
31 DE DICIEMBRE DE 2014

FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A. FIDUPACIFICO
INFORME DEL COMISARIO
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL INFORME SOBRE
PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS PROVENIENTES DE
ACTIVIDADES ILICITAS

FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A. FIDUPACIFICO
INFORME DEL COMISARIO
31 DE DICIEMBRE DE 2014

Informe del Comisario

A los Accionistas de
FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A. FIDUPACIFICO

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 FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A. FIDUPACIFICO, 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 año terminado el 31 de diciembre de 2014.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

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 sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 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.

Activos Financieros

Revise y analice el Portafolio de Fiduciaria del Pacífico S.A., en el detalle que comprende cada uno de los activos financieros que administra la compañía, del cual se presenta el siguiente detalle por cuenta contable y su movimiento en el periodo enero 1 al 31 de diciembre de 2014.

Inversiones Mantendidas hasta el vencimiento – Renta Fija

El siguiente Certificado emitido por el Banco del Pacífico forma parte de los activos financieros de la compañía

FECHA	FECHA	CAPITAL/	TASA	INTERÉS	CAPITAL +	PLAZO	INTERÉS	MENSUAL	DEVENGADO	+ CAPITAL
ADQUISICIÓN	VENCIMIENTO	RENOVACIÓN			INTERESES					(BALANCE)
CERTIFICADOS # 261698767 Emisor Banco del Pacífico										
09-dic-14	09-mar-15	50.000,00	5,00%	625,00	50.625,00	90	152,78	152,78	50.152,78	50.152,78
			0,00%	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
		50.000,00			50.625,00		152,78	152,78	50.152,78	50.152,78

Los Certificados de Depósitos están valuados al costo amortizado.

Comisiones por cobrar por administración y manejo

Estos activos financieros están valuados, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, al valor razonable y su conformación por años es la siguiente.

V E N C I D O									
Cartera por periodo	Por Vencer	a 30 dias	a 60 dias	a 90 dias	a 120 dias	a 180 dias	a 360 dias	más de 360 dias	Total
2010	0	0	0	0	0	0	0	92.893	92.893
2011	0	0	0	0	0	0	0	300.591	300.591
2012	0	0	0	0	0	0	0	93.787	93.787
2013	0	0	0	0	0	0	726	169.737	170.463
2014	97.004	25.836	13.708	30.091	11.298	218.813	58.689	0	455.439
TOTAL	97.004	25.836	13.708	30.091	11.298	218.813	59.415	657.008	1.113.173

Se mantiene una provisión para cobrar por valor de US\$ 125.643,53, que representa el 18 % de la cartera vencida de los periodos 2010 al 2013. La cartera según la administración es recuperable ya que los Fideicomisos tienen bienes y por lo tanto en el tiempo su recuperación se dará, sin embargo se recomienda reconocer la pérdida del costo del dinero en el tiempo aplicando una provisión por deterioro.

El detalle de la provisión por cliente es la siguiente

CLIENTES				a 360 días	más de 360 días	Total
AGRICOLA DORADILLA C.A.			2.327			2.327
AGRICOLA PANCHOSUR S.A.			34			34
AGROADVISOR S.A			107			107
ANGEL EFRAIN ROMERO BOHORQUEZ			35			35
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR			210			210
BANCO DE GUAYAQUIL			1.344			1.344
COMPANIA AZUCARERA VALDEZ S.A.			22			22
CONSORCIO EA ECOAMBIENTAL			0			0
DECAPOLIS PROMOTORA INMOBILIARIA SOCIEDAD ANONIMA			0			0
DELISODA S.A			1.740			1.740
DESAREC, DESARROLLO AGROINDUSTRIAL DEL ECUADOR S.A.			34			34
FIDEICOMISO MERCANTIL EDIFICIO BILMORE			77.505			77.505
FIDEICOMISO MERCANTIL GIRASOL II			3.084			3.084
FIDEICOMISO MERCANTIL JADE		550	550			1.100
FIDEICOMISO MERCANTIL LOS ANGELES			5.714			5.714
FIDEICOMISO VISTA AZUL			8.910			8.910
GALARAGA ALMEIDA GUSTAVO			11.512			11.512
HENFRAN S.A.		1.344	3.472			4.816
IVAN GREGORIO PACHECO OLVERA			35			35
SAMANIEGO MONTALVAN JULIO CESAR			35			35
ZHUMI GUTIERRES CESAR FERNANDO		0	35			35
Otros			7.044			7.044
Total		1.894	123.749			125.643

Informe del Oficial de Cumplimiento

Hemos efectuado nuestra revisión al cumplimiento de las Normas Para Prevenir El Lavado De Activos y El Financiamiento Del Terrorismo y Otros Delitos En Las Bolsas De Valores, Casas De Valores y Administradoras De Fondos y Fideicomisos, contenidas en el Artículo 36 del capítulo VIII, Sección VIII de la Codificación de las Resoluciones expendidas por el Consejo Nacional de Valores (CNV), aplicadas por el Sujeto Obligado, FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A. FIDUPACIFICO, correspondiente al periodo 2014. El cumplimiento de dicha Resolución es responsabilidad de FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A. FIDUPACIFICO. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dicho cumplimiento

Hemos emitido nuestra opinión sobre los Informes trimestrales del 2014, presentados por el Oficial de Cumplimiento.

Estado de Cambios en el Patrimonio de la Compañía

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre de 2013 fue de \$ 1'581.582, con una utilidad neta en ese periodo de US 79.776; en el periodo 2014, obtuvo una pérdida por US\$ 333.511, el patrimonio al cierre del año es de \$ 1'251.287.

Opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FIDUCIARIA DEL PACIFICO S.A., FIDUPACIFICO, al 31 de diciembre de 2014 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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,



CPA. Gustavo Acuña Morán

RNCP 12434

RNAE – SC - 116

Guayaquil, Marzo 25, de 2015