



Futurfid
EL MERCANTILISMO DE FLUJOS
DE RESERVA Y FONDOS DE INVERSIÓN

04 MAY 2016 A 09:21

Maria Ramos
DIRECTORA GENERAL

Guayaquil, 18 de mayo de 2016

Señores
Inversionistas
**FIDEICOMISO MERCANTIL DE SEGUNDA TITULARIZACIÓN DE FLUJOS
FUTUROS GENERADOS EN DERECHO DE COBRO EXISTNTES DE INTERAGUA**

Economista
Luis Alvarez
Director Administrativo Financiero
**INTERNATIONAL WATER SERVICES GUAYAQUIL INTERAGUA
ORIGINADOR**
Ciudad.-

Referencia: **"FIDEICOMISO MERCANTIL DE SEGUNDA TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS GENERADOS EN DERECHO DE COBRO EXISTNTES DE INTERAGUA"**

De nuestras consideraciones:

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula Séptima, numeral SIETE. NUEVE. UNO. del contrato del Fideicomiso de Titularización de la referencia, en el cual se indica que la Fiduciaria rendirá **SEMESTRALMENTE** cuentas a los inversionistas, remitimos la rendición de cuentas cortada al 30 de abril de 2016.

De acuerdo con lo estipulado en la cláusula Séptima, numeral SIETE. NUEVE. DOS. del contrato del Fideicomiso de Titularización de la referencia, en el cual se indica que la Fiduciaria rendirá **TRIMESTRALMENTE** cuentas al Originador, remitimos la rendición de cuentas cortada al 30 de abril de 2016.

TIPO DE FIDEICOMISO	TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS
FECHA DE CONSTITUCIÓN	6 de Enero del 2014
ORIGINADOR	International Water Services Guayaquil INTERAGUA
BENEFICIARIOS	Originador
RUC DEL FIDEICOMISO	0992845724001
VIGENCIA O DURACIÓN DEL FIDEICOMISO	El presente FIDEICOMISO estará vigente hasta cuando se produzca una o varias de las causales de terminación estipuladas en la cláusula décima novena del contrato, en cuyo caso la FIDUCIARIA iniciará el proceso de liquidación señalado en la Cláusula Vigésima del contrato.

1. OBJETO DEL FIDEICOMISO:

El FIDEICOMISO MERCANTIL SEGUNDA TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS GENERADOS EN DERECHOS DE COBRO EXISTENTES DE INTERAGUA tiene como objeto y finalidad llevar a cabo un proceso de TITULARIZACIÓN por el cual se emitan VALORES que se negocien en el mercado bursátil, los cuales estarán respaldados por los activos que integran su patrimonio.

Los fondos que se obtengan en la colocación de los VALORES serán entregados al ORIGINADOR, para destinar el 75% dichos recursos a la sustitución de sus pasivos financieros con las



siguientes instituciones financieras: Banco de Guayaquil, Banco del Pacífico, Citibank, Banco del Pichincha, Banco Promerica, Banco de Machala, Banco Internacional, Banco Bolivariano y Banco General Rumiñahui; y el 25% para atender al crecimiento de la actividad de su empresa, destinando estos recursos a realizar las inversiones previstas en el contrato de Concesión.

2. PATRIMONIO AUTÓNOMO:

BIENES QUE SE TRANSFIEREN A TÍTULO DE FIDEICOMISO MERCANTIL

EL ORIGINADOR a título de Fideicomiso Mercantil, aporta y transfiere irrevocablemente a la suscripción del contrato, a favor del FIDEICOMISO, sin reserva ni limitación de ninguna clase la suma de US\$.20.000.00. Estos valores servirán para integrar inicialmente, en un 100% el FONDO ROTATIVO, conforme lo estipula en el acápite 7.3.2., de la CLÁUSULA SÉPTIMA del contrato. EL ORIGINADOR podrá efectuar, a futuro, también a título de Fideicomiso Mercantil irrevocable, aportes de recursos dinerarios adicionales.

