

**CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO
DE LA ASOCIACIÓN DE FUNCIONARIOS Y
EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR
ECUATORIANO - AFESE**

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2016 y 2015
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
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

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

Victor 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 de Socios - Partícipes de la
Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del
Servicio Exterior Ecuatoriano - AFESE

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos 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, evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera 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 Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Al 31 de diciembre de 2016, la Caja no dispone de un análisis cualitativo de la cartera de crédito vencida por US\$427,056. En razón de esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2016, la Caja presenta en los depósitos a la vista saldos contrarios a su naturaleza por US\$318,670 que corresponden a sobregiros en las cuentas de ahorros de los socios, valores enviados para el cobro en enero de 2017 al Ministerio de Relaciones Exteriores vía roles de pago, compensando los sobregiros ocasionados.

Bases para nuestra opinión con salvedades

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 en relación con la Auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Caja de acuerdo con el Código de Ética emitido por el 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 del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, como se explica en las políticas contables significativas, la Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior Ecuatoriano - AFESE por su naturaleza y conforme a la normativa vigente se considera una Caja de Ahorros, bajo el control y acompañamiento de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A la fecha de este informe la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera no ha dictado normativa referente a la personería jurídica de las Cajas de Ahorro por lo cual la Caja aún no ha tramitado el registro de su reglamento de funcionamiento ante el mencionado Organismo de Control.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Caja, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Caja es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), 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 de la Caja 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 la Caja o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Director Administrativo Financiero de la Caja es responsable de supervisar el proceso de la información financiera de la Caja.

Responsabilidades 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 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 de la Caja y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

BDO ECUADOR

Abril 17, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez'.

Elizabeth Álvarez - Socia

**CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE FUNCIONARIOS
Y EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR ECUATORIANO - AFESE**
BALANCES GENERALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	7,825,711	5,371,086
Inversiones	(6)	-	1,696,469
Cartera de créditos	(7)	23,578,923	22,168,915
Cuentas por cobrar	(8)	113,599	1,774,458
Activos por impuestos corrientes	(13)	3,155	7,835
Total activos corrientes		31,521,388	31,018,763
Activos no corrientes			
Muebles y equipos	(9)	9,679	11,532
Total activos no corrientes		9,679	11,532
Total activos		31,531,067	31,030,295
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Depósitos de los socios	(10)	26,010,905	25,080,821
Cuentas por pagar	(11)	796,641	610,881
Otros pasivos	(12)	16,067	178,986
Pasivos por impuestos corrientes	(13)	800	856
Total pasivos corrientes		26,824,413	25,871,544
Total pasivos		26,824,413	25,871,544
Patrimonio:			
Aporte patrimonial de los socios	(14)	4,250,529	4,506,771
Reservas	(15)	335,274	319,544
Resultados acumulados	(16)	120,851	332,436
Total patrimonio		4,706,654	5,158,751
Total patrimonio y pasivos		31,531,067	31,030,295


 Fernando Chávez Dávila
 Presidente de la Caja de Mejoramiento
 Administrativo de AFESE


 Wellington Cadena
 Contador General de la Caja de Mejoramiento
 Administrativo de AFESE

**CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR ECUATORIANO - AFESE**
ESTADOS DE RESULTADOS
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos:			
Intereses financieros	(17)	2,245,191	2,369,176
Otros ingresos	(18)	377,126	232,552
Ganancia bruta		2,622,317	2,601,728
Gastos:			
Gastos de administración	(19)	(936,895)	(657,619)
Intereses pagados (ahorros y plazo fijo)	(20)	(1,421,397)	(1,548,352)
Gastos financieros		(8,156)	(11,272)
Otros gastos	(21)	(120,000)	(343,956)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		135,869	40,529
Impuesto a las ganancias	(13)	(32,863)	(22,684)
Utilidad neta del ejercicio		103,006	17,845


Fernando Chavéz Dávila
Presidente de la Caja de Mejoramiento
Administrativo de AFESE


Wellington Cadena
Contador General de la Caja de
Mejoramiento Administrativo de AFESE

CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR ECUATORIANO -
AFESE

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Notas	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio
		Aporte patrimonial	Reserva estatutaria	Reserva facultativa	Subtotal	Utilidades acumuladas	Utilidad neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2014		4,550,395	151,478	168,066	319,544	314,591	-	5,184,530
Aportes de los Socios	(14)	151,066	-	-	-	-	-	151,066
Devolución aportes patrimoniales	(14)	(194,690)	-	-	-	-	-	(194,690)
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	-	17,845	17,845
Saldo al 31 de diciembre de 2015		4,506,771	151,478	168,066	319,544	314,591	17,845	5,158,751
Aportes de los Socios	(14)	143,680	-	-	-	-	-	143,680
Devolución aportes patrimoniales	(14)	(400,403)	-	-	-	-	-	(400,403)
Transferencia a reservas excedente 2014		-	15,730	-	15,730	(15,730)	-	-
Transferencia de excedentes con cargo a:								
Aporte patrimonial		2,775	-	-	-	(2,775)	-	-
Cuenta de ahorros		-	-	-	-	(296,086)	-	(296,086)
Reclasificaciones y Ajustes	(10)	(2,294)	-	-	-	-	-	(2,294)
Utilidad neta del ejercicio		-	-	-	-	-	103,006	103,006
Saldo al 31 de diciembre de 2016		4,250,529	167,208	168,066	335,274	-	120,851	4,706,654


Fernando Chávez Davila
Presidente de la Caja de Mejoramiento
Administrativo de AFESE


Wellington Cudena
Contador General de la Caja de Mejoramiento
Administrativo de AFESE

**CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE FUNCIONARIOS Y
EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR ECUATORIANO - AFESE**
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Intereses y rendimientos financieros ganados	3,906,050	1,137,707
Intereses y rendimientos financieros pagados	(1,243,793)	(1,909,093)
(Incremento) en cartera de crédito	(1,412,302)	(630,991)
Incremento (Disminución) en obligaciones con los socios	930,084	(1,295,454)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,125,506)	(721,974)
Otros ingresos y gastos, netos	257,126	(111,404)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	1,311,659	(3,531,209)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Disminución en inversiones	1,696,469	3,633,334
Efectivo pagado por la compra de muebles y equipos	(694)	(2,638)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	1,695,775	3,630,696
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aportes de los socios-partícipes	143,680	151,066
Efectivo neto pagado por transferencia excedentes a socios	(296,086)	-
Devolución de aportes patrimoniales	(400,403)	(194,690)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(552,809)	(43,624)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,454,625	55,863
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5,371,086	5,315,223
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7,825,711	5,371,086


Fernando Chávez Dávila
Presidente de la Caja de Mejoramiento
Administrativo de AFESE


Wellington Cadena
Contador General de la Caja de
Mejoramiento Administrativo de AFESE

CAJA DE MEJORAMIENTO ADMINISTRATIVO DE LA ASOCIACIÓN DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS DEL SERVICIO EXTERIOR
ECUATORIANO - AFESE
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad neta del ejercicio	103,006	17,845
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:		
Depreciaciones	2,547	2,625
Provisión impuesto a la renta	32,863	22,684
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cartera de créditos	(1,412,302)	(630,991)
Cuentas por cobrar	1,660,859	(1,231,469)
Activos por impuestos corrientes	4,680	(7,835)
Otros activos corrientes	-	1,575
Obligaciones con el público	930,084	(1,295,454)
Cuentas por pagar	185,760	(349,469)
Pasivos por impuestos corrientes	(32,919)	(77,039)
Otros pasivos	(162,919)	16,319
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	1,311,659	(3,531,209)

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON
SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO**

En base al Reglamento General del Servicio de Ahorro y Crédito de la Caja de Mejoramiento Administrativo de la Asociación de Funcionarios y Empleados del Servicio Exterior Ecuatoriano, en la sección Distribución de excedentes, artículo 48, se indica lo siguiente: "Del monto total de los excedentes que anualmente obtuviere el SAC se destinará no menos del 5 por ciento al Fondo de Reserva, hasta cuando esta reserva represente por lo menos el 50 por ciento del capital."

Al 31 de diciembre de 2016, la Caja se ha apropiado de los excedentes 2014 por un total de 15,730.



Fernando Chávez Dávila
Presidente de la Caja de Mejoramiento
Administrativo de AFESE



Wellington Cadena
Contador General de la Caja de Mejoramiento