

FIDEICOMISO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ -	Dólares Estadounidenses
COMF -	Código Orgánico Monetario Financiero
SEPS -	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
COSEDE -	Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
JUNTA -	Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 15 de abril de 2020, excepto por el oficio recibido del Banco Central del Ecuador-administrador del Fideicomiso de fecha 13 de junio de 2020, en el cual en base a requerimiento del Constituyente solicita modificaciones a determinadas notas a los estados financieros.

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 DEL SEGURO DE DEPÓSITOS DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario al 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (SEPS)

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de Énfasis

Sin calificar la opinión, tal como se indica en la nota 2 sobre políticas contables los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), las

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Párrafos de Énfasis (Continuación)

cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, debido a lo cual los estados financieros no pueden ser apropiados para otros propósitos, nuestro informe se emite para el Directorio de la COSEDE y del Representante Legal del Fideicomiso y no debe ser usado para otros propósitos.

Asuntos claves de la auditoría

Asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

A continuación, indicamos los asuntos que consideramos claves en nuestra auditoría, y los procedimientos aplicados:

Inversiones:

La administración del Fideicomiso, valora cada una de sus inversiones bajo los términos establecidos en la política de inversión de los recursos y del manual operativo aprobados por el Directorio de la COSEDE, y que se invierten observando los principios de seguridad, liquidez, diversificación y rentabilidad.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a la valoración de inversiones fueron:

- Confirmación de saldos, de las inversiones que el fideicomiso mantiene vigente al 31 de diciembre de 2019 a las entidades del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores – DECEVALE y al Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores del Banco Central de Ecuador (DCV).
- Recálculo de los intereses ganados, descuentos y utilidades financieras generadas durante el año 2019
- Verificamos la valoración del portafolio de inversiones por medio de recálculos conforme a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En la nota 6 a los estados financieros, se incluyen las revelaciones del fideicomiso sobre la valoración de las inversiones.

Patrimonio:

De acuerdo a la escritura de constitución, el patrimonio del fideicomiso se encuentra integrado de:



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Asuntos claves de la auditoría (Continuación)

- a) Aporte inicial: corresponden a los recursos que integraban el patrimonio del Fideicomiso del Seguro de Depósitos, y que fueron transferidos por la Corporación Financiera Nacional BP, en su calidad de representante legal del citado fideicomiso por un valor de US\$ 205.272.885.
- b) Contribuciones: corresponden a los aportes del constituyente provenientes de las contribuciones que realizan las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario al Seguro de Depósitos, de conformidad con el Código Orgánico Monetario y Financiero y las Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria Financiera y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

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

- Revisión de los aportes efectuados por el constituyente en calidad de contribuciones durante el año 2019, verificando el cumplimiento de la instrucción del constituyente y la acreditación de estos valores en la cuenta bancaria del fideicomiso.
- Confirmación de saldos al constituyente del fideicomiso.
- Análisis detallado de las cuentas patrimoniales

En la nota 9 a los estados financieros, se incluyen las revelaciones del fideicomiso sobre el patrimonio

Otro asunto

Los estados financieros del Fideicomiso del Seguro de Depósitos de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 25 de abril de 2019, contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), y del control interno que la administración del fideicomiso considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valorar la capacidad del fideicomiso para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en Funcionamiento excepto si la administración tiene intención de liquidar el fideicomiso o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración del Fideicomiso es la responsable de supervisar el proceso de la información financiera del mismo.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 (NIA) siempre detecte una incorrección material que pueda existir. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del fideicomiso.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del fideicomiso para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el fideicomiso deje de ser una empresa en funcionamiento.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración del fideicomiso en relación con, entre otras cuestiones, 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 los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno del fideicomiso, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Tal como se indica en la nota 4 a los estados financieros, el fideicomiso ha cumplido con las instrucciones establecidas en el contrato de constitución y con las resoluciones y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, del Directorio de la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE) así como lo establecido en el Código Orgánico Monetario y Financiero.

Nuestras opiniones sobre la información financiera suplementaria y el cumplimiento de las obligaciones tributarias del fideicomiso, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



RNAE No. 2007- 49



EDUARDO RODRIGUEZ C.

Socio

Licencia profesional

No.26606



FIDEICOMISO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
<u>Activos</u>		
Fondos Disponibles	5	140.562.261
Inversiones	6	271.269.548
Cuentas por Cobrar	7	3.210.397

Total Activos		415.042.206
		=====
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar	8	3.276.353

Total Pasivos		3.276.353

<u>Patrimonio</u>		
Aporte Inicial		205.272.885
Aporte del estado		40.000.000
Contribuciones		193.672.750
Resultados Acumulados		(27.179.781)

Total Patrimonio, estado adjunto	9	411.765.853

Total de Pasivos y Patrimonio		415.042.206
		=====
Cuentas de Orden	10	272.089.561

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 13 son parte integral de los estados financieros.