EL ORIGINADOR, a título de Fideicomiso Mercantil aporta y transfiere irrevocablemente a la suscripción del contrato, a favor del FIDEICOMISO, sin reserva ni limitación de ninguna clase los derechos de cobro de los flujos futuros de fondos, generados en el 25% de la recaudación neta de la facturación, derivada de los contratos suscritos con los clientes del "SEGMENTO RESIDENCIAL", una vez que se hayan descontado todos los valores correspondiente a retención en la fuente de impuesto a la renta, (CEM) Contribuciones Especiales de Mejoras y Multas, y que constan de los listados de las cuentas correspondientes a los clientes de los referidos segmentos, que se adjuntan como habilitantes de este contrato.

Adicionalmente el ORIGINADOR declara que, se compromete y obliga irrevocablemente a aportar sin ninguna otra formalidad, al "FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN" el derecho de cobro de flujos futuros de fondos del 10% de la recaudación neta que se genera en la facturación del "SEGMENTO RESIDENCIAL", (descontados los rubros descritos en el acápite CUATRO.DOS. de la cláusula cuarta del contrato y que consta en los listados de las cuentas correspondientes a los clientes del referido segmento. Estos recursos ingresaran al Fideicomiso en el momento en que se cumplan cualquiera de las causales determinadas en el acápite NUEVE. DOS. de la CLÁUSULA NOVENA del contrato, para que se proceda a la conformación del FONDO DE GARANTÍA.

El Patrimonio Autónomo, que se conforma por virtud del contrato, estará conformado por todos los recursos y derechos aportados por el Originador y, los que aporte en el futuro, por los activos, pasivos y contingentes.

Constituyen Activos de este Fideicomiso, además de todos los bienes y derechos aportados por el Originador, los rendimientos que se generen como producto de los dineros que permanezcan en el FIDEICOMISO, y los beneficios económicos y/o utilidades que pueda generar el presente FIDEICOMISO MERCANTIL por el manejo de los bienes que realice la FIDUCIARIA.

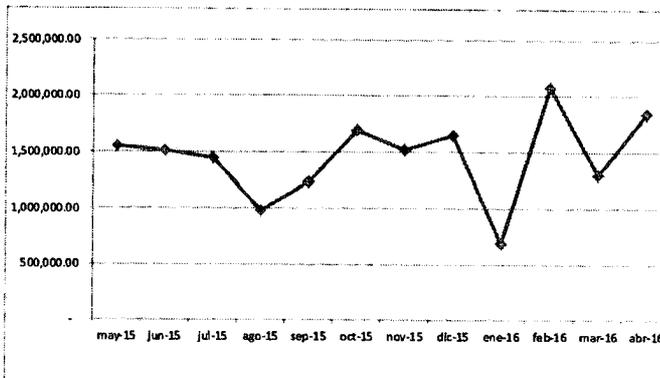
EL ORIGINADOR podrá realizar transferencias de dinero, valores u otros bienes a favor del fideicomiso mercantil, posteriores a la fecha de su suscripción, con el propósito de incrementar su patrimonio.

La entrega o transferencia de bienes al patrimonio del fideicomiso mercantil posterior a esta fecha no implica reforma del contrato, pero deberán someterse a las solemnidades legales requeridas según la clase de bien a transferirse.



3. DETALLE DE LOS RECURSOS QUE HAN INGRESADO AL FIDEICOMISO POR APORTES DEL ORIGINADOR POR EL PERIODO MAYO 2015 A ABRIL 2016

MES	RECAUDACIONES 25% SEGMENTO RESIDENCIAL
may-15	1,556,588.63
jun-15	1,514,420.31
jul-15	1,448,360.89
ago-15	981,418.92
sep-15	1,235,727.49
oct-15	1,691,992.89
nov-15	1,528,965.37
dic-15	1,653,928.36
ene-16	685,964.39
feb-16	2,076,508.93
mar-16	1,304,643.53
abr-16	1,839,067.25
TOTAL	17,517,586.96



*En informes anteriores, por error involuntario se indicó que las recaudaciones de mayo, junio y julio de 2015 eran de \$ 1, 281,854.51, \$ 1, 654,833.97, \$ 1, 460,810.38 respectivamente.

