

**INFORME A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE FILANFONDOS S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS y FIDEICOMISOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2001**

De acuerdo a lo dispuesto en los Estatutos Sociales, presento a ustedes el informe de las actividades realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2001.

Durante el año 2001, la Representación Legal estuvo a cargo del Ing. Alan Gil y el Econ. Alejandro Ruiz hasta el 15 de octubre del 2001

El 16 de octubre del 2001 la Junta de Accionistas de Filanfondos S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos me nombró Vicepresidente por un período de cinco años

A la fecha de asumir la Representación de FILANFONDOS S.A., no recibí del Econ. Alejandro Ruiz, Vicepresidente saliente informe alguno que me permita conocer la situación legal y financiera, el personal por motivos de la situación financiera y laboral de la cabeza de Grupo Filanbanco, no acudía regularmente a sus puestos de trabajo argumentando que estaban en huelga, ya que formaban parte del Comité de Empresa del banco y se encontraban a la espera de su liquidación. Fue necesario mantener reuniones con ellos con la finalidad de conocer las personas que continuarían apoyando la gestión de la administración que asumió la responsabilidad el 16 de octubre del 2001.

**ANTECEDENTES**

Los problemas financieros y laborales de Filanbanco afectaron directamente a Filanfondos, durante el mes de julio los partícipes de los fondos de inversión masivamente solicitaron el pago de sus unidades de participación, situación que originó que la administración anterior proceda a la venta de portafolio de los fondos de inversión con el fin de obtener los recursos necesarios para atender el pago de los rescates solicitados. La venta de los títulos valores originó una pérdida de aproximadamente US\$ 1'6MM de dólares.

Los recursos disponibles en cada uno de los fondos de inversión fueron insuficientes para atender el pago demandado por los partícipes, situación que llevó a la administración a suspender temporalmente la atención al público, adicionalmente los problemas laborales de Filanbanco incidieron en el desarrollo de sus actividades, la huelga declarada por estos afectó las operaciones ya que las oficinas formaban parte del banco y fueron cerradas por los huelguistas.

Filanfondos no disponía de la infraestructura informática así como también de los documentos que permitan conocer la situación financiera de los fondos y fideicomisos que administramos.

Durante los meses octubre a noviembre del 2001 se realizaron acciones para regularizar la atención al público y atender las nuestras obligaciones con los partícipes de los fondos de inversión y las obligaciones con los fideicomisos que administramos, ya que los equipos de computación que contenían la información se encontraban dentro del área de informática del banco.

Ante esta situación solicitamos al Administrador Temporal de Filanbanco nos permita adecuar nuestras oficinas en el piso 23 del Edificio La Previsora y además nos autorice mediante un operativo especial rescatar los equipos y documentos que nos permitan actualizar nuestros registros.

Durante el mes diciembre del 2001 retomamos nuestras actividades en las oficinas antes referidas, luego de rescatar equipos y documentos que se encontraban en las oficinas del banco.

16 MAYO 2003

## ACCIONISTAS

Filanbanco S.A. es el único accionista de la Administradora de Fondos y Fideicomisos, siendo de su propiedad el 100% del capital.

## SITUACIÓN LEGAL

Filanfondos S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos fue constituida el 8 de octubre de 1.994, su objeto social fue el de administrar fondos de inversión; el 28 de mayo de 1.998 reformó sus estatutos y en su objeto social se incluyó la administración de fideicomisos de acuerdo a lo previsto en la Ley de Mercado de Valores.

Mediante Resolución 01-GUA-0000013 suscrita por el Intendente de Compañías de Guayaquil el 20 de julio del 2001 intervino los negocios con la finalidad de salvaguardar las inversiones de sus accionistas y de las personas naturales y jurídicas que conforman los fondos de inversión y fideicomisos que administra.

Los documentos societarios, se encuentran en poder del accionista único y desconocemos si se encuentran en orden de acuerdo a lo previsto por la Ley de Compañías.

