



RAZÓN SOCIAL:	ZION ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDUCIARIAS S.A.	P	POSITIVO
Dirección Comercial:	AV FRANCISCO DE ORELLANA Y MIGUEL H. ALCI VAR	N	NEGATIVO
No. Expediente	138230	D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)
RUC:	0982632771001	Correo electrónico: pvelaz@zion.com.ec	

AÑO DE TRANSICIÓN A NIIF: 2010  
 AÑO DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF: 2010  
 JUNTA GENERAL QUE CONOCIÓ Y APROBÓ LA CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO:

**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE NEC A NIIF:**

DESCRIPCIÓN CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):		
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION	
			DEBE	HABER		DEBE	HABER
ACTIVO	1	-	-	-	436.829,79	-	436.829,79
ACTIVO CORRIENTE	101	-	-	-	206.907,06	-	206.907,06
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10101	-	-	-	6.307,81	-	6.307,81
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	-	-	-	198.078,72	-	198.078,72
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202	-	-	-	197.735,18	-	197.735,18
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL TÉRMINO	1010203	-	-	-	-	-	-
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204	-	-	-	-	-	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTAS NO RELACIONADAS	1010205	-	-	-	383,54	-	383,54
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTAS RELACIONADAS	1010206	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	-	-	-	-	-	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS	10103	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS DE MATERIA-PRIMA	1010301	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DEL SERVICIO	1010304	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	-	-	-	-	-	-
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	-	-	-	-	-	-
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308	-	-	-	-	-	-
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309	-	-	-	-	-	-
OTROS INVENTARIOS	1010310	-	-	-	-	-	-
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311	-	-	-	-	-	-
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO	1010312	-	-	-	-	-	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	-	-	-	-	-	-
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	-	-	-	-	-	-
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402	-	-	-	-	-	-
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	-	-	-	-	-	-
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	-	-	-	2.820,53	-	2.820,53
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	-	-	-	2.818,23	-	2.818,23
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	-	-	-	4,30	-	4,30
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107	-	-	-	-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	102	-	-	-	28.426,77	-	28.426,77
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	-	-	-	28.426,77	-	28.426,77
TERRENOS	1020101	-	-	-	-	-	-



DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):					
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIF EXTRA-CONTABLES	
			DEBE	HABER			DEBE			HABER
EDIFICIOS	1020102							-	P	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103							-	P	
INSTALACIONES	1020104							-	P	
MUEBLES Y ENSERES	1020105				21.488,72			21.488,72	P	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106							-	P	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							-	P	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108				8.188,83			8.188,83	P	
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109							-	P	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110							-	P	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							-	P	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112				-1.200,80			-1.200,80	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							-	N	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114							-	P	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401							-	P	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							-	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							-	N	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020200							-	P	
TERRENOS	1020201							-	P	
EDIFICIOS	1020202							-	P	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							-	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							-	N	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020300							-	P	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							-	P	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302							-	P	
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							-	P	
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304							-	P	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							-	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							-	N	
ACTIVO INTANGIBLE	1020400				201.485,96			201.485,96	P	
PLUSVALÍAS	1020401							-	P	
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							-	P	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							-	P	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404				-8.185,12			-8.185,12	N	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							-	N	
OTROS INTANGIBLES	1020406				206.829,08			206.829,08	P	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020500							-	P	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501							-	P	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020600							-	P	
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							-	P	
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							-	N	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603							-	P	
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							-	N	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020700							-	P	
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							-	P	
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							-	P	
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							-	P	
OTRAS INVERSIONES	1020704							-	P	



DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):					
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES	
			DEBE	HABER			DEBE			HABER
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							-	N	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706							-	P	
PASIVO	2				64.983,25			64.983,25		
PASIVO CORRIENTE	201				64.983,25			64.983,25		
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101								P	
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								P	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103				62.199,19			62.199,19		
LOCALES	2010301				62199,19			62199,19	P	
DEL EXTERIOR	2010302								P	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104								P	
LOCALES	2010401								P	
DEL EXTERIOR	2010402								P	
PROVISIONES	20105				1.991,26			1.991,26		
LOCALES	2010501				1.991,26			1.991,26	P	
DEL EXTERIOR	2010502								P	
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								P	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107				372,80			372,80		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701				372,80			372,80	P	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702								P	
CON EL IESS	2010703								P	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704								P	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705								P	
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706								P	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108								P	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109								P	
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110								P	
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								P	
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112								P	
JUBILACION PATRONAL	2011201								P	
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202								P	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								P	
PASIVO NO CORRIENTE	202									
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								P	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202								P	
LOCALES	2020201								P	
DEL EXTERIOR	2020202								P	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								P	
LOCALES	2020301								P	
DEL EXTERIOR	2020302								P	
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204								P	
LOCALES	2020401								P	
DEL EXTERIOR	2020402								P	
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								P	
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								P	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207								P	
JUBILACION PATRONAL	2020701								P	
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702								P	
OTRAS PROVISIONES	20208								P	

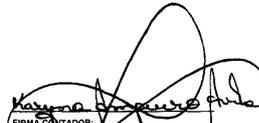


DESCRIPCION CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):			
		SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES	SALDOS NEC	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS NIIF EXTRA-CONTABLES
			DEBE	HABER			DEBE	HABER	
PASIVO DIFERIDO	20200	-	-	-	-	-	-	-	-
INGRESOS DIFERIDOS	2020001	-	-	-	-	-	-	-	P
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020002	-	-	-	-	-	-	-	P
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	-	-	-	-	-	-	-	P
PATRIMONIO NETO	3	-	-	-	372.266,54	-	-	-	372.266,54
CAPITAL	301	-	-	-	384.338,00	-	-	-	384.338,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	-	-	-	384.338,00	-	-	-	P
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	-	-	-	-	-	-	-	N
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	-	-	-	20.000,00	-	-	-	P
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	-	-	-	-	-	-	-	P
RESERVAS	304	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	30401	-	-	-	-	-	-	-	P
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	-	-	-	-	-	-	-	P
RESERVA DE CAPITAL	30403	-	-	-	-	-	-	-	D
OTRAS RESERVAS	30404	-	-	-	-	-	-	-	P
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	-	-	-	-	-	-	-	P
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	-	-	-	-	-	-	-	P
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	-	-	-	-	-	-	-	P
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	-	-	-	-	-	-	-	P
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-	-	-	-	-	-	-	-
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	-	-	-	-	-	-	-	P
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-	-	-	-	-	-	-	N
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	-	-	-	-	-	-	-	D
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	-	-	-	-42.068,46	-	-	-	-42.068,46
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	-	-	-	-	-	-	-	P
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-	-	-	-42.068,46	-	-	-	-42.068,46

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

  
 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: PEDRO JOSE VELEZ MARGARY  
 CURUC: 0911186203



  
 FIRMA CONTADOR  
 NOMBRE: MARYNA CECILIA AMPUERO AVILA  
 NUC: 0911418242001