	Operador	Total	Cup	Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto	
10128	9,2500	1156	30-11-2012	17.384,41	,090000	,100000		S	N			14	15,65	17,38		59,96		59,96	17.411,34
10129	9,2500	973	28-05-2012	107.554,48	,090000	,100000		S	N			17	96,80	107,55		392,70		392,70	107.742,83
10130			23-09-2009	1.878,80	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	1.874,80
10130			18-09-2009	404,25	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	400,25
10130			23-09-2009	3.850,00	,090000	,000000		N	N				4,00	,00				,00	3.846,00
10131			23-09-2009	121.687,70	,090000	,100000		N	N				109,52	121,69				,00	121.456,49
10132	9,0000	1036	07-08-2012	156.454,76	,090000	,100000		S	N			44	140,81	156,45		1.721,11		1.721,11	157.878,61
10133	9,0000	1036	07-08-2012	78.227,38	,090000	,000000		S	N			44	70,40	,00		860,56		860,56	79.017,54
10134			06-10-2009	214,65	,090000	1,860000		N	N				4,00	3,99				,00	206,66
10135			13-10-2009	25.839,00	,090000	1,000000		N	N				23,26	258,39				,00	26.120,65
10136			15-10-2009	1.884,04	,090000	,100000		N	N				4,00	1,88				,00	1.878,16
10137			16-10-2009	8.100,00	,090000	1,000000		N	N				7,29	81,00				,00	8.188,29
10138			16-10-2009	13.440,60	,090000	,100000		N	N				12,10	13,44				,00	13.415,06
10139																		,00	
10140				30.087,45	,090000	,100000		N	N				27,08	30,09				,00	30.030,28
10141	9,0000	602	25-08-2011	8.709,08	,090000	,100000		S	N			28	7,84	8,71		58,32		58,32	8.750,85
10142				63.673,00	,090000	1,000000		N	N				57,31	636,73				,00	64.367,04
10142				1.107,00	,090000	1,000000		N	N				4,00	11,07				,00	1.122,07
10143				1.475,50	,090000	,100000		N	N				4,00	1,48				,00	1.470,02
10143				2.600,00	,090000	,100000		N	N				4,00	2,60				,00	2.593,40
10144				12.545,00	,090000	,100000		N	N				11,29	12,55				,00	12.521,16
10145	8,5000	403	26-12-2010	24.888,10	,090000	,160000		S	N			47	22,40	39,82		252,95		252,95	25.078,83
10146	9,2500	728	14-11-2011	39.065,12	,090000	,160000		S	N			2	35,16	62,50		15,56		15,56	38.983,02
10147	9,2500	741	04-12-2012	33.004,50	,090000	,160000		S	N			69	29,70	52,81		452,81		452,81	33.374,80
10148	8,5000	403	26-12-2010	24.888,10	,090000	,000000		S	N			47	22,40	,00		252,95		252,95	25.163,45
10149	9,2500	728	14-11-2011	39.065,12	,090000	,000000		S	N			2	35,16	,00		15,56		15,56	39.115,84
10150	9,2500	741	04-12-2011	33.004,50	,090000	,000000		S	N			69	29,70	,00		452,81		452,81	33.487,01
10151																		,00	
10152	8,5000	393	26-12-2010	24.893,07	,090000	,000000		S	N			57	22,40	,00		306,77		306,77	25.177,44



ADMINISTRADOR CASA DE VALORES

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Desde: 01-01-2009 Hasta: 31-12-2009

