

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO
(Una subsidiaria de la Corporación Financiera Nacional – CFN)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO
(Una subsidiaria de la Corporación Financiera Nacional – CFN)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el 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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas y Miembros del Directorio de
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 de 2013, y el estado de resultados y otros 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 las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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, ya sean debido 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, 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 significativos 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 de 2013, 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 *[Signature]*

SC – RNAE – 069

12 de marzo de 2014

[Signature]
Gino A. Erazo, Socio
Registro No. 17121

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO
(Una subsidiaria de la Corporación Financiera Nacional - CFN)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	88,458	26,690
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7		360,002	555,779
Activos financieros disponibles para la venta	8		66,416	67,495
Cuentas por cobrar	9 y 10		891,885	577,535
Otros activos corrientes			2,780	4,714
Total activos corrientes			1,409,541	1,232,213
Activos no corrientes:				
Mobiliario y equipos, neto	11		106,528	134,852
Propiedades de inversión	3(d) y 12		92,000	92,000
Activos financieros disponibles para la venta	8		-	66,416
Activos intangibles	3(e) y 13		50,102	52,770
Impuestos diferidos	16		89,320	83,404
Otros activos no corrientes			3,589	3,589
Total activos no corrientes			341,539	433,031
Total activos		US\$	1,751,080	1,665,244
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	14	US\$	68,602	87,093
Beneficios sociales	3(g) y 15		42,864	46,672
Impuesto a la renta	16		2,054	113
Total pasivos corrientes			113,520	133,878
Pasivos no corrientes:				
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio y total pasivos no corrientes	17		55,978	37,834
Total pasivos			169,498	171,712
Patrimonio de los accionistas:				
Capital acciones	18		1,000,000	1,000,000
Reserva por valuación			(486)	105
Superávit por reevaluación			28,101	28,101
Reservas	18		173,895	168,780
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	18		40,241	40,241
Utilidades disponibles			339,831	256,305
Patrimonio de los accionistas, neto			1,581,582	1,493,532
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$	1,751,080	1,665,244


Ing. David H. Cobo Barcia
Gerente General


CPA, Carla Cortez Valle
Auditora Interna


CPA, María Gabriela Amat
Contadora General

Las notas en páginas 7 a 44 son parte integral de estos estados financieros.

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO
(Una subsidiaria de la Corporación Financiera Nacional - CFN)

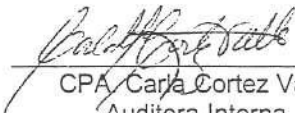
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de operaciones:			
Comisiones ganadas	19	US\$ 1,481,130	1,458,275
Asesoría y comisiones		12,215	54,425
Financieros		28,577	41,115
Otros ingresos		-	8,606
Total ingresos operacionales		<u>1,521,922</u>	<u>1,562,421</u>
Gastos operacionales:			
Gastos de personal	20	844,904	942,420
Servicios de terceros	20	281,951	202,509
Depreciaciones		43,453	38,343
Amortizaciones		29,668	32,769
Jubilación patronal y desahucio		18,344	3,315
Impuestos y contribuciones		17,445	24,450
Provisión para cuentas incobrables		11,335	34,753
Comisiones pagadas		2,403	1,469
Gastos de administración por fideicomisos		592	16,353
Otros gastos		160,037	196,712
Total gastos operacionales		<u>1,410,132</u>	<u>1,493,093</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta de operación		111,790	69,328
Impuesto a la renta	16	<u>(23,149)</u>	<u>(18,172)</u>
Utilidad neta		<u>88,641</u>	<u>51,156</u>
Otros resultados integrales			
Cambio neto en el valor razonable de activos financieros:			
Reserva por valuación de inversiones		(591)	(1,238)
Superavit por revaluación de mobiliario y equipo		-	28,101
		<u>(591)</u>	<u>26,863</u>
Utilidad neta y otros de resultados integrales		<u>US\$ 88,050</u>	<u>78,019</u>


Ing. David H. Cobo Barcia
Gerente General


CPA Carla Cortez Valle
Auditora Interna


CPA María Gabriela Amat
Contadora General

Las notas en páginas 7 a 44 son parte integral de estos estados financieros.

Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO
(Una subsidiaria de la Corporación Financiera Nacional - CFN)

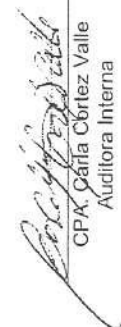
Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

Notas	US\$	Capital acciones	Reserva por valuación	Superávit por revaluación	Reserva legal	Reserva de capital	Total	Resultados acumulados por aplicación de NIIF	Utilidades disponibles	Patrimonio de los accionistas, neto
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$	1,000,000	1,343	-	114,195	39,448	153,643	40,241	220,286	1,415,513
Resultado integral del ejercicio:										
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva por valuación de inversiones	8	-	(1,238)	-	-	-	-	-	51,156	51,156
Reserva por valuación de mobiliario y equipos	11	-	-	28,101	-	-	-	-	-	(1,238)
		-	(1,238)	28,101	-	-	-	-	-	28,101
Transacciones relacionadas con los accionistas;		-	-	-	-	-	-	-	51,156	51,156
Transferencia a reserva legal	18	-	-	-	15,137	-	15,137	-	(15,137)	-
Total transacciones relacionadas con los accionistas		-	-	-	15,137	-	15,137	-	(15,137)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012		1,000,000	105	28,101	129,332	39,448	168,780	40,241	256,305	1,493,532
Resultado integral del ejercicio:										
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva por valuación de inversiones	8	-	(591)	-	-	-	-	-	88,641	88,641
Total resultado integral		-	(591)	-	-	-	-	-	-	(591)
Transacciones relacionadas con los accionistas;		-	-	-	-	-	-	-	88,641	88,641
Transferencia a reserva legal	18	-	-	-	5,115	-	5,115	-	(5,115)	-
Total transacciones relacionadas con los accionistas		-	-	-	5,115	-	5,115	-	(5,115)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	US\$	1,000,000	(486)	28,101	134,447	39,448	173,895	40,241	339,831	1,581,582


Ing. David H. Gobo Barcia
Gerente General


CPA Carla Cortez Valle
Auditora Interna


CPA Gabriela Amat
Contadora General

Las notas en páginas 7 a 44 son parte integral de estos estados financieros.

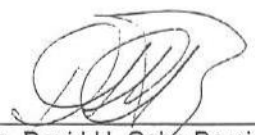
Fiduciaria del Pacífico S. A. FIDUPACIFICO
(Una subsidiaria de la Corporación Financiera Nacional - CFN)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

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

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	US\$	88,641	51,156
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Gasto de impuesto a la renta	16	23,149	18,172
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	10	11,335	34,753
Depreciación de mobiliario y equipos	11	43,453	38,343
Pérdida por disposición de mobiliario y equipos	11	-	2,424
Amortización		29,668	32,769
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio, neto	17	18,344	(439)
		<u>214,590</u>	<u>177,178</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		(325,685)	(111,879)
Otros activos corrientes		1,934	6,831
Otros activos no corrientes		-	(92,000)
(Disminución) aumento en:			
Cuentas por pagar		(18,492)	16,348
Beneficios sociales		(3,808)	(5,190)
Impuesto a la renta pagado		(27,123)	(68,364)
Beneficios a empleados pagados		(200)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(158,784)</u>	<u>(77,076)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución en activos financieros		262,681	112,530
(Aumento) en activos intangibles		(27,000)	(33,554)
Adquisición de mobiliario y equipos		(15,129)	(68,303)
Proveniente de la venta de mobiliario y equipos		-	392
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>220,552</u>	<u>11,065</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		61,768	(66,011)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>26,690</u>	<u>92,701</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>US\$ 88,458</u>	<u>26,690</u>


Ing. David H. Cobo Barcia
Gerente General


CPA, Carla Cortez Valle
Auditora Interna


CPA, María Gabriela Amat
Contadora General

Las notas en páginas 7 a 44 son parte integral de estos estados financieros.