

INFORME DE LABORES 2019

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 2019, la participación accionaria es fue la siguiente:

ACCIONISTA	CAPITAL
Crespo Fabara Ramiro Esteban	\$ 799.980,00
Crespo Toral José Rodrigo	\$ 20,00
Total Capital Suscrito	\$ 800.000,00

REPRESENTANTE LEGAL

Diego Egas, Presidente Ejecutivo (Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 04 de octubre del 2019, por un periodo de dos años).

AUDITORES EXTERNOS

BDO Ecuador Cía. Ltda.

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT (AFM)

En el año 2019, AnalyticaFunds administró los negocios fiduciarios mencionados a continuación, llegando a administrar un patrimonio total de dieciséis millones cuatrocientos ochenta y siete mil trescientos cuarenta y seis dólares.

1. FIDEICOMISO RIVAFLORES
2. FIDEICOMISO IÑAQUITO
3. FIDEICOMIOS BAYMAR
4. FIDEICOMISO QUINTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES SUPERDEPORTE
5. FIDEICOMISO RIEGOPAC
6. FIDEICOMISO QUINTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES EDESA
7. FIDEICOMISO SEXTA EMISIÓN DE OBLIGACIONES EDESA

8. FIDEICOMISO FLUJOS APPLUS – EMOT
9. FIDEICOMISO PRIMERA EMISIÓN PHARMABRAND
10. ENCARGO CONSORCIO ZOLDAN
11. ENCARGO MENDOZA CAMACHO
12. FONDO DE INVERSIÓN ADMINISTRADO SEGURIDAD

Los mencionados negocios fiduciarios y administración del fondo de inversión generaron para la compañía un ingreso total de \$ 86.974 en el año 2019; en relación con el año 2018 que el ingreso fue de \$ 91.218. Por concepto de comisiones el valor de \$ 53.345 por Negocios Fiduciarios Inscritos y No Inscritos y 22.829 por comisiones del Fondo Administrado. Adicionalmente se recibieron \$ \$ 31.183 por concepto de valoración de inversiones a valor razonable y \$ 14.500 como ingresos por otras comisiones como las de liquidación y sustitución.

DETALLE DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS ADMINISTRADOS

NEGOCIO FIDUCIARIO	FIDEICOMISO / ENCARGO	TIPO	RUC	FECHA DE CONSTITUCIÓN
BAYMAR	FIDEICOMISO	Administración	1792676630001	09/05/2016
RIVAFLORES	FIDEICOMISO	Administración	1792504880001	05/06/2014
IÑAQUITO	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

SEXTA EMISION DE OBLIGACIONES EDESA	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792865492001	09/04/2018
FLUJOS APPLUS EMOT	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1792872782001	30/05/2018
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD	FONDO DE INVERSION	Fondo administrado	1792690366001	15/07/2016
MENDOZA CAMACHO	ENCARGO	Gestión	-	05/08/2019
PRIMERA EMISIÓN DE OBLIGACIONES PHARMABRAND	FIDEICOMISO	Administración de flujos	1793018173001	06/09/2019

NEGOCIO FIDUCIARIO	CONSTITUYENTES	BENEFICIARIOS	HONORARIO ADM	ACTIVOS QUE MANEJA O APORTAN	PATRIMONIO 31 DIC 2019	AUDITORIA EXTERNA	PATENTE	PREDIOS
BAYMAR	Hilda Enix Saenz Ron	Hilda Enix Saenz Ron	500,00	Participaciones de Cías.	15.554.706,39	NO	NO	N/A
RIVAFLORES	Edgar Rivadeneyra Orces	Pablo Patricio Rivadeneyra Romero y Cordero	250,00	Inmuebles	368.210,65	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
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
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD	Mantiene 76 partícipes en el Fondo		Hasta el 4% del patrimonio neto del fondo	Efectivo e inversiones	2.254.591,56	SI	N/A	N/A
MENDOZA CAMACHO	ANTONIO JOSÉ MENDOZA LILIANA CAMACHO SERRANO	FIDEICOMISO KANDALAMA	1600 (6 meses)	50% a constitución y 50% a firma de escritura de cvta	-			
PRIMERA EMISION DE OBLIGACIONES PHARMABRAND	PHARMABRAND S.A	PHARMABRAND S.A	750,00	Recursos dinerarios por venta de productos	2.000,00	NO	NO	N/A

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	\$15'554.737,80	Hilda Sáenz Ron	-	Aportado al patrimonio autónomo

CESION DE PARTICIPACIONES AL FIDEICOMISO BAYMAR				
Empresa	N. de Participaciones	Valor Nominal	Total Capital Social	VPP 2019
CONEXPET CIA LTDA	180,000	1.00	180,000.00	3.676.137,28
TRIBOILGAS CIA LTDA	1,900,000	1.00	1,900,000.00	11.326.060,55
ALMATRANSCOMER CIA LTDA	5,002	1.00	5,002.00	432.071,47
TURCONAGRO CIA LTDA	5,000	1.00	5,000.00	119.468,51
TOTAL	2090,002		2,090,002.00	13.005.184,62

Con fecha 10 de enero de 2020, se celebraron las escrituras de restitución fiduciaria mediante cesión de participaciones de las Cías. Triboilgas, Almatranscomer, Conexpet y Turconagro aportadas en el patrimonio autónomo del Fideicomiso Baymar, a favor de la señora Hilda Sáenz en calidad de única Beneficiaria, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, Doctora Paola Delgado Loor.

