



ZION

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

3A-6870
COPIA

Guayaquil, 22 de agosto del 2017

Señora

Mónica Ayala Jiménez

Directora General

SEGUROS COLON S.A.

Ciudad.-

REF: Fideicomiso Mercantil de Garantía FUTURO – Rendición de Cuentas JULIO 2017

De mis consideraciones:

Reciba cordiales saludos de **ZION Administradora De Fondos Y Fideicomisos S.A.**; adjunto a la presente sírvase encontrar rendición de cuentas trimestral con corte al 31 de julio del 2017 del fideicomiso en referencia.

Esperamos que la presente rendición de cuentas haya cumplido con sus necesidades de información relativas al desarrollo del Fideicomiso hasta la fecha de cierre de la misma. En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas a la brevedad posible. Si en el plazo de 10 días hábiles la Fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera tácita la conformidad con la labor desarrollada e informada a través del informe en mención.

Sin otro particular me suscribo a usted, agradeciendo una vez más la confianza depositada en nosotros.

Atentamente,


Ec. Jessica Acosta C.

Administradora de Negocios Fiduciarios

ZION ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

C.c.: Archivo.

SEGUROS COLON S.A.
RECEIVED
23/8/17



ZION

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS SA

FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA FUTURO

RENDICIÓN DE CUENTAS

AL 31 DE JULIO DEL 2017

De acuerdo a lo estipulado en el Contrato del Fideicomiso y en la Ley de Mercado de Valores, es deber indelegable de la fiduciaria, rendir cuentas sobre la actividad fiduciaria al constituyente (s) y beneficiario (s). A continuación se muestra la información de la gestión realizada por la fiduciaria.

1. ANTECEDENTES

Mediante escritura pública celebrada el 10 de octubre del 2016 ante la Ab. Amelia Dito Mendoza, Notaria titular décima séptima del cantón Guayaquil, se constituyó el Fideicomiso Mercantil de Garantía FUTURO.

2. CONSTITUYENTES INICIAL:

Seguros Colón S.A.

3. BENEFICIARIO DE LA GARANTÍA

Seguros Colón S.A.

4. CONSTITUYENTES ADHERENTES

Serán como constituyentes adherentes/deudores a los AFIANZADOS o CODEUDORES que aporten recursos dinerarios al fideicomiso como una segunda fuente de pago y garantía de las obligaciones que puedan adquirir los AFIANZADOS, DEUDORES y/o CODEUDORES con el CONSTITUYENTE INICIAL por las PÓLIZAS DE SEGUROS de cualquier naturaleza emitidas a nombre o por cuenta de estos.

5. TIPO DE FIDEICOMISO

Garantía

6. PERIODICIDAD DE LA RENDICION DE CUENTAS

Trimestral, del 1 de mayo al 31 de julio del 2017.

7. Objeto del Fideicomiso

El Fideicomiso Mercantil de Garantía FUTURO tiene por finalidad que los bienes que integrarán el patrimonio autónomo, sirvan como garantía hasta la cancelación de las obligaciones que ha concedido o podrá conceder el acreedor, esto es SEGUROS COLÓN S.A. a favor de los constituyentes adherentes y en caso de que SEGUROS COLÓN S.A. deba honrar el pago de una póliza de seguro a solo requerimiento del beneficiario de la misma, como segunda fuente de pago. Por lo tanto, los bienes permanecerán en el patrimonio autónomo hasta que los deudores y/o codeudores hayan cancelado la totalidad de las obligaciones contraídas a favor de SEGUROS COLÓN S.A., excepto cuando el constituyente inicial instruya y autorice expresamente la restitución anticipada parcial o total de los bienes a los constituyentes adherentes

