

INFORME DE LABORES 2018

ASPECTOS GENERALES

AnalyticaFunds Management Administradora de Fondos y Fideicomisos es una compañía domiciliada en la ciudad de Quito, República del Ecuador, autorizada y controlada por la Superintendencia de Compañías.

ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2018, la participación accionaria es la siguiente:

NOMBRE ACCIONISTA	ACCIONES	PARTICIPACIÓN
Ramiro Esteban Crespo Fabara	799.980	99.9975%
José Rodrigo Crespo Toral	20	0.0025%
TOTAL	800.000	100%

REPRESENTANTE LEGAL

Rodolfo Cappelo, Presidente Ejecutivo (Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 07 de agosto de 2018, por un periodo de dos años)

AUDITORES EXTERNOS

BDO Ecuador Cía. Ltda.

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT (AFM)

En el año 2018, AnalyticaFunds administró los negocios fiduciarios mencionados a continuación, llegando en su totalidad a administrar un patrimonio de dieciséis millones trescientos doce mil dólares americanos:

1. FIDEICOMISO BARSANZ
2. FIDEICOMISO RIVAFLORES
3. FIDEICOMISO IÑAQUITO
4. FIDEICOMIOS BAYMAR
5. FIDEICOMISO DRILLING GOLD
6. FIDEICOMISO QUINTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES SUPERDEPORTE
7. FIDEICOMISO RIEGOPAC

13

8. FIDEICOMISO QUINTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES EDESA
9. FIDEICOMISO SEXTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES EDESA
10. FIDEICOMISO FLUJOS APPLUS – EMOT
11. FIDEICOMISO ROBLES ARROYO
12. ENCARGO CONSORCIO ZOLDAN
13. ENCARGO FIDUCIARIO TINTO
14. FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO SEGURIDAD

Los mencionados negocios fiduciarios y administración del fondo de inversión generaron para la compañía un ingreso total de \$ 91.218. Por concepto de comisiones el valor de \$ 65.400 por Negocios Fiduciarios y 25.818 por comisiones del Fondo Administrado. Adicionalmente se recibieron \$ 35.283 por concepto de valoración de inversiones a valor razonable.

DETALLE DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS ADMINISTRADOS

NEGOCIO FIDUCIARIO	FIDEICOMISO / ENCARGO	TIPO	RUC	FECHA DE CONSTITUCIÓN
BARSANZ	FIDEICOMISO	Administración	1792393566001	11/06/2012
BAYMAR	FIDEICOMISO	Administración	1792676630001	09/05/2016
DRILLING GOLD	FIDEICOMISO	Administración	1792676738001	09/05/2016
RIVAFLORES	FIDEICOMISO	Administración	1792504880001	05/06/2014
ÍÑAQUITO	FIDEICOMISO	Administración	1792576350001	27/2/2015
QUINTA EMISION DE OBLIGACIONES EDESA	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792752175001	30/3/2017
RIEGOPAC	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792781108001	27/7/2017

QUINTA EMISION DE OBLIGACIONES SUPERDEPORTE	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792828074001	13/12/2017
CONSORCIO ZOLDAN	ENCARGO	Gestión	-	23/04/2018
ROBLES ARROYO	FIDEICOMISO	Administración de bienes	1792865530001	12/04/2018
SEXTA EMISION DE OBLIGACIONES EDESA	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792865492001	09/04/2018
FLUJOS APPLUS EMOT	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792872782001	30/05/2018
TINTO	ENCARGO	Gestión	-	06/07/2018
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD	FONDO DE INVERSION	Fondo administrado	1792690366001	15/07/2016

NEGOCIO FIDUCIARIO	CONSTITUYENTES	BENEFICIARIOS	HONORARIO ADM	ACTIVOS QUE MANEJA O APORTAN	PATRIMONIO 31 DIC 2018	AUDITORIA EXTERNA	PATENTE	PREDIOS
BARSANZ	Byron Barrionuevo Pérez	Hilda Enix Saenz Ron	550,00	Participaciones de Cías.	-	SI	NO	N/A
	Hilda Enix Saenz Ron							
BAYMAR	Hilda Enix Saenz Ron	Hilda Enix Saenz Ron	500,00	Participaciones de Cías.	13.006.153,21	NO	NO	N/A
DRILLING GOLD	Byron Barrionuevo Sáenz	Byron Barrionuevo Sáenz	500,00	Participaciones de Cías.	110.432,67	NO	NO	N/A

RIVAFLORES	Edgar Rivadeneyra Orces	Pablo Patricio Rivadeneyra Romero y Cordero	250,00	Inmuebles	372.394,51	NO	SI	SI
	María Fernanda Flores Torres	María Fernanda Flores Torres						
IÑAQUITO	CARLOS FERNANDO CASTILLO ALTAMIRANO MARÍA BELEN VELA ALBUJA	CARLOS FERNANDO CASTILLO ALTAMIRANO MARÍA BELEN VELA ALBUJA	250,00	Lote de terreno y edificaciones	579.972,26	SI	NO	SI
QUINTA EMISION DE OBLIGACIONES EDESA	EDESA S.A.	EDESA S.A.	1.000,00	Derecho de cobro de cxc de ventas	2.000,00	NO	N/A	N/A
RIEGOPAC	ALBILOR S.A.	ALBILOR S.A.	300,00	Efectivo	825,35	NO	N/A	N/A
QUINTA EMISION DE OBLIGACIONES SUPERDEPORTE	SUPERDEPORTE S.A.	SUPERDEPORTE S.A.	900,00	Recursos dinerarios por venta de inventario	2.000,00	NO	N/A	N/A
CONSORCIO ZOLDAN	CONSORCIO COLÓN ZOLDAN CS	SIMED S.A.	500,00	n/a	-	NO	N/A	N/A
ROBLES ARROYO	SEBASTIAN ROBLES ARROYO	SEBASTIAN ROBLES ARROYO	350,00	efectivo	-	NO	NO	N/A
SEXTA EMISION DE OBLIGACIONES EDESA	EDESA S.A.	EDESA S.A.	1.000,00	Derecho de cobro de cxc de ventas	2.000,00	NO	N/A	N/A
FLUJOS APPLUS EMOT	REVISIONES TÉCNICAS APPLUS DEL ECUADOR APPLUSITEUVE S.A.	EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL DE TRÁNSITO Y MOVILIDAD DE DURÁN -- EMOT DURÁN	900,00	Derecho de cobro de recaudaciones revisión vehicular	1.000,00	NO	N/A	N/A
PROYECTO TINTO	DISTRIBUIDORA LATINOAMERICANA FARMALATINA S.A.	DISTRIBUIDORA LATINOAMERICANA FARMALATINA S.A.	125,00	n/a	-	NO	N/A	N/A

	ROBERTO FRANCISCO CID VIVANCO	ROBERTO FRANCISCO CID VIVANCO					
	IVÁN VINICIO JARAMILLO ARGUELLO	IVÁN VINICIO JARAMILLO ARGUELLO					
	LUIS ALFREDO JARAMILLO ARGUELLO	LUIS ALFREDO JARAMILLO ARGUELLO					
	MARÍA TERESA MÁRQUEZ GARCÍA	MARÍA TERESA MÁRQUEZ GARCÍA					
	JOSÉ GUILLERMO TORO SEPÚLVEDA	JOSÉ GUILLERMO TORO SEPÚLVEDA					
	CECILIA DEL PILAR MÉNDEZ MENA	CECILIA DEL PILAR MÉNDEZ MENA					
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD	Mantiene 76 partícipes en el Fondo	Hasta el 4% del patrimonio neto del fondo	Efectivo e inversiones	2.235.608,41	SI	N/A	N/A