## PERDIDAS POR REGISTRAR

Mediante oficio N° ICG-IMV-SAFI-2001.335.0015284 de noviembre 6 del 2001 la Ing. Maria Crespo Arizaga Intendente de Mercado de Valores me hace conocer las conclusiones del Informe de Control N° SAFI- 2001-419C del 30 de octubre del 2001, el mismo que concluye que la anterior administración de Filanfondos comprometió recursos de los partícipes de los fondos de inversión Alianza, Monetario, Divisa, Pre-visión, en beneficio de las empresas vinculadas al Grupo Financiero Filanbanco S.A. sin gestionar cada fondo, atendiendo exclusivamente a la mejor conveniencia de estos.

Observa que las operaciones de compra venta de títulos valores y de reporto realizadas entre FILANFONDOS S.A. y Filanbanco S.A., se negociaron a precios superiores a los de mercado con el propósito de proporcionar liquidez al banco y que al momento en que Filanbanco cerró sus actividades, este no honró dichas operaciones y ocasionó un perjuicio al patrimonio común de cada uno de los Fondos de Inversión.

El informe presentado por los analistas de la Superintendencia de Compañías determinan que la pérdida originada por estas operaciones fue de US\$ 1'526.764,82, de la cual Filanfondos debe asumir US\$ 791.437,09 y recomienda que se someta a **CONOCIMIENTO y APROBACIÓN DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS y A SU ACCIONISTA UNICO FLANBANCO S.A.** Hasta la fecha de este informe los Representantes Legales del banco a quienes en su oportunidad presente para su conocimiento el oficio e informe de la Intendencia de Mercado de Valores no autorizaron el registro y pago de la pérdida antes mencionada.

## PASIVOS NO REGISTRADOS

FILANFONDOS adeuda al banco US\$ 883.541,00 correspondiente al valor pagado por las liquidaciones de finiquito del personal. Además US\$ 101.333.28 por a los honorarios pagados al personal que prestó sus servicios de julio a diciembre del 2001.

El total de pasivos no registrados asciende a US\$ 984.874,28



## HECHOS RELEVANTES

El 28 de junio del 2001 Filanfondos entregó en efectivo a Filanbanco S.A. US\$ 573.749,00 por concepto de pago de dividendo de las utilidades de ejercicios anteriores a su accionista único, según lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de abril del 2001.

## ACTIVIDADES REALIZADAS

### OFICINAS

La atención a nuestros clientes la realizamos en las ciudades de Guayaquil, Quito, Cuenca y Ambato, en oficinas independientes de las de Filanbanco S.A., dando de esta forma cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Resolución del Consejo Nacional de Valores que determina que las actividades de las Administradoras de Fondos debe realizarse fuera de las instalaciones del banco.

GUAYAQUIL: Nueve de Octubre 100 y Malecón .- Piso 23 oficina 2301  
 QUITO Avenida Amazonas y Eloy Alfaro – Edificio Finandes  
 CUENCA Sucre 1.064 y General Torres (Oficinas de Filanbanco)  
 AMBATO Av. Los Guaytambos y Montalvo – Centro Comercial El Caracol

## PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN Y NUMERO DE PARTICIPES

FONDOS	JULIO DEL 2001		OCTUBRE DEL 2001		DICIEMBRE DEL 2001	
	PARTIC.	PATRIMONIO	PARTIC.	PATRIMONIO	PART.	PATRIMONIO
ALIANZA	2.087	7'064.359,00	2.104	8'189.797,15	2.104	7'323.382,89
DIVISA	866	6'525.272,17	869	6'586.803,02	869	5'769.606,59
PREVISIÓN	2.009	2'571.422,01	2.013	2'612.215,90	2.016	2'101.008,12
MONETARIO	2.532	6'963.294,51	2.545	7'046.400,83	2.545	5'692.226,53
LIQUIDEZ	20	87.596,12	20	88.029,96	20	76.315,83
<b>TOTAL</b>	<b>7.514</b>	<b>23'211.943,81</b>	<b>7.551</b>	<b>24'523.246,86</b>	<b>7.554</b>	<b>20'962.539,96</b>

## PAGO DE RESCATES

Los participes agrupados en las ciudades de Guayaquil, Quito y Cuenca solicitaban se les proporcione información de la situación de sus inversiones y las posibilidades de pago de sus unidades de participación. No disponíamos de la información financiera que nos permita conocer con certeza cual era la real situación de los fondos de inversión de igual forma no contábamos información que nos permita iniciar pagos.