Mediante escritura de fecha 31 de enero de 2020, se celebró la terminación y liquidación del Fideicomiso Baymar ante el Doctor Alex David Mejía Viteri, Notario Vigésimo Segundo del cantón Quito.

Con fecha 14 de febrero de 2020 se procedió con la cancelación del Registro Único de Contribuyentes del Fideicomiso Baymar.

FIDEICOMISO RIVAFLORES

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

El bien fideicomitado se 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 Rivadeneira O. y María Fernanda Flores	Fideicomiso Rivaflares	Aportado al patrimonio autónomo

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

Mediante comunicación de fecha 07 de mayo de 2019, la Fiduciaria notificó al señor Jorge López representante legal de las Cías. arrendatarias del bien fideicomitado, la terminación del contrato de arrendamiento y la entrega del inmueble hasta el 31 de diciembre de 2019, cumpliéndose las condiciones establecidas en el contrato original sin que esto implique la renovación del mismo.

Con fecha 27 de noviembre de 2019, se suscribió un acuerdo entre el arrendatario del inmueble y el Fideicomiso Rivaflares, a través del cual los ARRENDATARIOS acuerdan dejar la propiedad con todas las adecuaciones y arreglos realizadas en el transcurso del Contrato de Arrendamiento, y desalojar el inmueble hasta el 15 de marzo de 2020; por su parte, el ARRENDADOR acuerda por concepto de estas mejoras, no cobrar el canon de los meses de diciembre de 2019, enero y febrero del 2020 por un valor total de USD 5,400.00 y se compromete a entregar únicamente el valor correspondiente a un mes de garantía por un valor de USD 1,800.00.

Con fecha 04 de diciembre de 2019, se celebró la escritura de promesa de compraventa del bien inmueble fideicomitado entre el Ing. Marco Calvache (COMPRADOR) y el Fideicomiso Rivaflares (VENDEDOR), ante el Dr. Alex David Mejía Viteri Notario Vigésimo Segundo del cantón Quito.

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 del patrimonio Fideicomiso

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.

DETALLE DE RESTITUCIONES AL CONSTITUYENTE

FECHA	CONCEPTO	CREDITO
27/6/2017	Reg. Devolución de recursos a Edesa - Reg. Devolución de recursos a Edesa	28.034,60
1/8/2019	REG. RECLASIFICACION POR DEVOLUCION DE MAYO 2018	114,65
21/11/2019	Reg. Devolución de recursos a Edesa - Reg. Devolución de recursos a Edesa	499.000,00
28/11/2019	Reg. Devolución de recursos a Edesa - Reg. Devolución de recursos a Edesa	162.163,58
	TOTAL	689.312,83

DETALLE DE PAGOS A INVERSIONISTAS

FECHA	CONCEPTO	VALOR
23/6/2017	TRANSFERENCIA A DCV DEL BCE PARA PAGO A INVERSIONISTAS	170.000,00
20/7/2017	TRANSFERENCIA A DCV-BCE PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
22/8/2017	TRANSFERENCIA PARA PAGO A INVERSIONISTAS	500.000,00
21/9/2017	TRANSFERENCIA A BANCO CENTRAL PARA PAGO A INVERSIONISTAS	170.000,00
23/10/2017	PAGO A INVERSIONISTAS MES DE OCTUBRE	170.000,00
23/11/2017	TRANSFERENCIA PARA PAGO A INVERSIONISTAS	500.000,00
22/12/2017	REG. TRASF. DE FONDOS POR PAGO DE OBLIGACIONES A INVERSIONISTAS	170.000,00
23/1/2018	PAGO A INVERSIONISTAS MES DE ENERO	170.000,00
23/2/2018	TRANSFERENCIA DE \$ 500.000,00 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	580.000,00
22/3/2018	TRANSFERENCIA DE \$170.000,00 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	170.000,00
23/4/2018	TRASNF. \$ 170.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES DEL MES DE ABRIL	170.000,00
21/5/2018	TRANSF. \$ 580.000,00 POR PAGO DE OBLIGACIONES DE INVERSIONISTAS DEL MES DE ABRIL	580.000,00
22/6/2018	REG- TRANSF. 1700.000 POR PAGO DE OBLIGACIONES DEL INVERSIONISTAS	170.000,00
23/7/2018	REG. TRASF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE OBLIGACIONES DE INVERSIONISTAS	170.000,00
21/8/2018	TRASNF. \$580.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES DEL MES DE AGOSTO	580.000,00

