

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos
Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
Con el Informe de los Auditores Independientes



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2468 205
(593-2) 2468 186
(593-2) 2450 851

Informe de los Auditores Independientes

Al Constituyente del
Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos ("el Fideicomiso"), que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2015 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base a las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración del Fideicomiso, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. 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.
4. 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión calificada.

(Continúa)

Bases para una Opinión Calificada

6. Al 31 de diciembre de 2015, el Fideicomiso mantiene Cuentas por cobrar por US\$42.523.421, correspondientes a valores pendientes de cobro a instituciones financieras declaradas en liquidación forzosa. Debido a que los procesos de liquidación de estas entidades se encuentran en curso, no nos fue posible concluir en forma razonable sobre la recuperación de las cuentas por cobrar antes indicadas, y sus posibles efectos en los estados financieros adjuntos.

Opinión Calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos, del asunto descrito en la sección Bases para una Opinión Calificada, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Base de Contabilidad

8. Como se explica en la nota 1 (b) los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera. Estos estados financieros fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, consecuentemente pueden no ser apropiados para otros propósitos. Este párrafo no modifica nuestra opinión sobre los estados financieros que se acompañan

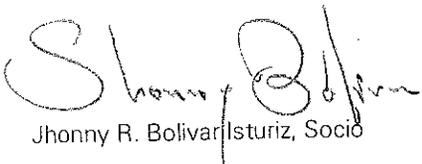
Asuntos que se Enfatizan

9. Tal como se indica en la nota 12 a los estados financieros y de acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero el Fideicomiso será liquidado y reemplazado por uno nuevo. A la fecha de emisión de este informe el Fideicomiso se encuentra en proceso de liquidar las operaciones y transferir los activos y pasivos al nuevo Fideicomiso.
10. El Fideicomiso realiza las inversiones financieras de acuerdo a la Resolución COSEDE-DIR-2014-005 del 29 de abril de 2014.

KPMG del Ecuador

AE-7808

1 de noviembre de 2016


Jhonny R. Bolivar Isturiz, Socio

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos

Balance General

31 de diciembre del 2015

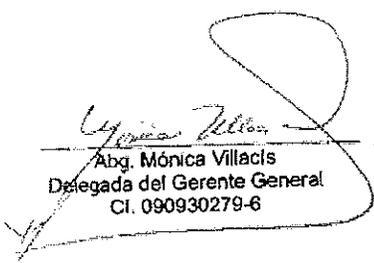
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos

Activos corrientes:	
Fondos disponibles (nota 3)	US\$ 178.984.467
Inversiones financieras (nota 4)	865.260.134
Cuentas por cobrar (nota 5)	44.919.446
	<hr/>
Total activos	US\$ 1.089.164.047

Pasivos y Patrimonio

Pasivos corrientes:	
Cuentas por pagar (nota 6)	US\$ 16.890
	<hr/>
Total pasivos	16.890
	<hr/>
Patrimonio (nota 7):	
Aportes de Constituyente	1.014.373.814
Rendimientos capitalizados	25.247.548
Depósitos no reclamados	13.014
Excedentes acumulados	28.253.002
Excedentes del ejercicio	21.259.779
	<hr/>
Total patrimonio	1.089.147.157
	<hr/>
Total pasivos y patrimonio	US\$ 1.089.164.047


Abg. Mónica Villacís
Delegada del Gerente General
CI. 090930279-6


Ing. Evelyn Alejandro
Contadora del Fideicomiso
CI. 171518241-4

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos

Estado de Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015

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

Ingresos:		US\$	21.441.797
Intereses y descuentos ganados (nota 8)			<u>21.441.797</u>
Gastos de operación:			182.018
Otros gastos (nota 9)			<u>182.018</u>
Excedente del ejercicio		US\$	<u>21.259.779</u>


Abg. Mónica Villacís
Delegada del Gerente General
CI. 090930279-6


Ing. Evelyn Alejandro
Contadora del Fideicomiso
CI. 171518241-4

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

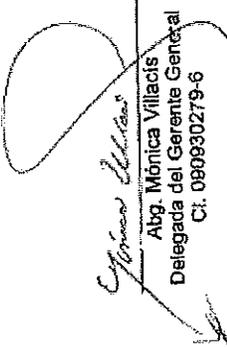
Fideicomiso Mercantil: Fondo del Seguro de Depósitos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015

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

	Patrimonio del fideicomiso	Rendimientos capitalizados	Depósitos no reclamados	Excedentes acumulados	Excedentes del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	US\$ 848.863.003	25.247.548	13.014	11.632.612	16.620.390	902.376.567
Excedente del ejercicio	-	-	-	-	21.259.779	21.259.779
Traspaso del excedente	-	-	-	16.620.390	(16.620.390)	-
Aportes del constituyente	165.510.811	-	-	-	-	165.510.811
Saldo al 31 de diciembre del 2015	US\$ 1.014.373.814	25.247.548	13.014	28.253.002	21.259.779	1.089.147.157


 Abg. Mónica Villalón
 Delegada del Gerente General
 C.I. 090930279-6


 Inga Evelyn Alejandro
 Contadora del Fideicomiso
 C.I. 171518241-4

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

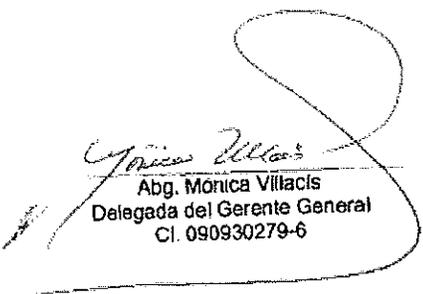
Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2015

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

Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Interés en inversiones financieras	US\$ 23.038.695
Otras cuentas por cobrar	11.019.187
Pagos por gastos operativos	<u>(200.375)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	33.857.507
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Incremento en inversiones financieras	<u>(187.456.597)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(187.456.597)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aportaciones del constituyente	165.577.167
Otros aportes	<u>(66.356)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>165.510.811</u>
Aumento neto de efectivo en fondos disponibles	11.911.721
Fondos disponibles al inicio del año	<u>167.072.746</u>
Fondos disponibles al final del año	US\$ <u>178.984.467</u>


Abg. Mónica Villacís
Delegada del Gerente General
CI. 090930279-6


Ing. Eloy Alejandro
Contador del Fideicomiso
CI. 171518241-4

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.