MARCELO
ALFREDO
ARROYO TELLO

Firmado digitalmente
por MARCELO ALFREDO
ARROYO TELLO
Fecha: 2020.04.14
20:08:40 -05'00'

Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal

FERNANDO ISAAC GARCIA
TAPIA

Firmado digitalmente por FERNANDO
ISAAC GARCIA TAPIA
Fecha: 2020.04.13 12:05:40 -05'00'

Fernando García Tapia
Contador

**FIDEICOMISO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS DE LAS ENTIDADES DEL
SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO**

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
<u>Ingresos</u>		
Intereses y descuentos ganados	11	5.574.249
Utilidades Financieras	11	1.978.919
Otros ingresos	11	1.729.964

Total Ingresos		9.283.132
<u>Gastos</u>		
Gastos administrativos	12	(155.323)
Pérdidas Financieras	12	(35)
Gastos de Operación	12	(5.196.917)

Total Gastos		(5.352.275)

Excedente del ejercicio		<u>3.930.857</u>

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 13 son parte integral de los estados financieros.

MARCELO
ALFREDO
ARROYO TELLO

Firmado digitalmente
por MARCELO
ALFREDO ARROYO
TELLO
Fecha: 2020.04.14
20:07:53 -05'00'

Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal

FERNANDO ISAAC
GARCIA TAPIA

Firmado digitalmente por
FERNANDO ISAAC GARCIA TAPIA
Fecha: 2020.04.14 12:02:19 -05'00'

Fernando Garcia Tapia
Contador

FIDEICOMISO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Aportes Patrimoniales</u>			<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	<u>Aporte inicial</u>	<u>Aporte del Estado</u>	<u>Contribuciones</u>		
Saldo al 1 de enero de 2019	205.272.885	40.000.000	122.934.335	(31.110.639)	337.096.581
Aporte Constituyente (Véase nota 9)	-	-	70.738.415	-	70.738.415
Excedente del Ejercicio	-	-	-	3.930.857	3.930.857
Saldo al 31 de diciembre de 2019	205.272.885	40.000.000	193.672.750	(27.179.782)	411.765.853

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 13 son parte integral de los estados financieros.

MARCELO ALFREDO ARROYO TELLO
 Firmado digitalmente por MARCELO ALFREDO ARROYO TELLO
 Fecha: 2020.04.14 20:09:00 -05'00'
 Marcelo Arroyo Tello
 Representante Legal

FERNANDO ISAAC GARCIA TAPIA
 Firmado digitalmente por FERNANDO ISAAC GARCIA TAPIA
 Fecha: 2020.04.15 11:02:09 -05'00'
 Fernando García Tapia
 Contador

FIDEICOMISO DEL SEGURO DE DEPÓSITOS DE LAS ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2019

Flujo de efectivo por actividades de operación:	
Excedente del ejercicio	3.930.857

Ajustes que concilian el excedente del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Provisión de cuentas por cobrar	5.196.917
Reversión de provisión de cuentas por cobrar, entidades financieras en liquidación	(1.728.941)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
Disminución en cuentas por cobrar entidades financieras en liquidación	1.036.101
Incremento en intereses y otras cuentas por cobrar	(1.242.570)
Disminución en cuentas por pagar	(613.506)

Total ajustes al excedente del ejercicio	2.648.001

Efectivo neto provisto por actividades de operación	6.578.858

Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Incremento en inversiones	(86.075.954)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(86.075.954)

Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Aportes del constituyente	70.738.415

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	70.738.415

Disminución neta de fondos disponibles	(8.758.681)

Efectivo al inicio del año en fondos disponibles	149.320.942

Efectivo al final del año en fondos disponibles	140.562.261
	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 13 son parte integral de los estados financieros.

MARCELO
ALFREDO
ARROYO TELLO

Firmado digitalmente
por MARCELO
ALFREDO ARROYO
TELLO
Fecha: 2020.04.14
20:09:21 -05'00'

Marcelo Arroyo Tello
Representante Legal

FERNANDO ISAAC
GARCIA TAPIA

Firmado digitalmente por
FERNANDO ISAAC GARCIA TAPIA
Fecha: 2020.04.13 12:05:44 -05'00'

Fernando García Tapia
Contador