21/9/2018	REG. TRANSFERENCIA 170.000 PARA PAGO DE OBLIGACIONES SEPTIEMBRE 2018	170.000,00
22/10/2018	TRANSF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
22/11/2018	REG TRASF \$ 580.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE NOVIEMBRE	580.000,00
21/12/2018	REG TRASF \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE DICIEMBRE	170.000,00
23/1/2018	REG TRASF \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE ENERO 2019	170.000,00
22/2/2018	REG. TRASN \$ 580.000 POR PAGO A INVERSIONISTAS	580.000,00
22/3/2018	REG. TRANSF. PAGO A INVERSIONISTAS \$ 170.000	170.000,00
23/4/2018	REG. PAGO DE INVERSIONSITAS DEL MES DE ABRIL POR \$ 170.000	170.000,00
21/5/2018	TRANSF. \$ 580.000,00 POR PAGO DE OBLIGACIONES DE INVERSIONISTAS	580.000,00
22/6/2018	REG- TRANSF. 1700.000 POR PAGO DE OBLIGACIONES DEL INVESIONISTAS	170.000,00
23/7/2018	REG. TRASF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE OBLIGACIONES DE INVERSIONISTAS	170.000,00
21/8/2018	TRASN \$ 580.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	580.000,00
21/9/2018	REG. TRANSFERENCIA 170.000 PARA PAGO DE OBLIGACIONES SEPTIEMBRE 2018	170.000,00
22/10/2018	TRANSF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
22/11/2018	REG TRASF \$ 580.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE NOVIEMBRE	580.000,00
21/12/2018	REG TRASF \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE DICIEMBRE	170.000,00
23/1/2019	REG TRASF \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE ENERO 2019	170.000,00
22/2/2019	REG. TRASN \$ 580.000 POR PAGO A INVERSIONISTAS	580.000,00
25/3/2019	REG. TRANSF. PAGO A INVERSIONISTAS \$ 170.000	170.000,00
23/4/2019	REG. PAGO DE INVERSIONSITAS DEL MES DE ABRIL POR \$ 170.000	170.000,00
23/5/2019	REG. PAGO \$ 660.000 A INVERSIONISTAS	660.000,00
21/6/2019	REG. TRASF. 170.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
19/7/2019	REG. TRASF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVESIONISTAS DEL MES DE JULIO	170.000,00
23/8/2019	REG. PAGO DE \$ 600.000 A INVERSIONISTAS	660.000,00
23/9/2019	REG. TRANSF \$ 170.000 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
25/10/2019	RG. PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE OCTUBRE	170.000,00
18/11/2019	Reg. pago de inversionistas por parte de Edesa	500.000,00
21/11/2019	Reg. transf. para pago de inversionistas noviembre	160.000,00
19/12/2019	Reg. transf. para pago de inversionistas diciembre	170.000,00

DETALLE DE RECAUDACIONES

FECHA	CONCEPTO	VALOR
23/5/2017	APORTE INICIAL FONDO ROTATIVO FIDEICOMISO EDESA	2.000,00

30/6/2017	INGRESO A LA CUENTA BANCARIA REALIZADOS POR EDESA EN EL MES DE JUNIO	408.738,50
31/7/2017	REGISTRO VALORES RECIBIDOS POR EDESA EN EL MES DE JULIO	239.461,35
31/8/2017	VALOR RECIBIDO DE EDESA MES DE AGOSTO	219.834,75
19/9/2017	FONDOS TRANSFERIDOS POR EDESA EN EL MES DE SEPTIEMBRE	201.028,10
25/10/2017	PAGOS DE EDESA AL FIDEICOMISO REALIZADOS EN OCTUBRE	214.317,75
22/11/2017	CREDITOS RECIBIDOS DE EDESA EN EL MES DE NOVIEMBRE	432.518,54
27/12/2017	PAGOS RECIBIDOS DE EDESA EN EL MES DE DICIEMBRE	240.486,16
22/1/2018	PAGOS DE EDESA DEL MES DE ENERO 2018	144.408,88
14/2/2018	PAGOS DE EDESA EN EL MES DE FEBRERO	170.838,36
21/2/2018	PAGOS DE EDESA MES DE FEBRERO	278.010,20
31/3/2018	PAGOS RECIBIDOS DE EDESA EN EL MES DE MARZO	171.223,61
23/4/2018	TRASNF. \$ 170.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	170.000,00
8/5/2018	REG. TRANSF. \$ 283,05 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	283,05
16/5/2018	REG. TRANSF. \$ 100.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	100.000,00
21/5/2018	REG. TRANSF. \$ 477.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	477.000,00
21/6/2018	REG. TRANSF. \$ 170.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
19/7/2018	REG. TRASF. \$ 170.000,00 POR PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
21/8/2018	TRASNF. \$580.000,0 PARA PAGO DE OBLIGACIONES	580.000,00
19/9/2018	REG. TRASF. 212823 \$ 170.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
19/10/2018	REG. TRASF. 215912 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS DEL MES DE OCTUBRE	170.000,00
7/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
7/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
14/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
14/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
19/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
19/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
19/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
19/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
19/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
20/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	30.000,00
20/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
20/11/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
20/12/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	20.000,00
20/12/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
20/12/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
20/12/2018	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
22/1/2019	REG. TRANSFERENCIA \$ 20000 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	20.000,00
22/1/2019	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
22/1/2019	REG. TRANSFERENCIA \$50.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
22/1/2019	REG. TRANSFERENCIA \$ 50000 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	50.000,00
20/2/2019	REG. TRASF \$ 300.000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	300.000,00
21/2/2019	REG. TRASF \$ 280.000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	130.000,00
21/2/2019	REG. TRASF \$ 280.000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	150.000,00
21/2/2019	REG. TRASF \$ 300.000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	300.000,00

