

**FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL
CERRADO - FCPC DE LA CAJA DE
MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA
ASOCIACIÓN DE FUNCIONARIOS Y
EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR
ECUATORIANO - AFESE**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2016
Con Informe de los Auditores Independientes



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

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

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

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Miembros de la Asamblea General Socios - Partícipes
y al Consejo de Administración del
Fondo Complementario Previsional Cerrado - FCPC - CMA - AFESE

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fondo Complementario Previsional Cerrado - FCPC de la Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior Ecuatoriano - AFESE, que corresponden al balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Complementario Previsional Cerrado - FCPC de la Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior Ecuatoriano - AFESE, al 31 de diciembre de 2016, así como, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

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 Fondo Complementario 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 de auditoría.

Énfasis

Base contable.

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 de los estados financieros adjuntos, en la que se describe la base contable. Los estados financieros han sido preparados para cumplir con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

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.

Valoración de inversiones.

La cuenta de inversiones al ser una cuenta importante en los estados financieros del Fondo, constituye una partida clave para nuestra auditoría, cuyo riesgo se relaciona con la valoración y clasificación que debe cumplir con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

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

- Determinar el tipo de instrumento financiero a valorar acorde al portafolio de inversiones de la entidad.
- Establecer el método de valoración de cada inversión de acuerdo al tipo de instrumento.
- Verificar la valoración del portafolio de inversiones mediante un recálculo conforme a la metodología según la normativa vigente.

En la Nota 2, numeral 2.4 y Nota 6 se incluyen las revelaciones sobre la valoración de las inversiones.

Otra información

La Administración del Fondo Complementario Previsional Cerrado - FCPC de la Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior Ecuatoriano - AFESE, es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en el informe anual del Consejo de Administración e informe del Gerente General del Fondo Complementario, pero no incluye los estados financieros y el informe de nuestro auditor.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración del Fondo Complementario sobre los estados financieros

La Administración del Fondo Complementario Previsional Cerrado es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador, entidad encargada del control y vigilancia de las instituciones del sistema financiero 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo Complementario Previsional Cerrado - FCPC de la Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior Ecuatoriano - AFESE, 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 Fondo o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros del Consejo de Administración del Fondo son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Fondo.

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 que 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.

BDO Ecuador

Junio 30, 2017
RNAE No. 9118
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC - CMA - AFESE
BALANCE GENERAL
(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016
Activos:		
Fondos disponibles	(5)	49,313
Inversiones no privativas	(6)	18,065,799
Cuentas por cobrar	(7)	<u>222,075</u>
Total activos		<u>18,337,187</u>
Pasivos:		
Beneficio definido	(8)	18,028,421
Cuentas por pagar	(9)	<u>108,229</u>
Total pasivos		<u>18,136,650</u>
Patrimonio:		
Resultados acumulados	(10)	(98,579)
Excedentes del ejercicio		<u>299,116</u>
Total patrimonio		<u>200,537</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>18,337,187</u>



Javier Llorca Catena
 Director Financiero-Administrativo
 FCPC de la CMA de la Asociación de
 Funcionarios y Empleados del Servicio
 Exterior Ecuatoriano - AFESE



Wellington Cadena
 Contador
 FCPC de la CMA de la Asociación de
 Funcionarios y Empleados del Servicio
 Exterior Ecuatoriano - AFESE

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC - CMA - AFESE
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en dólares)

Año terminado en,	Notas	Diciembre 31, 2016
Ingresos:		
Intereses y rendimientos ganados	(11)	1,630,073
Otros ingresos		<u>40,680</u>
		<u>1,670,753</u>
Gastos:		
Pérdida en venta o valuación de activos	(12)	(1,062,822)
Gastos por bienes y servicios de consumo	(13)	(93,305)
Gastos financieros		(626)
Gastos no operativos	(14)	(177,506)
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones		(144)
Otros gastos y pérdidas	(15)	<u>(37,234)</u>
		<u>(1,371,637)</u>
Excedente del ejercicio		<u>299,116</u>



Javier Llorca Catena
Director Financiero-Administrativo
FCPC de la CMA de la Asociación de
Funcionarios y Empleados del Servicio
Exterior Ecuatoriano - AFESE



Wellington Cadena
Contador
FCPC de la CMA de la Asociación de
Funcionarios y Empleados del Servicio
Exterior Ecuatoriano - AFESE

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC - CMA - AFESE
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
(Expresado en dólares)

	Resultados acumulados			Total
	Resultados acumulados	Excedente del ejercicio	Déficit del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	-	(98,579)	(98,579)
Transferencia a los resultados acumulados	(98,579)	-	98,579	-
Excedente del ejercicio	-	299,116	-	299,116
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(98,579)	299,116	-	200,537



Javier Llorca Catena
Director Financiero-Administrativo
FCPC de la CMA de la Asociación de
Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior
Ecuatoriano - AFESE



Wellington Cadena
Contador
FCPC de la CMA de la Asociación de
Funcionarios y Empleados del Servicio
Exterior Ecuatoriano - AFESE

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC - CMA - AFESE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

Año terminado en,	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Intereses y rendimientos ganados	373,296
Otros gastos e ingresos netos	(267,991)
Efectivo recibido de socios	<u>108,571</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>213,876</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Incremento en inversiones	<u>(1,332,531)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,332,531)</u>
Excedentes del ejercicio	
Aportes personales al sistema de jubilación	1,789,028
Pensiones pagadas por jubilación	<u>(1,436,686)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>352,342</u>
(Disminución) neta en fondos disponibles	(766,313)
Fondos disponibles al inicio del año	<u>815,626</u>
Fondos disponibles al final del año	<u>49,313</u>



Javier Llorca Catena
 Director Financiero-Administrativo
 FCPC de la CMA de la Asociación de
 Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior
 Ecuatoriano - AFESE



Wellington Cadena
 Contador
 FCPC de la CMA de la Asociación de
 Funcionarios y Empleados del Servicio
 Exterior Ecuatoriano - AFESE

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC - CMA - AFESE
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresada en dólares)

Año terminado en,	Diciembre 31, 2016
Utilidad del ejercicio	299,116
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	144
Ganancia en fluctuación de valores	(1,256,777)
Pérdida en fluctuación de valores	1,062,822
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas por cobrar	107,595
Incremento en cuentas por pagar	976
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>213,876</u>

Excedentes del ejercicio


 Javier Llorca Catena
 Director Financiero-Administrativo
 FCPC de la CMA de la Asociación de
 Funcionarios y Empleados del Servicio
 Exterior Ecuatoriano - AFESE


 Wellington Cadena
 Contador
 FCPC de la CMA de la Asociación de
 Funcionarios y Empleados del Servicio
 Exterior Ecuatoriano - AFESE