

**Fideicomiso Mercantil de  
Administración Fondo del  
Seguro de Depósitos del  
Sector Financiero Popular y  
Solidario**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2014 e Informe de los  
Auditores Independientes*



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Al Constituyente del  
Fideicomiso Mercantil de Administración Fondo del Seguro de Depósitos del Sector  
Financiero Popular y Solidario:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan del Fideicomiso Mercantil de Administración Fondo del Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 21 de febrero y el 31 de diciembre del 2014 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración del Fideicomiso sobre la base de normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

### ***Responsabilidad de la Administración 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 del Ecuador, y del control interno determinado por la Administración 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 que las estimaciones contables hechas por la administración del Fideicomiso 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 calificada de auditoría.

### ***Bases para calificar la opinión***

Tal como se explica con más detalle en la nota 6 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2014, el Fideicomiso mantiene cuentas por cobrar a Cooperativas de Ahorro y Crédito por US\$12.27 millones originadas por el dinero entregado a las mismas para cumplir con la obligación del Seguro de Depósitos; sin embargo, la Administración del Fideicomiso no ha efectuado un análisis para determinar la recuperabilidad de dichas cuentas por cobrar. En razón de esta circunstancia, no nos ha sido factible satisfacer de la razonabilidad del mencionado saldo a esa fecha, ni de los posibles efectos en los resultados y patrimonio del Fideicomiso.

### ***Opinión calificada***

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Fideicomiso Mercantil de Administración Fondo del Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por período comprendido entre el 21 de febrero y el 31 de diciembre del 2014, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

### ***Base contable***

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica en la Nota 2, 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 del Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Estas bases de preparación fueron adoptadas por la Administración del Fideicomiso hasta que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria como entidad de control, emita las normas contables aplicables al Fideicomiso. Mediante Oficio No. SEPS-IFPS-DNSFPS-2015-10790 emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el 9 de junio del 2015 confirma que el Fideicomiso debe utilizar el Catálogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Bancos del Ecuador hasta que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria expida el Catálogo Único de Cuentas exclusivo para el Fideicomiso; por esta razón los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

### ***Asunto de énfasis***

Sin calificar nuestra opinión informamos que, el Fideicomiso se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de febrero del 2014, bajo escritura pública No. 2014-14-02-42-P0000484, el objetivo principal es administrar el patrimonio autónomo, realizar inversiones de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Corporación de Seguro de Depósitos - COSEDE como Secretaría Técnica, ejecutar las políticas y el Reglamento de Inversiones que expida el Directorio Único; y, permitir la activación del seguro de depósitos conforme a lo establecido en el artículo 118 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. El plazo de vigencia del Fideicomiso Mercantil de Administración del Fondo del Seguro de Depósitos del Sistema Financiero Popular y Solidario es de dos años contados desde su fecha suscripción.

La Constituyente podrá dar por terminado este contrato de Fideicomiso antes del cumplimiento del plazo estipulado en esta cláusula sin tener que pagar ninguna indemnización a la Fiduciaria, para lo cual solo tendrá que notificarla con una antelación de treinta días. Vencido el plazo, la Constituyente y la Fiduciaria podrán prorrogar este contrato por acuerdo de las partes, mediante simple comunicación escrita.

Con fecha 24 de mayo del 2016, a través de Oficio No. COSEDE-GG-2016-0255-OFICIO se establece la continuidad de la vigencia del contrato del Fideicomiso pero no se determina el tiempo de extensión del mismo; sin embargo, mediante Oficio No. COSEDE-GG-2016-0596-OFICIO de fecha 22 de septiembre del 2016 la COSEDE instruyó a la Corporación Financiera Nacional como Administrador Fiduciario, que a partir del 26 de septiembre del 2016 se inicie la transferencia de activos de este Fideicomiso al Fideicomiso Mercantil denominado Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario y que se inicie el proceso de liquidación del Fideicomiso Mercantil de Administración Fondo del Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario, administrado fiduciariamente por la Corporación Financiera Nacional. A la fecha de emisión de este informe continúa el proceso de liquidación del Fideicomiso.