22/3/2019	REG. RECURSOS RECIBIDOS PAGO A INVERSIONISTAS	170.000,00
22/4/2019	REG. TRANSFERENCIA \$ 170.000 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
20/5/2019	REG. TRSF. 200.0000 PARA PAGOS DE INVERSIONISTAS	200.000,00
21/5/2019	REG. TRSF. 100.0000 PARA PAGOS DE INVERSIONISTAS	100.000,00
22/5/2019	REG. TRSF. 100.0000 PARA PAGOS DE INVERSIONISTAS	100.000,00
22/5/2019	REG. TRSF. 260.0000 PARA PAGOS DE INVERSIONISTAS	260.000,00
19/6/2019	REG. TRASF. 100.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	100.000,00
20/6/2019	REG. TRASF. 70.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	70.000,00
15/7/2019	REG. TRASF. \$ 170.000,00 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
15/8/2019	REG. TRASF. \$ 200.0000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	200.000,00
20/8/2019	REG. TRASF. \$ 350.0000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	150.000,00
20/8/2019	REG. TRASF. \$ 350.0000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	200.000,00
21/8/2019	REG. TRASF. \$ 110.0000 PARA PAGO A INVERSIONISTAS	110.000,00
20/9/2019	REG. TRANSF \$ 170.000 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
21/10/2019	Reg. transf. PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	170.000,00
20/11/2019	Reg. transf. PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	500.000,00
20/11/2019	Reg. transf. PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	160.000,00
28/11/2019	Reg. transf. PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	247.103,10
12/12/2019	TRASF. \$ 85.000 PARA PAGO DE INVERSIONISTAS	85.000,00

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.

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:

N° de Cupón	Fecha de Vencimiento cupón	Fecha estimada de transferencia a la cuenta de pago a Obligacionistas	Clase A		Fecha transferencia a Decevale	fecha de pago obligacionistas
			Cupón Capital	Cupón de Interés		

1	9-may-18	24-abr-18	-	42.500,00	4/05/2018	9-may-18
2	9-ago-18	25-jul-18	163.311,69	42.500,00	27/07/2018	9-ago-18
3	9-nov-18	25-oct-18	166.782,06	39.029,63	25/10/2018	9-nov-18
4	9-feb-19	24-ene-19	170.326,18	35.485,51	25/01/2019	9-feb-19
5	9-may-19	24-abr-19	173.945,62	31.866,08	30/04/2019	9-may-19
6	9-ago-19	26-jul-19	177.641,94	28.169,72	29/07/2019	9-ago-19
7	9-nov-19	24-oct-19	181.416,85	24.394,84	28/10/2019	9-nov-19

N° de Cupón	Fecha de Vencimiento cupón	Fecha estimada de transferencia a la cuenta de pago a Obligacionistas	Clase B		Fecha transferencia Decevale	Fecha de pago Obligacionistas
			Cupón Capital	Cupón de Interés		
1	16-may-18	2-may-18	-	43.750,00	4/05/2018	16-may-18
2	16-ago-18	1-ago-18	114.092,73	43.750,00	6/08/2018	16-ago-18
3	16-nov-18	1-nov-18	116.588,51	41.254,22	31/10/2018	16-nov-18
4	16-feb-19	1-feb-19	119.138,88	38.703,85	4/02/2019	16-feb-18
5	16-may-19	2-may-19	121.745,04	36.097,69	6/05/2019	16-may-19
6	16-ago-19	2-ago-19	124.408,21	33.434,52	7/08/2019	16-ago-19
7	16-nov-19	1-nov-19	127.129,64	30.713,08	5/11/2019	16-nov-19

FIDEICOMISO RIEGOPAC

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

Bien Fideicomitado	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.

Mediante escritura de fecha 26 de julio de 2019, se celebró la terminación y liquidación del Fideicomiso Riegopac ante el Doctor José Antonio Cedeño Armas, Notario Octagésimo Primero del cantón Quito.

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.

En el mes de mayo de 2019, se comunicó por vía telefónica a la Fiduciaria, que se dio por terminado anticipadamente el contrato que mantenían suscrito el Consorcio Colón Zoldan CS con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (Colón), por lo que no existiría fondos que ingresen a la cuenta bancaria del encargo fiduciario y por lo tanto no se podrá cumplir el objeto.

