

- Auditoría
- Tributación
- Outsourcing
- Capital Humano
- Soluciones Gerenciales



Quito, Ecuador:
Shyris N36-120 entre Naciones Unidas y
Suecia Edif.: Allure Park. Piso 17
PHX Telfs. (593-2) 3324466/3326148
3324436
info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserrano-asociados.com
www.primeglobal.net

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMI

Estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014 con
Informe de los auditores independientes

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI

ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO

- Informe de los auditores independientes
- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Superintendencia de Bancos del Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto del Fondo Complementario Previsional Cerrado De Los Empleados Civiles de las Fuerzas Armadas- CAPREMCI, de acuerdo a lo establecido en el contrato N. 18-2015 del 20 de abril del 2015, celebrado entre la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Núñez Serrano y Asociados Cía. Ltda., que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas de contabilidad, otra información explicativa y el anexo N. 2 "Información Adicional Estados Financieros".

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración del Fondo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos y del anexo N. 2 "Información Adicional Estados Financieros" de acuerdo con normas contables y requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes que la Administración considere necesarios para permitir que la preparación y presentación razonable de los estados financieros y del anexo estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y los términos de referencia del contrato antes mencionado. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos del Fondo para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y anexo. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión con salvedad

5. Al 31 de diciembre del 2014, de un total de 4.393 deudores (participes), cuyo saldo asciende a US\$ 49.481.534, no ha sido posible enviar confirmaciones a 2.500, que representa el 57%. Lo anterior, no nos ha permitido conocer la eventual existencia de discrepancias entre los saldos presentados en los estados financieros auditados, con los reconocidos por los deudores; y no fue práctico aplicar otros procedimientos de auditoría que nos permitan establecer la razonabilidad de estos saldos. (Véase Notas 5)





6. Al 31 de diciembre del 2014, de un total de 5.115 partícipes, cuyo saldo asciende a US\$ 70.500.632, no ha sido posible enviar confirmaciones a 2.500, que representa el 49%. Lo anterior, no nos ha permitido conocer la eventual existencia de discrepancias entre los saldos presentados en los estados financieros auditados, con los reconocidos por los partícipes; y no fue práctico aplicar otros procedimientos de auditoría que nos permitan establecer la razonabilidad de estos saldos. (Véase Notas 10)
7. AL 31 de diciembre del 2014, la cuenta otros pasivos incluye US\$ 1.034.025 por depósitos efectuados por partícipes y otras entidades patronales de las Fuerzas Armadas que no han sido identificados, razón por la cual no han sido aplicadas a las cuentas correspondientes; éstos valores podrían corresponder a cuotas pagadas sobre créditos y/o aporte de partícipes. La falta de análisis e identificación de las partidas individuales de esta cuenta no nos ha permitido establecer la razonabilidad del saldo de esta cuenta. (Véase Nota 13)
8. Al 31 de diciembre del 2014, el Fondo no ha reconocido intereses devengados sobre los saldos de inversiones privativas, conforme lo establece las Normas Internacionales de Información Financiera, y no fue práctico ni oportuno aplicar procedimientos alternativos que nos permitan establecer el monto de intereses ganados y no reconocidos a esa fecha ya que el Fondo aplica el método del efectivo para el reconocimiento de sus intereses.

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los asuntos descritos en los "Fundamentos de la opinión con salvedad", los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Fondo Complementario Previsional Cerrado de Los Empleados Civiles de las Fuerzas Armadas- CAPREMCI, al 31 de diciembre del 2014, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables y requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Otros asuntos

10. Este informe está dirigido únicamente para información y uso exclusivo de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, de acuerdo a lo establecido en el contrato N. 18-2015 del 20 de abril del 2015, celebrado entre la Superintendencia de Bancos del Ecuador y Núñez Serrano y Asociados Cía. Ltda., respecto a la auditoría externa del Grupo 4 de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados (Tipo III y IV), en cumplimiento de lo previsto en la disposición transitoria cuadragésima del Código Orgánico Monetario y Financiero y no debe utilizarse para ningún otro propósito, puesto que el alcance y requerimientos de revelación solicitados por el contratante difieren de la auditoría estándar.

Quito, junio 20 del 2015

Registro en la
Superintendencia de
Bancos AE – 9124

Edgar Núñez
Representante Legal



FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS
CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	
Fondos disponibles	3	467.626
Inversiones no privativas	4	26.321.185
Inversiones privativas	5	49.042.598
Cuentas por cobrar	6	992.694
Inversiones en proyectos inmobiliarios	7	2.854.641
Propiedad, muebles y equipos	8	476.453
Bienes adjudicados por pago y recibidos en dación	9	89.534
TOTAL ACTIVO		80.244.731
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS PARTÍCIPES		
PASIVOS		
Cuenta individual	10	70.500.632
Prestaciones liquidadas por pagar	11	6.264.574
Cuentas por pagar	12	653.779
Obligaciones patronales		31.116
Otros pasivos	13	2.692.990
Total		80.143.092
PATRIMONIO DE LOS PARTÍCIPES		
(Vease estado adjunto)	12, 13	101.639
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		80.244.731