FIDEICOMISO MERCANTIL BARSANZ

El Fideicomiso Mercantil Barsanz durante el año 2018 mantuvo en su patrimonio recursos generados por concepto de la cesión de participaciones de las Compañías que se detallan a continuación, en nombre de la Beneficiaria a favor de los Fideicomisos Baymar y Drilling Gold:

EMPRESA	FECHA APORTE	N. ACCIONES	VALOR ACCION	TOTAL APORTACIONES	AUMENTO DE CAPITAL EMPRESAS	TOTAL APORTACIONES
TURCONAGRO	6/12/2012	1800	0.04 CTV	\$ 72.00	4,928	\$ 5,000.00
NORBER CIA.LTDA	6/12/2012	6670	1.00 USD	\$ 6,670.00	-	\$ 6,670.00
CONSHORAMA CIA.LTDA	6/12/2012	600	10 USD	\$ 6,000.00	-	\$ 6,000.00
ALMATRANSCOMER CIA.LTDA	6/12/2012	2100	0.04 CTV	\$ 84.00	4,918	\$ 5,002.00
TRIBOILGAS CIA.LTDA	6/12/2012	690000	1.00 USD	\$ 690,000.00	1,590,000	\$ 2,280,000.00
CONEXPET CIA.LTDA	6/12/2012	147500	1.00 USD	\$ 147,500.00	124,806	\$ 272,306.00
TOTAL				\$ 850,326.00		\$ 2,574,978.00

EMPRESA	CESION PARTICIPACIONES	FECHA CESION	CESIONARIO	SALDO CONTABLE AL 31/01/2016
TURCONAGRO	-	-	-	\$ 5,000.00
NORBER CIA.LTDA	\$ 6,670.00	18/08/2014	Simon Rangel	\$ -
CONSHORAMA CIA.LTDA	-	-	-	\$ 6,000.00
ALMATRANSCOMER CIA.LTDA	-	-	-	\$ 5,002.00
TRIBOILGAS CIA.LTDA	\$ 380,000.00	9/9/2013	Byron Barrionuevo y Lida Barrionuevo	\$ 1,900,000.00
CONEXPET CIA.LTDA	\$ 92,306.00	9/9/2013	Byron Barrionuevo y Lida Barrionuevo	\$ 180,000.00
	\$ 478,976.00			\$ 2,096,002.00

EMPRESA	CESION PARTICIPACIONES	FECHA CESION	CESIONARIO	SALDO A 31/12/2018
TURCONAGRO	\$ 5,000.00	14/10/2016	Fid.Baymar	\$ -
NORBER CIA.LTDA	\$ -	-	-	\$ -
CONSHORAMA CIA.LTDA	\$ 6,000.00	14/10/2016	Fid. Drilling Gold	\$ -
ALMATRANSCOMER CIA.LTDA	\$ 5,002.00	14/10/2016	Fid.Baymar	\$ -
TRIBOILGAS CIA.LTDA	\$ 1,900,000.00	14/10/2016	Fid.Baymar	\$ -
CONEXPET CIA.LTDA	\$ 180,000.00	14/10/2016	Fid.Baymar	\$ -
				\$ -

Dichos recursos fueron entregados a la Beneficiaria del Fideicomiso mediante liquidaciones parciales. Se realizaron los informes de auditoría del fideicomiso desde su constitución a la fecha de terminación del fideicomiso.

Con fecha 02 de agosto de 2018 se suscribió la escritura de terminación y liquidación del Fideicomiso Barsanz ante la Notaria Sexta del Cantón Quito.

FIDEICOMISO BAYMAR

El Fideicomiso Baymar es un fideicomiso de administración que se encarga de la tenencia de los siguientes bienes aportados al patrimonio autónomo:

Bien Fideicomitado	Fecha de aportación	Valor	Persona que realiza aportación	Ubicación	Estado del bien
Efectivo	09/05/2016	\$1000.00	Hilda Sáenz Ron	Banco Pichincha	Aportado al patrimonio autónomo
Participaciones	14/10/2016	\$13'006.153.21	Hilda Sáenz Ron	-	Aportado al patrimonio autónomo

CESION DE PARTICIPACIONES AL FIDEICOMISO BAYMAR				
Empresa	N. de Participaciones	Valor Nominal	Total Capital Social	VPP 2018
CONEXPET CIA LTDA	180,000	1.00	180,000.00	2.980.924,02
TRIBOILGAS CIA LTDA	1,900,000	1.00	1,900,000.00	9.652.541,94
ALMATRANSCOMER CIA LTDA	5,002	1.00	5,002.00	362.557,84
TURCONAGRO CIA LTDA	5,000	1.00	5,000.00	9160.82
TOTAL	2090,002		2,090,002.00	13.005.184,62

Desde el mes de enero 2019 el fideicomiso en calidad de propietario de las participaciones de las Compañías mencionadas ha solicitado la entrega de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018, con el fin de realizar la actualización del VPP del Fideicomiso al cierre del año 2018, pero hasta la fecha de elaboración del presente informe se han recibido los balances definitivos.

Durante el año 2018 el Fideicomiso Baymar recibió recursos correspondientes a los dividendos del año 2010 de la Cía. Triboilgas y de los años 2009 y 2010 de la Cía. Conexpet, los mismos que se entregaron a la Beneficiaria conforme el siguiente detalle:

Compañía	Dividendos	Fecha Pago	Valor pago	Beneficiario
Triboilgas	1ra cuota dividendo 2010	28/03/2018	92.125,97	Hilda Sáenz
	Retención	13/04/2018	53.821,41	SRI
	2da cuota dividendo 2010	08/05/2018	92.125,97	Hilda Sáenz
	3ra cuota dividendo 2010	21/06/2018	92.125,97	Hilda Sáenz
	4ta cuota dividendo 2010	27/08/2018	92.125,97	Hilda Sáenz
	5ta cuota dividendo 2010	03/10/2018	92.125,97	Hilda Sáenz
Conexpet	6ta cuota dividendo 2010	03/10/2018	92.125,97	Hilda Sáenz
	Retención	29/03/2018	14.640,11	SRI
	Dividendos 2009 y 2010	21/06/2018	44.441,08	Hilda Sáenz
			621.217,34	

FIDEICOMISO DRILLING GOLD

El Fideicomiso Drilling Gold es un fideicomiso de administración que se encarga de la tenencia de los siguientes bienes aportados al patrimonio autónomo:

Bien Fideicomitado	Fecha de aportación	Valor	Persona que realiza aportación	Ubicación	Estado del bien
Efectivo	09/05/2016	\$1000.00	Byron Saenz Barrionuevo	Banco Pichincha	Aportado al patrimonio autónomo
Participaciones	14/10/2016	\$109.441,90	Byron Saenz Barrionuevo	-	Aportado al patrimonio autónomo

CESION DE PARTICIPACIONES AL FIDEICOMISO DRILLING GOLD				
Empresa	N. de Participaciones	Valor Nominal	Total Capital Social	Actualización VPP 2018
CONSHORAMA CIA. LTDA.	6000	1.00	6,000.00	109.441,90
TOTAL	6000		6,000.00	109.441,90

Mediante comunicación de fecha 03 de octubre de 2018, el Constituyente del Fideicomiso solicito a la Fiduciaria realizar las gestiones de Sustitución Fiduciaria del Fideicomiso Drilling Gold, para lo cual se ha designado a la Cía. Anefi S.A. para que administre el negocio fiduciario y con quienes se debe gestionar el proceso de entrega del fideicomiso.

Mediante correo electrónico de fecha 26 de noviembre de 2018, la Fiduciaria solicitó al Constituyente del Fideicomiso el pago de los honorarios fiduciarios pendientes desde el mes de septiembre a noviembre de 2018 para proceder con la instrucción de sustitución fiduciaria, por un valor de USD 2,800. Los cuales hasta la fecha del presente informe

FIDEICOMISO RIVAFLORES

El Fideicomiso Rivaflares mantiene en su patrimonio autónomo la aportación de un bien inmueble ubicado en Tumbaco.