Logramos obtener una base de datos con saldos al 24 de julio del 2001 de los participes de los fondos de inversión, luego de analizarla tomamos la decisión de pagar, y es así que a partir del 16 de noviembre del 2001 iniciamos un primer cronograma de pago para los Fondos de Inversión Alianza, Divisa, Monetario, Pre-visión y Liquidez por los montos que a continuación se detallan:

FONDOS	REALIZADO
ALIANZA	US\$ 898.061,51
LIQUIDEZ	33,83
PREVISIÓN	516.667,96
DIVISA	833.734,41
MONETARIO	1'386.397,13
<b>TOTAL</b>	<b>US\$ 3'614.894,84</b>

16 DE NOVIEMBRE 2001



3

## FIDEICOMISOS

El Fideicomiso 93BP, tuvo la mayor atención durante este período, el Constituyente Banco del Pacífico, solicitó se proceda a la devolución de la cartera entregada para conformar el patrimonio. Para lograr este objetivo fue necesario utilizar los mecanismos incluidos en el contrato.

Convocamos a Juntas de Directores del Fideicomiso por ser la única alternativa que nos permitía llevar adelante la terminación del contrato por imposibilidad de cumplir con el objeto del mismo. Luego de agotar los pasos previstos en el contrato el 23 de diciembre del 2001 suscribimos la escritura de terminación y entregamos el patrimonio del fideicomiso al constituyente.

En anexo detallamos los Fideicomisos y Encargos Fiduciarios que administramos, es importante destacar que en aquellos en los que el banco actúa en calidad de constituyente o beneficiario no se establecen honorarios por la gestión, de la información que nos han proporcionado al término de cada año se procedía a cruzar cuentas entre el banco y la administradora en los cuales se fijaba el valor a pagar por los honorarios y a cobrar de parte del banco los gastos relacionados con arriendos de oficinas, teléfono, honorarios de ejecutivos, etc.

La estructura de honorarios fijada en cada uno de ellos acompañado de la imposibilidad de realizar la gestión de acuerdo al respectivo contrato nos hace concluir que en la medida que no se afecten los intereses del banco, procederemos a su terminación por imposibilidad de cumplir con el objeto de los mismos.

A la fecha nos encontramos realizando acciones que nos permitan sustituirnos o terminar todos aquellos fideicomisos o encargos que no representan ingresos a FILANFONDOS.

## PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2001 treinta y seis personas laboraron en Filanfondos en base de Contratos de Prestación de Servicios.

## SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2001, los activos netos de FILANFONDOS totalizan US\$ 1'181.150,11 conformados de la siguiente forma:

### **BANCOS US\$ 7.998,29**

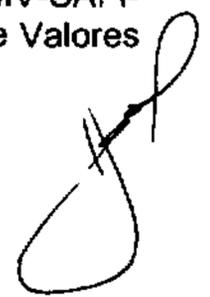
Recursos Depositados en el Banco Bolivariano

### **INVERSIONES US\$ 519.542,41**

Unidades de Participación en Fondos de Inversión	US\$ 477.980,50
Títulos de Renta Fija – CDP Filanbanco	41.561,91

La utilización de las unidades de participación en los Fondos de Inversión se encuentra restringida debido a la pérdida que debe asumir según oficio N° ICG-IMV-SAFI-2001.335.0015284 de noviembre 6 del 2001 suscrito por la Intendencia de Mercado de Valores que asciende a US\$ 791.437,09