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES
DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMC

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS:	Notas	
Intereses ganados	14	6.098.985
Ganancia en venta o valuación de activos	15	266.579
Otros ingresos		514
		<u>6.366.077</u>
GASTOS:		
Gastos de personal		658.444
Gastos por bienes y servicios de consumo		358.598
Gastos financieros		3.903
Gastos no operativos		124.203
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones		150.045
	16	<u>1.295.193</u>
Excedente del ejercicio		<u>5.070.884</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMECI

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Aportes	Reserva cuenta individual	Reserva de superávit	Excedentes	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	71.024.081	144.517	7.200	0	71.175.798
Reclasificación	(71.024.081)				(71.024.081)
Ajuste		(50.078)	0		(50.078)
Excedente del ejercicio				5.070.884	5.070.884
Transferencia a aportes patronales por desembolsar				(389.407)	(389.407)
Retención de impuesto a la renta				(40.546)	(40.546)
Transferencia				(1.125)	(1.125)
Transferencia a reservas cuenta individual				(4.639.806)	(4.639.806)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	0	94.439	7.200	0	101.639

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES DE
LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMCJ**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de operaciones:

Excedente del ejercicio 5.070.884

Ajustes para conciliar el excedente del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Depreciaciones	66.357
Provisiones	61.937
Amortizaciones	21.752
	<hr/> 150.045

Cambios en activos y pasivos operativos

Disminución en Inversiones privativas	1.287.423
Disminución en cuentas por cobrar	630.479
Incremento en otros activos	(31.864)
Disminución en Inversiones en proyectos inmobiliarios	748.795
Incremento en bienes adjudicados por pago	(89.534)
Incremento en cuenta individual	70.500.632
Disminución en cuenta individual patrimonio	(71.024.081)
Incremento en cuentas por pagar	5.395.391
Disminución en beneficio definido	(4.831.620)
Incremento en obligaciones patronales	31.116
Incremento en otros pasivos	181.280
	<hr/> 2.798.019

Efectivo neto provisto por actividades de operación 8.018.948

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS
CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS - CAPREMI

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo generados por actividades de operación:

Intereses cobrados	8.676.879
Pago a proveedores, empleados y otros	(658.444)
Otros ingresos	514

Efectivo neto provisto por actividades de operación 8.018.949

Flujos de efectivo aplicados a las actividades
de inversión:

Disminución en propiedad, muebles y equipos	25.529
---	--------

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión 25.529

Flujos de efectivo aplicados a las actividades
de financiamiento:

Incremento en inversiones no privativas	(3.836.096)
Ajuste	(50.078)
Transferencia a aportes patronales por desembolsar	(389.407)
Retención de impuesto a la renta	(40.546)
Transferencia	(1.125)
Distribución de excedentes	(4.639.806)

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento (8.957.058)

Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo (912.580)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año 1.380.206

Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año 467.626

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

**FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS
CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI**

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2014**

Notas	Página
1. IDENTIFICACION DEL FONDO	1 a 5
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS	
Bases de presentación	5, 6
Fondos disponibles	6
Inversiones no privativas	6
Inversiones privativas	6, 7
Planillas emitidas	7
Propiedad, muebles y equipos	7
Proyectos inmobiliarios	7, 8
Reserva contingencia mortuoria	8
Aportes patronales	8
Beneficios por pagar	8
Cuenta individual	8
Reconocimiento de ingresos y gastos	8
Exención de impuesto a la renta	9
Intereses ganados	9
Gastos	9
3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Fondos disponibles	9
Inversiones no privativas	10 a 13
Inversiones privativas	14
Cuentas por cobrar	14
Inversiones en proyectos inmobiliarios	15
Propiedad muebles y equipos	15
Bienes adjudicados por pago	16
Cuenta individual	16
Cuentas por pagar	17
Prestaciones por liquidar	17
Otros pasivos	18
Intereses ganados	18
Ganancia en venta de activos	19
Gastos	19
Eventos subsecuentes	19, 20

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1. – IDENTIFICACIÓN DEL FONDO

- Nombre de la Entidad.
Fondo Complementario Previsional Cerrado de los Empleados Civiles de las Fuerzas Armadas.
- RUC de la Entidad.
1791700376001
- Domicilio de la Entidad.
Tiene su domicilio en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha.
- Forma legal de la entidad.
Fondo Complementario Previsional Cerrado.
- País de incorporación.
Ecuador.
- Descripción.