El bien fideicomitado encuentra entregado en comodato precario a los constituyentes del Fideicomiso.

Bien Fideicomitado	Fecha	Valor	Persona que realiza aportación	Ubicación	Estado del bien
Lote y construcciones	05/06/2014	\$370,732.30	Edgar Rivadeneyra O. y María Fernanda Flores	Fideicomiso Rivaflora	Aportado al patrimonio autónomo

Con fecha 01 de agosto de 2017 se celebró el contrato de arrendamiento con las Cías. Jolomagram y Disploys del bien fideicomitado por un período de 2 años hasta 1 de agosto de 2019. Durante el año 2018, se ha facturado mensualmente por el arriendo del bien fideicomitado por un total de USD 21.600 más impuestos.

Con fecha 06 de marzo de 2018 se suscribió el contrato de liquidación parcial por el valor de USD 5.949,61 a favor de los beneficiarios del fideicomiso, correspondiente a las utilidades de agosto a diciembre de 2017 generados por el arrendamiento del bien inmueble fideicomitado.

Con fecha 17 de agosto de 2018 se suscribió el contrato de liquidación parcial por el valor de USD 9.287,96 a favor de los beneficiarios del fideicomiso, correspondiente a las utilidades de enero a julio de 2018 generados por el arrendamiento del bien inmueble fideicomitado.

En el año 2019 se suscribió el contrato de liquidación parcial de las utilidades generadas de agosto a diciembre de 2018 por el valor de USD 4.567,84.

FIDEICOMISO IÑAQUITO

El Fideicomiso de administración y tenencia se constituyó con la aportación de un lote de terreno N. 66 con construcciones, ubicado en la Urbanización Iñaquito II, en Quito – Ecuador.

Bien Fideicomitado	Fecha de aportación	Valor	Persona que realiza aportación	Ubicación	Estado del bien
Lote de Terreno N. 66 con construcciones, ubicado en la Urbanización Iñaquito II	27/02/2015	579.972,26	Pluscorp INC	Quito Ecuador	Aportado al patrimonio Fideicomiso

Con fecha 17 de abril de 2018, se celebró el contrato de prestación de servicios entre el Fideicomiso Iñaquito 66 y la firma Acevedo y Asociados, para la elaboración de los informes de auditoría externa del Fideicomiso correspondiente a los años 2015, 2016 y 2017. Dichos informes fueron entregados a la Fiduciaria con fecha 21 de mayo de 2018.

Con fecha 02 de mayo de 2018, se celebró la escritura de cesión del 100% de derechos fiduciarios de Constituyente y Beneficiario de la Cía. Pluscorp a favor de los señores Carlos Castillo y Belén Vela.

RS

Con fecha 04 de mayo de 2018 se suscribió el contrato de comodato precario a favor de los señores Carlos Castillo y Belén Vela para que puedan hacer uso y goce del bien, así como puedan realizar mejoras en el mismo.

Con fecha 28 de septiembre de 2018, se celebró el contrato de prestación de servicios técnicos especializados de Auditoría Externa del año 2018 entre el Fideicomiso Iñaquito 66 y la Cía. BDO Ecuador S.A.

Con fecha 27 de diciembre de 2018 se celebró la escritura de Reforma Parcial del Fideicomiso con el fin de que se elimine que el mismo prevé contar con constituyentes adherentes, por lo que a partir del año 2019 el negocio fiduciario no tiene obligatoriedad de realizar auditorías externas.

FIDEICOMISO QUINTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES EDESA

A la constitución del Fideicomiso se realizó la aportación inicial de USD 2.000,00, conforme lo establecido en la escritura de constitución del fideicomiso, recursos con los cuales se procedió a aperturar la cuenta corriente N. 7778732 en el Banco del Pacífico.

El Constituyente y Agente de Recaudo envía mensualmente los reportes consolidados de las ventas realizadas durante el mes inmediato anterior, pero no se remiten los reportes semanales establecidos contractualmente. A partir del mes de enero 2019, EDESA envía los reportes consolidados al representante de los obligacionistas, calificadora de riesgos y a la casa de valores, conforme se estipula en el contrato constitutivo del fideicomiso.

PROYECCION DE FLUJOS PARA PAGO A OBLIGACIONISTAS VS. RECAUDACIONES MENSUALES

CUOTAS	FECHA DE RECAUDACIÓN FINAL	Proyección de flujos a recibir vtas	Ventas realizadas / recaudaciones	Recursos entregados a fid.	DEVOLUCIÓN FIDEICOMISO A EDESA
8	04/01/2018	90.230,87	77.238,84		-
	10/01/2018	90.230,87	32.422,20		-
	16/01/2018	90.230,87	74.216,03		-
	24/01/2018	360.923,49	233.691,27	170.000,00	-
	30/01/2018	90.230,87	177.800,36		-
	05/02/2018	90.230,87	26.819,00		-
	14/02/2018	90.230,87	77.323,00		-
9	19/02/2018	90.230,87	74.767,00		-
	26/02/2018	360.923,49	356.709,36	500.000,00	-
	01/03/2018	90.230,87	100.592,05		-
	07/03/2018	90.230,87	26.832,20		-
	12/03/2018	90.230,87	77.011,20		-
10	19/03/2018	90.230,87	49.993,55		-
	26/03/2018	360.923,49	254.429,00	170.000,00	-
	29/03/2018	90.230,87	25.539,75		-

	04/04/2018	90.230,87	26.497,06		-
	10/04/2018	90.230,87	75.083,65		-
	16/04/2018	90.230,87	51.710,45		-
11	24/04/2018	360.923,49	178.830,91	170.000,00	-
	30/04/2018	90.230,87	78.587,89		-
	07/05/2018	90.230,87	53.110,11		-
	10/05/2018	90.230,87	-		-
	16/05/2018	90.230,87	26.776,05		-
12	24/05/2018	360.923,49	158.474,05	580.000,00	-
	30/05/2018	90.230,87	78.155,94		-
	05/06/2018	90.230,87	52.205,55		-
	11/06/2018	90.230,87	28.812,00		-
	18/06/2018	90.230,87	32.793,35		-
13	25/06/2018	360.923,49	191.966,84	170.000,00	-
	29/06/2018	90.230,87	-		-
	05/07/2018	90.230,87	33.109,00		-
	10/07/2018	90.230,87	52.050,60		-
	16/07/2018	90.230,87	28.826,40		-
14	24/07/2018	360.923,49	113.986,00	170.000,00	-
	30/07/2018	90.230,87	57.095,20		-
	06/08/2018	90.230,87	184.896,85		-
	13/08/2018	90.230,87	-		-
	16/08/2018	90.230,87	-		-
15	24/08/2018	360.923,49	241.992,05	580.000,00	-
	29/08/2018	90.230,87	-		-
	04/09/2018	90.230,87	54.569,21		-
	10/09/2018	90.230,87	29.485,00		-
	17/09/2018	90.230,87	27.246,84		-
16	24/09/2018	360.923,49	111.301,05	170.000,00	-
	01/10/2018	90.230,87	56.860,85		-
	05/10/2018	90.230,87	-		-
	10/10/2018	90.230,87	55.143,65		-
	16/10/2018	90.230,87	28.137,50		-
17	24/10/2018	360.923,49	140.142,00	170.000,00	-
	30/10/2018	90.230,87	78.613,70		-
	05/11/2018	90.230,87	54.462,80		-
	12/11/2018	90.230,87	29.566,27		-
	19/11/2018	90.230,87	28.104,73		-
18	26/11/2018	360.923,49	190.747,50	580.000,00	-
	29/11/2018	90.230,87	56.831,75		-
	05/12/2018	90.230,87	-		-
	10/12/2018	90.230,87	53.992,10		-
	17/12/2018	90.230,87	27.790,00		-
19	24/12/2018	360.923,49	138.613,85	170.000,00	-