4. SALDO DE PASIVOS CON INVERSIONISTAS:

Al 30 de abril de 2016, el total de la deuda en circulación es de \$ 14, 969,566.61.

MONTO AUTORIZADO DE TÍTULOS A EMITIRSE:	\$ 25, 000,000.00
TOTAL TÍTULOS VENDIDOS	\$ 25, 000,000.00
FECHA DE EMISIÓN VTC- SEGUNDA INTERAGUA 01-CLASE A	13-05-2014
FECHA DE VENCIMIENTO VTC- SEGUNDA INTERAGUA 01-CLASE A	13-05-2018
CAPITAL ACTUAL	\$ 14,969,566.61
RENDIMIENTO DE LOS VTC- SEGUNDA INTERAGUA 01-CLASE A	7.50%

La Tasa de Interés que se reconocerá para los valores es una tasa de Interés Anual y fija del 7,50%. El pago de intereses se realizará cada 90 días y el cálculo de los intereses, se realizará sobre el capital insoluto.

5. SALDO DE PASIVOS CON TERCEROS

Al 30 de abril de 2016, no hubo saldos pendientes de pagar respecto a los pasivos con terceros.

6. SALDO DEL FONDO ROTATIVO

Al 30 de abril de 2016, el valor del Fondo es de USD \$ 19,692.49.

7. GARANTIAS DE LA TITULARIZACION:

EXCESO DE FLUJO DE FONDOS.- Es el primer mecanismo de garantía establecido en el presente proceso de titularización y estará constituido desde la suscripción del Fideicomiso de Titularización, consiste en el hecho de que los Flujos Futuros provenientes del 25% de la Recaudación neta de la Facturación del "SEGMENTO RESIDENCIAL" que se proyecta percibir por parte del FIDEICOMISO son superiores a los montos requeridos por el FIDEICOMISO para honrar los PASIVOS CON INVERSIONISTAS.



Al 30 de abril de 2016, la cobertura trimestral es de 2.86 veces sobre el valor del próximo dividendo a pagar.

PERIODO	RECAUDACION	MONTO DIVIDENDO A PAGAR	COBERTURA TRIMESTRAL
FEB - ABR 2016	5,220,219.71	1,823,071.24	2.86

FONDO DE GARANTÍA.- Es el segundo mecanismo de garantía establecido en el presente proceso de titularización, y se conformará con los derechos de cobro de los flujos futuros de fondos adicionales provenientes de la recaudación neta de la Facturación del 10 % del "SEGMENTO RESIDENCIAL". Habrá lugar a la conformación obligatoria de este FONDO DE GARANTÍA, y a su reposición en cualquiera de los casos que se citan en el acápite NUEVE.DOS. de la CLÁUSULA NOVENA del contrato. Al 30 de abril de 2016, no se ha activado esta garantía.

FONDO DE RESERVA.- Es el Tercer mecanismo de garantía establecido en el presente proceso de titularización y será aplicado por la FIDUCIARIA, al verificarse que no existen otros recursos en el FIDEICOMISO para honrar los PASIVOS CON INVERSIONISTAS o si los recursos existentes no son suficientes para realizar los pagos respectivos a LOS INVERSIONISTAS.

Para la creación del FONDO DE RESERVA, el AGENTE DE MANEJO deberá tomar de los recursos provenientes de la colocación de los VALORES, una suma correspondiente al 100% del próximo dividendo de capital e intereses a pagar. Al 30 de abril de 2016, el valor del FONDO DE RESERVA es de \$ 1, 823,071.25

GARANTÍA SOLIDARIA DEL ORIGINADOR.- Esta Garantía Solidaria, consiste en que el ORIGINADOR deberá aportar al FIDEICOMISO los recursos que fueren necesarios para cubrir el saldo de los PASIVOS no cancelados. Esta garantía se mantendrá vigente por todo el PLAZO del presente FIDEICOMISO y hasta su liquidación.