El Fondo Complementario Previsional Cerrado de Empleados Civiles de las Fuerzas Armadas, fue creado el 14 de febrero de 1992, mediante acuerdo N. 314, es una persona jurídica de derecho privado de beneficio social y sin fines de lucro que se integra por el patrimonio autónomo constituido a partir de la relación laboral y gremial de sus partícipes con las entidades dependientes y adscritas de las Fuerzas Armadas, para mejorar la prestación de la cesantía que otorga el Seguro Obligatorio; y ofrecer servicios a través del aporte convenido de sus partícipes. Se rige por la Ley de Seguridad Social, y resoluciones y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos, las disposiciones de su Estatuto y demás normas de carácter interno dictadas por el Órgano competente. Es administrado mediante régimen de contribución definida con un sistema de financiamiento de capitalización, en el cual cada uno de los partícipes tiene su cuenta individual

El Fondo Complementario tendrá las siguientes finalidades:

- Ofrecer la prestación complementaria de cesantía señalada en el estatuto.
- Administrar los recursos económicos y conceder las prestaciones que el Fondo establezca para sus partícipes.
- Promover y ejecutar operaciones financieras mediante inversiones privativas y no privativas de acuerdo con la ley, a fin de optimizar y asegurar el crecimiento económico del Fondo.
- Establecer y promover programas de bienestar y desarrollo para sus partícipes.
- Suscribir convenios con personas naturales y jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras para cumplir con sus fines y objetivos.

NOTA 1. – IDENTIFICACIÓN DEL FONDO (continuación)

- Promover y participar en proyectos productivos a través de la inversión del Fondo en proyectos inmobiliarios, valores de renta fija o variable cotizados en mercados informados a fin de generar la mayor rentabilidad y seguridad de los partícipes. La participación del Fondo en proyectos inmobiliarios o de inversión, distintos a la adquisición de valores se realizará procurando que los mecanismos que por medio de los cuales se incorpore o participe el Fondo precautelen los intereses de los partícipes procurando rentabilidad y seguridad.

La estructura de gobierno y administración del Fondo está constituida de la siguiente manera: Asamblea General del Partícipes, Asamblea General de Representantes, Consejo de Administración, Gerencia General, Comité de Riesgos, Comité de Inversiones, Comité de Prestaciones, Comité de Auditoría, Auditoría Interna, Área de Contabilidad y Custodio de Valores, Comités y Comisiones Especiales.

Asamblea General de Partícipes

Está integrada por todos los partícipes del fondo. Las asambleas generales de partícipes serán conformadas por los partícipes en función de las entidades patronales y la ubicación geográfica. Cada asamblea general de partícipes elegirá su representante. Sesionarán en forma ordinaria cada dos años y extraordinariamente cuando sean convocados.

El aporte individual al Fondo es de manera general el 9,10% y de manera opcional previa solicitud por escrito del afiliado el 7% sobre la remuneración mensual unificada.

Atribuciones de la asamblea general de partícipes:-

- a) Nombras a los representantes de la Asamblea General.
- b) Remover a sus representantes de la Asamblea General de Representantes, por no cumplir con sus obligaciones de partícipes establecidas en el estatuto, Código de Ética y Código de Buen Gobierno Corporativo, garantizándoles el derecho a la defensa y al debido proceso.
- c) Conocer y aprobar las renunciaciones voluntarias presentadas por los representantes designados.

Asamblea General de Representantes.-

Constituye el organismo supremo del Fondo y está integrado por los representantes de los partícipes, elegidos por las asambleas generales de partícipes, por votación personal, directa y secreta en función de las entidades y la ubicación geográfica; debiendo sesionar en forma ordinaria hasta los meses marzo y octubre de cada año. Las sesiones extraordinarias se reunirán en cualquier tiempo y serán convocadas por el Presidente del Fondo, previa resolución del Consejo de Administración, o por solicitud de las dos terceras partes de los representantes a la Asamblea de Representantes

Atribuciones de la asamblea general de Representantes:-

- a) Cumplir y hacer cumplir la ley, el estatuto del Fondo, los reglamentos, resoluciones de la Asamblea General de Representantes y disposiciones que dicte el órgano de control.
- b) Interpretar el estatuto del fondo en caso de conflicto en la aplicación de sus disposiciones, a petición del Consejo de Administración.

NOTA 1. – IDENTIFICACIÓN DEL FONDO
(continuación)

- c) Fomentar en las actividades diarias y en todo momento, la integridad, responsabilidad, compromiso, constancia y confianza, conservando de ésta manera el buen prestigio del Fondo.
- d) Exigir que los principios establecidos en el código de ética del Fondo sea la base de la Institución y que define nuestra cultura, impulsándonos y orientándonos a la consecución de logros en nuestra Organización.
- e) Elegir y nombrar al presidente del Consejo de Administración y a sus miembros, a los miembros del Comité de Auditoría.
- f) Conocer y aprobar el presupuesto presentado por el Consejo de Administración.
- g) Conocer y los proyectos de reformas del Estatuto
- h) Conocer y aprobar los informes anuales del Consejo de Administración, Gerencia General, Auditoría Externa y Comité de Auditoría.
- i) Conocer y aprobar los informes técnicos, estados financieros o los estudios actuariales, modificación a las tasas de aportación de los partícipes y de las prestaciones de Fondo.
- j) Remover por causa justa, garantizando el derecho a la defensa y el debido proceso, a las o los miembros del Consejo de Administración con sujeción a lo dispuesto en el estatuto y en el respectivo reglamento, así como conocer y aprobar su renuncia.
- k) Disponer el inicio de las acciones legales correspondientes en contra de las y los miembros del Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Administradores cuando hayan indicios claros de responsabilidad en su contra.
- l) Resolver los recursos de apelación planteados.
- m) Elegir y designar auditor externo.
- n) Acordar la disolución o liquidación voluntaria, fusión o escisión del Fondo.
- o) Conocer los lineamientos del plan estratégico, plan operativo, así como la política general de remuneraciones.
- p) Autorizar la adquisición de bienes inmuebles o la enajenación total o parcial.
- q) Reglamentar el pago de dietas y viáticos propuestos por el Consejo de Administración, de conformidad con el presupuesto aprobado.
- r) Las demás establecidas y las leyes y reglamentos que rijan su funcionamiento, en las disposiciones del Órgano de Control y el presente estatuto.