**REPORTE DE VENTAS Y RECAUDACIONES CONSOLIDADO
AÑO 2018**

ID Transacción	Fecha de Venta	Monto recaudado
001-009-0001227	02/01/2018	5.970,00
001-009-0001228	02/01/2018	8.977,85
001-009-0001229	02/01/2018	7.939,50
001-009-0001230	02/01/2018	3.944,85
001-009-0001238	09/01/2018	10.666,40
001-009-0001239	09/01/2018	4.706,45
001-009-0001240	09/01/2018	14.557,55
001-009-0001241	09/01/2018	22.780,80
001-009-0001242	09/01/2018	7.935,00
001-009-0001243	09/01/2018	16.365,00
001-009-0001253	16/01/2018	5.890,40
001-009-0001254	16/01/2018	8.186,85
001-009-0001255	16/01/2018	5.635,50
001-009-0001256	16/01/2018	7.500,00
001-009-0001257	16/01/2018	22.780,80
001-009-0001275	23/01/2018	4.776,00
001-009-0001276	23/01/2018	20.763,75
001-009-0001301	30/01/2018	4.417,80
001-009-0001302	30/01/2018	9.182,35
001-009-0001303	30/01/2018	8.839,35
001-009-0001304	30/01/2018	4.057,56
001-009-0001308	06/02/2018	9.074,40
001-009-0001309	06/02/2018	5.447,65
001-009-0001309	06/02/2018	15.000,00
001-009-0001310	06/02/2018	22.780,80
001-009-0001311	06/02/2018	22.780,80
001-009-0001316	14/02/2018	7.004,80
001-009-0001317	14/02/2018	7.326,15
001-009-0001317	14/02/2018	8.463,70
001-009-0001317	14/02/2018	6.135,00
001-009-0001318	14/02/2018	22.780,80
001-009-0001339	20/02/2018	22.780,80
001-009-0001340	20/02/2018	8.358,00
001-009-0001341	20/02/2018	39,55
001-009-0001342	20/02/2018	17.837,05
001-009-0001342	20/02/2018	1.953,64
001-009-0001343	27/02/2018	8.358,00
001-009-0001344	27/02/2018	19.260,85
001-009-0001359	06/03/2018	2.825,80
001-009-0001361	06/03/2018	8.378,11
001-009-0001361	06/03/2018	6.000,00

001-009-0001362	06/03/2018	22.780,80
001-009-0001358	06/03/2018	5.930,20
001-009-0001360	06/03/2018	5.695,20
001-009-0001361	06/03/2018	1.500,00
001-009-0001368	13/03/2018	6.407,80
001-009-0001369	13/03/2018	20.368,25
001-009-0001410	27/03/2018	22.780,80
001-009-0001411	27/03/2018	17.520,65
001-009-0001411	27/03/2018	6.645,00
001-009-0001412	27/03/2018	13.134,00
001-009-0001414	27/03/2018	10.406,89
001-009-0001415	27/03/2018	3.124,45
001-009-0001416	28/03/2018	4.469,15
001-009-0001416	28/03/2018	75,00
001-009-0001431	03/04/2018	7.164,00
001-009-0001432	03/04/2018	8.453,25
001-009-0001432	03/04/2018	5.932,50
001-009-0001432	03/04/2018	6.375,00
001-009-0001432	03/04/2018	1.500,00
001-009-0001433	03/04/2018	22.780,80
001-009-0001446	10/04/2018	7.800,80
001-009-0001447	10/04/2018	6.011,20
001-009-0001447	10/04/2018	15.000,00
001-009-0001465	17/04/2018	2.467,60
001-009-0001466	17/04/2018	4.320,55
001-009-0001466	17/04/2018	6.960,80
001-009-0001466	17/04/2018	7.980,00
001-009-0001467	17/04/2018	11.064,40
001-009-0001494	30/04/2018	14.726,00
001-009-0001495	30/04/2018	13.328,35
001-009-0001495	30/04/2018	5.055,00
001-009-0001504	07/05/2018	17.520,65
001-009-0001504	07/05/2018	6.645,00
001-009-0001505	07/05/2018	7.514,00
001-009-0001505	07/05/2018	8.265,95
001-009-0001505	07/05/2018	4.635,00
001-009-0001505	07/05/2018	1.500,00
001-009-0001506	07/05/2018	5.970,00
001-009-0001522	15/05/2018	11.271,00
001-009-0001522	15/05/2018	4.271,40
001-009-0001522	15/05/2018	6.120,00
001-009-0001523	15/05/2018	7.164,00
001-009-0001534	22/05/2018	875,60
001-009-0001535	22/05/2018	7.084,40
001-009-0001536	22/05/2018	15.266,30
001-009-0001536	22/05/2018	5.790,00
001-009-0001550	29/05/2018	6.368,00
001-009-0001551	29/05/2018	15.740,90

12

001-009-0001551	29/05/2018	5.970,00
001-009-0001571	05/06/2018	4.035,00
001-009-0001572	05/06/2018	6.491,45
001-009-0001573	05/06/2018	9.552,00
001-009-0001588	05/06/2018	7.164,00
001-009-0001589	05/06/2018	21.744,47
001-009-0001590	05/06/2018	24.165,65
001-009-0001606	05/06/2018	20.456,25
001-009-0001607	05/06/2018	9.631,60
001-009-0001626	05/06/2018	24.165,65
001-009-0001627	05/06/2018	6.546,00
001-009-0001628	05/06/2018	23.317,80
001-009-0001571	05/06/2018	10.106,33
001-009-0001570	05/06/2018	17.520,65
001-009-0001645	04/07/2018	24.165,65
001-009-0001646	04/07/2018	30.403,56
001-009-0001658	11/07/2018	29.485,00
001-009-0001669	18/07/2018	27.246,84
001-009-0001691	24/07/2018	27.844,55
001-009-0001700	30/07/2018	12.721,60
001-009-0001701	30/07/2018	16.294,70
001-009-0001718	07/08/2018	30.978,00
001-009-0001719	07/08/2018	24.165,65
001-009-0001724	15/08/2018	28.137,50
001-009-0001727	22/08/2018	27.829,80
001-009-0001738	29/08/2018	24.165,65
001-009-0001739	29/08/2018	11.673,70
001-009-0001740	29/08/2018	14.944,55
001-009-0001752	05/09/2018	30.242,60
001-009-0001753	05/09/2018	24.220,20
001-009-0001774	12/09/2018	29.566,27
001-009-0001782	18/09/2018	28.104,73
001-009-0001794	25/09/2018	24.220,20
001-009-0001811	28/09/2018	11.946,45
001-009-0001812	28/09/2018	20.585,10
001-103-0002173	28/09/2018	80,00
001-009-0001823	09/10/2018	24.865,61
001-009-0001824	09/10/2018	29.126,49
001-009-0001837	16/10/2018	27.790,00
001-009-0001853	23/10/2018	24.220,20
001-009-0001862	29/10/2018	24.220,20
001-009-0001863	29/10/2018	12.437,40
001-009-0001864	29/10/2018	15.352,60
001-009-0001890	06/11/2018	24.865,61
001-009-0001891	06/11/2018	24.221,29
001-009-0001896	13/11/2018	24.220,20
001-103-0002213	19/11/2018	40,00
001-009-0001905	20/11/2018	24.220,20

001-009-0001924	27/11/2018	24.220,20
001-009-0001925	27/11/2018	4.254,90
001-009-0001926	27/11/2018	19.965,30
001-009-0001942	04/12/2018	24.220,20
001-009-0001943	04/12/2018	28.168,20
001-009-0001946	11/12/2018	24.419,00
001-009-0001960	18/12/2018	24.235,15
001-009-0001971	21/12/2018	20.347,15
001-009-0001975	21/12/2018	3.873,05
001-103-0002228	26/12/2018	87,00

