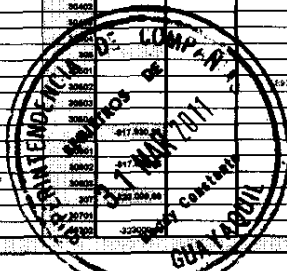


		RAZÓN SOCIAL: ADMINISTRADORA DE FONDOS ADMINISTRADOS S.A.		P: POSITIVO							
Dirección Comercial: AV. 9 DE OCTUBRE # 109 Y MALECON SIMON BOLIVAR		Teléfono: 42324428		N: NEGATIVO							
No. Expediente: 118891		ARG: 2010		D: POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)							
RUC: 0992356774003		Correo electrónico: baldeira@gmail.com									
AÑO DE TRANSICIÓN A NIIF: 2009											
AÑO DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: 2010											
JUNTA DIRECTIVA QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LA CONCLICACIÓN DEL PATRIMONIO: Marzo 16 del 2009											
CONCLICACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE NEC A NIIF:											
DESCRIPCIÓN CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DDMM/AAAA)				FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DDMM/AAAA)				SALDOS NIIF EXTRA- CONTABLES	
		SALDOS NIIF ESTRUC.		AJUSTES POR CONVERSION CONTABLES		SALDOS NIIF ESTRUC.		AJUSTES POR CONVERSION CONTABLES			
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER	DEBE	HABER		
ACTIVO		802,191.73				807,488.24	805,685.24			808,885.24	
ACTIVO CORRIENTE		100	288,357.72			288,357.72	288,357.72			288,357.72	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10100	198,375.11				198,375.11	17,872.34			17,872.34	P
ACTIVOS FINANCIEROS	10100	57,812.38				57,812.38	149,869.94			148,886.64	P
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201										P
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202										P
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203						110,831.88			110,831.88	P
(-) PROVISIÓN POR DETENERIO	1010204										N
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTAS NO RELACIONADAS	1010300	15,022.81				15,022.81	53,878.84			33,878.84	P
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTAS RELACIONADAS	1010301										P
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010302										P
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010303	2,788.48				2,788.48	2,788.48			2,788.48	P
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010304										N
INVENTARIOS	10104										
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010401										P
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010402										P
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010403										P
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DEL SER.	1010404										P
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010405										P
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010406										P
MERCADERÍAS EN TRÁMITO	1010407										P
OTRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010408										P
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010409										P
OTROS INVENTARIOS	1010410										P
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010411										N
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETENERIO	1010412										N
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10105										
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010501										P
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010502										P
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010503										P
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010504										P
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10106	48,545.78				48,545.78	47,828.17			47,828.17	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010601	33,699.90				33,699.90	14,881.38			14,881.38	P
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	1010602	14,885.88				14,885.88	32,946.82			32,946.82	P
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010603										P
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10107	3,739.29				3,739.29	4,878.88			4,878.88	P
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107										P
ACTIVO NO CORRIENTE	100	836,434.02				845,231.21	848,356.18			348,330.16	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020	18,487.02				30,384.22	18,786.82			18,786.82	
TERRENOS	102001										P
EDIFICIOS	102002										P
CONSTRUCCIONES EN CURSO	102003										P
METALACABES	102004										P
MUEBLES Y ENFERMERAS	102005	18,586.18				18,586.18	20,061.71			20,061.71	P
MAQUINARIA Y EQUIPO	102006										P
NAVES, AERONAVES, BARCOZAS Y SIMILARES	102007										P
GRUPO DE COMPUTACIÓN	102008	20,817.12				20,817.12	22,838.12			22,838.12	P
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	102009										P
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	102010										P
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	102011										P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	102012	24,846.27	4,097.19			19,748.08	33,346.81			73,340.81	N
(-) DETENERIO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	102013										N
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102014										
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102014										P
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102015										N
(-) DETENERIO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102016										N
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202										
TERRENOS	1020201										P
EDIFICIOS	1020202										P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203										N
(-) DETENERIO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204										N
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203										
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301										P
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302										P
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303										P
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304										P
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305										N
(-) DETENERIO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306										N
ACTIVO INTANGIBLE	10204	347,847.81				347,847.81	348			348	
PLUSVALÍAS	1020401										P
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	802,102.84				802,102.84	8,880.38			8,880.38	P
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403										P
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	384,188.93				284,188.93	8,875.88			8,875.88	N
(-) DETENERIO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405										N
OTROS INTANGIBLES	10205										
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501										P
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020502										P
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206										
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601										P
(-) PROVISIÓN POR DETENERIO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602										N
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603										P
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604										N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	273,018.38				273,018.38	330,878.14			330,878.14	
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701										P
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702										P
INVERSIONES BIENES CORRIENTES	1020703										P
OTRAS INVERSIONES	1020704	273,018.38				273,018.38	330,878.14			330,878.14	P
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705										N
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706										P