La Fiduciaria ha solicitado en varias ocasiones al Constituyente y Beneficiario que en vista que no se puede cumplir con la finalidad del encargo fiduciario, se requiere una instrucción formal para dar inicio al proceso de liquidación del encargo, sin recibir respuesta al respecto. Asimismo, se solicitó el pago de los honorarios fiduciarios vencidos desde el mes de junio de 2019 a la fecha.

Se han realizado varias notificaciones como hecho relevante ante la SCVS por lo expuesto.

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.

DETALLE DE RESTITUCIÓN AL CONSTITUYENTE

FECHA	CONCEPTO	VALOR
9/1/2019	REG. DEVOLUCION DE FONDOS DEL 08 ENE A E	213.113,77
25/1/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA	42.055,00
7/2/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	263.586,82
8/2/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	209.961,43
14/2/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	209.961,86
1/3/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	223.848,51
8/3/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	223.848,15
11/4/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	100.000,00
22/4/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	185.765,74
14/5/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	145.324,44
14/5/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	117.426,00
20/5/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	229.177,48
20/5/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	33.548,96
12/6/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	291.052,44
18/6/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	291.032,18
12/7/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	152.038,44
12/7/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	277.041,09
7/8/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	179.758,32
8/8/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	269.759,33
11/9/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	168.862,87
20/9/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	168.885,56
17/10/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	71.655,72
17/10/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	292.663,56
12/11/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	250.485,05
13/11/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	250.517,46
5/12/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	234.988,79
9/12/2019	REG. DEVOLUCION DE RECURSOS EDESA S.A.	233.966,38

DETALLE DE PAGOS A INVERSIONISTAS

FECHA	CONCEPTO	VALOR
21/1/2019	REG. SEGUNDO PAGO INVERSIONISTAS CLASE A	185.229,30
25/1/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
22/2/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
1/4/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B- a mar	15.000,00
22/4/2019	REG. TERCER PAGO INVERSIONISTAS CLASE A Y B	415.000,00
21/5/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
18/6/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
15/7/2019	REG. CUARTO PAGO INVERSIONISTAS CLASE A	250.000,00
29/7/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
23/8/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
23/9/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
18/10/2019	REG. QUINTO PAGO INVERSIONISTAS CLASE A	450.000,00
21/10/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00
25/11/2019	REG. PAGO INVERSIONISTAS CLASE B	15.000,00

DETALLE DE RECAUDACIONES

FECHA	CONCEPTO	VALOR
8/1/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	313.586,82
25/1/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	50.000,00
7/2/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	263.586,82
8/2/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	247.095,32
8/2/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	247.095,32
1/3/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	275.798,40
8/3/2019	REG. TRANSFERENCIA INGRESO DE FONDOS AL FIDEICOMISO	275.798,40
11/4/2019	REG. TRANSFERENCIA DE RECURSOS AL FIDEICOMISO	259.335,65
18/4/2019	REG. TRANSFERENCIA DE RECURSOS AL FIDEICOMISO	75.000,00
22/4/2019	REG. TRANSFERENCIA DE RECURSOS AL FIDEICOMISO	184.335,65
13/5/2019	REG.TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	150.000,00
14/5/2019	REG. TRANSF. DE RECURSOS PARA PROVISION	145.251,04
20/5/2019	REG. TRANSF. DE RECURSOS PARA PROVISION	295.251,04
12/6/2019	REG. TRANSF. DE RECURSOS PARA PROVISION	336.031,22
17/6/2019	REG. TRANSF. DE RECURSOS PARA PROVISION	336.031,22
12/7/2019	REG. TRANSF. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	284.540,27
12/7/2019	REG. TRANSF. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	284.540,27
7/8/2019	REG. TRANSF. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	277.259,33
8/8/2019	REG.2DA TRANSF. RECURSOS PARA PROVISION	277.259,33
11/9/2019	REG.1RA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	243.885,56
20/9/2019	REG.2DA TRANS RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	243.885,56
17/10/2019	REG.1RA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	302.163,57
17/10/2019	REG.2DA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	302.163,57
12/11/2019	REG.1RA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	288.017,46
13/11/2019	REG.2DA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	288.017,46
5/12/2019	REG.1RA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	287.483,28
9/12/2019	REG.2DA TRANS. RECURSOS PARA PROVISION Y DEVOLUCION	287.483,28

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	Valor recaudado	Pago Applus	Pago EMOT
Banco de Guayaquil	Enero	10.034,37	7.237,97	2.796,40
	Febrero	25.748,18	21.840,62	3.907,56
	Marzo	22.529,73	17.501,44	5.028,29
	Abril	27.397,28	22.292,51	5.104,77
	Mayo	30.678,47	24.761,77	5.916,70
	Junio	26.734,32	21.027,84	5.706,48
	Julio	29.643,66	23.809,64	5.834,02
	Agosto	33.435,08	26.986,53	6.448,55
	Septiembre	34.286,12	27.436,25	6.849,87
	Octubre	30.367,78	23.921,32	6.446,46
	Noviembre	30.643,70	24.491,28	6.152,42
	Diciembre	29.743,34	23.806,16	5.937,18
		331.242,03	265.113,31	66.128,71