8. INSTRUCCIONES

- A. Cumplir a cabalidad con las instrucciones que se le imparten en el contrato constitutivo, y las que posteriormente le diere el beneficiario de la garantía por escrito, de conformidad a lo contemplado en el presente instrumento.
- B. Las partes autorizan e instruyen expresamente a la fiduciaria cobrar su honorarios y cubrir los gastos del fideicomiso, con los recursos que existieren en el patrimonio autónomo de existir éstos, en caso de que los honorarios no llegasen a ser cancelados por la constituyente inicial.
- C. La constituyente inicial y el beneficiario de la garantía, de manera conjunta y de mutuo acuerdo, instruyen a la fiduciaria que invierta los recursos dinerarios que sean aportados y depositados en la cuenta del fideicomiso por parte de los constituyentes de acuerdo a las instrucciones de que de manera adicional y privativamente ordene la constituyente inicial y de acuerdo a aquellas sugerencias y consejos del asesor financiero en caso de que el mismo sea contratado. Las

características y detalles de tales inversiones serán instruidas por parte de la constituyente inicial. Los rendimientos que podrían ser percibidos de tal inversión, serían entregados al constituyente inicial en caso de que llegase a cancelar las obligaciones a favor del acreedor. Si el beneficiario de la garantía llegase a solicitar el proceso de ejecución, los posibles rendimientos serían entregados a favor de éste, de acuerdo al monto de la obligación garantizada.

- D. En caso de que el beneficiario de la garantía le envíe una comunicación solicitándole el inicio del **PROCEDIMIENTO PARA EL CASO DE INCUMPLIMIENTO**, la **FIDUCIARIA** deberá proceder conforme a las instrucciones impartidas en la cláusula décimo tercera de este contrato.
- E. En el evento de que el monto que deba entregarse al beneficiario de la garantía, exceda el monto de las obligaciones, la fiduciaria únicamente entregará al beneficiario de la garantía, el monto suficiente para el pago íntegro de las obligaciones insolutas. Cualquier remanente, deberá permanecer aportado en el Fideicomiso mientras el constituyente adherente mantenga obligaciones, póliza de seguros vigentes o riesgos adicionales con el constituyente inicial. En caso de que las obligaciones cesen de existir, y en tanto en cuanto no existan otras pólizas de seguros vigentes o riesgos adicionales, el remanente, luego de haber cancelado todos los rubros y con la prelación señalada en la cláusula décimo tercera, deberá ser entregado al correspondiente constituyente adherente, cuando, además, se encuentren cancelados todos los costos y gastos del presente fideicomiso.
- F. Restituir a los constituyentes los bienes aportados, más los rendimientos que podrían ser percibidos por la inversión de tales recursos, en caso de que éstos existan, una vez que (i) el beneficiario de la garantía certifique que el deudor ha pagado las obligaciones; (ii) no hubieren honorarios pendientes de cancelación a la fiduciaria y, (iii) no hubieren honorarios pendientes de cancelación del asesor financiero, en caso de haber sido contratados sus servicios.
- G. Expresamente la constituyente inicial autoriza e instruye a la fiduciaria a llevar a cabo el procedimiento contemplado en la cláusula décimo tercera del contrato constitutivo, si se llegase a ejecutar cualesquiera de las pólizas entregadas por el constituyente inicial a los constituyentes adherentes, para lo cual bastará únicamente la confirmación del constituyente inicial de aquel ocurrido, presentando el documento correspondiente que valida dicho acontecimiento, así también si el deudor llegase a incumplir obligaciones con acreedores que puedan ejercer jurisdicción coactiva o tengan créditos privilegiados (tales como Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Servicio de Rentas Internas, entre otros), incluyendo obligaciones de carácter laboral. La presente instrucción será aplicada a criterio de la fiduciaria.
- H. Ejercer todas las acciones y derechos inherentes a la calidad de representante legal del fideicomiso mercantil propietario del bien que se llegase a transferir a título de fideicomiso mercantil, ajustándose exclusivamente a los lineamientos y obligaciones determinados en la Ley de Mercado de Valores, sus Reglamentos y el presente contrato. Por lo tanto, el ejercicio de tales acciones, en cumplimiento a las instrucciones impartidas en este contrato, no dará derecho a ninguna de las partes a ejercer ningún tipo de demanda en contra del fideicomiso, de la fiduciaria o de sus representantes legales o convencionales o empleados o funcionarios en general, para reclamar indemnización de perjuicios, toda vez que, tanto el beneficiario de la garantía, como los deudores, entiendan y conozcan que el cumplimiento de tales acciones y derechos son necesarias para el cumplimiento del objeto del presente fideicomiso.
- I. **PROCEDIMIENTO PARA REFORMAS:** La constituyente inicial instruye a la fiduciaria para que en caso de que se necesite reformar parcial o totalmente el presente FIDEICOMISO, además de cualquier causa legal, éste podrá ser reformado de común acuerdo entre el beneficiario de la

