

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO
DEL PACIFICO (ADPACIF) S.A., EN LIQUIDACIÓN

INFORME DEL COMISARIO
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Informe del Comisario

A los Accionistas de

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIF) S.A., EN LIQUIDACIÓN

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIF) S.A., EN LIQUIDACION**; presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016.

Comunicación de Cuestiones Clave en el Informe del Comisario.

Mediante Memorando No SC-INDIT-DNTIC-G-14-187 de la Intendencia Nacional de Desarrollo Institucional y Tecnológico del 8 de marzo del 2013 se informa a la compañía que de acuerdo a lo dispuesto en el art. 20 de la ley de compañías; dicha entidad está en facultad de declararla Inactiva por no haber operado los últimos 2 años; y mediante resolución SC-INC-DNASD-SD-14 de la Superintendencia de Compañías del 14 de marzo del 2014, se declara de manera definitiva la inactividad.

Mediante resolución SC-INC-DNASD-SD-14-0003837 de la Superintendencia de Compañías del 10 de junio del 2014 se resuelve declararla disuelta por inactividad por estar incurso en el Causal de Disolución previsto en el art. 360 de la ley de compañías y advertir que las funciones de los Administradores quedan limitadas a:

- 1) Realizar las operaciones que se hallan pendientes
- 2) Cobrar los créditos
- 3) Extinguir las operaciones anteriormente contraídas; y
- 4) Representar a la compañía para el cumplimiento de los fines indicados.

Mediante resolución SCVS-INMV-DNAR-15-0002683 de la Superintendencia de Compañías del 31 de julio de 2015 se resuelve cancelar el catastro público del Mercado de Valores la inscripción de la Administradora de Fondos de Inversión y Fideicomisos del Pacifico (ADPACIFIC) S.A. En Liquidación.

Opinión del Comisario

En mi opinión, los estados financieros de la ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIF) S.A., EN LIQUIDACIÓN, por el periodo que terminó al 31 de diciembre del 2016, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad vigente.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Los Principios de Contabilidad vigentes en el Ecuador y con las disposiciones de los Organismos de Control, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de tales estados financieros, que estén libres de errores e irregularidades

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación soporte de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el correspondiente estado de resultado integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

1. ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2016 - 2013

El estado de situación financiera de la compañía ADPACIF S.A., EN LIQUIDACIÓN, correspondiente al periodo 2016, comparativo con la evolución que ha tenido en los periodos 2015, 2014 y 2013, presenta la siguiente estructura financiera:

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO S.A. (ADPACIFIC)				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
Al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con periodo 2015 - 2014 y 2013				
NOMBRE DE LA CUENTA	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS				
FONDOS DISPONIBLES	199.217	218.530	86.343	5.150
Bancos y otras instituciones financieras	199.217	218.530	86.343	5.150
BCO.DEL PACIFICO CTA.CTE.ADMINISTRATIVA	199.217	218.530	86.343	5.150
INVERSIONES	0	0	141.641	216.384
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0	0	7.133	1.682
ACTIVOS FIJOS	0	0	440	1.201
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN & LICENCIAS	0	0	164	557
Equipos de computación	0	0	164	557
Licencias	0	0	276	644
OTROS ACTIVOS	110	167	10.230	10.073
TOTAL DEL ACTIVO	199.326	218.697	245.788	234.490
PASIVO	1.661	1.110	21.850	12.883
CUENTAS POR PAGAR	1.661	1.110	21.850	12.883
Retenciones	861	310	492	0
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	800	800	13.338	12.883
PATRIMONIO	197.666	217.587	223.937	221.607
Capital	394.340	394.340	394.340	394.340
Reservas - legal	8.464	8.464	8.464	8.464
Resultados	-205.139	-185.217	-178.867	-181.198
Resultados acumulados	-185.217	-180.283	-181.198	-180.551
Utilidades no distribuidas	0	0	39.376	39.376
(Pérdidas ejercicios anteriores)	-185.217	-180.283	-220.574	-219.927
Resultados del ejercicio	-19.922	-4.934	2.331	-647
UTILIDAD Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO	-19.922	-4.934	2.331	-647
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	199.326	218.697	245.788	234.490

- ✓ El activo de la compañía está constituido básicamente por los depósitos monetarios en el Banco del Pacífico. El 27 de diciembre del 2016, la compañía recibió una Nota de Crédito por valor de US\$ 151.152,91 producto de la Liquidación No. 227280 Adpacific OCP 105-Valpacifico – Op. 156224.

