



Superintendencia
DE COMPAÑIAS

P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

RAZÓN SOCIAL: ALBION CASA DE VALORES S.A.
Dirección Comercial: AV. 9 DE OCTUBRE # 109 Y MALECON EDIFICIO SANTISTEVAN PISO 2 OFICINA 2
No. Expediente: 71107
RUC: 0991301437001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (31/12/2009):

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE NEC A NIIF:

CODIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICIÓN (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS EXTRANCAUTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICIÓN (En US\$)
		DEBE	HABER	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-18,869.54		-18,869.54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501			
Clases de cobros por actividades de operación	950101			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101			
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102			
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103			
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104			
Otros cobros por actividades de operación	95010105			
Clases de pagos por actividades de operación	950102			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201			
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202			
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203			
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204			
Otros pagos por actividades de operación	95010205			
Dividendos pagados	950103			
Dividendos recibidos	950104			
Intereses pagados	950105			
Intereses recibidos	950106			
Impuestos a las ganancias pagados	950107			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108			
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-18,869.54		-18,869.54
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-23,302.68		-23,302.68
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202			
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203			
Otros cobros por la venta de acciones e instrumentos de deuda de otras entidades	950204	4,000.00		4,000.00
Otros pagos para adquirir acciones e instrumentos de deuda de otras entidades	950205			
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206			
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207			
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-417.40		-417.40
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210			
Compras de activos intangibles	950211			
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212			
Compras de otros activos a largo plazo	950213			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214			
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215			
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216			
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217			
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218			
Dividendos recibidos	950219			
Intereses recibidos	950220			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-1,249.66		-1,249.66
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503			
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301			
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302			
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303			
Financiación por préstamos a largo plazo	950304			
Pagos de préstamos	950305			
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306			
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307			
Dividendos pagados	950308			
Intereses recibidos	950309			
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310			
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN 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			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	-18,869.54		-18,869.54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	9506	15,504.24		15,504.24
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	9507	4,148.14		4,148.14
AJUSTE POR CONVERSIÓN A NIIF				
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN				
SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US\$)			AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS EXTRANCAUTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO (En US\$)

SALDOS
EXTRANCAUTABLES
NIIF AL FINAL DEL
PERÍODO (En US\$)

	DE TRANSICIÓN (En US \$)	DEBE	HABER	PERÍODO DE TRANSICIÓN (En US \$)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	1,927.56		1,927.56 P
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	5,685.06		5,685.06 N
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	3,920.82		3,920.82 P
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702			P
Pérdida (ganancia) en moneda extranjera no realizada	9703			P
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704			P
Ajustes por gastos en provisiones	9705	2,000.04		2,000.04 P
Ajuste por participaciones no controladoras	9706			P
Ajuste por pagos basados en acciones	9707			P
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-235.00		-235.00 N
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709			P
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710			P
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711			P
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	11,446.02		11,446.02 P
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	7,992.25		7,992.25 P
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802			P
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803			P
(Incremento) disminución en inventarios	9804			P
(Incremento) disminución en otros activos	9805			P
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	3,453.77		3,453.77 P
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807			P
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808			P
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809			P
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810			P
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	10,059.46		10,059.46

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 EXERCE ACTIVIDADES EN EL PAÍS, QUE CONOCÍÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: MARTIN UMPIERREZ GARCIA
CIRUC: 0808470057

PIRMA CONTADOR:
NOMBRE: OMAR CALDERON AVILA
RUC: 0916516776001