garantía y LA FIDUCIARIA, siempre y cuando ambos procedan a la suscripción de la correspondiente escritura pública de reforma del presente fideicomiso.

9. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS POR LA FIDUCIARIA.

- La fiduciaria ha ejercido todas las acciones y derechos inherentes a la calidad de representante legal del fideicomiso.
- Mediante comunicación escrita con fecha 28 de abril del 2017 se instruyó al Banco Internacional que se proceda a debitar el valor de US\$51,380.23, y se emita certificado de depósito a favor del fideicomiso a un plazo de 31 días.
- Mediante comunicación escrita con fecha 18 de mayo del 2017 se remitió al beneficiario del fideicomiso, SEGUROS COLÓN S.A., rendición trimestral del fideicomiso.
- Mediante comunicación escrita con fecha 29 de mayo del 2017, instruimos al Banco Internacional que proceda a renovar capital más los intereses generados al vencimiento, en las mismas condiciones, el certificado de depósito emitido a favor del fideicomiso.
- Mediante comunicación escrita con fecha 29 de junio del 2017, instruimos al Banco Internacional que proceda a renovar capital más los intereses generados al vencimiento, en las mismas condiciones, el certificado de depósito emitido a favor del fideicomiso.
- Con fecha 31 de julio del 2017 se emitió cheque a favor de SEGUROS LAS UNIÓN S.A. por el valor de US\$150,000.00, para la apertura de inversión a un plazo de 8 días a una tasa del 7%, de acuerdo a lo instruido por el beneficiario del fideicomiso.
- En calidad de representantes del fideicomiso hemos procedido a suscribir los contratos de adhesión con los constituyentes adherentes, remitidos por Seguros Colón. Adjunto al presente sírvase encontrar el Anexo A, que contiene el detalle de los constituyentes adherentes al 31 de julio del 2017.

Cumplimiento con los Organismos de Control

Superintendencias de Compañías

La Fiduciaria ha reportado mensualmente la información requerida por la Superintendencia de Compañías

Servicio de Rentas Internas

Hasta la fecha de corte de la presente rendición, la Fiduciaria en calidad de Representante legal del Fideicomiso ha cumplido con las siguientes obligaciones tributarias que se indican en Registro Único del Contribuyente No. 0992995653001

- Anexo AFIC
- Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores
- Anexo Relacionado Dependencia
- Anexo Transaccional Simplificado
- Declaración de Impuesto a la Renta_Sociedades
- Declaración de Retenciones en la Fuente
- Declaración mensual del IVA

10. ESTADO ACTUALIZADO Y SITUACIÓN JURÍDICA DE LOS BIENES

El patrimonio que constituyó el Fideicomiso Mercantil de Garantía FUTURO al corte de la presente rendición de cuentas es utilizado exclusivamente para el cumplimiento del objeto del Fideicomiso.

11. INFORMACIÓN FINANCIERA

Saldo en Bancos

Institución Bancaria	Tipo de Cuenta	No. De Cuenta	Saldo al 31/JULIO/2017
Banco Internacional	Corriente	151060107-9	US\$55,310.33
Banco Internacional	Ahorros	151080039-8	US\$1,100.00

Adjunto al presente sírvase encontrar el Anexo B, que contiene el libro caja bancos de las cuentas bancarias del fideicomiso.

