

CASA DE VALORES DEL PACIFICO S.A.
(VALPACIFICO)

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultados Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 41

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y/o Junta de Directores de
Casa de Valores del Pacífico (VALPACIFICO) S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Casa de Valores del Pacífico (VALPACIFICO) S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Casa de Valores del Pacífico (VALPACIFICO) S. A. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otro asunto

Los estados financieros de Casa de Valores del Pacífico (VALPACIFICO) S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 21 de marzo del 2014.


Kreston AS Ecuador Cia. Ltda.

SC-RNAE No. 643

Guayaquil, 20 de febrero del 2015


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes:			
Bancos	3	428,124	1,233,866
Otros activos financieros	4	173,114	1,423,416
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	10,806	30,236
Activos por Impuestos corrientes	8	<u>2,848</u>	<u>1,118</u>
Total activos corrientes		<u>614,892</u>	<u>2,688,636</u>
Activos no corrientes:			
Otros activos financieros, menos porción corriente	4	671,150	517,166
Mobiliario y equipos		5,602	-
Otros activos	6	<u>45,225</u>	<u>44,875</u>
Total activos no corrientes		<u>721,977</u>	<u>562,041</u>
TOTAL		<u>1,336,869</u>	<u>3,250,677</u>


Ing. Jorge Ramos
Gerente General
CPA. María Gabriela Amat
Contadora General

CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S.A.

Estado de Situación Financiera

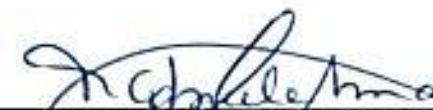
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	374,580	34,707
Obligaciones acumuladas		9,412	1,901
Pasivos por impuestos corrientes	8	<u>67,106</u>	<u>35,191</u>
Total pasivos corrientes		<u>451,098</u>	<u>71,799</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	9	1,771	412
Cuentas por pagar largo plazo	7	<u>99,874</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>101,645</u>	<u>412</u>
Total pasivos		<u>552,743</u>	<u>72,211</u>
Patrimonio:	10		
Capital social		105,752	105,752
Reserva legal		74,750	74,750
Reserva por valuación		3,252	5,687
Otras reservas		162,769	162,769
Utilidades retenidas		<u>437,603</u>	<u>2,829,508</u>
Total Patrimonio, neto		<u>784,126</u>	<u>3,178,466</u>
TOTAL		<u>1,336,869</u>	<u>3,250,677</u>


Ing. Jorge Ramos
Gerente General


CPA. María Gabriela Amat
Contadora General

CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S.A.

Estado de Resultados Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	11	635,808	408,410
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	12	(221,386)	(197,454)
Otros gastos		<u>(42,477)</u>	<u>(5,577)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>371,945</u>	<u>205,379</u>
Menos gasto por impuesto a la renta			
Corriente	8	(90,775)	(48,863)
Diferido		<u>(83)</u>	<u>-</u>
Total		<u>(90,858)</u>	<u>(48,863)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>281,087</u>	<u>156,516</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias (pérdida) del valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		<u>2,435</u>	<u>(9,688)</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>2,435</u>	<u>(9,688)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>283,522</u>	<u>146,828</u>



Ing. Jorge Ramos
Gerente General



CPA Maria Gabriela Amat
Contadora General

CASA DE VALORES DEL PACIFICO (VALPACIFICO) S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Con cifras correspondientes del 2013)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	640,325	284,275
Pagado a proveedores y empleados	(274,463)	(138,992)
Intereses ganados	59,498	114,839
Impuesto a la renta	<u>(61,680)</u>	<u>(146,247)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>363,680</u>	<u>113,875</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de mobiliario y equipos	(6,020)	
Disminución (Incremento) de activos financieros	<u>1,093,883</u>	<u>(757,952)</u>
Flujo neto de efectivo provenientes de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,087,863</u>	<u>(757,952)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados y flujo neto utilizado en actividades De financiamiento	<u>(2,257,285)</u>	<u>-</u>
BANCOS:		
Efecto neto de bancos	(805,742)	(644,077)
Saldo al comienzo del año	<u>1,233,866</u>	<u>1,877,943</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>428,124</u>	<u>1,233,866</u>



Ing. Jorge Ramos
Gerente General



CPA Maria Gabriela Amat
Contadora General