DETALLE DE PAGOS REALIZADOS A INVERSIONISTAS

FECHA	CONCEPTO	VALOR
23-Jan-18	PAGO A INVERSIONISTAS MES DE ENERO 2018	170.000,00
23-Feb-18	TRANSFERENCIA DE \$ 500.000,00 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	500.000,00
22-Mar-18	TRANSFERENCIA DE \$170.000,00 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	170.000,00
23-Apr-18	TRASNF. \$ 170.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES DEL MES DE ABRIL	170.000,00
21-May-18	TRANSF. \$ 580.000,00 POR PAGO DE OBLIGACIONES DE INVERSIONISTAS DEL MES DE ABRIL	580.000,00
22-Jun-18	REG- TRANSF. 1700.000 POR PAGO DE OBLIGACIONES DEL INVERSIONISTAS	170.000,00
23-Jul-18	REG. TRANSF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE OBLIGACIONES DE INVERSIONISTAS	170.000,00
21-Aug-18	TRANSF. \$580.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES DEL MES DE AGOSTO	580.000,00
21-Sep-18	REG. TRANSFERENCIA 170.000 PARA PAGO DE OBLIGACIONES SEPTIEMBRE 2018	170.000,00
22-Oct-18	TRANSF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
22-Nov-18	REG TRANSF \$ 580.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE NOVIEMBRE	580.000,00
21-Dec-18	REG TRANSF \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE DICIEMBRE	170.000,00

FIDEICOMISO QUINTA EMISION DE OBLIGACIONES SUPERDEPORTE

El Fideicomiso se constituyó el 13 de diciembre de 2017 en el cual el Constituyente realizó la aportación inicial de USD 2.000,00 conforme lo establecido en la escritura de constitución del fideicomiso, recursos con los cuales se realizó la apertura de la cuenta corriente N. 2005238435 en Produbanco.

El Constituyente / Agente de Recaudo remite quincenal y mensualmente los reportes de todas las ventas de INVENTARIO realizadas por el CONSTITUYENTE a sus clientes por medio físico y magnético.

14

Con fecha 11 de enero de 2018 se obtuvo el RUC del Fideicomiso con número 1792828074001 con lo cual se inician las actividades del negocio.

Con fecha 02 de marzo de 2018, el Constituyente remitió a la Fiduciaria el nuevo anexo del contrato constitutivo en el cual se detallan las fechas y montos en los cuales se debe acreditar al fideicomiso los recursos necesarios para cumplir con el pago a los obligacionistas.

- Reporte de recaudaciones realizadas y pagos a obligacionistas:

DETALLE DE FLUJOS TRANSFERIDOS AL FIDEICOMISO

Fecha	REFERENCIA	DESCRIPCION	+/-	VALOR	CONCEPTO
05.02.2018	23448667	DEPOSITO	+	2.000,00	APORTE INICIAL
24.04.2018	452780850	PAGO SERVICIOS VARIOS CASH	+	42.500,00	1RA CUOTA CLASE A
02.05.2018	454451642	PAGO SERVICIOS VARIOS CASH	+	43.750,00	1RA CUOTA CLASE B
27.07.2018	477469397	PAGO SERVICIOS VARIOS CASH	+	205.811,71	2DA CUOTA CLASE A
04.08.2018	479532530	PAGO SERVICIOS VARIOS CASH	+	157.842,71	2DA CUOTA CLASE B
24.10.2018	500394599	PAGO SERVICIOS VARIOS CASH	+	205.811,69	3RA CUOTA CLASE A
30.10.2018	501725019	PAGO SERVICIOS VARIOS CASH	+	157.842,72	3RA CUOTA CLASE B

DETALLE DE PAGOS A INVERSIONISTAS

N° de Cupón	Fecha de Vencimiento	Fecha estimada de transferencia a Fideicomiso	Clase A		Pago total	Fecha transferencia Decevale	fecha de pago obligacionistas
			Cupón Capital	Cupón de Interés			
1	09-may-18	24-abr-18	-	42.500,00	42.500,00	4/05/2018	09-may-18
2	09-ago-18	25-jul-18	163.311,69	42.500,00	205.811,69	27/07/2018	09-ago-18
3	09-nov-18	25-oct-18	166.782,06	39.029,63	205.811,69	25/10/2018	09-nov-18

N° de Cupón	Fecha de Vencimiento	Fecha estimada de transferencia a fideicomiso	Clase B		Pago total	Fecha transferencia Decevale	Fecha de pago Obligacionistas
			Cupón Capital	Cupón de Interés			
1	16-may-18	02-may-18	-	43.750,00	43.750,00	4/05/2018	16-may-18
2	16-ago-18	01-ago-18	114.092,73	43.750,00	157.842,73	6/08/2018	16-ago-18
3	16-nov-18	01-nov-18	116.588,51	41.254,22	157.842,73	31/10/2018	16-nov-18

FIDEICOMISO RIEGOPAC

El Fideicomiso tiene como objeto la administración de flujos conforme se establece en la escritura de constitución y de acuerdo a las instrucciones dadas por el constituyente, en el cual se realizó una aportación inicial de:

Bien Fideicomitido	Valor	Persona que realiza aportación	Ubicación	Estado del bien
Aportación inicial	\$1000.00	Albilor	Banco Gye	Aportado al patrimonio autónomo

La Fiduciaria gestionó la importación del sistema de riego en conjunto con el Grupo Torres y Torres, Operador Logístico de Comercio Exterior, hasta el mes de diciembre de 2017 conforme lo establecido en la escritura de constitución.

Con fecha 14 de junio de 2018, el constituyente solicitó a la Cía. Montvarg la instalación de 3 sistemas de riego por pivote central, para lo cual se transfirió al fideicomiso el valor de USD 30.000 para cubrir el costo de instalación.

A continuación, se detallan los pagos realizados a la Cía. Montvarg por el cumplimiento de la instalación de los sistemas de riego conforme establece el contrato constitutivo y de acuerdo a instrucciones del Constituyente:

Fecha	Concepto	Subtotal	IVA 12%	Total
07/08/2018	Compra Nro. 114. MONTVARG - MF S.A.	8.928,57	1.071,43	10.000,00
19/06/2018	Compra Nro. 113. MONTVARG - MF S.A.	8.928,57	1.071,43	10.000,00
				20.000,00

ENCARGO CONSORCIO ZOLDAN

El encargo fiduciario se constituyó con fecha 23 de abril de 2018, ante el notario Primero del Cantón Quito, con el objeto que la Fiduciaria reciba por cuenta y orden del CONSTITUYENTE, los recursos provenientes de los pagos que deberán realizar los clientes de dicho CONSTITUYENTE, mismos que serán cancelados a la CUENTA que para el efecto administrará la FIDUCIARIA y destinarlos exclusivamente para el pago de las cuentas por pagar que el CONSTITUYENTE tiene con el ACREEDOR, en virtud de la adquisición de bienes por parte del CONSTITUYENTE al ACREEDOR.

El Constituyente contractualmente está obligado a entregar a la fiduciaria, reportes mensuales de las Cuentas por Cobrar que mantiene de sus clientes, los cuales no han sido enviados a pesar de los múltiples requerimientos realizados por parte de la fiduciaria.