Estados Financieros

A la presente rendición de cuentas se adjunta el Anexo C, que contiene los estados financieros detallados a continuación:

- Estado de Situación al 31 de julio del 2017.

12. AUDITORÍA EXTERNA

De acuerdo a lo establecido en la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores sobre la obligatoriedad de contratar Auditoría Externa que dice : Deberán contar con auditoría externa inscrita en el Registro del Mercado de Valores, los negocios fiduciarios que tienen la obligación de inscribirse en dicho registro, excepto los fideicomisos en los que participa el sector público como constituyente, constituyente adherente o beneficiario, salvo que en el respectivo contrato se hubiere dispuesto la contratación de auditoría externa, para este Fideicomiso y de acuerdo con lo dispuesto NO es necesario contar con Auditoría Externa.

13. INFORMACION RELATIVA A LA GARANTÍA

a) Estado Actual, localización e identificación de los bienes transferidos

Los bienes fideicomiso fueron depositados en la cuenta corriente del fideicomiso, con la finalidad de servir como garantía hasta la cancelación de las obligaciones que ha concedido o podrá conceder el acreedor, esto es SEGUROS COLÓN S.A. a favor de los constituyentes adherentes

b) Los acreedores beneficiarios, el valor de los créditos otorgados por cada uno de ellos y las condiciones de los mismos (plazo, interés pactado, modalidad de pago, etc.)

A la fecha de cierre de la presente rendición de cuentas no ha sido proporcionado el detalle de las obligaciones contraídas por el constituyente adherente con Seguros Colon S.A.

c) Informe sobre el estado de cada una de las obligaciones garantizadas a la fecha de rendición de cuentas, siempre que el constituyente o el beneficiario haya proporcionado dicha información.

A la fecha de cierre de la presente rendición de cuentas no ha sido proporcionado el detalle del estado de las obligaciones contraídas por el constituyente adherente con Seguros Colon S.A.

14. ANEXOS

- A. Detalle de constituyentes adherentes al 31 de julio del 2017
- B. Libro Caja bancos
- C. Estado de Situación al 31 de julio del 2017.

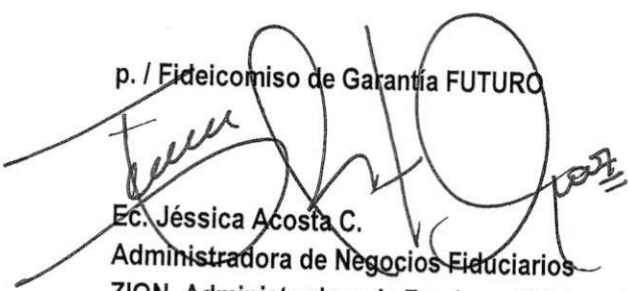


ZION

ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

Aceptación.- En caso de existir alguna observación, inconformidad o duda, respecto a la rendición de cuentas materia del presente informe, agradeceremos se nos notifique por escrito a fin de solventar las mismas en la brevedad de tiempo posible y, si en el plazo de 10 días hábiles contados desde la recepción de este documento, la Fiduciaria no ha recibido notificación alguna, se entenderá de manera expresa la conformidad con la labor desarrollada e informada a través de la presente rendición de cuentas y de tal forma no podrán existir reclamos a Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. puesto que existirá la aceptación en la administración del presente negocio fiduciario.

p. / Fideicomiso de Garantía FUTURO


Ec. Jéssica Acosta C.

Administradora de Negocios Fiduciarios

ZION Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A.

C.c.: Archivo

ANEXO A

Detalle de constituyentes adherentes al 31 de julio del 2017.

