

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos
En liquidación

Estados Financieros

30 de septiembre de 2016

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) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

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") en liquidación, que incluyen el balance general al 30 de septiembre de 2016 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses 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. Consideraremos 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 30 de septiembre de 2016, el Fideicomiso mantiene Cuentas por cobrar por US\$42.729.180, 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 30 de septiembre del 2016, y el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha de conformidad con 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

Énfasis en un Asunto

9. Tal como se indica en la nota 1(a) 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 ha transferido los activos y pasivos al nuevo Fideicomiso.

KPMG del Ecuador

AE-7808

15 de noviembre de 2016

Jhonny R. Bolívar Istariz

Jhonny R. Bolívar Istariz, Socio

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos
En liquidación

Balance General

30 de septiembre de 2016

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

Activos

Activos corrientes:

Fondos disponibles (nota 3)	US\$ 284.661
Cuentas por cobrar (nota 4)	<u>42.729.180</u>
Total activos	US\$ <u>43.013.841</u>

Patrimonio

Patrimonio (nota 5)	US\$ <u>43.013.841</u>
---------------------	------------------------


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


Ing. Tatiana Santillán Flores
Contadora del Fideicomiso
Cl. 172021247-9

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos
En liquidación

Estado de Resultados

Período que terminó el 30 de septiembre del 2016

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

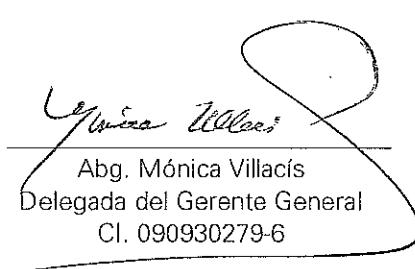
Ingresos:

Intereses y descuentos ganados (nota 6)	US\$	15.838.944
		<u>15.838.944</u>

Gastos de operación:

Otros gastos (nota 7)	127.164
	<u>127.164</u>

Excedente del ejercicio	US\$	<u>15.711.780</u>
-------------------------	------	-------------------



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



Tatiana Santillán Flores
Contadora del Fideicomiso
CI. 172021247-9

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

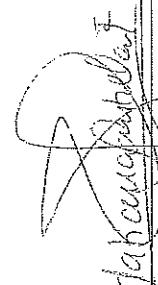
Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos
En Liquidación

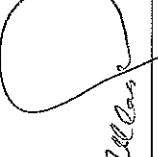
Estado de Cambios en el Patrimonio

Período que terminó el 30 de septiembre del 2016

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

		Patrimonio del fideicomiso	Rendimientos capitalizados	Depósitos no reclamados	Excedentes acumulados	Excedentes del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	US\$	1.014.373.814	25.247.548	13.014	28.253.002	21.259.779	1.089.147.157
Excedente del ejercicio		-	-	-	-	15.711.780	15.711.780
Reclasificación del excedente		-	-	-	-	(21.259.779)	(1.208)
Aportes del constituyente		119.670.703	-	-	-	-	119.670.703
Aportes escindidos (nota 5)		(30.035.161)	-	-	-	-	(30.035.161)
Transferencia al Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Privado (nota 1a)		(1.151.439.334)	-	-	-	-	(1.151.439.334)
Otras transferencias (nota 5)		(40.096)	-	-	-	-	(40.096)
Saldos al 30 de septiembre del 2016	US\$	(47.470.074)	25.247.548	13.014	49.511.573	15.711.780	43.013.841


Tatiana Santillán Flores
 Ing. Tatiana Santillán Flores
 Contadora del Fideicomiso
 Cl. 172021247-9


Mónica Villaois
 Abg. Mónica Villaois
 Delegada del Gerente General
 Cl. 090930279-6

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fideicomiso Mercantil Fondo del Seguro de Depósitos
En liquidación

Estado de Flujos de Efectivo

Período que terminó el 30 de septiembre del 2016

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

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Pagos por gastos operativos	US\$ (144.054)
Interés en inversiones financieras	18.234.969
Cuentas por cobrar - otras cuentas por cobrar	<u>(206.968)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	17.883.947

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Incremento en inversiones financieras	<u>66.944.973</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	66.944.973

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:

Aportes del constituyente	119.670.703
Aportes escindidos y otras transferencias	(30.075.257)
Traspaso al nuevo fideicomiso	<u>(353.124.172)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(263.528.726)</u>
Disminución neta de efectivo en fondos disponibles	(178.699.806)
Fondos disponibles al inicio del año	<u>178.984.467</u>
Fondos disponibles al final del año	US\$ <u>284.661</u>

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

Tatiana Santillán Flores
Ing. Tatiana Santillán Flores
Contadora del Fideicomiso
Cl. 172021247-9

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.