



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL: AFP SERVICIO ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDELICITADOS S.A.
 Dirección Comercial: Víctor Emilio Estrada # 511 y Las Heróicas
 No. Expediente: 71828-95
 RUC: 0991367669063

ORGANISMO QUE APROBÓ LA CONCILIACIÓN INICIAL DEL PATRIMONIO: Superintendencia de Compañías | FECHA: 30/09/2009

CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

FECHA INICIO PERIODO DE TRANSICIÓN (DD-MM-AAAA): 03/01/2009

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | RESERVAS | | | | OTROS RESULTADOS INTERRORALES | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|--|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|--|---|-------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|--|-----------------------------|----------------------------|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | SUPERÁVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | ACTIVOS RETENIDOS | OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIAS NETAS DEL PERIODO | PERDIDAS NETAS DEL PERIODO | |
| | 301 | 302 | 303 | 30401 | 30402 | 30403 | 30404 | 30501 | 30502 | 30503 | 30504 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 | |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC | 304.505,00 | | | 355.911,10 | | | 300.981,81 | | | | | | | | 3.210.348,38 | | 447.217,38 |
| 1 de Enero de 2009 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CORRECCIONES DE ERROR: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DETALLE AJUSTES POR NIIF: | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.- Por reconstitución de reserva de capital a utilidades re- | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| tenidas | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.- Por el registro de las reservas multilaterales por jubilación patronal de todos los empleados contratados bajo la modalidad de relación de dependencia, año 2008 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.- Incremento de las reservas multilaterales por jubilación patronal bajo relación de dependencia, año 2008 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.- Reconocimiento de ingreso diferido período de servicio menor a 10 años, año 2008 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5.- Incremento del impuesto diferido del personal cuyo período de servicio es menor a 10 años | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF | 304.505,00 | | | 356.911,10 | | | 300.981,81 | | | | | | | 3.212,77 | | | 447.217,38 |

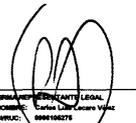


FECHA FIN DE PERIODO DE TRANSICIÓN (DD-MM-AAAA):

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | RESERVAS | | | | OTROS RESULTADOS INTERRORALES | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|--|------------------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|---|------------------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|--|-----------------------------|----------------------------|------------------|
| | | | | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | ACTIVOS RETENIDOS | OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN | GANANCIAS ACUMULADAS | PERDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIAS NETAS DEL PERIODO | PERDIDAS NETAS DEL PERIODO | |
| | 301 | 302 | 303 | 30401 | 30402 | 30403 | 30404 | 30501 | 30502 | 30503 | 30504 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 | |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC | 304.505,00 | | | 357.178,04 | | | 300.981,81 | | | | | | | | 5.333.373,08 | | 881.643,91 |
| 31 de Diciembre de 2009 | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | RESERVAS | | | OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO | | | |
|--|----------------|--|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|---|------------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------|--|-----------------------------|
| | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA GANARÍA PRIMARIA DE ACCIONES | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA Y ESTADÍSTICA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | ACTIVOS INTANGIBLES | OTROS SUPERÁVITU POR REVALUACIÓN | GANANCIAS ACUMULADAS | | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIAS NETAS DEL PERÍODO |
| EN CIFRAS COMPLETAS US\$ | 301 | 302 | 303 | 30401 | 30402 | 30403 | 30404 | 30501 | 30502 | 30503 | 30504 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 |
| CONSEJEROS DE EJERCICIO | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DETALLE AJUSTES POR NIIF: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Por revalorización de reserva de capital a utilidades revalorizadas. | | | | | | 300.000.00 | | | | | | 300.000.00 | | | | |
| 2. Por el registro de las reservas matemáticas por jubilación patronal de todos los empleados contratados bajo la modalidad de retención de depósitos, año 2008. | | | | | | | | | | | | 273.300.00 | | | | -273.300.00 |
| 3. Incremento de las reservas matemáticas por jubilación patronal bajo retención de depósitos, año 2008. | | | | | | | | | | | | 11.301.00 | | | | 11.301.00 |
| 4. Reconocimiento de impuesto diferido período de servidumbre a 10 años, año 2008. | | | | | | | | | | | | 10.200.00 | | | | 10.200.00 |
| 5. Incremento del impuesto diferido del personal, caso pasivo. | | | | | | | | | | | | 1.500.00 | | | | 1.500.00 |
| 6. Incremento del impuesto diferido del personal, caso pasivo. | | | | | | | | | | | | 32.223.70 | | | | 32.223.70 |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN EN NIIF | 304330 | 0 | 0 | 300.000.00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 300.000.00 | 0 | 0 | 333,523.70 | 66,480.00 |

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 CONOCIO Y APROBÓ LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF.


 FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Carlos Lora
 CIPROUC: 0000180278


 FIRMA CONTADOR
 NOMBRE: Teresa Llanusa Viquez
 RUC: 981373688001