Consejo de Administración:

Es el Órgano directivo y ejecutivo del Fondo encargado de su administración y funcionamiento y estará integrado por la presidenta o presidente y seis miembros y sus suplentes; serán elegidos por la Asamblea General de Representantes, por períodos no mayores a 2 años.

Los miembros del Consejo de Administración, en funciones por el período 2013 a 2015.

Nombres	Dignidad
Daniel Alberto Fernández Vinuesa	Presidente
Angela Betzabe del Pilar Llerena Montes	Vicepresidenta
Edwin Fabián Jimenez Espinosa	Delegado
Franklin Omar Flores Cazar	Delegado
Maricela Antonieta Montero Moreta	Delegado
Daniel Ignacio Aguas Mosquera	Delegado

NOTA 1. – IDENTIFICACIÓN DEL FONDO (continuación)

Partícipes del Fondo:

Son partícipes del Fondo, los servidores y trabajadores públicos que presten sus servicios, lícitos y personales, para las entidades u organismos adscritos y dependientes de las Fuerzas Armadas, así como de las instituciones o empresas donde éstas tengan participación directiva, administrativa o accionarial.

Al 31 de diciembre del 2014, el Fondo está conformado por 5.178 partícipes activos y 2.814 desafiados.

Mediante Resolución No. SBS-2013-504 de 9 de julio de 2013, publicada en el Registro Oficial No. 53 de 7 de agosto del mismo año, se expidieron las "Normas para la Constitución, Registro, Organización, Funcionamiento y Liquidación de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados"¹, incorporadas en el Título I "De la Constitución y Organización de las Instituciones que conforman el Sistema Nacional de Seguridad Social", del Libro Mi "Normas generales para la aplicación de la Ley de Seguridad Social" de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

El Fondo fue registrado en la Superintendencia de Bancos del Ecuador el 28 de noviembre del 2005, con Resolución SBS-2005-586, y mediante Oficio SG-2014-5474 del 15 de agosto del 2014, la Superintendencia de Bancos aprueba las reformas a los estatutos del Fondo.

Mediante Resolución N. SBS-2013-507 del 11 de julio del 2013, la Superintendencia de Bancos del Ecuador, establece la obligatoriedad de elaborar los estados financieros bajo el Catálogo de Cuentas de uso obligatorio para los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados que se encuentran bajo su control. El Fondo realizó la homologación de cuentas con fecha 1 de enero del 2014, con saldos al 31 de diciembre del 2013.

Asamblea General.-

Suplemento Registro Oficial N. 379 del 20 de noviembre del 2014.- La Asamblea General, expide la Ley Reformativa a la Ley de Seguridad Social para la administración de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados; en el Art. 220, se realizó la siguiente reforma al Art. 1 de la Ley de Seguridad Social.

"Los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados que en su origen bajo cualquier modalidad hayan recibido aportes estatales, pasarán a ser administrados por el Instituto ecuatoriano de Seguridad Social a través de su Banco, mediante cuentas individuales. Su gestión se sujetará a los principios de seguridad, transparencia, solvencia, eficiencia, rentabilidad y a las regulaciones y controles de los órganos competentes.

Los Fondos Complementarios mencionados en el párrafo anterior, que cuenten con la petición escrita de por lo menos la mitad más uno del total de los partícipes, podrán solicitar la órgano de control, mantener su propia administración privada, previo el cumplimiento concurrente de las siguientes condiciones:

NOTA 1. – IDENTIFICACIÓN DEL FONDO (continuación)

- a) Demostrar que los aportes al fondo fueron realizados de manera voluntaria. Para el efecto se verificará la autorización escrita de cada uno de los partícipes. De igual manera el fondo probará que los descuentos se hayan realizado sin coerción alguna a los partícipes o a terceros.
- b) Garantizar que los recursos asignados en las cuentas individuales pueden ser restituidos a los partícipes en cualquier momento; y,
- c) Reintegrar el valor de los recursos estatales recibidos por el fondo con los respectivos intereses, calculados a la tasa activa referencial determinada por el Banco Central del Ecuador para cada año”.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación

El Fondo registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existan disposiciones específicas de la Superintendencia de Bancos.

Según disposiciones de la Superintendencia de Bancos, el Fondo lleva sus registros contables en dólares estadounidenses, desde abril del 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue el Fondo, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros se refieren a la provisión de créditos incobrables, depreciación de propiedad, muebles y equipos y jubilación patronal y desahucio. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia del fondo considera que las estimaciones y supuestos efectuados fueron adecuados en las circunstancias.

