

RAZÓN SOCIAL:	CITADEL CASA DE VALORES S.A.	
Dirección Comercial:	LUQUE Y PICHINCHA	
No. Expediente	96996	
RUC:	0992118065001	
AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):		

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	98	-3,248.00			-16,237.00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9801	9,845.00			-4,241.00	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	12,134.00			-1,972.00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	-1,972.00				P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	14,086.00				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
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-1,528.00			-1,528.00	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-868.00			-868.00	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	-660.00			-660.00	N
Dividendos pagados	980103					N
Dividendos recibidos	980104					P
Intereses pagados	980105					N
Intereses recibidos	980106					P
Impuestos a las ganancias pagados	980107	-741.00			-741.00	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	980108					D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9802	-13,101.00			-10,996.00	
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					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	-10,996.00			-10,996.00	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	-2,105.00				D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9803					
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
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9804					
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	9805	-3,248.00			-19,237.00	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9806	3,785.00				P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9807	529.00			-15,237.00	
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 EXTRANCONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (EN US \$)
		DEBE	HABER	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	794.00		-2,239.00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97			
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			N
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
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98			
(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
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9920	794.00		-2,239.00
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

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: ING. XAVIER NEIRA BALAZAR
 CIVRUC: 090888522

FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: RICARDO QUINTERO BACA
 RUC: 1107965328

17 OCT 2011