El total de las inversiones recuperadas en el periodo 2016 fueron por valor de US\$ 179.085, y son las siguientes:

27/07/2016	N/C	1773	Inv 261819574 Cancelación	0,00	5.062
09/08/2016	N/C	1773	Inv 261822713 Cancelación	0,00	10.149
09/08/2016	N/C	1773	Inv 261822713 Cancelación	0,00	10.149
05-12-2016	N/C	1945	Concppto:50*Ocp*015447009000395	0,00	2.572
27-12-2016	N/C	962	Liq. 227280 Adpacific 23dic2016 Ocp105-Valpacifico -Op-156224	0,00	151.153
					179.085

- ✓ El pasivo está representado por cuentas por pagar al Servicio de Rentas Internas correspondiente a Retenciones de Impuesto a la renta y Retención del IVA, a proveedores de bienes y servicios, así como los honorarios profesionales a la compañía que realiza la auditoria externa del periodo 2016.
- ✓ El capital de los accionistas ha venido disminuyendo producto de las pérdidas originadas en la operación de la compañía **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIF) S.A., En Liquidación.**

2. Capital de la Compañía

La **ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION Y FIDEICOMISO DEL PACIFICO (ADPACIF) S.A., En Liquidación;** tiene un capital autorizado de \$ 788.680 y el capital suscrito y pagado es de \$394.340, representado por 98.585 acciones ordinarias de un valor de US\$ 4 cada una

3. El Estado de Resultado Integral de la compañía en el periodo 2016 y comparativo con los periodos 2015 – 2014 y 2013 presenta los siguientes resultados económicos:

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL				
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con periodos 2015 - 2014 y 2013				
DETALLE	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
INGRESOS OPERACIONALES				
Intereses ganados	5.981	5.470	6.557	7.566
INGRESOS NO OPERACIONALES				
Otros no operacionales	2.556	17.444	13.320	0
TOTAL INGRESOS	8.537	22.914	19.877	7.566
GASTOS OPERACIONALES				
SERVICIOS DE TERCEROS	21.912	21.491	13.381	4.487
SERVICIOS DE TERCEROS	20.681	20.878	12.912	4.244

Servicios de terceros	163			
Auditoría externa	800	800	1.914	2.879
Honorarios profesionales	19.718	20.078	10.998	1.365
OTROS EGRESOS	1.231	613	468	244
Arrendamientos	180	180	180	180
Suministros	15	32	29	0
Gastos bancarios	51	190	225	3
Comisiones pagadas	658			
Multas	327	211	35	60
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES-DEPRECACION	6.547	6.357	4.166	3.725
Impuestos	6.461	5.448	3.306	2.964
Impuesto a la renta de la compañía	1.453	1.907	1.278	1.435
Impuesto al Valor Agregado	2.699	3.541	707	207
Impuesto Universidad de Guayaquil	400	0	200	789
Impuesto Junta de Beneficencia de Guayaquil	1.583	0	0	0
Superintendencia de Compañías	86	469	98	0
DEPRECIACION & AMORTIZACIONES	0	440	761	761
Depreciación de activos	0	440	761	761
TOTAL CUENTAS DE RESULTADOS DEUDORAS	28.459	27.848	17.546	8.212
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	-19.922	-4.934	2.331	-647

Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Atentamente,



C.P.A. Gustavo Acuña Morán
Comisario
RNCP 12434
RNAE – SC - 116