A continuación, se detallan los valores recaudados y repartidos a los beneficiarios conforme se establece en la escritura de constitución del encargo fiduciario:

INSTITUCION	FECHA	VALOR A TRANSFERIR	SIMED (60%)	ZOLDAN (40%)	OBSERVACIONES
PICHINCHA	07/09/2018	68.033,73	40.822,32	27.213,49	Se transfirió \$2,08 demás a Simed, se compensa la siguiente. No se cancela a Zoldan ya que no se notificaba cuenta bancaria
PICHINCHA	05/10/2018	71.154,68	42.690,73	28.461,87	No se cancela a Zoldan ya que no se notificaba cuenta bancaria (valores provisionados)
PICHINCHA	26/10/2018	72.160,18	43.296,11	28.864,07	No se cancela a Zoldan ya que no se notificaba cuenta bancaria (valores provisionados)
PICHINCHA	14/12/2018	64.952,39	38.971,43	25.980,96	No se cancela a Zoldan ya que no se notificaba cuenta bancaria (Provisionados 4 pagos hasta dic 2018)
		276.300,98	165.780,59	110.520,39	

En virtud que con fecha 19 de octubre de 2018 Banco Pichincha notificó al Consorcio Colón Zoldan la cancelación de su cuenta corriente N. 2100124799 y que es administrada por el encargo fiduciario Consorcio Zoldan, y que a partir del 18 de diciembre de 2018 no aceptarán depósitos ni pagarán cheques u otros servicios relacionados con la cuenta, la Fiduciaria solicitó al Constituyente dar las instrucciones correspondientes a fin de cumplir con el objeto para el cual fue constituido el encargo.

Con fecha 12 de diciembre de 2018 el Constituyente confirmó por correo electrónico a la Fiduciaria la apertura de la cuenta corriente N. 48202454 en Banco Guayaquil a nombre de Consorcio Colón Zoldan, a través de la cual se recaudarán los recursos provenientes de los pagos que deban realizar los clientes del Consorcio Colón Zoldan para el cumplimiento de la finalidad del encargo fiduciario, por lo que la Fiduciaria solicitó que se realicen las gestiones de inclusión de firmas de los personeros de la Fiduciaria para el manejo de dicha cuenta conforme se establece en la constitución del encargo fiduciario.

Con fecha 14 de diciembre de 2018, el Constituyente notificó a la Fiduciaria la cuenta bancaria en la que se debe acreditar el 40% de los valores recaudados en la cuenta administrada por el encargo fiduciario, con lo que se procedió a transferir el valor de USD 110.520,39 a favor del Consorcio Colón Zoldan CS.

FIDEICOMISO ROBLES ARROYO

El Fideicomiso se constituyó el 12 de abril de 2018 para la administración de los bienes fideicomitidos y los destine al cumplimiento de las instrucciones fiduciarias constantes en el contrato.

Con fecha 25 de abril de 2018, se realizó la aportación inicial del Fideicomiso por el valor de USD 500.00.

Con fecha 08 de mayo de 2018 se obtuvo el Registro Único de Contribuyentes del Fideicomiso de Administración Robles Arroyo con número 1792865530001.

En virtud que el Fideicomiso no cumplió con la finalidad para el cual fue constituido, no se procedió con la apertura de la cuenta bancaria.

Los recursos correspondientes a la aportación inicial ingresaron en caja, con los cuales se procedió a abonar a la factura de liquidación conforme instrucción del constituyente.

Con fecha 15 de noviembre de 2018, se celebró la escritura de terminación y liquidación del Fideicomiso Robles Arroyo ante el Doctor Alex Barrera, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito y con fecha 30 de noviembre de 2018 se procedió con la suspensión del Registro Único de Contribuyentes.

ENCARGO PROYECTO TINTO

Con fecha 06 de julio de 2018 se celebró el contrato de constitución del Encargo Fiduciario con el fin de que, una vez cumplidas las condiciones estipuladas en los Contratos de compraventa de acciones y participaciones de varias compañías, especialmente en las Cláusulas 4.1. y 4.2. de estos instrumentos, los DOCUMENTOS DE TITULARIDAD, en el primer escenario, sean entregados a los Constituyentes Uno, o, en el segundo escenario, sean devueltos a los Constituyentes Dos; de igual forma que los VALORES DE LA CUENTA BANCARIA, en el primer escenario, sean entregados a los Constituyentes Dos más los intereses correspondientes, o, en el segundo escenario, sean devueltos a los Constituyentes Uno más los intereses correspondientes.

Con fecha 06 de julio de 2018, los Constituyentes Uno realizaron los depósitos equivalentes al 50% del precio de venta, en garantía del cumplimiento a la fecha de cierre de la obligación de pago a los vendedores, en virtud de lo establecido en el numeral 2.2 de los contratos de compraventa de participaciones y en la constitución del Encargo Fiduciario, los que se detallan a continuación:

EMPRESA	VALOR
Palpes, Pastifícios Alpes S.A.	674.793,00
Pastelería Baguette S.C.P	116.456,00
Comercializadora Baguette S.C.P	101.076,00
	892.325,00

Los valores se depositaron en la cuenta corriente No. 666348 del Banco Internacional, cuyas firmas registradas y autorizadas fueron personeros de la Fiduciaria.

Con fecha 16 de julio de 2018 con autorización de los Constituyentes 1 se gestionó la incorporación e inversión en el Fondo de Inversión REPO por el valor de USD 892.300

15

Bien Fideicomitado	Fecha de entrega de recursos	Valor	Persona que realiza entrega	Ubicación	Estado del bien
Efectivo	06/07/2018	\$892.325	Constituyentes Uno	Banco Internacional	Depositado en cta. Corriente 666348
Inversión Fondo REPO	16/07/2018	\$892.300	Encargo Proyecto Tinto	Fiducia	Recursos invertidos en Fondo de Inversión REPO

Mediante comunicación de fecha 28 de agosto de 2018, los Constituyentes Uno notificaron a la Fiduciaria que en virtud que los vendedores acordaron con los compradores el cierre de cada una de las transacciones acordadas por las partes en los contratos Proyecto Tinto y en el Encargo Fiduciario, solicitan tomar las medidas necesarias para cumplir con las obligaciones establecidas y proceder con el cierre correspondiente con fecha 10 de septiembre de 2018.

Con fecha 10 de septiembre de 2018 se procedió con el cierre de las transacciones establecidas en el contrato del encargo fiduciario, para lo cual se entregó a los compradores o Constituyentes Dos la documentación de Titularidad, detallados en el Anexo Uno, Anexo Dos y Anexo Tres del ENCARGO FIDUCIARIO, así como también se realizó la entrega de los valores de la cuenta bancaria más los intereses generados a los Constituyentes Dos, que se detallan a continuación:

Accionistas	% Part.	Pago Encargo a Accionistas	Honorarios Encargo	Honorarios Analytica
Sra. María Teresa Márquez	44,52%	334.896,21	249,33	63.665,92
Sr. Vinicio Jaramillo Arguello	30,24%	227.442,88	169,33	43.238,35
Sr. Guillermo Toro S. y esposa	11,90%	89.544,44	66,67	17.022,97
Sr. Alfredo Jaramillo Arguello	13,33%	100.289,77	74,67	19.065,73
TOTAL		752.173,31	560,00	142.992,98

Con fecha 01 de octubre de 2018 se suscribió el acta de terminación del Encargo Fiduciario Tinto una vez que se cumplió a cabalidad con el objeto del mismo, para lo cual se remitió a los Constituyentes y Beneficiarios el informe de gestión fiduciaria y rendición final de cuentas el que fue aprobado por las partes.

FIDEICOMISO SEXTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES EDESA

Con fecha 09 de abril de 2018 se celebró la escritura de constitución del Fideicomiso que tiene por objeto que los FLUJOS, única y exclusivamente por el 14%, que se generen como producto del recaudo del DERECHO DE COBRO, sirvan para acumular dentro del FIDEICOMISO los recursos que se requieren periódicamente, a efectos de cancelar los dividendos de las OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO a favor de los OBLIGACIONISTAS.

