

# ADMINISTRADORA DE FONDOS PREVIFONDOS S.A.

## PREVIFONDO FOREX INFORME DE COMISARIO Ejercicio Económico 2006

- 1.- ORDEN LEGAL DEL INFORME
- 2.- ORDEN ADMINISTRATIVO
- 3.- ORDEN CONTABLE – FINANCIERO
- 4.- PERIODOS DE REVISION Y EXAMEN

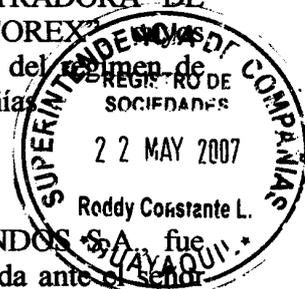
### 1.- NORMA LEGAL QUE CONTIENE LOS REQUISITOS MINIMOS DEL INFORME DE COMISARIO.-

De conformidad con lo que establece la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de 18 de septiembre de 1992, publicada en el R.O. # 44 de 13 de Octubre de 1992, expedida por el señor Superintendente de Compañías, es que se encuadra el presente informe de Comisario, del Fondo Administrado por la compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS PREVIFONDOS S.A., denominado "PREVIFONDO FOREX". Los requisitos se contendrán a continuación para el cumplimiento formal del régimen de control en que se encuentra por parte de la Superintendencia de Compañías.

### 2.- ORDEN ADMINISTRATIVO

2.1.- La Compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS PREVIFONDOS S.A. fue constituida el 13 de julio de 1994, mediante escritura pública celebrada ante el señor Notario VIGESIMO Primero del Cantón Guayaquil, Abg. Marcos Nicolás Díaz Casquete, siendo sus accionistas fundadores el Banco La Previsora, como persona jurídica; y, el señor Lcdo. Alejandro Lazo Mora, como persona natural, la misma que luego de cumplir con los requisitos legales y dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 94-2-1-1-0003650, dictada el 19 de agosto de 1994 por el señor Intendente de Compañías de Guayaquil, procedió a inscribir la escritura pública de constitución de la compañía de fojas 37.206 a 37.219, número 13.346 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 27.351 del Repertorio, de fecha 5 de septiembre de 1994.

2.2.- La Superintendencia de Compañías por la interpuesta persona del Intendente de Compañías de Guayaquil, mediante Resolución No. 95-2-5-1-001989, autorizó el funcionamiento de la Compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS PREVIFONDOS S.A., y dispuso su inscripción en el Registro de Mercado de Valores y de la Información Pública.



2.3.- Que en la Intendencia de Compañías de Guayaquil, se procedió a su inscripción en el Registro de Mercado de Valores y de la Información Pública como Administradora de Fondos de Inversión, bajo el No. 95-2-8-AF-011 de Fecha Abril de 1995 conforme al documento que fuera impuesto a la vista y que reposa en el archivo de la sociedad.

2.4.- Que mediante resolución No. 95-2-5-1-0008176 de la Superintendencia de Compañías se aprueba el Reglamento Interno y Contrato de Incorporación del Fondo Administrado de Renta Fija a Corto plazo denominado PREVIFONDO FOREX.

2.5.- El Fondo Administrado de Inversión denominado Previfondo FOREX, el mismo que de manera general es un fondo de inversión constituido simultáneamente de conformidad con las normas y leyes del Ecuador, el cual es administrado por la compañía Administradora de Fondos Previfondos S.A., y que iniciara su operatividad en base a su objetivo, dedicándose a la inversión de los aportes de dinero por cuenta y riesgo de los partícipes en valores de alta liquidez en el mercado.

2.6.- Al 31 de diciembre del 2002, la Administradora del Fondo mantiene una participación del 55.32% en el Patrimonio del Fondo y de acuerdo al Art. 102 de la Ley de Mercado de Valores, ninguna persona natural, jurídica o grupo empresarial podrá participar en un Fondo de Inversión en un porcentaje que exceda el 30% del patrimonio del mismo, y de acuerdo al Reglamento Interno ninguna persona natural, jurídica o grupo empresarial no podrá participar en un fondo de inversión en un porcentaje que exceda el 15% del patrimonio del mismo.

#### ESTADO ACTUAL DEL FONDO

La Compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS PREVIFONDOS S.A. mediante Resolución No. 01-G-UA-0000015 de julio del 2001 dictada por la Superintendencia de Compañías, fue declarado en Intervención, con el objeto de supervigilar la marcha económica y financiera y otorgar en oportunidad debida las correcciones a las irregularidades detectadas, con la finalidad de evitar el perjuicio a los inversionistas constituyentes y/o beneficiarios de los Fideicomisos Mercantiles, y a terceros, razón por la que la Entidad Estatal designo a un Interventor con las funciones y atribuciones que se enmarcaron en el contenido de dicha resolución, lo cual hasta la presente fecha subsiste la Intervención hasta que se produzca su total saneamiento.

Mediante Resolución No. 05-G-IMV-0003113 de fecha 24 de mayo del 2005, se declara en estado de liquidación voluntaria al Fondo Administrado de Inversión de Renta Fija a Corto Plazo **PREVIFONDO FOREX**. Por intermedio de dicha resolución se nombra como Liquidador del Fondo al Abogado Mario Proaño Quevedo.