Las principales diferencias entre las políticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se describen a continuación:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que los activos o pasivos financieros se midan a valor razonable con cambios en resultados, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se midan al costo amortizado, los préstamos y partidas por cobrar y pasivos financieros se midan al costo amortizado y los activos financieros en instrumentos de patrimonio se midan al valor razonable con cambios en otro resultado integral o resultados. El catálogo de cuentas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador para los fondos complementarios cerrados, emitido en julio del 2013, clasifica las inversiones en renta fija y renta variable y establece que las inversiones se registren diariamente a su valor razonable o utilizando los precios de mercado o mediante modelos de valoración o por el método de la tasa de interés efectiva, cuando no exista disponible el precio de mercado, llevando a resultados las ganancias o pérdidas.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(continuación)

- Las comisiones sobre operaciones de crédito son contabilizadas en resultados al momento de su cobro de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Las NEC y NIIF establecen que las comisiones son reconocidas en base a su devengo durante el plazo de vigencia de las respectivas operaciones.
- Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que los activos de riesgo y contingentes sean provisionados con cargo a los resultados del ejercicio, en función de la probabilidad de su recuperación, mientras que la Superintendencia de Bancos del Ecuador determina que las instituciones financieras podrán constituir provisiones genéricas para cubrir las pérdidas potenciales basadas en la experiencia del negocio.
- La Superintendencia de Bancos del Ecuador determina que los intereses de mora sobre préstamos vencidos se llevan a resultados en el ejercicio en que se cobran. Las NEC y NIIF requieren que los intereses de mora se registren en base al devengado.
- Las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador no permiten la modificación de los estados financieros en forma retroactiva cuando existe un cambio contable y en adición no establecen la presentación de los estados financieros en forma comparativa y reestructurados cuando existe un cambio contable.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren de ciertas revelaciones en las notas a los estados financieros, las mismas que si son requeridas por la Superintendencia de bancos del Ecuador, así como existen revelaciones requeridas por la autoridad de control que no son requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

b) Fondos disponibles

El Fondo considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. De existir sobregiros, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el pasivo corriente.

c) Inversiones no privativas

Constituyen inversiones en certificados, bonos del estado, obligaciones emitidas y títulos valores; registradas al costo de adquisición. Se incrementa por los valores colocados y se disminuye por las recuperaciones. Los intereses y rendimientos generados por las inversiones se registran por el método del devengado. Las inversiones en renta variable se ajustan según la variación del mercado al cierre del ejercicio. Como política general se establece el límite máximo del portafolio hasta US\$ 30.000.000, que el emisor no posea calificación inferior a AA y que el plazo máximo no exceda de 1800 días o 5 años, contados a partir de la adquisición o fecha valor.

d) Inversiones privativas

Corresponde a los préstamos otorgados a los afiliados pendientes de cobro, menos provisiones para cubrir créditos de dudosa recuperación. Se clasifican en relación a la forma de instrumentación y a los vencimientos, de acuerdo al Manual de Créditos. Los intereses generados por la cartera se registran por el método del efectivo.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)

Los tipos de préstamos que el Fondo otorga son:

Créditos Ordinarios.- Financiamiento de gastos varios o crédito de consumo, el monto máximo es de US\$ 25.000 o hasta el 100% de su cesantía, con un plazo máximo de 108 meses renovables.

Créditos Emergentes.- Créditos inmediatos sin garante y a corto plazo para cubrir necesidades emergentes del partícipe.

Crédito Educativo.- Se otorga para financiamiento de estudios educación superior, maestrías, cursos de especialidad, entre otros.

Crédito Prendario.- Se otorga para financiamiento de vehículo nuevo.

Crédito Hipotecario.- Está destinado al financiamiento de vivienda nueva o usada, financiamiento de terreno, local comercial, remodelación de vivienda y construcción, entre otros.

Crédito 2 x 1.- Corresponde a créditos otorgados hasta el doble de la cuenta individual del partícipe y un plazo de hasta 9 años.

e) Planillas emitidas

Registra los valores pendientes de cobro por aportes de partícipes o cuotas de préstamos descontadas por las Entidades que forman parte de las Fuerzas Armadas, mismas que serán acreditadas los primeros días del mes siguiente.

f) Propiedad, muebles y equipos

Se encuentran registrados al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

g) Proyectos inmobiliarios

Proyectos inmobiliarios en curso.- Corresponde a anticipos entregados para la construcción del edificio matriz de CAPREMCI.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(continuación)**

Proyectos terminados.- Corresponde al costo de la liquidación del Conjunto Habitacional Capremci I. y al costo de adquisición del Conjunto Habitacional Clarita II de Calderón adquirido a la Constructora Daza-León.

