

FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A. FIDUPACÍFICO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fiduciaria - Fiduciaria del Pacífico S.A. Fidupacífico

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Edif. Las Cámaras , Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

www.moorestephens-ec.com

A los Accionistas de

Fiduciaria del Pacífico S.A. Fidupacífico

Guayaquil, 27 de marzo del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fiduciaria del Pacífico S.A. Fidupacífico, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de Fiduciaria del Pacífico S. A. Fidupacífico, 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Accionistas de
Fiduciaria del Pacífico S.A. Fidupacífico
Guayaquil, 27 de marzo del 2015

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Fiduciaria del Pacífico S.A. Fidupacífico, al 31 de diciembre del 2014 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros del Fiduciaria del Pacífico S.A. Fidupacífico, al 31 de diciembre de 2013, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 12 de marzo de 2014, expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 17-3366R

FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A. FIDUPACÍFICO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo Corriente			
Caja y bancos	6	5.365	88.458
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	50.000	360.002
Inversiones disponibles para la venta	8	-	66.416
Cuentas por cobrar	9	1.158.230	891.885
Otros activos corrientes	10	91.170	6.369
Total del activo corriente		<u>1.304.765</u>	<u>1.413.130</u>
Activos no Corrientes			
Activos fijos	11	105.212	106.528
Activos Intangibles	12	37.764	50.102
Otros activos no corrientes	13	92.000	92.000
Impuestos Diferidos	17	-	89.320
Total activos no corrientes		<u>234.976</u>	<u>337.950</u>
Total del activo		<u>1.539.741</u>	<u>1.751.080</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	14	60.000	-
Cuentas por pagar	15	112.254	53.022
Beneficios Sociales	18	41.107	42.864
Impuestos por pagar	16	16.475	17.634
Total pasivos corrientes		<u>229.836</u>	<u>113.520</u>
Pasivos a largo plazo	19	58.619	55.978
Total pasivos		<u>288.455</u>	<u>169.498</u>
Patrimonio (Véase estado financiero adjunto)		1.251.286	1.581.582
Total del pasivo y patrimonio		<u>1.539.741</u>	<u>1.751.080</u>
Cuentas de orden	23	<u>595.522.692</u>	<u>671.666.718</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. David Cobo Barcia
Gerente General


CPA. Maria Gabriela Amat
Contador General

FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A. FIDUPACÍFICO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Ingresos			
Comisiones ganadas		1.192.794	1.481.130
Asesorías y otras comisiones		176.325	12.215
Intereses		9.901	28.577
		<u>1.379.020</u>	<u>1.521.922</u>
Gastos			
Administrativos	22	(1.063.869)	(844.904)
Generales	22	(439.141)	(492.034)
Depreciaciones		(92.713)	(43.526)
Amortizaciones		(27.489)	(29.668)
		<u>(1.623.212)</u>	<u>(1.410.132)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(244.192)	111.790
Impuesto a la renta	17	(89.320)	(23.149)
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(333.512)</u>	<u>88.641</u>
Otros Resultados Integrales			
Pérdida en activos financieros		-	(591)
Ganancia actuarial en pasivos a largo plazo	19	2.730	-
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(330.782)</u>	<u>88.050</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros



Ing. David Cobo Barcia
Gerente General



CPA. María Gabriela Amat
Contador General

FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A. FIDUPACÍFICO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva de capital	Reserva por valuación	Reserva por revaluación	Superavit por revaluación	Otros Resultados Integrales	Adopción de NIIF	Resultados acumulados	
									Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2013	1000.000	129.332	39.448	105	28.101	-	-	40.241	256.305	1493.532
Transferencia a reserva legal	-	5.115	-	-	-	-	-	-	(5.115)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	-	-	88.641	88.641
Utilidad neta	-	-	-	(591)	-	-	-	-	-	(591)
Reserva por valuación de inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1000.000	134.447	39.448	(486)	28.101	-	-	40.241	339.831	1581.582
Transferencia a reserva legal	-	8.865	-	-	-	-	-	-	(8.865)	-
Venta de activo financiero disponible	-	-	-	486	-	-	-	-	-	486
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	2.730	-	(333.512)	(330.782)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1000.000	143.312	39.448	-	28.101	-	2.730	40.241	(2.546)	1251.286

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. David Cobo Barcia
 Gerente General



CPA. Gabriela Amat
 Contador General

FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A. FIDUPACÍFICO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros efectuados a clientes y otros		1.107.833	1.202.153
Pagos efectuados a proveedores y otros		(431.248)	(478.836)
Pagos efectuados a empleados		(1.096.864)	(854.978)
Pagos efectuados de impuestos		(13.988)	(27.123)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(434.267)</u>	<u>(158.784)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	217.172
Inversiones disponibles para la venta		66.902	-
Activos intangibles	12	5.667	(27.000)
Adiciones y bajas de activos fijos, neta	11	(91.397)	(15.129)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(18.828)</u>	<u>175.043</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias		60.000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>60.000</u>	<u>-</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(393.095)	16.259
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		448.460	432.201
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>55.365</u>	<u>448.460</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. David Cobo Barcia
Gerente General



CPA. María Gabriela Amat
Contador General

FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A. FIDUPACÍFICO

CONCILIACION ENTRE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2014	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral del año		(333.512)	88.641
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Pérdida de deterioro de cuentas por cobrar	9 y 18	4.842	11.335
Depreciación	11	92.713	43.453
Amortización	12	6.671	29.668
Jubilación patronal y desahucio	19	12.795	18.344
Impuesto diferido	17	89.320	-
		<u>(127.171)</u>	<u>191.441</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(271.187)	(325.685)
Otros activos corrientes		(84.801)	1.934
Cuentas por pagar		43.652	(18.692)
Pasivos acumulados		(1.757)	(3.808)
Impuestos por pagar		14.421	(3.974)
Pagos de jubilación patronal y desahucio		(7.424)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(434.267)</u>	<u>(158.784)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. David Cobo Barcia
Gerente General



CPA. María Gabriela Amat
Contador General