FIDEICOMISO MERCANTIL GARANTIA FUTURO

DETALLE DE CONSTITUYENTES ADHERENTES

AL 31 DE JULIO DEL 2017

	FECHA DE CONTRATO	IDENTIFICACION	CONSTITUYENTE ADHERENTE	APORTES			RESTITUCIONES			
				FECHA DE APORTE	REFERENCIA	VALOR DEPOSITO	FECHA RESTITUCION	VALOR	SALDO	Observacion
1	30/11/2016	0992587091001	BSLC CONSULTORES CIA. LTDA.	21/12/2016	120599930	\$ 1.435,18	-	\$ -	\$ 1.435,18	
2	02/12/2016	0991375937001	TERBO S.A.	03/02/2017	131185439	\$ 1.883,91	-	\$ -	\$ 1.883,91	
3	30/11/2016	0992286571001	BRELDYNG S.A. (ULTRATECH)	03/02/2017	31185442	\$ 15.051,99	-	\$ -	\$ 15.051,99	
4	12/01/2017	0911847994	NUÑEZ CUENCA SEGUNDO ANMER	13/02/2017	16	\$ 29.822,50	20/02/2017	\$ 19.822,50	\$ 10.000,00	RESTITUCION PARCIAL
5	02/12/2016	0992404876001	ELECTROSPEED S.A.	21/02/2017	131185445	\$ 36.686,75	01/06/2017	\$ 36.686,75	\$ -	RESTITUCION TOTAL
6	30/11/2016	0992155035001	ABETUL S.A.	21/02/2017	131185446	\$ 250.000,00	11/05/2017	\$ 50.000,00	\$ 200.000,00	RESTITUCION PARCIAL
7	10/01/2017	1704300589	MOLESTINA AGUILERA IVAN DIMITRI	21/02/2017	131185444	\$ 24.444,33	-	\$ -	\$ 24.444,33	
8	11/04/2017	0921931408	VINCES MACIAS MARTIZA SEBASTIANA	25/04/2017	131945995	\$ 46.302,75	01/06/2017	\$ 38.880,25	\$ -	RESTITUCION PARCIAL
9	31/05/2017	0992702788001	MUNDOCARE S.A.	16/06/2017		\$ 3.000,00	12/07/2017	\$ 7.422,50	\$ -	RESTITUCION TOTAL
						\$ 408.627,41		\$ 152.812,00	\$ 255.815,41	



ZION
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

ANEXO B

Libro Caja Bancos del 1 de abril al 31 de julio del 2017.

FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA FUTURO

Libro Caja Bancos

BANCO INTERNACIONAL Cuenta: 151060107-9 Moneda: USD

Del: 01-04-2017 Al: 31-07-2017

Reporte: CAJR_032

Usuario: JACOSTA

Fecha: 22-08-2017

Página: 1 de 2

						Saldo Inicial:		340.480,32		Saldo Inicial USD:		340.480,32	
Fecha	Fecha Banco #	Chequ	Beneficiario	Descripción	# In/Eg	Debe	Haber	Saldo	Cotiz.	Debe USD	Haber USD	Saldo USD	Est.
25/04/17	26/05/17	657	VINCES MACIAS MARITZA SEBASTIANA	APORTES CONSTITUYENTES ADHERENTES cliente MARITZA SEBASTIANA VINCES MACIAS REF # 131945995	13	46.302,75	0,00	386.783,07	1,000	46.302,75	0,00	386.783,07	PAG
28/04/17	28/04/17		BANCO INTERNACIONAL	Pago por Compra de Inversión de Renta Fija: CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO ,Emisor: BANCO INTERNACIONAL ,# Operación: 1 ,Hora Operación: 04:49:31 ,Operador: JACOSTA CH. # 3 a nombre de ABETUL S.A. por el valor de US\$50.000,00, correspondiente a restitución parcial valores aportados	8	0,00	51.380,23	335.402,84	1,000	0,00	51.380,23	335.402,84	PAG
11/05/17	12/05/17	3	ABETUL S.A.	CH. # 3 a nombre de ABETUL S.A. por el valor de US\$50.000,00, correspondiente a restitución parcial valores aportados	9	0,00	50.000,00	285.402,84	1,000	0,00	50.000,00	285.402,84	PAG
02/05/17	03/05/17	2	FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA FUTURO	CH. POR DEPOSITO EN CUENTA DE AHORROS POR EL VALOR DE 100.00	7	0,00	100,00	285.302,84	1,000	0,00	100,00	285.302,84	PAG
31/05/17	31/05/17		BANCO INTERNACIONAL S.A.	N/B IMAGEN CHQS.IMPR.(00002) FACT/ 19807334 BANCO INTERNACIONAL S.A. POR SERVICIOS BANCARIOS DEL MES MAYO 2017	13	0,00	1,01	285.301,83	1,000	0,00	1,01	285.301,83	PAG
16/06/17	19/06/17	1056	MUNDOCARE S.A	APORTES CONSTITUYENTES ADHERENTES CLIENTE MUNDOCARE S.A. REF # 135263004 POR EL VALOR DE \$3000.00	18	3.000,00	0,00	288.301,83	1,000	3.000,00	0,00	288.301,83	PAG
30/06/17	30/06/17		BANCO INTERNACIONAL S.A.	N/B POR GASTO BANCARIO	15	0,00	1,00	288.300,83	1,000	0,00	1,00	288.300,83	PAG
01/06/17	02/06/17	4	ELECTROSPEED S.A.	CH. # 4 a nombre de ELECTROSPEED S.A.. por el valor de \$ 36.686,75 correspondiente a restitución parcial de valores aportados	10	0,00	36.686,75	251.614,08	1,000	0,00	36.686,75	251.614,08	PAG
01/06/17	02/06/17	5	VINCES MACIAS MARITZA SEBASTIANA	CH. # 5 a nombre de VINCES MACIAS MARTIZA SEBASTIANA.. por el valor de \$ 38.880,25 correspondiente a restitución parcial de valores aportados	11	0,00	38.880,25	212.733,83	1,000	0,00	38.880,25	212.733,83	PAG
12/07/17	13/07/17	6	VINCES MACIAS MARITZA SEBASTIANA	CH. # 6 a nombre de MARITZA SEBASTIANA VINCE MACIAS por el valor de US\$7,422.50, correspondien la restitución total de acuerdo al instrucción adjunta	17	0,00	7.422,50	205.311,33	1,000	0,00	7.422,50	205.311,33	PAG
31/07/17	01/08/17	7	LA UNION COMPAÑIA NACIONAL DE SEGURO S.A.	CH. # 7 POR INVERSION POR EL VALOR DE \$150.000,00 A FAVOR DE SEGUROS LA UNION S.A.	18	0,00	150.000,00	55.311,33	1,000	0,00	150.000,00	55.311,33	PAG
31/07/17	31/07/17		BANCO INTERNACIONAL S.A.	N/B GASTO BANCARIO	20	0,00	1,00	55.310,33	1,000	0,00	1,00	55.310,33	PAG
Total:						49.302,75	334.472,74	55.310,33		49.302,75	334.472,74	55.310,33	



Conciliación Bancaria.

Fecha	Num. Cheque	Tipo	Descripción	Estado	Monto
Valores No Conciliados:					0,00
Saldo Estado de Cuenta:					55.310,33



FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA FUTURO

Libro Caja Bancos

BANCO INTERNACIONAL Cuenta: 151080039-8 Moneda: USD

Del: 01-04-2017 Al: 31-07-2017

Reporte: CAJR_032

Usuario: JACOSTA

Fecha: 22-08-2017

Página: 1 de 2

Fecha	Fecha Banco #. Chequ	Beneficiario
02/05/17	02/05/17	FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTÍA FUTURO

Total:

		Saldo Inicial:		1.000,00		Saldo Inicial USD:		1.000,00	
Descripción	# In/Eg	Debe	Haber	Saldo	Cotiz.	Debe USD	Haber USD	Saldo USD	Est.
Transferencia Interna del Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA FUTURO Cuenta nro. 151060107-9 de BANCO INTERNACIONAL al Producto FIDEICOMISO MERCANTIL DE GARANTIA FUTURO Cuenta nro. 151080039-8 de BANCO INTERNACIONAL	12	100,00	0,00	1.100,00	1,000	100,00	0,00	1.100,00	PAG
		100,00	0,00	1.100,00		100,00	0,00	1.100,00	

Conciliación Bancaria.