h) Reserva de contingencia mortuoria

Corresponde a la reserva para autoseguro de desgravamen que mantiene el Fondo para los créditos emitidos hasta el 12 de julio del 2013, fecha en que la Superintendencia de Bancos instruyó que contraten una póliza de seguro de desgravamen; mismos que se encuentran amparados en un estudio actuarial efectuado al 31 de diciembre del 2012

i) Aportes patronales

Corresponde a aportes patronales de los desafiliados hasta el año 2012, más el correspondiente superávit.

j) Beneficios por pagar afiliados

Corresponde al saldo de beneficios por pagar a los afiliados luego de la distribución de cuenta individual efectuado el 10 de septiembre del 2010, e incluye los aportes de los partícipes que habían aportado desde el año 1992 hasta junio del 2010, y no se les consideró para la distribución.

k) Cuenta individual

Está conformada por subcuentas que registran el saldo acumulado que cada uno de los partícipes tienen en el patrimonio del Fondo, más los aporte futuros y los rendimientos alcanzados por las inversiones privativas y no privativas del Fondo, no constituyen títulos valores por lo tanto no son susceptibles de transferencia entre vivos a ningún título.

La calidad de afiliado al Fondo se pierde por haber cesado en sus funciones laborales definitivamente en las entidades dependientes y adscritas del las Fuerzas Armadas a la que pertenezca, fallecimiento, desafiliación voluntaria y expulsión debidamente sustentada.

Cesantía.- El pago de la cesantía se lo realizara los primeros 15 días del mes siguiente, a aquel en que el partícipe presento la documentación completa que acredite su calidad de cesante, el monto por concepto de cesantía será el equivalente al valor acumulado en su cuenta individual.

Participes del Fondo.- Son participes del Fondo, los servidores y trabajadores públicos que presten sus servicios para las Fuerzas Armadas, entidades u organismos adscritos y dependientes a ella así como las instituciones o empresas donde las Fuerzas Armadas tengan participación administrativa o accionaria.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

Se contabilizan por el método devengado, es decir, los ingresos cuando se genera el derecho al cobro y los gastos cuando se causan.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)

m) Exención de impuesto a la renta.-

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, Art. 9, numeral 5, las Instituciones Privadas sin fines de lucro, legalmente constituidas en el Ecuador, se encuentran exentas de impuesto a la renta; siempre que sus bienes e ingresos se destinen a sus fines específicos y además cumplan con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y en esta ley. A partir del año 2000 las Instituciones sin fines de lucro, deben presentar declaraciones de impuesto a la renta informativas.

El numeral 15 del Art. 9 establece que los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, siempre que no desarrollen actividades empresariales u operen negocios en marcha, conforme la definición que al respecto establece el Art. 42.1 de esta Ley. Así mismo, se encontrarán exentos los ingresos obtenidos por los fondos de inversión y fondos complementarios. Para que las sociedades antes mencionadas puedan beneficiarse de esta exoneración, es requisito indispensable que al momento de la distribución de los beneficios, rendimientos, ganancias utilidades, la fiduciaria o la administradora de fondos, haya efectuado la correspondiente retención en la fuente del impuesto a la renta -en los mismos porcentajes establecidos para el caso de distribución de dividendos y utilidades, conforme lo dispuesto en el Reglamento para la aplicación de esta Ley- al beneficiario, constituyente o participe de cada fideicomiso mercantil, fondo de inversión o fondo complementario, y, además, presente una declaración informativa al Servicio de Rentas Internas, en medio magnético, por cada fideicomiso mercantil, fondo de inversión y fondo complementario que administre, la misma que deberá ser presentada con la información y en la periodicidad que señale el Director General del SRI mediante Resolución de carácter general.

n) Intereses ganados.-

Los ingresos incluyen principalmente intereses ganados en inversiones financieras y cartera de crédito. Los intereses ganados se registran en los resultados en la medida en que son devengados (ganados).

o) Gastos.-

Los gastos se reconocen por el método del devengado; es decir cuando se reconocen.

NOTA 3.- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2014 comprende:

	(US\$)
Banco General Rumihahui	414.193
Banco Pichincha	49.262
Banco Internacional	4.172
Total	467.626

NOTA 4.- INVERSIONES NO PRIVATIVAS

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a:

Inversiones renta fija sector financiero:

Emisor	Tipo de Inversión	Fecha inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor Nominal
29 DE OCTUBRE	Depósito a Plazo	25-jul-14	24-jul-15	364	9.00%	325,782
29 DE OCTUBRE	Depósito a Plazo	26-mar-14	26-mar-15	365	9.00%	500,000
29 DE OCTUBRE	Depósito a Plazo	15-may-14	15-may-15	365	9.00%	180,000
Total 29 DE OCTUBRE						1,005,782
BANCO CAPITAL	Depósito a Plazo	03-sep-14	03-sep-15	365	8.50%	488,781
BANCO CAPITAL	Depósito a Plazo	23-sep-14	21-sep-15	363	8.50%	174,085
BANCO CAPITAL	Depósito a Plazo	14-oct-14	12-oct-15	363	8.50%	370,614
BANCO CAPITAL	Depósito a Plazo	22-nov-14	23-nov-15	366	8.50%	147,772
BANCO CAPITAL	Depósito a Plazo	24-dic-14	24-dic-15	365	8.50%	100,000
BANCO CAPITAL	Depósito a Plazo	26-dic-14	26-dic-15	367	8.50%	184,181
Total BANCO CAPITAL						1,465,433
BANCO DE LOJA	Depósito a Plazo	15-ago-14	17-ago-15	367	8.00%	255,222
BANCO DE LOJA	Depósito a Plazo	15-abr-14	15-abr-15	365	7.75%	226,871
BANCO DE LOJA	Depósito a Plazo	11-ago-14	11-ago-15	365	7.75%	100,000
BANCO DE LOJA	Depósito a Plazo	01-ago-14	03-ago-15	367	8.00%	500,000
BANCO DE LOJA	Depósito a Plazo	28-nov-14	30-nov-15	367	7.75%	350,000
BANCO DE LOJA	Depósito a Plazo	24-dic-14	24-dic-15	365	7.75%	300,000
Total BANCO DE LOJA						1,732,093
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	07-abr-14	10-abr-15	368	8.00%	300,000
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	08-sep-14	08-sep-15	365	8.00%	300,000
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	08-ene-14	08-ene-15	365	8.00%	400,000
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	26-mar-14	26-mar-15	365	8.00%	400,000
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	11-ago-14	11-ago-15	365	8.00%	400,000
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	11-sep-14	10-sep-15	364	8.00%	250,000
BANCO DEL AUSTRO SA	Depósito a Plazo	17-oct-14	19-oct-15	367	8.00%	300,000
Total BANCO DEL AUSTRO SA						2,350,000

NOTA 4.- INVERSIONES NO PRIVATIVAS
(continuación)

Emisor	Tipo de Inversión	Fecha inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor Nominal
BANCO INTERNACIONAL	Depósito a Plazo	15-ago-14	17-ago-15	367	7.00%	235,794
BANCO INTERNACIONAL	Depósito a Plazo	13-oct-14	09-oct-15	361	7.00%	321,058
BANCO INTERNACIONAL	Depósito a Plazo	17-sep-14	17-sep-15	365	7.00%	500,000
BANCO INTERNACIONAL	Depósito a Plazo	29-dic-14	29-dic-15	365	6.95%	500,000
BANCO INTERNACIONAL	Depósito a Plazo	25-nov-14	25-nov-15	365	7.00%	500,000
Total BANCO INTERNACIONAL						2,056,852
BANCO PICHINCHA	Depósito a Plazo	04-dic-14	09-mar-15	95	3.25%	77,092
BANCO PICHINCHA	Depósito a Plazo	27-jun-14	25-jun-15	363	7.00%	500,000
BANCO PICHINCHA	Depósito a Plazo	25-nov-14	25-nov-15	365	7.00%	500,000
BANCO PICHINCHA	Depósito a Plazo	28-nov-14	30-nov-15	367	7.00%	400,000
BANCO PICHINCHA	Depósito a Plazo	29-dic-14	29-dic-15	365	7.00%	500,000
BANCO PICHINCHA	Overnight	30-dic-14	02-ene-15	3	1.00%	23,632
Total BANCO PICHINCHA						2,000,725
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	14-ago-14	14-ago-15	365	7.50%	127,798
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	21-ene-14	19-ene-15	363	7.70%	203,884
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	27-ene-14	23-ene-15	361	7.70%	101,921
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	14-feb-14	10-feb-15	361	7.70%	121,010
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	25-mar-14	24-mar-15	364	7.70%	152,913
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	08-abr-14	08-abr-15	365	7.70%	152,952
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	24-abr-14	24-abr-15	365	7.70%	254,973
BANCO PROMÉRICA	Depósito a Plazo	26-mar-14	26-mar-15	365	7.70%	200,000
Total BANCO PROMÉRICA						1,315,451
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	08-jul-14	08-jul-15	365	7.20%	400,000
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	14-jul-14	14-jul-15	365	7.20%	243,084
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	15-ago-14	14-ago-15	364	7.20%	381,825
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	16-sep-14	15-sep-15	364	7.20%	103,673
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	02-dic-14	02-dic-15	365	7.20%	207,468
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	12-ago-14	12-ago-15	365	7.20%	41,288
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	27-nov-14	03-jun-15	188	5.25%	30,677
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	28-nov-14	30-nov-15	367	7.20%	200,000
BANCO RUMIÑAHUI	Depósito a Plazo	29-dic-14	29-dic-15	365	7.20%	115,000
Total BANCO RUMIÑAHUI						1,723,016

NOTA 4.- INVERSIONES NO PRIVATIVAS
(continuación)