INTERAGUA, como GARANTE SOLIDARIO de la Titularización, responderá según el caso lo exija, en la proporción necesaria y que éste no haya podido satisfacer por causa de fuerza mayor, con los siguientes recursos propios: i) Con Recursos Líquidos disponibles; ii) Con el producto de la realización de sus Inventarios; iii) Con la realización del saldo de sus cuentas por cobrar y iv) Finalmente con el producto de la liquidación del Contrato de Concesión de las obras no amortizadas. Al 30 de abril de 2016, no se ha activado esta garantía.

8. CONTRALOR DE FLUJOS

Con fecha 10 de enero de 2014 se firmó suscribió el CONTRATO DE PRESTACION DE SERVICIOS DE CONTRALOR FIDUCIARIO del fideicomiso con la compañía Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.

Al 30 de abril de 2016, hemos recibido el Informe del Supervisor de Flujos por el periodo Julio a septiembre de 2015.

9. HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 14 de abril de 2014, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.INMV-DNAR-14-0002399 resuelve aprobar el proceso de titularización hasta \$ 25, 000,000.00 a llevarse a cabo a través del FIDEICOMISO.
- Con fecha 17 de abril de 2014, la Superintendencia de Compañías procede a emitir el CERTIFICADO DE INSCRIPCION correspondiente; mediante el cual certifica que el FIDEICOMISO está inscrito en el Registro del Mercado de Valores con el No. 2014-2-13-



Futurfid
CORPORACIÓN DE FIDUCIARIOS
DE INVERSIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE FONDOS

01322, como Emisor con el No.2014-2-01-00687, y los Valores "VTC- SEGUNDA INTERAGUA 01-CLASE A con el No. 2014-2-02-01295.

- Con fecha 24 de abril del 2014; mediante comunicación No. SG.E.2014.285; la Corporación Civil de la Bolsa de Valores de Guayaquil informa que el Directorio de Bolsa de Valores Guayaquil, procedió a autorizar la inscripción en el Registro de la BVG, de los valores que emitirá el FIDEICOMISO DE TITULARIZACIÓN, hasta por la suma de Veinte y cinco millones de Dólares, fijando la fecha de negociación a partir del 25 de abril del 2014.
- Con fecha 16 de septiembre de 2014, se celebró la primera ASAMBLEA DE INVERSIONISTAS del fideicomiso, en la cual se designó como miembros del COMITÉ DE VIGILANCIA a los siguientes inversionistas.

Presidente: BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL BIESS

Vicepresidente: CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Secretario: BANCO DE GUAYAQUIL

- De acuerdo a la RESO. No. 013-2104-V de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera sobre prestación de servicios en el mercado de valores de las compañías auditoras externas, se indica que las mismas podrán prestar sus servicios a un mismo ente auditado solamente durante periodos consecutivos de hasta 3 años, por lo que en cumplimiento de lo estipulado en dicha resolución, en reemplazo de la compañía Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda. que ha realizado los informes auditados del fideicomiso en los años anteriores, se procedió a contratar a PRICEWATERHOUSE COOPERS CIA. LTDA. (que cuenta con similar perfil, calificación, trayectoria y experiencia que la anterior) como Compañía auditora externa del fideicomiso para que realice la auditoría a partir del ejercicio económico del 2015 hasta su terminación.

10. ESTADOS FINANCIEROS:

Adjuntamos al presente informe los Estados Financieros del fideicomiso, cortados al 30 de abril de 2016.

A fin de cumplir con requerimientos legales vigentes, agradeceremos su aceptación a la presente rendición de cuentas, mediante el envío de una comunicación en tal sentido dirigida a la Fiduciaria, caso contrario, la falta de dicho pronunciamiento se entenderá como aceptación en un plazo de diez días a partir de la recepción de la misma. De igual forma, de no recibir ninguna observación en los rubros y cuentas detalladas en los balances y/o estados financieros dentro del plazo de 10 días se entenderán debidamente conocidos y aceptados por las partes del contrato. Esperamos que el presente informe haya cumplido con todas sus necesidades de información y rendición de cuentas relativa al "FIDEICOMISO MERCANTIL DE SEGUNDA TITULARIZACIÓN DE FLUJOS FUTUROS GENERADOS EN DERECHO DE COBRO EXISTENTES DE INTERAGUA", caso contrario estaremos gustosos de solventar o ampliar cualquier inquietud al respecto.