Fecha	Num. Cheque	Tipo	Descripción	Estado	Monto
			Valores No Conciliados:		0,00
			Saldo Estado de Cuenta:		1.100,00



ZION
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.

ANEXO C

Estado de Situación al 31 de julio del 2017.

ACTIVOS

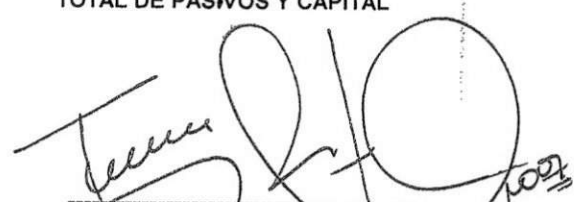
Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
1	ACTIVO	258.221,94
101	ACTIVO CORRIENTE	258.221,94
101.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	56.410,33
101.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	56.410,33
101.01.03.01	CUENTAS CORRIENTES	55.310,33
101.01.03.01.01	BCO INTERNACIONAL # 151060107-9	55.310,33
101.01.03.02	CUENTAS AHORRO	1.100,00
101.01.03.02.01	BCO INTERNACIONAL # 151080039-8	1.100,00
101.02	ACTIVOS FINANCIEROS	201.806,37
101.02.03	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	201.637,14
101.02.03.02	RENTA FIJA	201.637,14
101.02.03.02.08	CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	51.637,14
101.02.03.02.18	PAGARÉS	150.000,00
101.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	169,23
101.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	169,23
101.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	169,23
101.02.05.02.16.01	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	169,23
101.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5,24
101.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I R)	5,24
101.05.02.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	5,24
101.05.02.01.02	RETENCION EN LA FUENTE 2%	5,24
TOTAL DE ACTIVOS		258.221,94

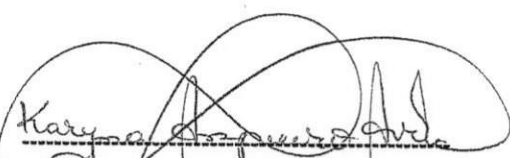
PASIVOS Y CAPITAL
PASIVOS

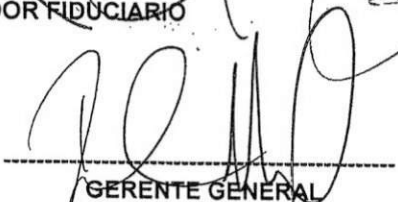
Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
2	PASIVO	406,53
201	PASIVO CORRIENTE	406,53
201.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	406,53
201.03.01	LOCALES	406,53
201.03.01.03	OTRAS	406,53
201.03.01.03.01	CUENTAS POR PAGAR CONSTITUYENTE	406,53
TOTAL DE PASIVOS		406,53

PATRIMONIO

Cuenta Contable		Saldo Moneda Reporte
3	PATRIMONIO NETO	257.815,41
301	CAPITAL	257.815,41
301.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	257.815,41
301.04.01	APORTE CONSTITUYENTE	257.815,41
301.04.01.01	SEGUROS COLON	2.000,00
301.04.01.03	APORTES CONSTITUYENTES ADHERENTES	255.815,41
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS		0,00
TOTAL DE PATRIMONIO		257.815,41
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		258.221,94


 ADMINISTRADOR FIDUCIARIO


 CONTADOR


 GERENTE GENERAL

