

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar Mz. 302
Ap. 09-010-3818
Guayaquil - Ecuador

Tel: (593-4) 2290697
(593-4) 2290698
Fax: (593-4) 2288774

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

(Continúa)

En la nota 23 a los estados financieros adjuntos se detalla los saldos del patrimonio autónomo de los fideicomisos administrados por la compañía. No hemos auditado los estados financieros de los fideicomisos en mención dado que nuestro alcance no incluye la revisión de esta información.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE - 069

14 de marzo del 2013


Danilo A. Prazo, Socio
Registro No. 17121

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	26,690	92,701
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	7		555,779	522,303
Activos financieros disponibles para la venta	8		-	81,928
Cuentas por cobrar	9, 10		577,535	500,409
Otros activos corrientes			4,714	11,545
Total activos corrientes			1,164,718	1,208,886
Mobiliario y equipo, neto	11		134,852	79,607
Activos financieros disponibles para la venta no corrientes	8		133,911	199,227
Activos intangibles			52,770	51,985
Impuestos diferidos	13		83,404	77,353
Otros activos no corrientes			95,589	3,589
Total activos a largo plazo			500,526	411,761
Total activos		US\$	1,665,244	1,620,647
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>				
<u>Pasivos</u>				
Cuentas por pagar	12	US\$	87,093	70,745
Beneficios sociales			46,672	51,862
Impuesto a la renta	13		113	44,254
Total pasivos corrientes			133,878	166,861
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio	14		37,834	38,273
Total pasivos			171,712	205,134
Patrimonio de los accionistas:	15			
Capital acciones			1,000,000	1,000,000
Reserva por valuación			105	1,343
Superávit por revaluación			28,101	-
Reservas			168,780	153,643
Resultados acumulados por aplicación de NIIF			40,241	40,241
Utilidades disponibles			256,305	220,286
Total patrimonio de los accionistas			1,493,532	1,415,513
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$	1,665,244	1,620,647


 Ing. David H. Cobo
 Gerente General


 CPA María Gabriela Amat
 Contador General

Las notas en páginas 7 a 45 son parte integral de estos estados financieros.

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO

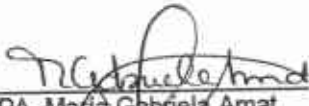
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de operaciones:			
Comisiones ganadas	16 US\$	1,458,275	1,702,666
Asesoría y comisiones		54,425	52,957
Financieros		41,115	19,498
Otros Ingresos		<u>8,606</u>	<u>79,153</u>
Total ingresos operacionales		1,562,421	1,854,274
Gastos operacionales:			
Gastos de personal	17 US\$	942,420	1,024,248
Servicios de terceros	17	202,509	224,480
Provisión para cuentas incobrables		34,753	111,058
Depreciaciones		38,343	30,402
Impuestos y contribuciones		24,450	18,172
Gastos de administración por fideicomisos		16,353	11,235
Jubilación patronal y desahucio		3,315	15,024
Comisiones pagadas		1,469	9,797
Amortizaciones		32,769	6,051
Otros gastos		<u>196,712</u>	<u>196,343</u>
Total gastos operacionales		<u>1,493,093</u>	<u>1,646,810</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		69,328	207,464
Impuesto a la renta	13	<u>(18,172)</u>	<u>(56,091)</u>
Utilidad neta		<u>51,156</u>	<u>151,373</u>
Otros resultados integrales			
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros:			
Reserva por valuación de inversiones		(1,238)	(716)
Superavit por revaluación de mobiliario y equipo		28,101	-
	US\$	<u>26,863</u>	<u>(716)</u>
Total de resultados integrales		<u>78,019</u>	<u>150,657</u>


Ing. David H. Cobo
Gerente General


CPA María Gabriela Amat
Contador General

Las notas en páginas 7 a 45 son parte integral de estos estados financieros.

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas	US\$	1,000,000	2,059	Reserva por valuación	Superávit por revaluación	Reserva legal	Reserva de capital	Total	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre del 2010											
Resultado integral del ejercicio:											
Utilidad neta	8	-	-	(716)	-	-	-	-	-	151,373	151,373
Reserva por valuación de inversiones		-	(716)	-	-	-	-	-	-	-	(716)
Total resultado integral		-	(716)	-	-	-	-	-	-	151,373	150,657
Transacciones relacionadas con los accionistas	15	-	-	-	-	14,051	-	14,051	-	(14,051)	-
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	50,327	50,327
Ajuste impuesto diferido años anteriores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones relacionados con los accionistas		-	-	-	-	14,051	-	14,051	-	36,276	50,327
Saldo al 31 de diciembre del 2011		1,000,000	1,343	-	-	114,195	39,448	153,643	40,241	220,286	1,415,513
Resultado integral del ejercicio:											
Utilidad neta	8	-	-	(1,238)	-	-	-	-	-	51,156	51,156
Reserva por valuación de inversiones	11	-	(1,238)	-	28,101	-	-	-	-	-	(1,238)
Reserva por valuación de mobiliario y equipos		-	(1,238)	-	28,101	-	-	-	-	-	28,101
Total resultado integral		-	-	-	-	-	-	-	-	51,156	78,019
Transacciones relacionadas con los accionistas	15	-	-	-	-	15,137	-	15,137	-	(15,137)	-
Transferencia a reserva legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total transacciones relacionados con los accionistas		-	-	-	-	15,137	-	15,137	-	(15,137)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012		1,000,000	105	28,101	28,101	129,332	39,448	168,780	40,241	256,305	1,493,532


Ing. David H. Cobo
Gerente General


CPA María Sabina Amat
Contador General

Las notas en páginas 7 a 45 son parte integral de estos estados financieros.

Fiduciaria del Pacifico S. A. FIDUPACIFICO

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	51,156	151,373
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Gasto de impuesto a la renta	13	18,172	56,091
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	10	34,753	111,058
Depreciación de mobiliario y equipo	11	38,343	30,402
Pérdida por disposición de mobiliario y equipos	11	2,424	774
Amortización		32,769	6,051
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, neto	14	(439)	1,072
		<u>177,178</u>	<u>356,821</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		(111,879)	154,895
Otros activos corrientes		6,831	(1,800)
Otros activos no corrientes		(92,000)	(74)
(Disminución) aumento en:			
Cuentas por pagar		16,348	(13,408)
Beneficios sociales		(5,190)	15,064
Impuesto a la renta pagado		(68,364)	(58,721)
Beneficios a empleados pagados		-	(1,633)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(77,076)</u>	<u>451,144</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución (aumento) en activos financieros		112,530	(298,054)
Disminución (aumento) en activos intangibles		(33,554)	(41,968)
Adquisición de mobiliario y equipo		(68,303)	(40,041)
Proveniente de venta de mobiliario y equipo		392	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>11,065</u>	<u>(380,063)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(66,011)	71,081
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>92,701</u>	<u>21,620</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>26,690</u>	<u>92,701</u>


 Ing. David H. Cobo
 Gerente General


 CPA, Maria Gabriela Amat
 Contador General

Las notas en páginas 7 a 45 son parte integral de estos estados financieros.