A la constitución del Fideicomiso se realizó la aportación inicial de USD 2.000,00, conforme lo establecido en la escritura de constitución del fideicomiso, recursos con los cuales se procedió a abrir las cuentas corrientes en Banco Internacional N. 520615391 y el Banco del Pacífico N. 7898630.

El Constituyente y Agente de Recaudo envía mensualmente los reportes de las ventas de productos y las recaudaciones realizadas del período mensual completo que corresponda a dos (2) meses antes del mes en que se deba realizar la entrega de los recursos al FIDEICOMISO.

REPORTE DE RECAUDOS Y TRANSFERENCIAS

MES RECAUDO	MES A RECIBIR FIDEICOMISO	MONTO RECAUDO VENTAS	MONTO A TRANSFERIR FID. (14% VTAS)	FECHA TRANSFERENCIA	MONTO TRANSFERENCIA
MAYO-2018	JULIO 2018	4.183.784,93	585.729,89	9-oct.-18	100.000,00
				11-oct.-18	100.000,00
				15-oct.-18	200.000,00
				17-oct.-18	185.729,89
JUNIO-2018	AGOSTO 2018	3.803.240,71	532.453,70	17-oct.-18	49.678,12
				18-oct.-18	450.000,00
				19-oct.-18	32.775,58
JULIO-2018	SEPTIEMBRE 2018	3.803.311,86	532.463,66	22-oct.-18	235.408,01
				22-oct.-18	297.055,65
AGOSTO-2018	OCTUBRE 2018	4.373.365,79	612.271,21	22-oct.-18	152.944,35
				23-oct.-18	450.000,00
				25-oct.-18	9.326,85
SEPTIEMBRE 2018	NOVIEMBRE 2018	4.020.790,00	562.910,60	7-nov.-18	281.455,30
				8-nov.-18	11.307,27
				28-nov.-18	281.455,30
OCTUBRE 2018	DICIEMBRE 2018	4.182.322,34	585.525,13	3-dic.-18	292.762,56
				13-dic.-18	292.762,56
NOVIEMBRE 2018	ENERO 2019	4.479.811,73	627.173,64	8-ene.-19	313.586,82
				25-ene.-19	50.000,00
				7-feb.-19	263.586,82
DICIEMBRE 2018	FEBRERO 2019	3.529.933,10	494.190,63	8-feb.-19	247.095,32
				14-feb.-19	247.095,32

PROYECCION DE FLUJOS VS VALORES RECAUDADOS REALES

me

MES DE RECAUDAC.	MES DE ENTREGA DE RECURSOS	FLUJOS PROYECTADOS	PROYECCION DE VTAS A RECIBIR FID. (14%)	RECAUDAC. REALES	VALOR TRANSFERIDO A FID. (14%)	CUMPLIMIENTO
may-18	jul-18	4.021.285,45	562.979,96	4.183.784,94	585.729,89	104,04%
jun-18	ago-18	4.080.543,73	571.276,12	3.803.240,68	532.453,70	93,20%
jul-18	sep-18	4.168.265,75	583.557,21	3.803.311,86	532.463,66	91,24%
ago-18	oct-18	4.136.531,63	579.114,43	4.373.365,76	612.271,21	105,73%
sep-18	nov-18	4.089.074,48	572.470,43	4.020.790,00	562.910,60	98,33%
20-oct-18	dic-18	4.109.535,28	575.334,94	4.182.322,34	585.525,13	101,77%
nov-18	ene-19	4.103.541,14	574.495,76	4.479.811,73	627.173,64	109,17%
dic-18	feb-19	4.198.308,52	587.763,19	3.529.933,10	494.190,63	84,08%

DETALLE DE PROVISIONES EFECTUADAS

MES	MONTO RECAUDO VENTAS	MONTO TRANSFERIDO FID. (14% VTAS)	PROVISIÓN REALIZADA CLASE A	VALOR PAGADO A INVERSIONISTAS (trimestral)	PROVISION REALIZADA CLASE B	VALOR PAGADO A INVERSIONISTAS (mensual)	OBSERVACIONES
JULIO 2018	4.183.784,93	585.729,89	-	-	-	15.000,00	Los recursos para el pago a inversionistas Clase B, fueron transferidos directamente por EDESA a BCE
AGOSTO 2018	3.803.240,71	532.453,70	47.081,60	-	-	15.000,00	Los recursos para el pago a inversionistas Clase B, fueron transferidos directamente por EDESA a BCE
SEPTIEMBRE 2018	3.803.311,86	532.463,66	70.622,40	-	-	15.000,00	Los recursos para el pago a inversionistas Clase B, fueron transferidos directamente por EDESA a BCE
OCTUBRE 2018	4.373.365,79	612.271,21	117.704,01	235.408,01	15.000,00	15.000,00	A partir de octubre 2018 el fideicomiso recibe los recursos y transfiere

							directamente a BCE para pago a inversionistas
NOVIEMBRE 2018	4.020.790,00	562.910,60	36.956,96	-	15.000,00	15.000,00	
DICIEMBRE 2018	4.182.322,34	585.525,13	55.435,44	-	15.000,00	15.000,00	

FIDEICOMISO FLUJOS APPLUS EMOT

El fideicomiso se constituyó el 30 de mayo de 2018 mediante escritura celebrada ante la Notaría Trigésima Segunda, con la finalidad de realizar el manejo y la administración de los FLUJOS, provenientes de la recaudación de TASAS por revisión técnica vehicular en la ciudad de Durán.

Con fecha 30 de mayo de 2018 se obtuvo el Registro Único de Contribuyentes del Fideicomiso con el número 1792872782001.

El constituyente realizó la aportación inicial de USD 1.000,00, valor que se encuentra depositado en las cuentas bancarias del Fideicomiso.

Bien Fideicomitado	Valor	Persona que realiza aportación	Ubicación	Estado del bien
Aportación inicial (efectivo)	\$1.000,00	REVISIONES TÉCNICAS APPLUS DEL ECUADOR APPLUSITEUVE S.A.	Produbanco y Banco de Guayaquil	Aportado al patrimonio autónomo

Diariamente la fiduciaria transfiere tanto al constituyente (88%) como al beneficiario (EMOT) (12%) los ingresos brutos de los flujos que ingresan al fideicomiso. A continuación, se detallan los valores transferidos diariamente a los beneficiarios del Fideicomiso conforme lo establecido en el contrato constitutivo:

Institución	Mes	APPLUS	EMOT
Produbanco	Agosto - Septiembre	7.079,93	964,87
	Octubre	23,39	3,19
	Noviembre	-	-
	Diciembre	-	-
Banco de Guayaquil	Agosto - Septiembre	20.768,05	2.821,45
	Octubre	20.222,58	4.511,20
	Noviembre	13.381,83	5.234,32
	Diciembre	16.616,73	3.968,93
		78092,51	17503,96

14

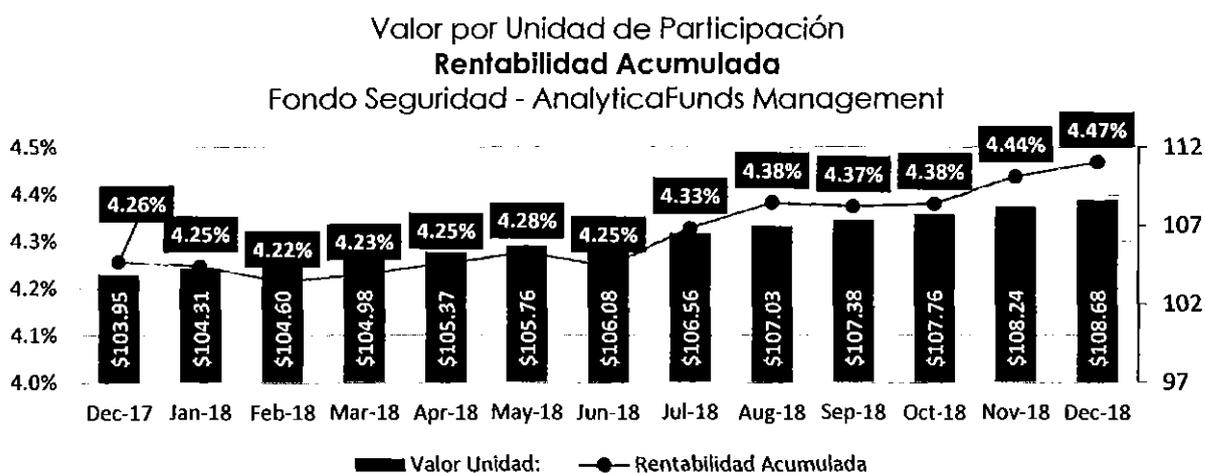
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD

El fondo tiene por finalidad maximizar la rentabilidad del portafolio que tiene conformado, y por consecuencia la de cada uno de sus participantes, siempre manteniendo un control adecuado de riesgos de mercado y liquidez tanto de cada una de las inversiones como la del portafolio en su conjunto.

