

**INFORME DE COMISARIO A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE
ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO
(ADPACIFIC) S.A.**

Guayaquil, Marzo 10 del 2014

Señores

Miembros del Directorio

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO
(ADPACIFIC) S.A.**

Ciudad.-

Cumpliendo con lo designado por los miembros del directorio de **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIFIC) S.A.**, en calidad de Comisario, informo que he cumplido con la disposición de la Ley de Compañías, enmarcándome en la resolución No. 92.1.4.3.0014 publicado en el Registro Oficial No. 44 de Octubre 13 de 1992; respecto a mi opinión de la Administración y de los Estados Financieros de la compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIFIC) S.A.**, al 31 de Diciembre del 2013.

Aplicando técnicas de Auditoria Generalmente Aceptadas y, por consiguiente, incluyo aquellas pruebas de los libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos contables de auditoría que consideré necesarios de acuerdo con las circunstancias. A continuación enumero algunos de los principales procedimientos de mi revisión, aplicados en base a pruebas selectivas:

- ❖ Los administradores de la empresa actúan dentro del marco legal de los estatutos que la gobiernan y cumplen con las resoluciones de los miembros del Directorio.
- ❖ Comparé los saldos de las cuentas del Estado de Situación Financiera con los de las cuentas del mayor general.
- ❖ Revisé los libros y documentación de respaldo de los saldos de las principales cuentas contenidas en los Estados Financieros.
- ❖ La contabilidad refleja debidamente las transacciones que tuvieron lugar en el transcurso del ejercicio, siendo aceptables los controles internos establecidos.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de las estimaciones significativas así como las pruebas correspondientes entre los libros Contables y los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de efectivo) al 31 de Diciembre del 2013.

En mi opinión los Estados Financieros, presentan razonablemente la situación financiera de **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIFIC) S.A.**

Debo dejar constancia además del apoyo recibido de los administradores de la Compañía para la ejecución de mis funciones.

De acuerdo a lo anteriormente anotado podría concluir diciendo que los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 presentan la realidad financiera, producto de la gestión operacional y administrativa de la Compañía.

Atentamente,



Eco. Victor Barahona S
COMISARIO



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO S.A. (ADPACIFIC)

AUDITORÍA INTERNA ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISO DEL PACÍFICO INFORME AUI-001-2014

INFORME:	PRINCIPALES VARIACIONES DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DURANTE EL AÑO 2013
PARA:	DIRECTORIO ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO S.A. (ADPACIFIC)
FECHA:	GUAYAQUIL, MARZO 17 DE 2013

A continuación se exponen las principales variaciones de los estados financieros de Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomiso del Pacífico S.A. (ADPACIFIC) durante el período correspondiente a Enero 31 a Diciembre 31 de 2013:

1. *Antecedentes*

La Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomiso del Pacífico S.A. (ADPACIFIC), se constituyó el 13 de abril de 1994 y formaba parte del grupo financiero del Pacífico hasta julio del 2012.

En la junta general de accionistas del 17 de junio de 2002 se decidió que a partir del 24 de junio del 2002, la compañía discontinúe las operaciones de los fondos de inversión e inicie ante la superintendencia de compañías el trámite para la liquidación de dichos fondos y proceda a la devolución de las obligaciones mantenidas con los partícipes de estos fondos.

A partir de la disposición de liquidación de los fondos, la compañía se ha mantenido inactiva, es decir, sin realizar las operaciones que le faculta su objeto social.

Del 29 de julio del 2011 y JB-2012-2223 del 29 de junio del 2012, con fecha 13 de julio del 2012 constituyó un fideicomiso, administrado por la Corporación Financiera Nacional (CFN). Al que se aportó la totalidad de las acciones que el banco mantenía en la compañía (99,99% del total de acciones en circulación).

A la fecha, su única fuente de ingreso es la inversión de US \$ 143.826.48. La última acta de JGA fue el 28 de marzo de 2013 para conocer los resultados del 2012.

