FIDEICOMISO DEL FONDO DE SEGUROS PRIVADOS

Estados financieros
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016
Con Informe de los Auditores Independientes

Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Miembros del Directorio de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE) y al Representante Legal del Fideicomiso.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Fideicomiso de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Principales asuntos de auditoría

Los principales asuntos de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y al formular nuestra opinión al respecto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

BDO ECUADOR CIA. LTDA., es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y cada una de las empresas asociadas de BDO.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son registradas inicialmente al valor de adquisición. Los recursos aportados al Fideicomiso, deberán invertirse de acuerdo con las Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y observando los principios de seguridad, liquidez, diversificación y rentabilidad, en ese orden de prioridad. El riesgo identificado es el incumplimiento de esta normativa.

En la Nota 4, numeral 4.8. y Nota 8 de los estados financieros se incluyen las revelaciones del Fideicomiso sobre los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, lo que explica específicamente el tratamiento de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a las inversiones, incluyeron:

1. Pruebas sustantivas, en los procesos de colocación de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y valoración de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

2. Confirmaciones a las instituciones financieras donde se mantiene los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

3. Re-cálculo de intereses ganados, utilidades financieras y comisiones causadas.

4. Verificación de los informes mensuales y trimestrales en cumplimiento a la política de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Patrimonio

Según el capítulo tercero de la cláusula segunda del contrato de constitución del Fideicomiso, transferencia de dominio, el constituyente transfiere y se obliga a transferir, de conformidad con el artículo 117 de la Ley de Mercado Valores, a título de Fideicomiso mercantil irrevocable, al patrimonio autónomo del Fideicomiso, lo siguiente:

1. El aporte inicial de US$1,081,353 equivalente al 1.5% del total de la recaudación por concepto de la contribución del 3.5% sobre el valor de las primas netas de seguros directos prevista en el artículo 67 de la Ley General de Seguros, correspondiente al período comprendido entre septiembre de 2014 y diciembre de 2015.

2. Lo aportes del constituyente provenientes de los recursos establecidos en los numerales del 1 al 5 del capítulo primero del Contrato de Constitución de conformidad con lo previsto en el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF), la Regulación de la Junta y las resoluciones de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondos de Liquidez y Fondos de Seguros Privados (COSEDE).

3. Los aportes del constituyente provenientes de los recursos establecidos según la Reforma al Contrato de Fideicomiso Mercantil denominado Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados del 3 de julio de 2017 en concordancia a la Disposición Reformatoria Segunda de la Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero y Régimen de Valores, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 986 del 18 de abril de 2017 reforma el artículo 349 del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF).

En la Nota 4, numeral 4.11. y Nota 11 de los estados financieros se incluyen las revelaciones del Fideicomiso sobre el patrimonio autónomo, lo que explica específicamente el tratamiento de aportes y rendimientos del ejercicio.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al patrimonio, incluyeron:

1. Pruebas sustantivas, en los procesos de aportes recibidos.
2. Circularización de confirmación al Constituyente.
3. Análisis detallado del patrimonio autónomo.

Otra información

La Administración del Fideicomiso es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe de rendición de cuentas del Fiduciario. La otra información no incluye los estados financieros y el informe de nuestra auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Responsabilidades de la Administración del Fideicomiso sobre los estados financieros

La Administración del Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fideicomiso para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar el Fideicomiso o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración del Fideicomiso son los responsables de supervisar el proceso de la información financiera del Fideicomiso.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración del Fiduciario y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestros informes adicionales, establecidos en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores y de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción del Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

BDO ECUADOR

Mayo 16, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Paúl Lasluisa - Socio

FIDEICOMISO DEL FONDO DE SEGUROS PRIVADOS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Efectivo	(7)	13,359,725	328,267
Activos financieros:			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(8)	3,389,847	1,438,202
Cuentas por cobrar no relacionadas	(9)	6,651	6,227
Total activos		16,756,223	1,772,696
Pasivos y patrimonio:			
Pasivos:			
Otras obligaciones corrientes	(10)	220	1,043
Total pasivos		220	1,043
Patrimonio:			
Patrimonio de los negocios fiduciarios		16,720,998	1,767,492
Resultados acumulados		35,005	4,161
Total patrimonio	(11)	16,756,003	1,771,653
Total pasivos y patrimonio		16,756,223	1,772,696

Eco. Carlos Reinoso Guayaquil
Representante Legal
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Fernando García Tapia
Contador General
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

FIDEICOMISO DEL FONDO DE SEGUROS PRIVADOS
ESTADOS DE RESULTADOS
(Expresado en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias:			
Intereses financieros	(12)	42,621	11,258
Gastos:			
Comisiones por operaciones bursátiles		(250)	(21)
Servicios de administración Fideicomisos Mercantiles		(6,739)	(7,043)
Otros gastos		(4,788)	(33)
	(13)	(11,777)	(7,097)
Resultado integral del año		30,844	4,161

Eco. Carlos Reinoso Guayaquil
Representante Legal
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Fernando García Tapia
Contador General
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

FIDEICOMISO DEL FONDO DE SEGUROS PRIVADOS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

		Resultados acumulados			
	Patrimonio de los negocios fiduciarios	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Subtotal	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-	-
Aportes en efectivo	1,767,492	-	-	-	1,767,492
Resultado integral del año	-	-	4,161	4,161	4,161
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**1,767,492**	**-**	**4,161**	**4,161**	**1,771,653**
Contribución Ley General de Seguros	841,069	-	-	-	841,069
Aportes en efectivo	14,112,437	-	-	-	14,112,437
Transferencia a resultados acumulados	-	4,161	(4,161)	-	-
Resultado integral del año	-	-	30,844	30,844	30,844
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**16,720,998**	**4,161**	**30,844**	**35,005**	**16,756,003**

Eco. Carlos Reinoso Guayaquil
Representante Legal
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Fernando García Tapia
Contador General
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

FIDEICOMISO DEL FONDO DE SEGUROS PRIVADOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido por intereses ganados y utilidad en venta de inversiones		42,197	5,031
Efectivo pagado a proveedores y otros gastos		(12,599)	(6,054)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		29,598	(1,023)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Incremento de inversiones		(1,951,646)	(1,438,202)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1,951,646)	(1,438,202)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Aportes patrimoniales recibidos		14,953,506	1,767,492
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		14,953,506	1,767,492
Aumento neto de efectivo		13,031,458	328,267
Efectivo al inicio del año		328,267	-
Efectivo al final del año	(7)	13,359,725	328,267

Eco. Carlos Reinoso Guayaquil
Representante Legal
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Fernando García Tapia
Contador General
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

FIDEICOMISO DEL FONDO DE SEGUROS PRIVADOS
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Año terminado en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Resultado del ejercicio	30,844	4,161
Cambios en los activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar no relacionadas	(424)	(6,227)
Aumento en otras obligaciones corrientes	(822)	1,043
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	29,598	(1,023)

Eco. Carlos Reinoso Guayaquil
Representante Legal
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Fernando García Tapia
Contador General
Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.