Atentamente,

Ma. Pia Romero Moreno
Ma. Pia Romero Moreno
Oficial de Negocios Fiduciarios

c.c. **Calificadora de Riesgo**
Bolsa de Valores de Guayaquil
Bolsa de Valores de Quito

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Fiducia : FIDEIC.SEGUNDA TITULARIZACION FLUJOS FUTUROS INTERAGUA

Cortado al : 30-APR-2016

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: AVALAREZO

Fecha: 13-MAY-16

Página: 1 de 3

Nivel: 8

ACTIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAR/2016	SALDO A LA FECHA
1	ACTIVO	18,413,083.33	19,497,286.55
1.01	ACTIVO CORRIENTE	8,158,057.67	9,242,260.89
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	88,063.07	612,418.36
1.01.01.03	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	88,063.07	612,418.36
1.01.01.03.01	INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS LOCALES	88,063.07	612,418.36
1.01.01.03.01.01	CUENTAS CORRIENTES	88,063.07	612,418.36
1.01.01.03.01.01.01	BANCO DEL PACIFICO	88,063.07	612,418.36
1.01.01.03.01.01.01.0001	BANCO DEL PACIFICO # 7520913	88,063.07	612,418.36
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	8,069,994.60	8,629,842.53
1.01.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO E	3,190,374.77	3,646,142.61
1.01.02.01.02	RENTA FIJA	3,190,374.77	3,646,142.61
1.01.02.01.02.08	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	3,190,374.77	3,646,142.61
1.01.02.01.02.08.01	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	3,190,374.77	3,646,142.61
1.01.02.01.02.08.01.0001	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	3,190,374.77	3,646,142.61
1.01.02.05	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	4,879,619.83	4,983,699.92
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	4,879,619.83	4,983,699.92
1.01.02.05.02.03	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	4,868,450.33	4,958,040.82
1.01.02.05.02.03.01	CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	4,868,450.33	4,958,040.82
1.01.02.05.02.03.01.0001	CUENTAS POR COBRAR - INTERAGUA	4,275.62	307.51
1.01.02.05.02.03.01.0002	DERECHOS DE COBRO TITULARIZACION	4,864,174.71	4,957,733.31
1.01.02.05.02.16	RENDIMIENTO POR COBRAR INTERESES	11,169.36	25,658.88
1.01.02.05.02.16.08	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	11,169.36	25,658.88
1.01.02.05.02.16.08.0001	CERTIFICADOS DE DEPOSITO	11,169.36	25,658.88
1.01.02.05.02.21	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	0.14	0.22
1.01.02.05.02.21.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0.14	0.22
1.01.02.05.02.21.01.0001	BANCO DEL PACIFICO	0.14	0.22
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	10,255,025.66	10,255,025.66
1.02.08	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10,255,025.66	10,255,025.66
1.02.08.11	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10,255,025.66	10,255,025.66
1.02.08.11.01	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10,255,025.66	10,255,025.66
1.02.08.11.01.01	AL ORIGINADOR	10,255,025.66	10,255,025.66
1.02.08.11.01.01.01.01	DERECHO DE COBRO	10,255,025.66	10,255,025.66
1.02.08.11.01.01.01.01.0001	DERECHO DE COBRO TITULARIZACION LARGO PLAZO	10,255,025.66	10,255,025.66
TOTAL DE ACTIVOS		18,413,083.33	19,497,286.55