2. *Activos – Inversiones- Títulos de renta variable y título de venta fija*

Al cierre del mes de Diciembre /2013 El saldo de la cuenta 13 Inversiones cuya composición es títulos de renta variable y títulos de renta fija fue:



**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISO DEL
PACIFICO S.A. (ADPACIFIC)**

PORTAFOLIO PROPIO DE RENTA FIJA							
FECHA			Valor Nominal	INTERES	PLAZO	Total	MONTO
Adquisición	Emisión	Vcto		Tasa Interés	Vcto-Hoy	Intereses	Acumulado
15/10/2013	15/10/2013	13/01/2014	143.826,48	5,25	-77	1.615,05	145.441,53

PORTAFOLIO PROPIO DE RENTA VARIABLE					
Título	Descripción	Tipo de Inversión	Total Unidades	Valor Nominal	Subtotal
Und. de Participación.	Fondo Global	Mant hasta su vcto	537,52	131,932776	70.915,91
Und. de Participación.	Fid. Saber	Mant hasta su vcto	1.100,77	1,491177	1.641,43
					72.557,34
TOTAL PORTAFOLIO					216.383,82

Pudimos observar que durante el año 2013, los movimientos que ha tenido esta cuenta de inversiones corresponden a renovaciones de los documentos. Se presentan 2 movimientos importantes durante el año 2013:

1. En el mes de abril, se registró el vencimiento de un certificado de depósito en Pacificard a 90 días del Capital \$ 145.218,35. Se renueva por \$ 142.000 y se rebaja el valor de \$ 3.218,35.
2. En noviembre las inversiones no fueron renovadas, ya que el depósito a plazo en renta fija cuyo emisor es Pacificard tiene fecha de vencimiento 13 de enero de 2014. La única variación se produce por los intereses del mes que representan \$650,22 con una tasa de interés del 5,25%.

En el caso de los títulos de renta variable se mantienen hasta su vencimiento con el mismo valor de \$72.557,43 que se mantiene durante el transcurso del año 2013.

3. Activo –Activo Fijo-Depreciaciones

El saldo de la cuenta de activo fijo al 31 de diciembre del 2013 disminuyó a \$ 761,42 ya que en el mes de diciembre se registró la depreciación de Equipo de Computación que incluye equipo de computación y licencia de software.

4. Activo –Otros Activos-Anticipo Impuesto a la renta

La variación de \$1.328,96 observada en la cuenta corresponde al anticipo de impuesto a la renta 2013 pagado en julio y septiembre, se da debido a que la Adpacific S.A. tuvo pérdida en el ejercicio 2013 y no podía compensar este valor como anticipo al declarar su impuesto a la renta. En los meses de julio y septiembre se registraron pagos de anticipo de impuesto a la renta del año 2013 por \$671,26 y \$663,48 correspondientemente.

Adicionalmente al pago del impuesto a la renta no se han generado otras obligaciones tributarias la como las retenciones en la fuente y retenciones de impuesto a la renta de empleados de Adpacific.



ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO S.A. (ADPACIFIC)

5. *Pasivo- cuentas por pagar-varias cuentas por pagar-Otros.*

En el mes de noviembre se registraba en la cuenta de auditoria externa un saldo de 121,43; sin embargo con fecha 27 de diciembre del 2013, Adpacific registró \$2.878,57 por concepto de provisión para el pago correspondiente a los servicios de auditoria externa de la firma KPMG.

6. *Cuentas de resultado deudoras-Gastos Operacionales-Otros Egresos- Multas e Impuesto Municipio Guayaquil*

En el mes de diciembre se registró un saldo de \$53.24 por concepto de multas vinculadas con el pago de impuestos municipales.

En el mes de noviembre no se registró movimiento alguno en la cuenta de impuestos municipales, sin embargo en el mes de diciembre constatamos el registro de la provisión del pago del 1.5 por mil sobre los activos del año 2013 por \$333.38

7. *Cuentas de resultado deudoras y acreedoras- Análisis General*

El Estado Financiero del mes de Diciembre arrojó una pérdida de \$646.53; que representa una disminución de 3.412,29 ya que en el mes de noviembre de hubo una utilidad de \$4.058,82 La variación se da principalmente por el registro de provisión para auditoria externa indicado en el punto 5.

8. *Operatividad*

El control interno de la compañía al 31 de diciembre de 2013, satisface los objetivos del control de la administración y ofrece una seguridad razonable, en todos los aspectos importantes, de prevenir o detectar errores o irregularidades en el curso normal de sus operaciones.

En mi opinión, los estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Adpacific S.A. al 31 de diciembre de 2013, así como su resultado correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con normativa establecida.

Sin más que informar, me suscribo.

Atentamente,


Ing. Carla Cortez Valle
AUDITORA INTERNA

C.c.: Ing. Enrique Ramos/Gerente General Adpacific S.A.
Miembros del Directorio
File