

91741

AnalyticaFunds Management C.A.
Administradora de Fondos y Fideicomisos

INFORME DE LABORES 2006

Quito, 23 de marzo de 2007

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

Su accionista único al 31 de diciembre del 2006 es ANALYTICA INVESTMENTS LTD.

REPRESENTANTE LEGAL

Eduardo Checa, Presidente Ejecutivo (Nombramiento inscrito en el Registro Mercantil 1- de noviembre de 2005, por un periodo de dos años)

AUDITORES EXTERNOS

CONTAPREX CIA. LTDA. con R.N.A.E. No. 287

ANALYTICAFUNDS MANAGEMENT (AFM)

En el año 2006, AnalyticaFunds administró el siguiente fideicomiso:

- FIDEICOMISO MCH

La administración de este fideicomiso generó para la Administradora de Fondos, ingreso por concepto de comisiones de \$4,200.00.

FIDEICOMISO MCH:

El objetivo de este fideicomiso, el desarrollo de proyectos de micro centrales hidroeléctricas, se encuentra en fase preliminar, a cargo de su operador técnico. Se prevé que para los siguientes meses se materialice la construcción de al menos uno de los proyectos programados. Según el constituyente y beneficiario del fideicomiso ha manifestado la intención de liquidarlo.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006, la compañía tiene distribuido su patrimonio de la siguiente manera:

Caja - Bancos:	\$ 378,649.93
Inversión en Acciones:	\$ 24.94
Deudores varios:	\$ 4,988.00

ANÁLISIS DE RESULTADOS

AnalyticaFunds Management C.A.
Administradora de Fondos y Fideicomisos

2

Activos Fijos	\$ 469.01
Créditos Fiscales:	\$ 2,247.11
(-) Pasivos	\$ 0.74
TOTAL PATRIMONIO	\$386,378.25

El ingreso operacional más importantes fue el de las comisiones ganadas por la Administración de los fideicomisos: \$4,200.00

Los gastos superaron los ingresos de la compañía. El resultado del ejercicio económico 2006 fue una pérdida de \$15,391.21, inferior a la del ejercicio económico 2005, que fue de \$16,439.55.

El gasto más importante, fue el de impuestos y contribuciones con \$10,143.91, valor que constituye el 51.35% del total de gastos. Le sigue el gasto de internet por \$5,809.81, es decir un 29.41% del total de gastos.

Adicionalmente, AnalyticaFunds Management, ha dado cumplimiento a las normas que rigen sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

RECOMENDACIONES.

AnalyticaFunds Management debe continuar con el manejo prudente y rentable de sus inversiones y aceptar negocios, de acuerdo a los riesgos y oportunidades del mercado.

Negocios en los que se siga asentando su reputación como una administradora de fondos muy estricta en el cumplimiento de sus obligaciones fiduciarias. No hay mejor recomendación, que una excelente reputación, que es lo que Analytica Funds Management tiene.

Se trabaja en el desarrollo de productos que logren aprovechar las oportunidades de negocios que el mercado está presentando.

Es necesario que se logre concretar la administración de al menos un fideicomiso más.

OTROS:

Según Escritura Pública, con fecha 7 de diciembre de 2006, se efectuó la reforma de los estatutos de Analytica Funds Management, con el objetivo de potencializar a la gestión de la administradora permitiendo que desarrolle más sus negocios.

Atentamente,



Eduardo Checa Camacho
Presidente/Ejecutivo
AnalyticaFunds Management Administradora de Fondos y Fideicomisos

