



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS

P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

**RAZÓN SOCIAL:** ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS PRODUFONDOS S.A.  
**Dirección Comercial:** AV. AMAZONAS N35-211 Y JAPON EDIF. PBCO. 5TO. PISO  
**No. Expediente** 48324  
**RUC:** 1791266226001

AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN (DD) 31-12-2010

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

	CÓDIGO	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICIÓN (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERÍODO TRANSICIÓN (En US\$)
			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	-618,090.06			-618,090.06
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	9501	1,435,809.00			1,435,809.00
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1,955,799.00			1,955,799.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1,955,799.00			1,955,799.00
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102				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	-351,587.00			-351,587.00
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-156,032.00			-156,032.00
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202				N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-195,555.00			-195,555.00
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	-156,304.00			-156,304.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-12,099.00			-12,099.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	9502	5,034.94			5,034.94
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	5,034.94			5,034.94
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	-2,058,934.00			-2,058,934.00
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 recibidos pagados	950308	-709,684.00			-709,684.00
Intereses recibidos	950309				P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-1,349,250.00			-1,349,250.00
<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	-618,090.06			-618,090.06
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	9506	51,140.00	2,209,008.00		2,270,148.00
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	9507	-558,950.06			1,652,057.94
<b>AJUSTE POR CONVERSIÓN A NIIF</b>			2,209,008.00		
<b>CONCILIACION ENTRE LA</b>	<b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS</b>	<b>11 MAYO 2017</b>	<b>OPERADOR 17</b>	<b>QUITO</b>	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	1,303,698.62		1,303,698.62
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		97	132,110.38		132,110.38
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 pago de dividendos 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	132,110.38		132,110.38 D
<b>CAMBIOS 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>9820</b>	<b>1,435,809.00</b>		<b>1,435,809.00</b>
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>				

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 CONOCÍÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

*Edsamen/aj, 8/00*

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: JOSE EDUARDO SAMANIEGO PONCE  
C/RUC: 1706368840

*Maria Eugenia Molina*

FIRMA CONTADOR:  
NOMBRE: MARIA EUGENIA MOLINA  
RUC: 1801336106001