Fecha: 15-04-2010

Usuario: ASAEZ

Reporte: ORDR_003

Orden No.	Orden Recibida		Orden Cumplida		Fecha Valor	Liquidación			Comp. Venta	Moneda	Comitente	Emisor	Título	No. Accs	Valor Nominal	Precio
	Fecha-Hora	Fecha-Hora	#Liq.Casa	Bolsa		#Liq.Bolsa	Modal									
10153	20-11-2009 10:06:48	20-11-2009 10:11:50	23-11-2009	11444	BVQ	6884	CR	C	USD	FIDUCIARIA ECUADOR FIDUECUA	BCAP	OBL			25.000,10	99,5719
10154	20-11-2009 02:14:49	20-11-2009 02:20:48	23-11-2009	11445	BVQ	6906	CR	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	ANGLO	OBL			68.750,00	98,4656
10155	20-11-2009 02:15:26	20-11-2009 02:20:48	23-11-2009	11446	BVQ	6906	CR	C	USD	FIDUCIARIA ECUADOR FIDUECUA	ANGLO	OBL			68.750,00	98,4656
10156	23-11-2009 09:25:41	23-11-2009 11:30:13	23-11-2009	11447	BVQ	6912	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ENLIT	OBL			22.500,00	98,4533
10157	23-11-2009 09:26:56	23-11-2009 11:30:20	23-11-2009	11448	BVQ	6913	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	ENLIT	OBL			29.625,00	98,4497
10158	23-11-2009 09:28:00	23-11-2009 11:30:29	23-11-2009	11449	BVQ	6914	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	TEL	OBL			15.000,00	97,6492
10159	24-11-2009 12:14:04	24-11-2009 12:46:20	27-11-2009	11450	BVQ	6947	RE	V	USD	STANFORD BANK (PANAMÁ) S.A.	BPCH	ACC	21.325		21.325,00	1,2500
10160	25-11-2009 09:43:39	25-11-2009 12:07:40	30-11-2009	11451	BVQ	6984	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	20.208		20.208,00	1,2500
10161	26-11-2009 10:12:45	30-11-2009 11:52:46	03-12-2009	11454	BVQ	7084	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	10.000		10.000,00	1,2500
10161	26-11-2009 10:12:45	26-11-2009 10:28:16	01-12-2009	11452	BVQ	6997	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	10.968		10.968,00	1,2500
10161	26-11-2009 10:12:45	30-11-2009 11:52:46	03-12-2009	11453	BVQ	7083	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	1.849		1.849,00	1,2500
10162	30-11-2009 02:07:35	30-11-2009 02:47:24	03-12-2009	11455	BVQ	7099	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	16.192		16.192,00	1,2500
10163	07-12-2009 03:38:46	07-12-2009 03:51:57	08-12-2009	11456	BVQ	7201	CR	V	USD	FIDUCIARIA ECUADOR FIDUECUA	BCAP	OBL			10.000,04	99,6029
10164	07-12-2009 03:39:44	07-12-2009 03:51:57	08-12-2009	11457	BVQ	7201	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BCAP	OBL			10.000,04	99,6029
10165	09-12-2009 05:18:38	10-12-2009 10:29:27	10-12-2009	11458	BVQ	7238	RE	V	USD	STANFORD SERVICES ECUADOR S	TDP	VTG			244.489,77	100,1758
10166	18-12-2009 10:12:21	22-12-2009 03:35:10	28-12-2009	11463	BVQ	7468	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	3.217		3.217,00	1,3000
10166	18-12-2009 10:12:21	21-12-2009 11:23:51	24-12-2009	11461	BVQ	7423	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	4.807		4.807,00	1,2500
10166	18-12-2009 10:12:21	21-12-2009 09:39:10	24-12-2009	11460	BVQ	7412	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	788		788,00	1,2500
10166	18-12-2009 10:12:21	18-12-2009 12:34:50	23-12-2009	11459	BVQ	7390	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	1.184		1.184,00	1,2500
10166	18-12-2009 10:12:21	22-12-2009 10:28:43	28-12-2009	11462	BVQ	7446	RE	V	USD	STANFORD INTERNATIONAL BANK	BPCH	ACC	23.406		23.406,00	1,2500
10167	29-12-2009 11:00:24	29-12-2009 11:10:53	29-12-2009	11464	BVQ	7689	CR	V	USD	BANCO PROCREDIT S.A.	BPRC	CAH			300.000,00	100,0000
10168	29-12-2009 11:01:14	29-12-2009 11:10:53	29-12-2009	11465	BVQ	7689	CR	C	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	BPRC	CAH			300.000,00	100,0000
10169	29-12-2009 02:41:46	30-12-2009 12:42:39	30-12-2009	11466	BVQ	7823	RE	V	USD	STANFORD GROUP CASA DE VALC	EXPSA	OBL			100.000,00	97,6964

Informe de Ordenes y Liquidaciones

Orden No.	Interés/ Rendimiento	Plazo	Fecha Vcto.	Valor Efectivo	Comisiones			Interés e Impuestos					Valor Comisiones			Valor Interés e Impuestos			TOTAL	
					Bolsa	Operador	Total	Cup	Interés	Imp.	Impuestos	Días	Bolsa	Operador	Total	Interés	Impuestos	Neto		
10153	8,5000	393	26-12-2010	24.893,07	,090000	,100000		S	N			57		22,40	24,89		306,77		306,77	25.247,13
10154	9,2500	933	26-06-2012	67.695,10	,090000	,000000		S	N			57		60,93	,00		870,83		870,83	68.505,00
10155	9,2500	933	26-06-2012	67.695,10	,090000	,100000		S	N			57		60,93	67,70		870,83		870,83	68.694,56
10156	9,0000	746	19-12-2011	22.151,99	,090000	,100000		S	N			64		19,94	22,15		302,80		302,80	22.412,70
10157	9,0000	747	20-12-2011	29.165,72	,090000	,100000		S	N			63		26,25	29,17		392,46		392,46	29.502,76
10158	9,2500	1012	15-09-2012	14.647,38	,090000	,100000		S	N			68		13,18	14,65		214,48		214,48	14.834,03
10159				26.656,25	,090000	,100000		N	N					23,99	26,66				,00	26.605,60
10160				25.260,00	,090000	,100000		N	N					22,73	25,26				,00	25.212,01
10161				12.500,00	,090000	,100000		N	N					11,25	12,50				,00	12.476,25
10161				13.710,00	,090000	,100000		N	N					12,34	13,71				,00	13.683,95
10161				2.311,25	,090000	,100000		N	N					4,00	2,31				,00	2.304,94
10162				20.240,00	,090000	,100000		N	N					18,22	20,24				,00	20.201,54
10163	8,5000	378	26-12-2010	9.960,33	,090000	,100000		S	N			72		8,96	9,96		155,00		155,00	10.096,41
10164	8,5000	378	26-12-2010	9.960,33	,090000	,000000		S	N			72		8,96	,00		155,00		155,00	10.124,29
10165	8,5000	494	24-04-2011	244.919,58	,090000	,160000		S	N			46		220,43	391,87		2.655,43		2.655,43	246.962,71
10166			28-12-2009	4.182,10	,090000	,100000		N	N					4,00	4,18				,00	4.173,92
10166				6.008,75	,090000	,100000		N	N					5,41	6,01				,00	5.997,33
10166				985,00	,090000	,100000		N	N					4,00	,99				,00	980,01
10166				1.480,00	,090000	,100000		N	N					4,00	1,48				,00	1.474,52
10166				29.257,50	,090000	,100000		N	N					26,33	29,26				,00	29.201,91
10167	1,5000	15	13-01-2010	300.000,00	,090000	,100000		S	N					11,25	12,50		,00		,00	299.976,25
10168	1,5000	15	13-01-2010	300.000,00	,090000	,000000		S	N					11,25	,00		,00		,00	300.011,25
10169	9,2500	859	19-05-2012	97.696,40	,090000	,000000		S	N			41		87,93	,00		847,33		847,33	98.455,80