



ANALYTICA

Avenida 12 de Octubre 1942 y Cordero
Edif. World Trade Center, torre A, Of. 1505
Telf.: (593-2) 222-6640
Fax: (593-2) 222-7015
www.analytica.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LABORES 2011

ASPECTOS GENERALES

Analytica Securities Casa de Valores es una compañía domiciliada en la ciudad de Quito, República del Ecuador. Es miembro de la Bolsa de Valores de Quito, autorizada y controlada por la Superintendencia de Compañías.

ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2011, la participación accionaria es la siguiente:

Ramiro Esteban Crespo Fabara.:	99,9971%
Dr. José Rodrigo Crespo Toral:	0,00145%
Sra. Ana Margarita Arévalo Puello:	0,00145%

REPRESENTANTE LEGAL

Ramiro Crespo, Presidente Ejecutivo

AUDITORES EXTERNOS

BDO STERN CIA. LTDA.

ANALYTICA SECURITIES CASA DE VALORES:

En el 2011 Analytica Securities mejoró su presencia bursátil en la Bolsa de Valores de Quito. Alcanzó un monto efectivo global negociado de \$44'603.901,02 versus \$15'478.563,23 del 2010, esto es un 188,16% más con relación al año anterior.

Fue similar e importante el monto efectivo de renta variable negociado con relación al 2010. Este valor fue de \$4'001.295,57.

Nuestra presencia bursátil en renta variable en el 2011, fue del 2,74%, porcentaje inferior al año 2010 que fue de 3,51%.

El monto total anualizado de operaciones de renta fija en el 2011 fue de \$34'650.159,52, un monto importante con relación al año anterior, esto es un 1,35% del monto total de renta fija negociado en la Bolsa de Valores de Quito. En el 2010 nuestra presencia bursátil en renta fija fue del 1,18%.

Los ingresos operacionales más importantes fueron: Asesoría Financiera por \$96.362, seguido de comisiones por Intermediación bursátil por \$91.491 éste último rubro fue superior al año anterior que fue de \$71.059.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍA**

**27 MAR. 2012
OPERADOR 16
QUITO**



2

Los gastos de la compañía totalizaron \$ 319.068 versus \$ 474.303 del año 2010.

El resultado del ejercicio económico 2011 fue una pérdida de 116.948 algo mayor a la del 2010 que fue de \$108.101.

En el siguiente cuadro resumo el movimiento del Estado de situación financiera y de resultados en el 2011, como comparativo del 2010:

ANALYTICA SECURITIES C.A. CASA DE VALORES

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresados en U.S. dólares)

	Diciembre 31, de 2010	Diciembre 31, de 2011
Activos		
Activos corrientes:		
Activo disponible	663,660	87,888
Activos financieros	1,076,888	641,052
Cuentas y documentos por cobrar	41,396	7,065
Otros activos corrientes	4,366	0
Total activos corrientes	1,786,310	736,005
Propiedad, planta y equipo	374,494	354,041
Activos intangibles	4,637	2,079
Otros activos no corrientes	54,985	60,351
TOTAL ACTIVO:	2,220,426	1,152,476
Cuentas de orden deudoras	2,399,419	2,534,817
Pasivo y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar	1,093	29,045
Obligaciones patronales y tributarias	7,971	4,547
Acreeedores por intermediación	578,609	54,642
Total pasivos corrientes	587,673	88,234
Obligaciones largo plazo	27,186	38.687



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

27 MAR. 2012

OPERADOR 16

QUITO

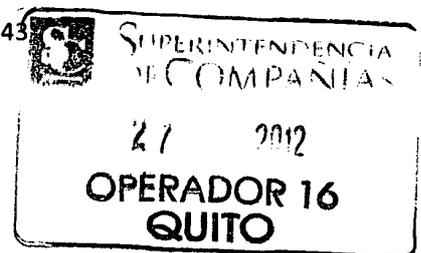


	3		
Pasivo diferido		34,605	37,918
TOTAL PASIVO:		649,464	164,839
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado		1,100,000	1,100,000
Aportes para futura capitalización		1,231,066	0
Reservas		11,392	4,585
Resultados acumulados		-771,496	-116,948
TOTAL PATRIMONIO:		1,570,962	987,637
Cuentas de orden acreedoras		2,399,419	2,534,817

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

(Expresados en U.S. dólares)

Por el período de doce meses terminado en Diciembre 31,	2010	2011
Ingresos de actividades ordinarias:		
Ingresos financieros	5,264	10,650
Comisiones ganadas	73,843	95,107
Ingresos por asesoría y estructuración	261,300	95,403
Utilidades en ventas	20,933	0
Otros ingresos	4,862	960
Utilidad bruta en ingresos	366,202	202,120
Gastos de operación:		
Gastos financieros	-34,920	-1,360
Gastos administrativos	-250,026	-159,923
Gastos generales	-153,805	-120,576
Impuestos tasas y contribuciones	-21,601	-19,584
Total gastos	-460,352	-301,443





	4	
Pérdida antes de impuestos	-94,150	-99,323
Impuesto a las ganancias	-13,953	-17,454
Pérdida en operación	-108,103	-116,777
Otro resultado integral:		
Valuación de activos financieros disponibles para la venta	7,238	-171
RESULTADO INTEGRAL TOTAL:	-100,865	-116,948

Adicionalmente en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No. 04.Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías, ratifico que Analytica Securities Casa de Valores, ha dado cumplimiento a las normas que rigen sobre la propiedad intelectual y derechos de autor.

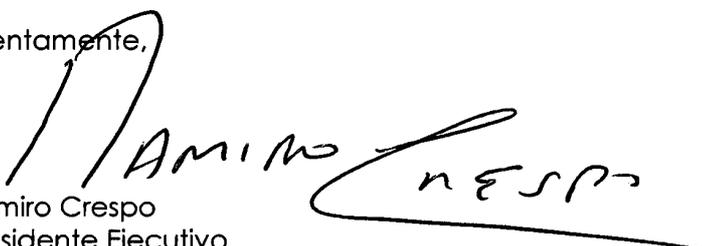
RECOMENDACIONES.

Analytica Securities Casa de Valores deberá seguir consolidando la diversificación de ingresos en lo que se refiere a la intermediación bursátil. Además, se deberá continuar con el liderazgo en renta variable y buscar tener la misma posición en renta fija.

También deberá continuar desarrollando negocios de administración de portafolio, así como lograr continuar desarrollando estructuraciones de emisiones de valores.

También deberá continuar con el crecimiento de la red de distribución de renta fija para la colocación de los procesos estructurados por la compañía.

Atentamente,


Ramiro Crespo
Presidente Ejecutivo
Analytica Securities C.A. Casa de Valores

