

RAZÓN SOCIAL:	CASA DE VALORES MULTIVALORES B.G. S.A.
Dirección Comercial:	ROCAFUERTE 732 Y ROCA
No. Expediente	69452
RUC:	099127674200-1

AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD) 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		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-434.567.70		-434.567.70	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-273.778.33		-273.778.33	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1.223.596.03		1.223.596.03	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101				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	1.210.911.01		1.210.911.01	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104				P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	12.685.02		12.685.02	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-1.176.294.88		-1.176.294.88	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	969.491.56		969.491.56	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-170.809.80		-170.809.80	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204				N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-35.993.52		-35.993.52	N
Dividendos pagados	950103				N
Dividendos recibidos	950104				P
Intereses pagados	950105	-18.197.78		-18.197.78	N
Intereses recibidos	950106	71.493.76		71.493.76	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107				N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	374.375.46		-374.375.46	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-160.789.37		-160.789.37	
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				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				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	-160.789.37		-160.789.37	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503				
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				P
Intereses recibidos	950309				P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310				D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504				
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401				D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9508	-434.567.70		-434.567.70	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9508	639.867.44		639.867.44	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	205.299.74		205.299.74	



AJUSTE POR CONVERSION A NIIF

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (En US \$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (En US \$)
		DEBE	HABER	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	180.084.88		159.562.52
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	-80.097.75		-58.965.39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701			D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702			D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703			D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704			H
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	-35.993.52		-35.993.52
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-24.104.23		-24.104.23
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711		1.303.00	1.132.36
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-374.375.46		-374.375.46
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	9801			D
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	9802	-63.053.22		-63.053.22
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	9803			D
Incremento (disminución) en inventarios	9804			D
Incremento (disminución) en otros activos	9805	-168.21		-168.21
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806			D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-311.154.03		-311.154.03
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808			D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809			D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810			D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-273.778.33		-273.778.33
AJUSTE POR CONVERSION A NIIF			1.303.00	-170.64

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 manuscrita]
 FIRMA REPRESENTANTE DEL ENTIDAD
 NOMBRE: GERMÁN COBOS GUAYACÁN
 CIRUC: 0908997760

[Firma manuscrita]
 FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: CPA FERNANDA FAJARDO HUACÓN
 RUC: 0911815397001