Institución	Mes	Valor recaudado	Pago Applus	Pago EMOT
Produbanco	Enero	-	-	23,92
	Febrero	-	-	-
	Marzo	-	-	-
	Abril	-	-	-
	Mayo	-	-	-
	Junio	-	-	-
	Julio	-	-	-

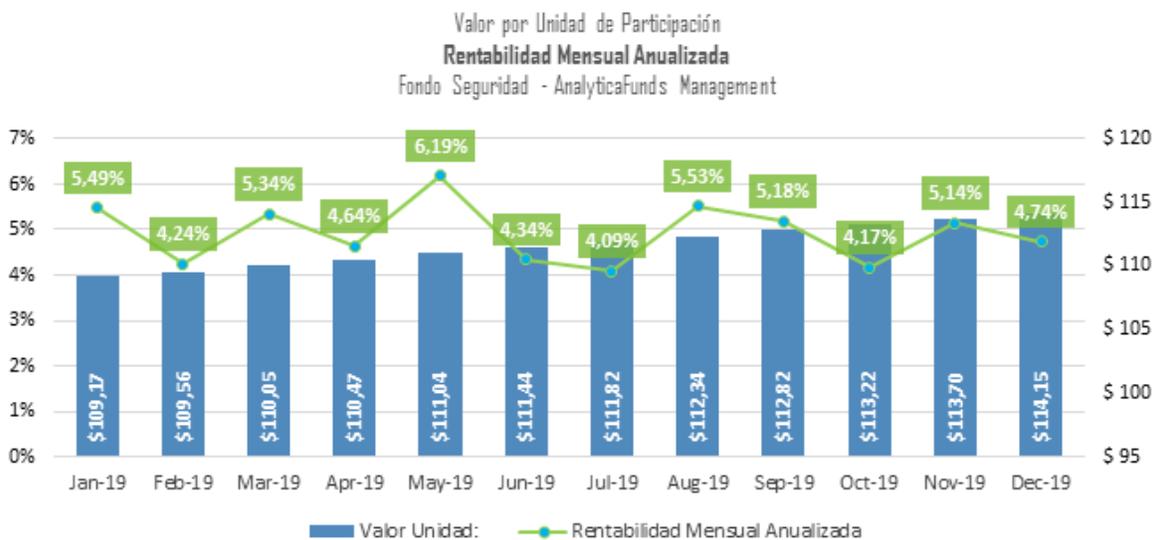
	Agosto	-	-	-
	Septiembre	-	-	-
	Octubre	-	-	-
	Noviembre	-	-	-
	Diciembre	-	-	-
		-	-	23,92

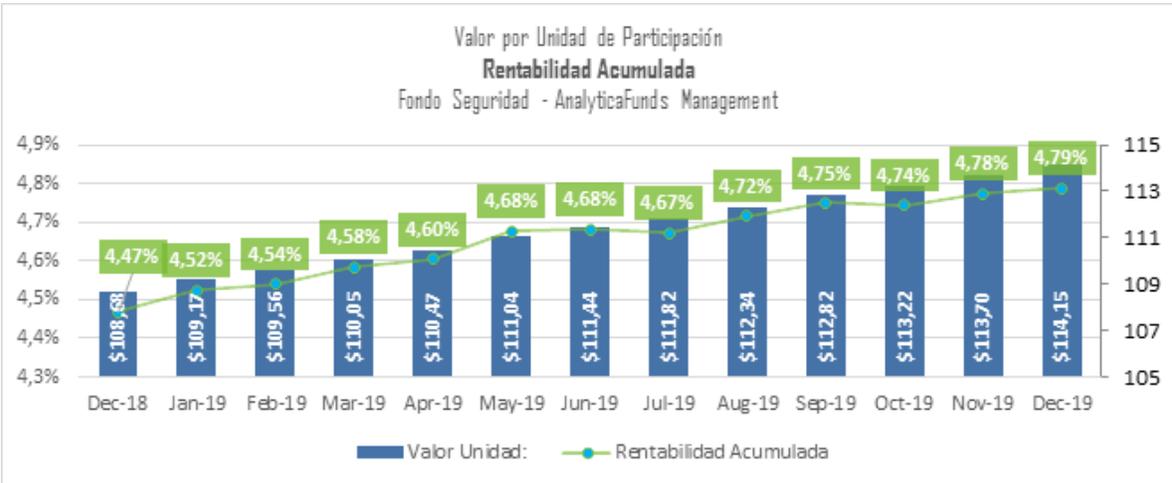
FONDO DE INVERSION ADMINISTRADO SEGURIDAD

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.