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAR/2016	SALDO A LA FECHA
2	PASIVO	-18,393,083.33	-19,477,286.55
2.01	PASIVO CORRIENTE	-8,138,057.67	-9,222,260.89
2.01.06	PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-4,864,174.71	-4,957,733.31
2.01.06.03	VALORES DE TITULARIZACION	-4,864,174.71	-4,957,733.31
2.01.06.03.01	VALORES	-4,864,174.71	-4,957,733.31
2.01.06.03.01.01	VALORES DE TITULARIZACION	-4,864,174.71	-4,957,733.31
2.01.06.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION CORTO PLAZO	-4,714,480.95	-4,714,480.95
2.01.06.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION(CORTO PLAZO)	-4,714,480.95	-4,714,480.95
2.01.06.03.01.01.02	INTERES DE LA TITULARIZACION	-149,693.76	-243,252.36
2.01.06.03.01.01.02.0001	INTERESES POR PAGAR TITULARIZACION	-149,693.76	-243,252.36
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-79.31	-79.25
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-79.31	-79.25

ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.

Fiducia : FIDEIC.SEGUNDA TITULARIZACION FLUJOS FUTUROS INTERAGUA

Cortado al : 30-APR-2016

Moneda: DOLARES

Reporte: BG_R0031C

Usuario: AVALAREZO

Fecha: 13-MAY-16

Página: 2 de 3

Nivel: 8

PASIVOS

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAR/2016	SALDO A LA FECHA
2.01.07.01.01	RETENCIONES	-79.31	-79.25
2.01.07.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE	-79.31	-79.25
2.01.07.01.01.01.01	RETENCIONES EN LA FUENTE IMPUESTO A LA RENTA	-79.31	-79.25
2.01.07.01.01.01.01.0002	RETENCION EN LA FUENTE 2%	-79.31	-79.25
2.01.13	OTROS PASIVOS CORRIENTES	-3,273,803.65	-4,264,448.33
2.01.13.12	OTROS	-3,273,803.65	-4,264,448.33
2.01.13.12.01	OTROS	-3,273,803.65	-4,264,448.33
2.01.13.12.01.01	BENEFICIARIO	-3,273,803.65	-4,264,448.33
2.01.13.12.01.01.01	BENEFICIARIO	-72,259.52	-592,646.84
2.01.13.12.01.01.01.0001	CTA POR PAGAR - INTERAGUA (RECAUDACIONES SEG. RESI)	-72,259.52	-592,646.84
2.01.13.12.01.01.02	FONDO DE RESERVA	-1,830,920.45	-1,836,237.65
2.01.13.12.01.01.02.0001	FONDO DE RESERVA - CAPITAL	-1,823,071.25	-1,823,071.25
2.01.13.12.01.01.02.0002	FONDO DE RESERVA - INTERES	-7,849.20	-13,166.40
2.01.13.12.01.01.03	PROVISION INVERSIONISTAS - POLIZA	-1,370,623.68	-1,835,563.84
2.01.13.12.01.01.03.0001	PROVISION INVERSIONISTAS - POLIZA(CAPITAL)	-1,367,303.52	-1,823,071.36
2.01.13.12.01.01.03.0002	PROVISION INVERSIONISTAS - POLIZA(INTERES)	-3,320.16	-12,492.48
2.02	PASIVO NO CORRIENTE	-10,255,025.66	-10,255,025.66
2.02.05	PORCION NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	-10,255,025.66	-10,255,025.66
2.02.05.03	VALORES DE TITULARIZACION	-10,255,025.66	-10,255,025.66
2.02.05.03.01	VALORES DE TITULARIZACION	-10,255,025.66	-10,255,025.66
2.02.05.03.01.01	LARGO PLAZO	-10,255,025.66	-10,255,025.66
2.02.05.03.01.01.01	CAPITAL DE LA TITULARIZACION LARGO PLAZO	-10,255,025.66	-10,255,025.66
2.02.05.03.01.01.01.0001	VALORES DE TITULARIZACION(LARGO PLAZO)	-10,255,025.66	-10,255,025.66
TOTAL DE PASIVOS		-18,393,083.33	-19,477,286.55

TOTAL DE ACTIVOS- PASIVOS	20,000.00
----------------------------------	------------------

PATRIMONIO

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAR/2016	SALDO A LA FECHA
3	PATRIMONIO NETO	-20,000.00	-20,000.00
3.01	CAPITAL	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04	PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01	PATRIMONIO AUTONOMO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01	PATRIMONIO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01	PATRIMONIO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01.01	FONDO ROTATIVO	-20,000.00	-20,000.00
3.01.04.01.01.01.01.0001	APORTES AL FONDO ROTATIVO	-20,000.00	-20,000.00
TOTAL DE PATRIMONIO		-20,000.00	-20,000.00

