

Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804
 Quito - Ecuador FCI70517
 +593 (2) 2506 866
 +593 (2) 2554 656
 Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
 Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502
 +593 (4) 2683 789
 +593 (4) 2683 873
 Guayaquil - Ecuador EC00512

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Analyticafunds Management C.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Quito, 25 de abril del 2017

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Analyticafunds Management C.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Analyticafunds Management C.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Analyticafunds Management C.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, en la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía menciona que en la actualidad se encuentra

ANALYTICAFUNDOS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2016		2015	
Activos corrientes					
Efectivo	6	15.776		1.723	
Activos financieros disponible para la venta	7	-		384.375	
Cuentas por cobrar relacionada	10	366.500		-	
Cuentas por cobrar		2.134		559	
Otras cuentas por cobrar		2.202		2.808	
Impuestos por recuperar	8	6.774		6.128	
Total activos corrientes		393.476		395.693	
Activos no corrientes					
Propiedades y equipos	9	16		297	
Total activos		393.492		395.990	
Pasivo y Patrimonio					
Pasivos corrientes					
Proveedores		3.262		-	
Cuentas por pagar partes relacionadas	10	113.408		14.304	
Beneficios a empleados	12	5.562		3.056	
Impuestos por pagar		153		1	
Total pasivos corrientes		122.383		17.361	
Pasivos no corrientes					
Subsidio patronal y desahucio	13	7.936		2.750	
Impuesto diferido	11	-		65	
Total pasivos no corrientes		7.936		2.824	
Patrimonio					
Capital pagado	14	400.000		400.000	
Reservas	15	855		841	
Otros resultados integrales		(3.963)		108.809	
Resultados acumulados	15	(133.721)		(133.845)	
Total patrimonio		263.171		375.805	
Total del pasivo y patrimonio		393.492		395.990	
Cuentas de orden	19	3.057.320		3.047.707	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Eduardo Chica
Presidente Ejecutivo

Doris Salazar
Contadora General

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia	a Notas	2016		2015	
Ingresos	16	12,600	17,897	118,053	25,217
Ingresos operacionales	17	130,653	43,114		
Otros ingresos					
Gastos	18	(127,430)	(63,869)	(656)	(691)
Gastos Administrativos					
Financieros					
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		(123,086)	(64,560)	2,587	(21,446)
Impuesto a la renta	11	(2,493)	(1,990)	65	518
Impuesto a la renta diferido	11				
Utilidad (pérdida) neta del año		139	(22,918)		
Otro resultado integral					
Valoración de activos financieros	13	(4,375)	109,478	(3,295)	(625)
Beneficio por jubilación Patronal y desahucio					
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		(7,531)	85,935		

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros

Eduardo Chaca
Presidente Ejecutivo

Doris Salazar
Contadora General

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva Feculativa	Reserva Legal	Otros resultados Integrales (ORI)	Resultados acumulados Aplicación NIF	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	400.000	42	369	(44)	8.239	(118.378)	250.230
Efecto de la adopción de normativa NIC 19 (Nota 2.39)	-	-	-	-	-	(350)	(350)
Saldo reestructurado al 1 de enero del 2015	400.000	42	369	(44)	8.239	(118.735)	255.870
Aprobación de reserva legal	-	-	430	-	-	(430)	-
Unidad neta y resultado integral del año	-	-	-	108.853	-	(22.918)	86.935
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400.000	42	799	108.809	8.239	(142.064)	375.805
Aprobación de reserva legal	-	-	14	-	-	(14)	-
Según Acta de Junta General extraordinaria del 19 de diciembre del 2015: Venta de bonos PAR	-	-	-	(105.103)	-	-	(105.103)
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	(7.670)	-	139	(7.531)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400.000	42	813	(3.964)	8.239	(141.925)	263.171

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Eduardo Checa
Presidente Ejecutivo

Doris Salazar
Contadora General

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia		2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes	(354,859)	18,864	
Efectivo pagado a proveedores	(20,395)	(54,009)	
Efectivo pagado a empleados	117,462	24,848	
Pago de impuestos	(3,052)	(1,197)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(260,844)	(12,294)	
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valoración de activos financieros	(4,375)	-	
Bajas netas en activos financieros	279,272	2,292	
Efectivo proveniente de las actividades de inversión	274,897	2,292	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	14,053	(10,002)	
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,723	11,725	
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	15,776	1,723	
6			
9			

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Eduardo Checa
Presidente Ejecutivo

Doris Salazar
Contadora General

ANA LYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		2.567	(21.446)
Utilidad (pérdida) neta del año antes de impuesto a la renta			
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo			
Depreciaciones	9	281	2.353
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	1.882	1.278
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(367.459)	957
Otras cuentas por cobrar		(648)	877
Cuentas por pagar		104.806	5.751
Otras cuentas por pagar		(2.403)	(2.074)
Efectivo neto utilizado en los actividades de operación		(280.844)	(12.294)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Eduardo Checa
Presidente Ejecutivo

Doris Salazar
Contadora General