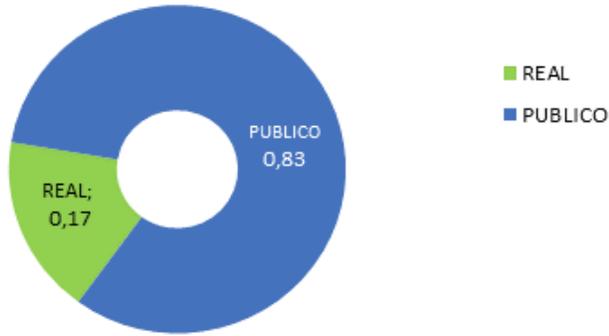
El FONDO SEGURIDAD ofrece a sus PARTÍCIPES una opción de inversión en valores de renta fija o renta variable del sector real o financiero que estén exclusivamente inscritos en el Catastro Público de Mercado de Valores, que cuenten con una calificación mínima de riesgo AA o superior otorgada por una empresa calificadoradora 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:

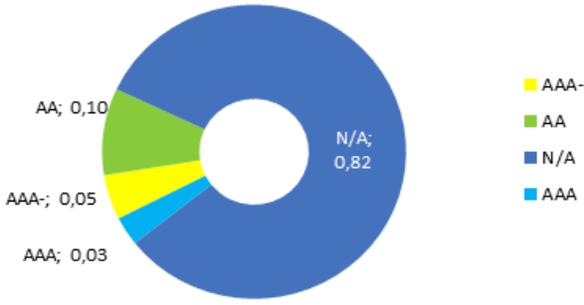




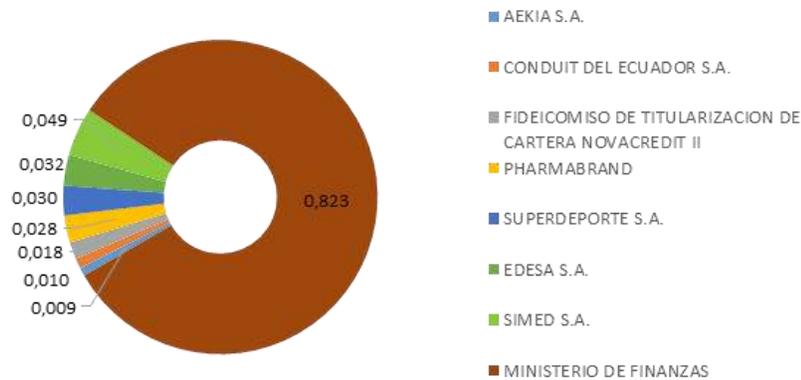
FONDO SEGURIDAD
Composición Porcentual por Sector



FONDO SEGURIDAD
Composición Porcentual por Calificación de Riesgo



FONDO SEGURIDAD
Composición Percentual por Emisor



Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo de Inversión Administrado Seguridad mantiene 85 partícipes.

Partícipes promedio que ingresaron al Fondo al mes (año 2019)			
Mes	N. Partícipes	Porcentaje	Total
ene-19	1	5,26%	109,01
mar-19	2	10,53%	1.098,86
abr-19	5	26,32%	6.507,81
jun-19	4	21,05%	3.894,34
jul-19	1	5,26%	334,77
ago-19	1	5,26%	1.006,42
sep-19	2	10,53%	224,91
oct-19	2	10,53%	904,54
dic-19	1	5,26%	113,73
	19	100%	14.194,40

	Numero	Total
Incrementos	16	25.364,71
Rescates parciales	8	129.845,60
Rescates definitivos	10	2.693,07

ENCARGO MENDOZA CAMACHO

Con fecha 30 de mayo de 2019 se constituyó el Fideicomiso Mendoza Camacho ante la Notaría Segunda del Cantón Quito.

El presente Encargo tiene por objeto que la FIDUCIARIA efectuó de manera irrevocable a nombre, representación y por cuenta del CONSTITUYENTE, el contrato de enajenación onerosa del BIEN INMUEBLE representado por la FIDUCIARIA, a favor de terceras personas que oferten su adquisición, y con el producto de dicha venta se pagará al BENEFICIARIO el valor correspondiente del DEPARTAMENTO NUEVE, cuyos propietarios serán los CONSTITUYENTES.

Con fecha 05 de agosto de 2019, se suscribió la escritura de promesa de compraventa a favor de la señora Elizabeth del Rocío Ocaña Peñafiel por un precio de venta de USD 90.000

Con fecha 18 de octubre de 2019, se suscribió la escritura de resciliación de la promesa de compraventa del inmueble en virtud que la señora Elizabeth Ocaña desistió de la compra del bien.

Con fecha 18 de octubre de 2019, el Beneficiario solicitó a la Fiduciaria que una vez que ha transcurrido el plazo máximo establecido en la escritura de constitución del Encargo Fiduciario, se proceda con la dación en pago del bien a su favor.

En el mes de diciembre de 2019 se inició el trámite de reverso de catastro, con el fin de continuar con los trámites correspondientes para suscribir la escritura de dación en pago y realizar la transferencia de dominio del inmueble.