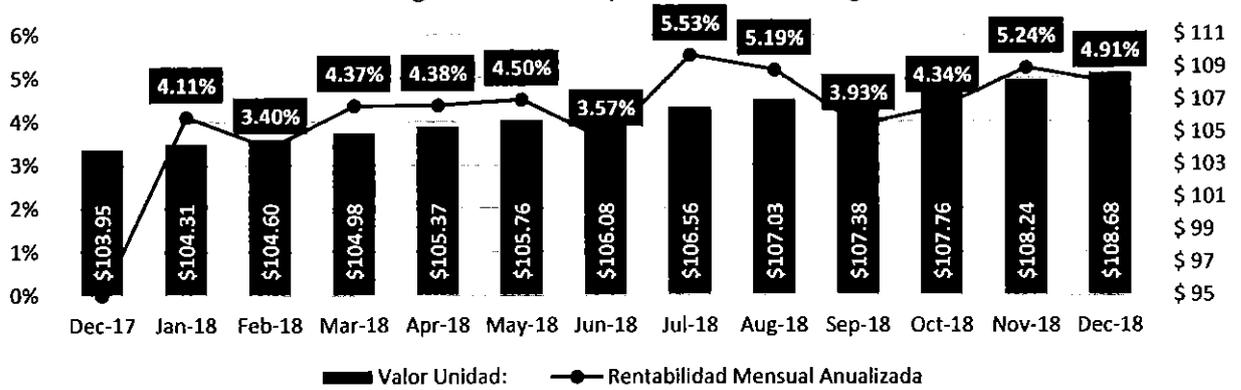
El FONDO SEGURIDAD ofrece a sus PARTÍCIPES una opción de inversión en valores de renta fija o renta variable del sector real o financiero que estén exclusivamente inscritos en el Catastro Público de Mercado de Valores, que cuenten con una calificación mínima de riesgo AA o superior otorgada por una empresa calificadora de riesgos debidamente autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tal efecto. La calificación de A tendrá excepción con los valores emitidos por el Ministerio de Finanzas o el Banco Central del Ecuador, que no requieren tal calificación. Dentro de la política del FONDO SEGURIDAD, no se invierte en instrumentos de renta variable por su volatilidad y baja profundidad del mercado de acciones, lo cual no permite generar la liquidez suficiente en el mercado secundario.

En los siguientes cuadros se encuentra información relevante del Fondo de Inversión:





Valor por Unidad de Participación
Rentabilidad Mensual Anualizada
 Fondo Seguridad - AnalyticaFunds Management



Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo de Inversión Administrado Seguridad mantiene 76 partícipes.

Partícipes promedio que ingresaron al Fondo al mes (año 2018)			
Mes	N. Partícipes	Porcentaje	Total
jun-18	6	46,15%	1.434.559,58
ago-18	6	46,15%	11.552,34
sep-19	1	7,69%	2.038,88
TOTAL	7	100%	1.448.150,80
Incrementos	8	438.965,67	
Rescates parciales	6	2.645.656,08	
Rescates definitivos	6	2.367,80	

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	<u>Diciembre</u>	<u>Diciembre</u>
	<u>31, 2018</u>	<u>31, 2017</u>
Activos:		
Activos corrientes		
Efectivo	10,062	31,127
Activos financieros corrientes		
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	495,442	686,340
Cuentas por cobrar clientes relacionados	34,071	222,383
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	11,036	12,230
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	60,072	1,345
Activos por impuestos corrientes	3,365	5,282
	<hr/>	<hr/>
Total activos corrientes	614,048	958,707
Activos no corrientes		
Muebles y equipos	1,973	255
Activos intangibles	8,636	8,636
Activos por impuestos diferidos	657	-
	<hr/>	<hr/>
Total activos no corrientes	11,266	8,891
	<hr/>	<hr/>
Total activos	625,314	967,598
	<hr/>	<hr/>
Pasivos:		
Pasivos corrientes		
Pasivos financieros corrientes		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	3,060	325
Cuentas por pagar relacionadas	21,565	363,279
Otras cuentas por pagar relacionadas	-	400,000
Pasivos por impuestos corrientes	116	111
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	6,656	7,446
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos corrientes	31,397	771,161
Pasivo no corriente		
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	11,426	9,163
	<hr/>	<hr/>
Total pasivo no corriente	11,426	9,163
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos	42,823	780,324
	<hr/>	<hr/>
Patrimonio:		
Capital social	800,000	400,000
Reservas	855	855
Otros resultados integrales	(2,697)	(3,423)
Resultados acumulados	(215,667)	(210,158)
	<hr/>	<hr/>
Total patrimonio neto	582,491	187,274
	<hr/>	<hr/>
Total patrimonio neto y pasivos	625,314	967,598
	<hr/>	<hr/>
Cuentas de orden	16,225,494	3,852,851

KG

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias:		
Ingresos por prestación de servicios	98,232	56,533
Otros ingresos	<u>69,300</u>	<u>13,315</u>
Gastos:		
Gastos de administración	(161,542)	(140,307)
Otros gastos	(6,404)	-
Gastos financieros	<u>(5,752)</u>	<u>(3,457)</u>
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(6,166)	(73,916)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	-	(2,511)
Efecto de impuestos diferidos	<u>657</u>	<u>-</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(5,509)</u>	<u>(76,427)</u>
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:		
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>		
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	<u>726</u>	<u>540</u>
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos	<u>726</u>	<u>540</u>
Resultado integral total	<u>(4,783)</u>	<u>(75,887)</u>

El resultado del ejercicio económico 2018 fue una pérdida de \$4.783

Pago Empresas Relacionadas

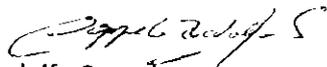
En el mes de septiembre del 2018 se realizó la firma de convenios de pago con las empresas relacionadas ANALYTICA SECURITES, ANALYTICA ADVISORS Y ANALYTICA INVESTMENTS, en el cual se comprometían a abonar parte de las cuentas pendientes con Bonos del Estado Ecuatoriano. Producto de estos convenios se canceló la cuenta por cobrar que tenía con Analytica Advisors, y se realizó abonos a la cuenta por pagar de Analytica Investments.

Cobranza Jaime Guise (Actorlinig)

Se realizó la cobranza extrajudicial de la cuenta por cobrar de Jaime Guise, teniendo como resultado el fallo a favor de la empresa, en el cual se solicita que se nos cancele inmediatamente.

Adicionalmente AnalyticaFunds Management, ha dado cumplimiento a las normas que rigen sobre la Prevención y Erradicación de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

Atentamente,


Rodolfo Cappelo
Presidente Ejecutivo
AnalyticaFunds Management
Administradora de Fondos y Fideicomisos

