



P POSITIVO  
N NEGATIVO  
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

**RAZÓN SOCIAL:** FIDEVAL S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS  
**Dirección Comercial:**  
**No. Expediente:** 48525  
**RUC:** 1791275101001

**AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN (DD/MM/AAAA):** 01/01/2009

**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		
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>					
95	35,487.16			35,487.16	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>					
9501	201,521.16			201,521.16	
950101	2,878,100.00			2,878,100.00	
95010101	2,878,100.00			2,878,100.00	P
95010102					P
95010103					P
95010104					P
95010105					P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>					
950102	-1,705,427.84			-1,705,427.84	
95010201	-1,672,251.84			-1,672,251.84	N
95010202					N
95010203					N
95010204					N
95010205	-33,176.00			-33,176.00	N
950103					N
950104					N
950105					N
950106	708.00			708.00	P
950107	-55,738.00			-55,738.00	N
950108	-916,121.00			-916,121.00	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
9502	-50,792.00			-50,792.00	
950201					P
950202					N
950203					N
950204					P
950205					N
950206					P
950207					N
950208					P
950209	-49,744.00			-49,744.00	N
950210					P
950211	-1,048.00			-1,048.00	N
950212					P
950213					N
950214					P
950215					N
950216					P
950217					N
950218					P
950219					P
950220					P
950221					D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
9503	-115,242.00			-115,242.00	
950301					P
950302					P
950303					N
950304	9,330.00			9,330.00	P
950305	-2,071.00			-2,071.00	N
950306					N
950307					P
950308	-122,501.00			-122,501.00	N
950309					P
950310					D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>					
9504					
950401					D
9505	35,487.16			35,487.16	
9506	853.74			853.74	P
9507	36,370.90			36,370.90	
<b>AJUSTE POR CONVERSION A NIIF</b>					
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>					
	SALDOS NEC AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (En US\$)	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS EXTRACONTABLES NIIF AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION (En US\$)	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
 15 SET. 2009  
 OPERADOR 16  
 SUITO

	US \$	DEBE	HABER	TRANSICIÓN (En US \$)	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	96	221,174.41		221,174.41	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	97	-47,764.25		-47,764.25	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	41,108.00		41,108.00	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	10,415.00		10,415.00	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	-99,285.25		-99,285.25	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	98	28,111.00		28,111.00	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	56,625.00		56,625.00	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802				D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-9,516.00		-9,516.00	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804				D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-38,540.00		-38,540.00	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806				D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	103,561.00		103,561.00	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808				D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809				D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-84,019.00		-84,019.00	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	9820	201,521.16		201,521.16	
<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 CONOCIÓ Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

*[Firma manuscrita]*  
 FIRMA REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: KAROLYS CORDOVEZ MARCO ARTURO  
 CURUC: 1708036604

*[Firma manuscrita]*  
 FIRMA CONTADOR  
 NOMBRE: MARIA ELENA BARRIGA  
 RUC: 1711633014001

SUPERINTENDENCIA  
 DE COMPANIAS  
 15 SET. 2011  
 OPERADOR 16  
 QUITO