Eco. Alex Palacios
Edificio La Previsora
Piso 25 Ofc 02
Telf. 084633503

ANEXO 1

TRUST FIDUCIARIA

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresados en dólares)

	Saldos al 31-dic-10
ACTIVOS	
Activos corrientes	
Activo disponible	1.285.968
Activos financieros	1.076.421
Cuentas y documentos por cobrar	1.764.041
Otros activos corrientes	263.238
Total activos corrientes	**4.389.668**
Activos no corrientes	
Propiedades, plantas y equipos	600.993
Propiedades de inversión	6.078
Intangibles	138.546
Depreciación acumulada	(175.840)
Amortización acumulada	(96.802)
Otros activos	-
Activo por impuesto diferido	45.790
Total activos no corrientes	**518.765**
TOTAL ACTIVOS	**4.908.433**
PASIVOS	
Pasivos corrientes	
Pasivo no financiero	821.904
Obligaciones patronales	287.032
Obligaciones tributarias	366.415
Otros pasivos corrientes	1.113.815
Total pasivos corrientes	**2.589.166**
Pasivos no corrientes	
Pasivos diferidos	279.438
Otros	872.823
Total pasivos no corrientes	**1.152.261**
TOTAL PASIVOS	**3.741.427**
PATRIMONIO	
Capital Pagado	400.000
Reserva legal	231.190
Reserva facultativa	50.379
Resultados	
Acumulados	(83.110)
Resultados acumulados por aplicación de las NIIF por primera vez	(129.740)
Utilidad del ejercicio	698.287
Total patrimonio	**1.167.006**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**4.908.433**
Cuentas de orden	915.779.689

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE
13 SEP 2011
Reddy Constante
GUAYAQUIL

ANEXO 2

TRUST FIDUCIARIA
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2010
CUENTAS DE RESULTADOS ACREEDORAS	
Ingresos financieros	99.007
Comisiones ganadas	4.462.326
Utilidades en venta	83
Otros	-
Total cuentas de resultados acreedoras	**4.561.416**
CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	
Gastos administrativos	(2.463.452)
Gastos generals	(1.063.819)
Impuestos, tasas y contribuciones	(319.957)
Otros gastos	(15.901)
Total cuentas de resultados deudoras	**(3.863.129)**
Utilidad neta	**698.287**
Otros resultados integrals	-
Resultado integral total del año	**698.287**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE
13 SEP 20..
Roddy Constante
GUAYAQUIL

ANEXO 3

TRUST FIDUCIARIA ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

Análisis de los Principales Indicadores Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 2010

INDICADORES	RAZON	2010
ACTIVOS CORRIENTES A PASIVOS CORRIENTES (RAZON CORRIENTE)	VECES	1.69
PASIVO TOTAL A ACTIVO TOTAL (ENDEUDAMIENTO)	PORCENTAJE	76.22%
PATRIMONIO TOTAL A ACTIVO TOTAL (SOLVENCIA)	PORCENTAJE	23.78%
CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE)	DOLARES	1,800,502
BENEFICIO NETO A VENTAS NETAS (MARGEN DE RENTABILIDAD NETO)	PORCENTAJE	15%
RENDIMIENTO DE LOS RECURSOS PROPIOS	PORCENTAJE	59.06%

Descripción de Indicadores

Activos Corrientes a Pasivos Corrientes

Mide la capacidad de la Compañía para atender sus obligaciones a corto plazo.

Pasivo Total a activo total (endeudamiento)

Muestra el porcentaje de la empresa que pertenece a los acreedores.

Patrimonio total a activo total

Mide la relación de solvencia de la Empresa por los fondos aportados por los accionistas.

Activo Corriente – Pasivo Corriente

Establece el Capital de trabajo de la Empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Margen de Rentabilidad Neta

Permite conocer el beneficio neto sobre las Ventas.

Rendimiento de los Recursos Propios

Rendimiento del dinero invertido por los accionistas.

Econ. Alex Palacios
RNE No. 3773
Comisario Principal

18 de Julio del 2011