



P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

|   |   |
|---|---|
| <b>RAZÓN SOCIAL:</b>                                    | REAL CASA DE VALORES DE GUAYAQUIL S. A. (CASAREAL)          |
| <b>Dirección Comercial:</b>                             | AVENIDA 9 DE OCTUBRE 416 Y CHILE, PISO 9, EDIFICIO CITIBANK |
| <b>No. Expediente</b>                                   | 89559   |
| <b>RUC:</b>   | # 0898127726001   |
| <b>AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):</b> | 31/12/2009  |

**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\$) | P<br>N<br>D |
|--|----------|--|------------------------|-------|--|-------------|
|  |          |  | 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       | -41.963,00   |                        |       |  |             |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  | 9501     | 3.020,00   |                        |       |  |             |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>   | 950101   | 24.709,00  |                        |       |  |             |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   | 95010101 | 8.067,00   |                        |       |  | P           |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias  | 95010102 | 16.642,00  |                        |       |  | 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   | -21.689,00   |                        |       |  |             |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | 95010201 | -21.689,00   |                        |       |  | N           |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar  | 95010202 |  |                        |       |  | N           |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203 |  |                        |       |  | 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   |  |                        |       |  | P           |
| Intereses pagados  | 950105   |  |                        |       |  | N           |
| Intereses recibidos  | 950106   |  |                        |       |  | P           |
| Impuestos a las ganancias pagados  | 950107   |  |                        |       |  | N           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950108   |  |                        |       |  | D           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  | 9502     | -45.003,00   |                        |       |  |             |
| 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   | -45.003,00   |                        |       |  | 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   |  |                        |       |  | D           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>   | 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 pagados   | 950308   |  |                        |       |  | N           |
| Intereses recibidos  | 950309   |  |                        |       |  | P           |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950310   |  |                        |       |  | 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     | -41.963,00   |                        |       |  |             |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>  | 9506     | 44.442,00  |                        |       |  | P           |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | 9507     | 2.479,00   |                        |       |  |             |



**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 EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (En US \$) |
|--|--|------------------------|-------|--|
|  |  | DEBE                   | HABER |  |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                            | <b>96</b>  |                        |       |  |
|  | 3 086,00   |                        |       |  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>  | <b>97</b>  |                        |       |  |
| 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   |                        |       | D  |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 9710   |                        |       | D  |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | 9711   |                        |       | D  |
| <b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | <b>98</b>  |                        |       |  |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  | 9801   |                        |       | D  |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar   | 9802   |                        |       | D  |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores   | 9803   |                        |       | D  |
| (Incremento) disminución en inventarios  | 9804   |                        |       | D  |
| (Incremento) disminución en otros activos  | 9805   |                        |       | D  |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales  | 9806   |                        |       | D  |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  | 9807   |                        |       | D  |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados   | 9808   |                        |       | D  |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes  | 9809   |                        |       | D  |
| Incremento (disminución) en otros pasivos  | 9810   |                        |       | D  |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>                | <b>9920</b>  |                        |       |  |
|  | 3 020,00   |                        |       |  |

**AJUSTE POR CONVERSION A NIIF**

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
 LOS AJUSTES POR NIIF A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO HAN SIDO RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS O POR EL APODERADO DEL ENTE QUE EJERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

*Dscar foot*

*Rosa de los Angeles Peñaherrera O.*

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: Oscar Foot  
 CURUC: 09 87599542

FIRMA CONTADOR:  
 NOMBRE: Rosa de los Angeles Peñaherrera O.  
 RUC: #0783082024001

