

Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Estados Financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre de 2018, con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017



Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Ecuador

Whymper N27-70 y Orellana
Edificio Sassari of 6a y 6b
Quito
T +593 2 361 7272 / 361 7283

Cda Kennedy Norte Mz 104
solares 3/4/5 Gabriel Pino Roca
entre Vicente Norero de Luca y
Ezequiel Flores, Cond. Colón, P2 Of 2D
Guayaquil
T +593 4 268 0057 / 268 0168

www.grantthornton.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los 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.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultados, de cambios en los activos netos atribuibles al Constituyente y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más importantes y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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" de nuestro informe. Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("Código de Ética del IESBA"), en conjunto con los requerimientos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Los asuntos clave de la auditoría se describen a continuación:

Activos financieros - Inversiones

Tal como se detalla en las notas 2, 4, 8 y 10 de los estados financieros los recursos aportados al Fideicomiso Fondo de Seguros Privados deben 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. Adicionalmente durante el año 2018 entró en vigencia la norma internacional de información financiera 9 "Instrumentos Financieros" que modifica la clasificación de los instrumentos financieros, clasificando el Fideicomiso en la categoría a valor razonable con cargo a otro resultado integral y cambia la forma de evaluar el deterioro de los instrumentos financieros a un modelo basado en pérdidas esperadas. Establecimos como riesgos significativos determinados el cumplimiento de la política de inversión y la valuación de las inversiones.

Respuesta de auditoría

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

- Obtención de representaciones de la administración sobre la decisión de clasificación de los instrumentos financieros por la adopción de la NIIF 9.
- Pruebas sustantivas en los procesos de colocación y liquidación de las inversiones.
- Confirmaciones a las instituciones financieras donde se mantienen los activos financieros.
- Recálculo de intereses ganados y utilidades financieras.
- Revisión del cumplimiento a la política de inversiones
- Revisión de la valuación de las inversiones al cierre del año.

En la aplicación de estos procedimientos no identificamos asuntos materiales que reportar.

Aportes del Constituyente

Tal como se explica en la nota 2 y 12 de los estados financieros, el Fideicomiso está conformado por los aportes recibidos del Constituyente, los cuales deberán ser invertidos, de acuerdo al Contrato de Constitución de conformidad con lo previsto en el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF), la regulación de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, y las resoluciones de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondos de Liquidez y Fondos de Seguros Privados (COSEDE). Determinamos como riesgos significativos de la auditoría la integridad y exactitud de la recepción y registro de los aportes recibidos en cumplimiento de las instrucciones del contrato de constitución del Fideicomiso

Respuesta de auditoría

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

- Realización de pruebas sustantivas, en los procesos de aportes recibidos.
- Circularización de confirmación al Constituyente sobre los aportes realizados al Fideicomiso.
- Análisis detallado del patrimonio autónomo.

En la aplicación de estos procedimientos no identificamos asuntos materiales que reportar

Otros asuntos

Las cifras correspondientes al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 de **Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados** fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 16 de mayo de 2018.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad con respecto a los estados financieros

La Administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración del Fideicomiso considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea 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 un negocio en marcha, revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar el Fideicomiso o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera del Fideicomiso.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría con los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fideicomiso para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. 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 pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Fideicomiso en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Fideicomiso una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del Fideicomiso, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Por separado emitiremos el informe sobre la Información Suplementaria requerida por la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores para Fideicomisos; y, el informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de **Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados** al 31 de diciembre de 2018.

Abril 25 de 2019
Quito, Ecuador



Patricio Cepeda M.
CPA No. 28.187

Grant Thornton Sbag Ecuador Cia. Ltda.

RNAE No. 322

Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018,

Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Efectivo	9	14,103,188	13,359,725
Activos financieros:			
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	16,107,881	3,396,498
Total activos		30,211,069	16,756,223
Pasivos			
Otras obligaciones corrientes	11	5,247	220
Activos netos atribuibles al Constituyente		30,205,822	16,756,003

Los activos netos atribuibles al Constituyente están conformados como sigue:

Aportes del Constituyente		29,684,875	16,720,998
Resultados acumulados		35,005	4,161
Resultado del ejercicio		485,942	30,844
Activos netos atribuibles al Constituyente	12	30,205,822	16,756,003



Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal



Fernando Garcia Tapia
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Estado de Resultados

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018,

Con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Ingresos financieros	13	514,624	42,621
Gastos:			
Comisiones por operaciones bursátiles		(9,699)	(250)
Servicios de administración Fideicomisos Mercantiles	14	(13,862)	(6,739)
Otros gastos		(5,121)	(4,788)
Total gastos		(28,682)	(11,777)
Cambios en los activos netos atribuibles al Consituyente		485,942	30,844



P Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal



Fernando García Tapia
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Estado de Cambios en los Activos Netos Atribuibles al Constituyente

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018,
Con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>Aportes del Constituyente</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Activos netos</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1,767,492	4,161	1,771,653
Contribución Ley General de Seguros		841,069	-	841,069
Aportes en efectivo		14,112,437	-	14,112,437
Cambios en los activos netos del año		-	30,844	30,844
Saldo al 31 de diciembre de 2017		16,720,998	35,005	16,756,003
Aportes en efectivo		12,963,877	-	12,963,877
Cambios en los activos netos del año		-	485,942	485,942
Saldo al 31 de diciembre de 2018	12	29,684,875	520,947	30,205,822



Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal

Fernando Garcia Tapia
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros

Fideicomiso del Fondo de Seguros Privados

Estado de Flujos de Efectivo

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018,
Con cifras correspondientes del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido por intereses ganados y utilidad en venta de inversión	409,608	42,197
Efectivo pagado a proveedores y otros gastos	(23,655)	(12,599)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	385,953	29,598
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Incremento de inversiones	(12,606,367)	(1,951,646)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(12,606,367)	(1,951,646)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aportes recibidos del Constituyente	12,963,877	14,953,506
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	12,963,877	14,953,506
Aumento neto de efectivo	743,463	13,031,458
Efectivo al inicio del año	13,359,725	328,267
Efectivo al final del año	14,103,188	13,359,725



Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal



Fernando Garcia Tapia
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.