



**Casa de Valores Corporación Andina  
CORPAVAL S.A. En Liquidación**

1° de Mayo 813 y Los Ríos Comn. : 290800 Fax: 290266 Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 31 de Marzo del 2007

**Señores**

**MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
CASA DE VALORES CORPORACIÓN ANDINA CORPAVAL S.A. EN  
LIQUIDACION  
Ciudad.**

De mis consideraciones:

Pongo en conocimiento de ustedes el informe de la administración de **CASA DE VALORES CORPORACION ANDINA CORPAVAL S.A. EN LIQUIDACION**, del año 2006

1. Pongo a su conocimiento que la compañía ha dado cumplimiento a todas las disposiciones emanadas por la Junta General de Accionistas. La contabilidad se desarrolla de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y se ha cumplido con las normas legales, estatutarias fiscales y reglamentarias a fines con las actividades de la empresa.
2. Los fondos disponibles al cierre del ejercicio 2006 reflejan: Moneda Extranjera \$ 5.317,96.
3. Inversiones en títulos de renta variable por USD\$ 17.399,81 y por renta fija por USD\$ 305.611,17 compuestas por :

✓ Acciones por	USD\$ 17.399,81
✓ Certificados de Depósitos	USD\$ 305.661,17





**Casa de Valores Corporación Andina**  
**CORPAVAL S.A. En Liquidación**

1° de Mayo 813 y Los Ríos Comn. : 290800 Fax: 290266 Guayaquil - Ecuador

**4. OTROS ACTIVOS**

A la fecha mantenemos

Impuesto a la Renta	\$	3.501,29
Otros		100,00
Cargos y Gastos Diferidos		3.587,08
Acciones y Participaciones en Corporación Civil Bolsa de Valores		75.122,22
Depósito en Garantía		1.600,00
Provisión para riesgo de Mercado		(15.371,59)
Amortizaciones		(3.587,08)

**TOTAL** 64.951,92

**5. CUENTAS POR PAGAR**

Obligaciones Patronales

270,77

**TOTAL**

270,77

**6. PATRIMONIO**

Capital Pagado	315.080,00
Capital Suscrito y no pagado	0,00
Aporte patrimoniales	16.527,15
Reserva Legal	5.732,08
Reserva de Capital	228.041,61
Resultados Acumulados	(183.439,90)
Utilidad de Ejercicio	12.119,15

**TOTAL** 394.060,09

Cabe señalar que desde enero del 2003 por aprobación de la Superintendencia de Compañías, Corpaval S.A. se encuentra en Liquidación por lo que desde esa fecha no se han realizado transacciones con el giro del negocio, sin embargo los resultados correspondiente al ejercicio económico del 2006 reflejan una utilidad la misma que es originada por las inversiones que la compañía tiene, las cuales han generado rendimientos.

Es todo cuanto puedo informar y me queda agradecerles la confianza que me han depositado en ustedes.

Muy atentamente,

**SR. ISAAC ALDAS ALDAS**  
**LIQUIDADOR**  
REPRESENTANTE LEGAL