*Deloitte & Touche*

Quito, Octubre 14, 2016  
RNAE-8816



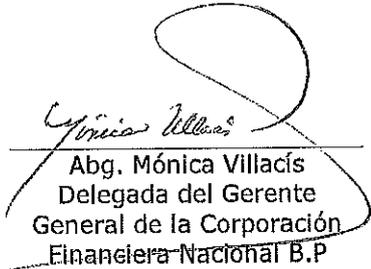
Santiago Sánchez  
Socio  
Licencia No. 25292

**FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN FONDO DEL SEGURO DE  
DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresado en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/14</u> <u>(en U.S. dólares)</u></b>
Fondos disponibles	4	72,529,604
Inversiones	5	22,085,005
Cuentas por cobrar	6	<u>12,324,266</u>
TOTAL		<u>106,938,875</u>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
PASIVO:		
Cuentas por pagar		7,520
Retenciones fiscales		<u>106</u>
TOTAL		<u>7,626</u>
PATRIMONIO:		
Aportes patrimoniales	7	106,290,769
Excedentes acumulados		<u>640,480</u>
Total patrimonio		<u>106,931,249</u>
TOTAL		<u>106,938,875</u>

  
Abg. Mónica Villacís  
Delegada del Gerente  
General de la Corporación  
Financiera Nacional B.P

  
Ing. Evelyn Alejandro  
Contadora

- 4 -

**FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN FONDO DEL SEGURO DE  
DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE FEBRERO Y EL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2014**

(Expresado en U.S. dólares)

**31/12/14**  
**(en U.S. dólares)**

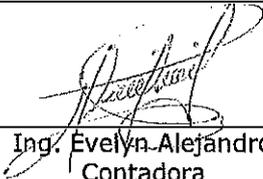
INGRESOS:	
Intereses de inversiones en títulos valores y total	654,903
GASTOS:	
Gastos de operación y total	<u>(14,423)</u>
EXCEDENTE DEL PERÍODO	<u>640,480</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Abg. Mónica Villacís  
Delegada del Gerente  
General de la Corporación  
Financiera Nacional B.P

---

  
Ing. Evelyn Alejandro  
Contadora

**FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN FONDO DEL SEGURO DE  
DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE FEBRERO Y EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2014**

	Aportes <u>patrimoniales</u>	Excedentes <u>acumulados</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Total</u>
Aporte inicial al 21 de febrero del 2014	75,578,136		75,578,136
Aportes del Constituyente	30,812,633		30,812,633
Excedente del período		640,480	640,480
Devoluciones	<u>(100,000)</u>	<u>          </u>	<u>(100,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>106,290,769</u>	<u>640,480</u>	<u>106,931,249</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Abg. Mónica Villacís  
Delegada del Gerente  
General de la Corporación  
Financiera Nacional B.P

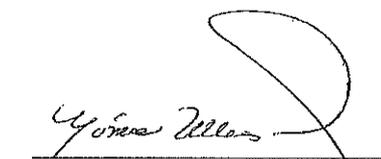
  
Ing. Evelyn Alejandro  
Contadora

**FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN FONDO DEL SEGURO DE  
DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 21 DE FEBRERO Y EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2014**

	<b>Período terminado <u>31/12/14</u> (en U.S. dólares)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Activaciones del seguro de depósitos entregadas a Cooperativas de Ahorro y Crédito	(12,302,787)
Intereses ganados en inversiones	633,424
Pagado a proveedores	<u>(6,797)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	<u>(11,676,160)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>	
Inversiones efectuadas y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(22,085,005)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Aportes recibidos de la Corporación del Seguro de Depósitos - COSEDE y efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>30,712,633</u>
<b>FONDOS DISPONIBLES:</b>	
Decremento neto del período	(3,048,532)
Aporte inicial recibido	<u>75,578,136</u>
<b>SALDO AL FIN DEL PERÍODO</b>	<u><b>72,529,604</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Abg. Mónica Villacís  
Delegada del Gerente  
General de la Corporación  
Financiera Nacional B.P

  
Ing. Evelyn Alejandro  
Contadora