DESCRIPCION CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICION (DD/MM/AAAA)				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (DD/MM/AAAA)			
		AJUSTES POR CONVERSION		AJUSTES POR CONVERSION EXTRA-CONTABLES	AJUSTES POR CONVERSION EXTRA-CONTABLES	AJUSTES POR CONVERSION		AJUSTES POR CONVERSION EXTRA-CONTABLES	AJUSTES POR CONVERSION EXTRA-CONTABLES
		DEBE	HABER			DEBE	HABER		
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE	300	28,722.78			28,722.78	27,831.26			27,831.26
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	30101	28,722.78			28,722.78	27,831.26			27,831.26
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	30102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	30103					27,290.05			27,290.05
LOCALES	3010301					57320.03			57320.03
DEL EXTERIOR	3010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	30104								
LOCALES	3010401								
DEL EXTERIOR	3010402								
PROVISIONES	30105								
LOCALES	3010501								
DEL EXTERIOR	3010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	30106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	30107	28,722.78			28,722.78	28,811.23			28,811.23
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	3010701	8,837.72			8,837.72	12,843.43			12,843.43
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	3010702								
CON EL IESS	3010703	6,792.18			6,792.18	3,086.78			3,086.78
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	3010704	7,292.88			7,292.88	18,396.04			18,396.04
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3010705								
DIVIDENDOS POR PAGAR	3010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	30108								
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	30109								
ANTICIPOS DE CLIENTES	30110								
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	30111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	30112								
JUBILACIÓN PATRONAL	3011201								
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	3011202								
OTROS PASIVOS CORRIENTES	30113								
PASIVO NO CORRIENTE	302								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	30201								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	30202								
LOCALES	3020201								
DEL EXTERIOR	3020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	30203								
LOCALES	3020301								
DEL EXTERIOR	3020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	30204								
LOCALES	3020401								
DEL EXTERIOR	3020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	30205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	30206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	30207								
JUBILACIÓN PATRONAL	3020701								
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	3020702								
OTRAS PROVISIONES	30208								
PASIVO DIFERIDO	30209								
INTERESES DIFERIDOS	3020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3020902								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	30210								
PATRIMONIO NETO	4	799,288.00			799,288.18	806,133.88			806,133.88
CAPITAL	301	800,000.00			800,000.00	800,000.00			800,000.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	800,000.00			800,000.00	800,000.00			800,000.00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	30103	1,120,000.00			1,120,000.00	1,120,000.00			1,120,000.00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	30104								
RESERVAS	30105								
RESERVA LEGAL	3010501								
RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	3010502								
RESERVA DE CAPITAL	3010503								
OTRAS RESERVAS	3010504								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	30106				4,897.18	4,897.18			4,897.18
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	3010601								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3010602				4,897.18	4,897.18			4,897.18
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	3010603								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	3010604								
RESULTADOS ACUMULADOS	30107	417,880.00			-1,140,831.01	-1,140,831.01			-1,140,831.01
GANANCIAS ACUMULADAS	3010701								
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	3010702				-1,140,831.01	-1,140,831.01			-1,140,831.01
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	3010703								
RESULTADOS DEL EJERCICIO	30108	27,290.05			-286,832.20	-286,832.20			-286,832.20
GANANCIA NETA DEL PERIODO	3010801								
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	3010802				-286,832.20	-286,832.20			-286,832.20



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 DE EFECTOS DE LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN HAN SIDO APROBADOS POR EL DIRECTORIO O EL ORGANISMO QUE ESTATUTARIAMENTE ESTÁ FACULTADO PARA TALES EFECTOS Y RATIFICADOS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS O ACCIONISTAS SOCIO O POR EL APODERADO, EN EL CASO DEL ENTE EXTRAJEIRO, QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: Ab. Carlos E. Vélez Freire (Apoderado)
CURUL:

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: ING. JOSE FIDEL BALLADARES VILLAO
RUC: 0900204496001