TOTAL PATRIMONIO+INGRESOS-EGRESOS	20,000.00
--	------------------

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE		SALDO AL 31/MAR/2016	SALDO A LA FECHA
9	CUENTAS DE ORDEN	-31,150.30	-31,150.30
9.00	CUENTAS DE ORDEN	-31,150.30	-31,150.30
9.00.01	DEUDORAS	18,621,222.44	19,057,770.85
9.00.01.01	VALORES Y BIENES PROPIOS EN PODER DE TERCEROS	18,621,222.44	19,057,770.85
9.00.01.01.90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN	18,621,222.44	19,057,770.85
9.00.01.01.90.01.01.0001	TITULOS EMITIDOS VTC- SEGUNDA INTERAGUA 01-CLASE A	25,000,000.00	25,000,000.00

A

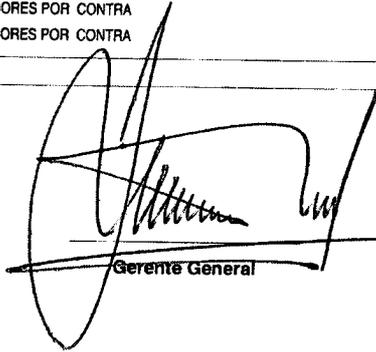
ESTADO DE SITUACION

Empresa : ADM. DE FONDOS Y FIDEICOMISOS FUTURA FUTURFID S.
Fiducia : FIDEIC.SEGUNDA TITULARIZACION FLUJOS FUTUROS INTERAGUA
Cortado al : 30-APR-2016 **Moneda:** DOLARES

Reporte: BG_R0031C
Usuario: AVALAREZO
Fecha: 13-MAY-16
Página: 3 de 3
Nivel: 8

CTAS. DE ORDEN

CUENTA CONTABLE	SALDO AL 31/MAR/2016	SALDO A LA FECHA
9.00.01.01.90.01.01.0002 TITULOS COLOCADOS VTC- SEGUNDA INTERAGUA 01-CLASE	-25,000,000.00	-25,000,000.00
9.00.01.01.90.02 GASTOS OPERACIONALES	15,221.67	19,180.30
9.00.01.01.90.02.01 GASTOS OPERACIONALES	15,221.67	19,180.30
9.00.01.01.90.02.01.0001 REMUNERACION A LA AFBG	11,874.99	15,833.32
9.00.01.01.90.02.01.0004 GASTOS BANCARIOS	13.74	14.01
9.00.01.01.90.02.01.0009 IVA PAGADO	357.94	357.97
9.00.01.01.90.02.01.0018 HONORARIOS PROFESIONALES	2,975.00	2,975.00
9.00.01.01.90.03 RESTITUCIONES	18,606,000.77	19,038,590.55
9.00.01.01.90.03.01 RESTITUCIONES CONSTITUYENTE	18,606,000.77	19,038,590.55
9.00.01.01.90.03.01.0001 RESTITUCION DE RECAUDACION SEGMENTO DISTRIBUIDOR E	18,606,000.77	19,038,590.55
9.00.02 ACREEDORES POR CONTRA	-18,652,372.74	-19,088,921.15
9.00.02.01 ACREEDORES POR CONTRA	-18,652,372.74	-19,088,921.15
9.00.02.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-18,652,372.74	-19,088,921.15
9.00.02.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-18,652,372.74	-19,088,921.15
9.00.02.01.01.01.01 ACREEDORES POR CONTRA	-18,652,372.74	-19,088,921.15
9.00.02.01.01.01.01.0001 ACREEDORES POR CONTRA	-18,652,372.74	-19,088,921.15
TOTAL DE CTAS. DE ORDEN	0.00	-31,150.30


 Gerente General


 Contador General
 025497