

|                                                                                                                       |              |                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL | ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT C.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS |
|                                                                                                                       | DIRECCIÓN    | AV. 12 DE OCTUBRE 1942 Y CORDERO                                       |
|                                                                                                                       | EXPEDIENTE   | 91741                                                                  |
|                                                                                                                       | RUC          | 1791805305001                                                          |
|                                                                                                                       | AÑO          | 2010                                                                   |
|                                                                                                                       | FORMULARIO   | SC.NIIF.91741.2010.1                                                   |
| NÚMERO DE INGRESO                                                                                                     |              | 5207                                                                   |

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| EN CIFRAS COMPLETAS US\$                                                                 |        | RESERVAS       |                                                            |                                    | SUPERAVIT POR VALUACIÓN |                                    |                    |                |                                               |                              |                     | RESULTADOS                      |                      |                         |                                                              |                           |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|                                                                                          |        | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES | RESERVA LEGAL           | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | ACTIVOS INTANGIBLES | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERÍODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO |
|                                                                                          |        | 301            | 302                                                        | 303                                | 30401                   | 30402                              | 30403              | 30404          | 30501                                         | 30502                        | 30503               | 30504                           | 30601                | 30602                   | 30603                                                        | 30604                     | 30605                        |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO                                                               | 99     | 400.000,00     |                                                            |                                    | 4,61                    | 41,50                              |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      | -97.933,29              | 8.238,96                                                     |                           | 16.117,6                     |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR                                         | 9901   |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR                                                     | 990101 | 400.000,00     |                                                            |                                    | 4,61                    | 41,50                              |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      | -97.933,29              | 8.238,96                                                     |                           |                              |
| CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES                                                            | 990102 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| CORRECCIÓN DE ERRORES                                                                    | 990103 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO                                                          | 9902   |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Aumento (disminución) de capital social                                                  | 990201 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Aportes para futuras capitalizaciones                                                    | 990202 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Prima por emisión primaria de acciones                                                   | 990203 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Dividendos                                                                               | 990204 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales                                | 990205 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta | 990206 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo                  | 990207 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles                           | 990208 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Otros cambios (detalle)                                                                  | 990209 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           |                              |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)                      | 990210 |                |                                                            |                                    |                         |                                    |                    |                |                                               |                              |                     |                                 |                      |                         |                                                              |                           | 16.117,6                     |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC - PÁRRAFO 16)

FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: **EDUARDO CHECA**  
CIRUC: **1704429867**

FIRMA DEL CONTADOR  
NOMBRE: **MARÍA FERNANDA PANEDS**  
RUC: **1712211281001**