16 MAYO 2003



**CUENTAS y DOCUMENTOS POR COBRAR US\$ 486.612,80 (Neto)**

El saldo de las cuentas agrupadas en este rubro las constituyen principalmente las comisiones y honorarios por cobrar a los fondos de inversión y fideicomisos, así como también cuentas relacionadas con el accionista único, al 31 de diciembre el valor total de las cuentas y documentos por cobrar es de US\$ 488.862,80 y la provisión para estas cuentas es de US\$ 2.250,00

Del análisis efectuado a cada uno de los deudores que conforman las cuentas y documentos por cobrar concluyo que un 70% es de difícil recuperación, sin embargo no efectuamos provisión para cuentas incobrables ya que a esa fecha no disponíamos de elementos que permitan valorar su recuperación.

**ACTIVOS FIJOS US\$ 53.892,75 (Neto)**

De la información proporcionada por el señor Naldo Campos, Contador de la Administradora de Fondos hasta octubre 31 del 2001, los equipos, muebles y enseres de propiedad de la administradora se encuentran en las oficinas de Filanbanco ubicadas en el antiguo edificio sin que estas cuenten con una identificación que permita determinarlas.

**OTROS ACTIVOS US\$ 113.103,86**

Este rubro lo constituyen principalmente el pago de impuesto a la renta en exceso del año 2.000 por US\$. 69.172,35 sobre el cual presentamos al Servicio de Rentas Internas solicitud para su devolución. La diferencia la constituyen los gastos de constitución y preoperativos y otras retenciones de impuestos.

**PASIVO US\$ 314.055,03**
**OBLIGACIONES A CORTO PLAZO US\$ 16.920,59**

Comisiones por Pagar Fondos US\$ 10.905,18 y Sobregiros Bancarios US\$ 6.015,41

De la revisión efectuada a los valores por pagar por comisiones a vendedores se determinó que correspondían a valores provisionados en exceso, por lo que durante el ejercicio económico del 2002 reversamos el gasto.

El sobregiro bancario fue cubierto a inicios del 2002.

**CUENTAS POR PAGAR US\$ 297.134,44**

Aportes AL IESS	US\$	598,67
Fondos de Reserva		9.050,77
Otras Retenciones		14.110,66
Proveedores		39.363,30
Otros Acreedores (Relacionadas)		234.011,04

**PATRIMONIO US\$ 868.045,08**

Capital Pagado	US\$	380.800,00
Reserva Legal		176.423,82
Resultados de Ejercicios Anteriores		889.711,82
Resultado del Ejercicio		(28.890,56)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b>868.045,08</b>

Es importante considerar que no se han contabilizado los pasivos correspondientes a la pérdida en venta de títulos valores por US\$ 791.437,09, los valores pagados por liquidación del personal por US\$ 883.541,00 y honorarios del personal de la administradora de fondos por el período comprendido entre julio y diciembre del 2001 por US\$ 101.333,28 a favor de FILANBANCO, su registro contable originará que el patrimonio sea negativo en US\$ ( 908.266,29).

El registro contable de los valores antes mencionados colocará a la compañía en causal de disolución, por lo que me permito sugerir que el banco se abstenga de cobrar el valor pagado por las liquidaciones al personal.

Señores Accionistas someto a su consideración y aprobación el informe de actividades realizadas desde el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2001, así como también solicito la aprobación para registrar en los estados financieros de FILANFONDOS S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos la pérdida en la venta de títulos valores por US\$ 791.437,09 y realizar el pago a los Fondos de Inversión mediante la cesión de las unidades de participación que mantenemos en los Fondos de Inversión Alianza, Divisa y Previsión a favor de cada uno de ellos en la parte proporcional que les corresponda.

Atentamente



José Velasco Saltos  
Vicepresidente

Guayaquil, Enero 31 del 2003.

ENERO 2003

