

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Constituyente del
Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan del Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio del Fideicomiso y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administradora del Fideicomiso por los estados financieros

La Administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador y del control interno determinado por la Junta del Fideicomiso como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Fideicomiso a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fideicomiso. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Opinión


En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la base de contabilidad descrita en la Nota 3.


Base contable

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica en la Nota 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador de conformidad con lo dispuesto en el artículo innumerado undécimo, del título quince (XV) de la Ley General de Instituciones Financieras agregado por la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador; por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, debido a que el objeto del Fideicomiso es únicamente administrar los recursos del sistema de seguro de depósitos de las instituciones del sistema financiero privado establecidas en el país, conformados por los aportes transferidos por el Constituyente, el Fideicomiso no desarrolla ningún tipo de actividad empresarial ni tiene por objeto generar resultados.


Quito, Mayo 31, 2013
RNAE-8816

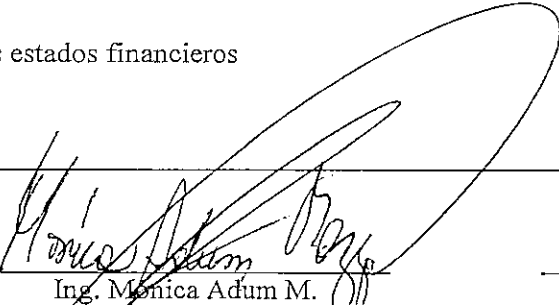

Rodrigo Lopez
Socio
Licencia No. 22236

FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
FONDOS DISPONIBLES	5	76,524	55,921
INVERSIONES	6	541,957	395,243
CUENTAS POR COBRAR Intereses por cobrar de inversiones		<u>3,604</u>	<u>2,088</u>
TOTAL		<u>622,085</u>	<u>453,252</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y total pasivos		<u>7</u>	<u> </u>
PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:			
Aportes	7	595,760	440,134
Rendimientos capitalizados		13,118	3,802
Excedentes acumulados		<u>13,200</u>	<u>9,316</u>
Total patrimonio		<u>622,078</u>	<u>453,252</u>
TOTAL		<u>622,085</u>	<u>453,252</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Mónica Adum M.
Gerente Nacional de Negocios
Fiduciarios y Titularización
Corporación Financiera
Nacional - CFN

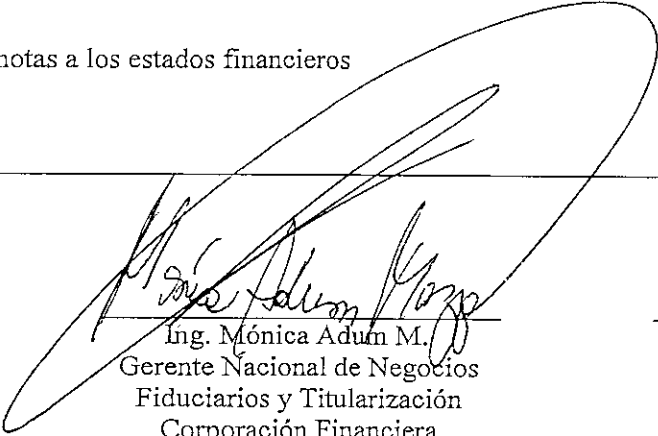

Ing. Evelyn Araceli Alejandro
Contadora

FIDEICOMISO MERCANTIL FONDO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	8	15,071	9,533
OTROS INGRESOS		38	
OTROS GASTOS	9	(1,909)	(217)
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		<u>13,200</u>	<u>9,316</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mónica Adum M.
Gerente Nacional de Negocios
Fiduciarios y Titularización
Corporación Financiera
Nacional - CFN



Ing. Evelyn Araceli Alejandro
Contadora