Con fecha 12 de febrero de 2020, se suscribió la escritura de Dación en Pago del bien inmueble a favor del Fideicomiso Mercantil Kandalama por un precio el valor de USD 100.296,00

Mediante escritura de fecha 16 de marzo de 2020 se suscribió el acta de terminación del encargo fiduciario ante la notaría Segunda del cantón Quito.

PRIMERA EMISIÓN DE OBLIGACIONES PHARMABRAND

Mediante escritura de fecha 6 de septiembre de 2019 se celebró la escritura de constitución del Fideicomiso ante la Notaría Segunda del cantón Quito.

Mensualmente el Fideicomiso debe recibir las recaudaciones en base a lo establecido en el contrato constitutivo para el pago de los dividendos a los obligacionistas, por lo que se detalla a continuación los valores recaudados, pagos a los inversionistas y provisiones realizadas por el fideicomiso:

RECAUDACIONES		PROVISIONES FONDO ROTATIVO		PROVISIONES PAGO OBLIGACIONISTAS	
Fecha	Valor	Fecha	Valor	Fecha	Valor
22/10/2019	113.318,02	22/10/2019	15,39	22/10/2019	73.303,06
	96.737,09				
18/11/2019	79.175,12	18/11/2019	3.082,59	18/11/2019	73.316,74
19/11/2019	40.169,10				
20/12/2019	80.000,00	20/12/2019	-	20/12/2019	73.330,40

PAGO OBLIGACIONISTAS		DEVOLUCIÓN CONSTITUYENTE	
Fecha	Valor	Fecha	Valor

24/10/2019	73.303,06	24/10/2019	136.736,66
21/11/2019	73.316,74	20/11/2019	43.706,89
23/12/2019	73.330,40	20/12/2019	6.669,60

Los balances al 31 de diciembre de Analyticalfunds Management C.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos presentados a la Junta de Accionistas son los siguientes:

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

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(7)	3,953	10,062
<u>Activos financieros corrientes:</u>			
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(8.1)	524,021	495,442
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(17)	3,530	34,071
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(9)	11,500	11,036
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(10)	8,810	60,072
Activos por impuestos corrientes	(16.1)	6,615	3,365
Total activos corrientes		558,429	614,048
Activos no corrientes			
Equipos	(11)	1,576	1,973
Activos intangibles	(12)	8,537	8,636
Activos por impuestos diferidos	(16.3)	1,026	657
Total activos no corrientes		11,139	11,266
Total activos		569,568	625,314
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(13)	7,144	3,060
Cuentas por pagar relacionadas	(17)	20,646	21,565
Pasivos por impuestos corrientes	(16.1)	2,754	116
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(14)	8,459	6,656
Total pasivos corrientes		39,003	31,397
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(15)	13,918	11,426
Total pasivo no corriente		13,918	11,426
Total pasivos		52,921	42,823
Patrimonio:			
Capital social	(18)	800,000	800,000
Reservas	(19)	855	855
Otros resultados integrales	(20)	(1,898)	(2,697)
Resultados acumulados	(21)	(282,310)	(215,667)
Total patrimonio neto		516,647	582,491
Total patrimonio neto y pasivos		569,568	625,314
Cuentas de orden	(23)	2,593,192	16,225,494

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

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ingresos por actividades ordinarias:			
Ingresos por prestación de servicios	(24)	96,195	98,232
Otros ingresos	(25)	49,354	69,300
Gastos:			
Gastos de administración	(26)	(206,457)	(161,542)
Otros gastos		(3,077)	(6,404)
Gastos financieros		(2,212)	(5,752)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias			
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16,2)	-	-
Efecto de impuestos diferidos	(16,3)	594	657
Pérdida del ejercicio		(65,603)	(5,509)
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	(15)	(225)	726
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		(225)	726
Resultado integral total		(65,828)	(4,783)

El resultado del ejercicio económico 2019 fue una pérdida de \$65.604.

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, en el año 2019 se recibió pagos en efectivo liquidándose la cuenta por cobrar que tenía con Analytica Advisors, y se canceló la cuenta por pagar de Analytica Investments de los convenios firmados.

Al cierre del periodo 2019, la compañía mantiene una cuenta por cobrar de \$ 3.529 a Analytica Advisors S.A. y una cuenta por pagar por \$ 20.316 a Analytica Securites C.A.

Cobranza Jaime Guise (Actorlinig)

Se realizó el castigo de cuenta por cobrar que se tenía con Actorling en vista de que el proceso continúa y la empresa se encuentra en liquidación; para lo cual el abogado a entregado un informe de que existe una posibilidad de cobro del 50% en un período de 12 meses. A pesar de tener como

resultado el fallo de un juez a favor de la empresa, en el cual se solicita que se nos cancele inmediatamente, el pago no se ha podido completar desde el año 2018.

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,



Diego Egas Núñez

Presidente Ejecutivo

AnalyticaFunds Management

Administradora de Fondos y Fideicomisos