Con fecha junio 28/2005 se expidió la Resolución No. 05-G-IMV-0004035 donde se designa al Abogado Felix Pincay Calderón como nuevo liquidador del Fondo Administrado de Inversión de Renta Fija a Corto Plazo **PREVIFONDO FOREX**.

En el Diario Expreso se publico con fecha 21 de julio del 2005 la resolución No. 05-G-IMV-0003113 de fecha 24 de mayo del 2005 donde se declara en estado de liquidación voluntaria al Fondo Administrado de Inversión de Renta Fija a Corto Plazo **PREVIFONDO FOREX**.



El 6 de Octubre del 2005 mediante Resolución No. 05-G-IMV-0006738 se resolvió nombrar al Abogado Mario Proaño Quevedo como Liquidador del Fondo Administrado de Inversión de Renta Fija a Corto Plazo **PREVIFONDO FOREX**, en reemplazo del Abogado Félix Pincay Calderón.

De acuerdo a la Resolución No. 06-G-IMV-0005753 de Agosto 17/2006 se designo al Señor Juan Sebastián Romero López como Liquidador del Fondo Administrado de Inversión de Renta Fija a Corto Plazo denominado **PREVIFONDO FOREX**, en reemplazo del Abogado Mario Proaño Quevedo.

### **3.- ORDEN CONTABLE - FINANCIERO**

**3.1.-** De acuerdo a lo que determina el art. 274 de la Ley de Compañías: "Los Comisarios nombrados conforme al art. 231, tienen derecho ilimitado de inspección y vigilancia sobre todas las operaciones sociales, sin dependencia de la administración y en interés de la compañía.

SIENDO ATRIBUCIÓN Y OBLIGACIÓN DE LOS Comisarios fiscalizar en todas sus partes la administración de la compañía, conforme lo determina el Art. 279 numeral 4 de la Ley de Compañías, pongo en consideración de los señores Accionistas, el presente informe sobre los Estados Financieros que corresponde al ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2006.

### **3.2.- INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2006 PREVIFONDOS FOREX.**

PARA: ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA  
ADMINISTRADORA DE FONDOS PREVIFONDOS S.A.

DE: COMISARIO DE LA COMPAÑÍA

FECHA: Guayaquil, Abril 19 del 2007

ASUNTO: **INFORME SOBRE CONTENIDO DEL BALANCE GENERAL  
DEL 2006 PREVIFONDO FOREX**



Los registros contables y la preparación de sus Estados Financieros, tienen soporte legal en conformidad con las normas de contabilidad que han sido emitidas por la Superintendencia de Compañías, que es el órgano de control y vigilancia de la compañía.

PUESTO A MI VISTA LOS DOCUMENTOS QUE TIENEN RELACIÓN CON EL Balance General cortado al 31 diciembre del 2006, así como también los Estados de Resultados, los mismos que tienen incidencia en el desarrollo de la actividad que presta la empresa y para la que fue creada y cuya responsabilidad esta supeditada al órgano de administración interna como lo es la Gerencia que ha tenido a cabo el desenvolvimiento y dirección de las operaciones financieras a la que se encontraba inmersa la compañía con las personas naturales o jurídicas que colocaban sus inversiones conforme al

convenio de participación que le ofrecían; la responsabilidad del infrascrito se somete única y exclusivamente a la presentación de un informe de opinión de los Estados Financieros, que contempla el cumplimiento de lo dispuesto en los Arts. 278 y 279 de la Ley de Compañías y lo concerniente a las obligaciones que tiene el Comisario de la Compañía.

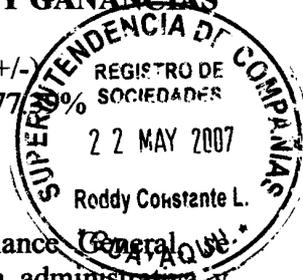
Cta. Cte. Bco. MM Jaramillo Arteaga	55.088,57
Ced. Hipotecarias Bco. Previsora – Capital	16.861,93
Ctas. Por Cobrar Flbco. Acreencias	50.132,41
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>(66.994,34)</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	55.088,57
Retenciones por Pagar	43,48
Otros Acreedores	<u>954,10</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	997,58
Fondo Patrimonial	61.045,27
Utilidad y/o Pérdida	<u>(6.954,28)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	54.090,99
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	55.088,57

Finalmente el ejercicio económico de PREVIFONDO FOREX correspondiente al año 2006 arroja una pérdida de \$6.954,28.

**EVOLUCION COMPARATIVA DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

PERDIDA AÑO 2005	(+/-)	PERDIDA AÑO 2006
334,76		6.954,28

1.977%



Los documentos soportes para este informe como lo es el Balance General, encuentran suscritos por los personeros responsables de la gestión administrativa y financiera del Fondo.

El presente informe de opinión como COMISARIO DE PREVIFONDOS S.A., lleva consigo que estén informados los señores representantes de los Accionistas, y Administradores de la Compañía, así como también la Entidad Gubernamental de Control como lo es la Superintendencia de Compañías, a quienes se los hará conocer el presente documento, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,

C.P.A. NAYDA DEL PEZO  
REG. CONTADOR 29.627