

Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades
del Sector Financiero Privado

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

Fideicomiso del Seguro de Depósito de las Entidades
del Sector Financiero Privado

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



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 Directorio de la
Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de
Liquidez y Fondo de Seguros Privados - COSEDE:
Gerencia General del Banco Central del Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Privado ("el Fideicomiso"), que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2016 y el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 27 de Septiembre y 31 de diciembre de 2016, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Privado al 31 de diciembre del 2016, y el desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período entre el 27 de Septiembre y 31 de diciembre de 2016 de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Énfasis en asunto

Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a la nota 1 (b) a los estados financieros en la que se describe que el Fideicomiso se constituyó de acuerdo al Artículo 324 del Código Orgánico Monetario y Financiero; y, el 27 de septiembre de 2016 se inició la transferencia de activos desde el fideicomiso del Seguro de Depósitos administrado por la Corporación Financiera Nacional hacia el nuevo fideicomiso administrado por el Banco Central del Ecuador.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar el fideicomiso o cesar operaciones, o bien o exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría 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 del Fideicomiso.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que el Fideicomiso no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Administración del Fideicomiso en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos identificados, incluyendo las deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

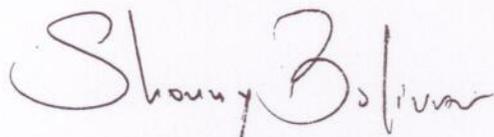
También proporcionamos a la Administración del Fideicomiso una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos pertinentes con respecto a independencia, y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Cuando las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente los asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que estos asuntos de deberían comunicarse en nuestro informe porque pueden prever razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a los beneficios de interés público del mismo, no los describiríamos.

KPMG del Ecuador

AE-7808

7 de julio de 2017



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades
del Sector Financiero Privado

Balance General

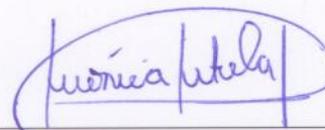
31 de diciembre de 2016

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Fondos disponibles	3	US\$	437.355.175
Inversiones financieras	4		757.902.548
Cuentas por cobrar	5		<u>2.542.669</u>
Total activos		US\$	<u><u>1.197.800.392</u></u>
 <u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	6	US\$	<u>718.696</u>
Total pasivos			<u>718.696</u>
 Patrimonio:			
Recursos patrimoniales	7		1.235.529.963
Resultados			<u>(38.448.267)</u>
Total patrimonio			<u>1.197.081.696</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u><u>1.197.800.392</u></u>



Janeth Coka Bastidas
Contadora Fideicomiso
Registro No.03599



Eco. Verónica Artola Jarrín
Gerente General
Banco Central del Ecuador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

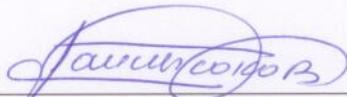
Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades
del Sector Financiero Privado

Estado de Resultados

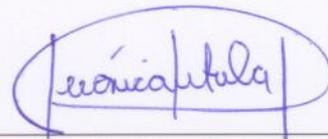
Período comprendido entre el
27 de septiembre y 31 de diciembre de 2016

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

Ingresos:	<u>Nota</u>		
Intereses y descuentos ganados	9	US\$	1.977.207
Utilidades financieras	9		3.114.131
Otros			<u>971</u>
			5.092.309
Gastos de operación:			
Gastos administrativos	10		(811.532)
Gastos de operación	5		<u>(42.729.044)</u>
			<u>(43.540.576)</u>
Déficit del ejercicio		US\$	<u><u>(38.448.267)</u></u>



Janeth Coka Bastidas
Contadora Fideicomiso
Registro No. 03599



Eco. Verónica Artola Jarrín
Gerente General
Banco Central del Ecuador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades
del Sector Financiero Privado

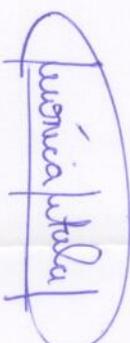
Estado de Cambios en el Patrimonio

Periodo comprendido entre el
27 de septiembre y 31 de diciembre de 2016

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

	Patrimonio del fideicomiso	Contribuciones	Déficit del ejercicio	Total
Saldos al 27 de septiembre del 2016 (Nota 1b)	US\$ 1.194.154.485	-	-	1.194.154.485
Aportes del Constituyente	-	41.375.478	-	41.375.478
Déficit del ejercicio	-	-	(38.448.267)	(38.448.267)
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (Nota 7)	US\$ 1.194.154.485	41.375.478	(38.448.267)	1.197.081.696


Janeth Coka Bastidas
Contadora Fideicomiso
Registro No 03599


Eco. Verónica Artola Jarrín
Gerente General
Banco Central del Ecuador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

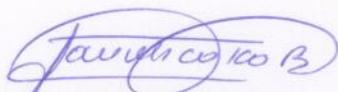
Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades
del Sector Financiero Privado

Estado de Flujos de Efectivo

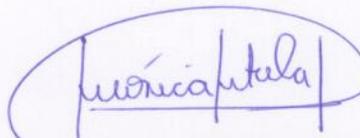
Período comprendido entre el
27 de septiembre y el 31 de diciembre de 2016

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

Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Pagos por gastos operativos	US\$	(92.836)
Interés en inversiones financieras		5.092.309
Cuentas por cobrar - otras cuentas por cobrar		-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>4.999.473</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución en inversiones financieras		<u>37.856.051</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		37.856.051
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aportes del constituyente y efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>41.375.478</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo en fondos disponibles		84.231.003
Aporte inicial recibido para la constitución del Fideicomiso		<u>353.124.172</u>
Fondos disponibles al final del periodo	US\$	<u><u>437.355.175</u></u>



Janeth Coka Bastidas
Contadora Fideicomiso
Registro No 03599



Eco. Verónica Artola Jarrín
Gerente General
Banco Central del Ecuador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.