Emisor	Tipo de Inversión	Fecha inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor Nominal
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	04-jul-14	06-jul-15	367	7.50%	132,147
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	23-dic-14	23-dic-15	365	7.75%	204,044
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	03-oct-14	05-oct-15	367	7.75%	208,037
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	16-dic-14	16-dic-15	365	7.75%	156,230
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	09-abr-14	09-abr-15	365	8.00%	510,527
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	28-abr-14	28-abr-15	365	8.00%	250,214
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	11-dic-14	11-dic-15	365	7.75%	306,267
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	16-dic-14	16-dic-15	365	7.75%	364,537
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	09-ene-14	09-ene-15	365	8.00%	200,000
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	10-feb-14	10-feb-15	365	8.00%	200,000
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	17-oct-14	19-oct-15	367	7.75%	300,000
BANCO SOLIDARIO	Depósito a Plazo	25-nov-14	25-nov-15	365	7.75%	200,000
Total BANCO SOLIDARIO						3,032,003
CACPECO	Depósito a Plazo	11-ago-14	06-ago-15	360	8.00%	300,000
CACPECO	Depósito a Plazo	19-jun-14	15-jun-15	362	8.00%	350,000
CACPECO	Depósito a Plazo	02-oct-14	02-oct-15	365	8.00%	200,139
CACPECO	Depósito a Plazo	14-nov-14	16-nov-15	367	8.00%	300,070
CACPECO	Depósito a Plazo	10-abr-14	06-abr-15	361	8.60%	350,000
Total CACPECO						1,500,209
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	21-jul-14	21-jul-15	365	9.50%	157,058
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	17-nov-14	17-nov-15	365	9.50%	314,359
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	23-ene-14	19-ene-15	361	9.50%	204,750
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	22-abr-14	21-abr-15	364	9.50%	542,727
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	10-jul-14	10-jul-15	365	9.50%	215,265
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	16-sep-14	16-sep-15	365	9.50%	307,363
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	26-feb-14	26-feb-15	365	9.50%	400,000
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	12-ago-14	11-ago-15	365	9.50%	300,000
COOPROGRESO	Depósito a Plazo	17-oct-14	19-oct-15	367	9.50%	150,000
Total COOPROGRESO						2,591,522
PRODUBANCO	Depósito a Plazo	28-nov-14	30-nov-15	367	7.00%	103,793
PRODUBANCO	Depósito a Plazo	24-dic-14	21-dic-15	362	7.70%	203,936
PRODUBANCO	Depósito a Plazo	24-dic-14	24-dic-15	365	7.00%	300,000
Total PRODUBANCO						607,728
UNIFINSA	Depósito a Plazo	09-ene-14	09-ene-15	365	8	150,000
Total UNIFINSA						150,000

NOTA 4.- INVERSIONES NO PRIVATIVAS
(continuación)

Emisor	Tipo de Inversión	Fecha inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor Nominal
VAZCORP	Depósito a Plazo	14-abr-14	14-abr-15	365	7.75%	115,184
VAZCORP	Depósito a Plazo	16-jun-14	15-jun-15	364	7.40%	121,414
Total VAZCORP						236,599
Total inversiones renta fija sector financiero						21,767,412

Inversiones renta fija sector no financiero

Emisor	Tipo de Inversión	Fecha inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor Nominal
AZENDE CORPORACIÓN	Obligaciones	15-mar-12	15-mar-15	1370	7.50%	125,000
CASA MOELLER MARTÍNEZ	Obligaciones	05-abr-12	05-abr-15	1080	8.50%	20,000
CASA MOELLER MARTÍNEZ	Obligaciones	19-sep-13	19-sep-16	1096	8.25%	180,000
COMANDATO DECIMO QUINTA TIT	Titularización	26-may-14	26-may-17	1096	8.25%	459,042
ECUADOR BOTUNG COMPANY	Titularización	26-jul-12	11-mar-15	958	8.75%	70,000
FIDEVAL FONDO REAL CORTO PLAZO	Fondos de Inversión	28-feb-14	n/a	n/a	4.21%	72,894
FIDUCIA ACM PRESTIGE	Fondos de Inversión	30-nov-14	n/a	n/a	6.59%	235,713
IND. ALES SEGUNDA TITU	Titularización	17-ago-12	15-abr-15	971	9.00%	86,756
MAREAUTO	Obligaciones	02-jul-13	02-jul-18	1826	8.50%	225,000
PRONACA	Titularización	30-ago-11	08-ago-15	1439	6.75%	142,857
QUIFATEX	Titularización	11-nov-11	27-oct-15	1446	7.75%	50,000
RIO MANSO	Obligaciones	11-nov-13	11-nov-18	1826	8.75%	206,043
SECOHI	Titularización	20-dic-13	20-dic-18	1826	9.00%	300,000
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES	Obligaciones	28-jun-13	28-jun-18	1826	8.00%	350,000
Veconsa	Obligaciones	17-ago-12	22-ene-15	888	8.75%	30,468
Total inversiones renta fija sector no financiero						2,553,774

Inversiones renta fija sector financiero pública

Emisor	Tipo de Inversión	Fecha inicio	Fecha de Vencimiento	Plazo	Tasa	Valor Nominal
BONOS DEL ESTADO	BONOS	21-mar.-12	21-mar-17	1826	5.07%	2.000.000
						2.000.000
Total						26.321.185

NOTA 5.- INVERSIONES PRIVATIVAS

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	(US\$)
Préstamos quirografarios por vencer	45.314.053
Préstamos hipotecarios por vencer	2.050.487
Préstamos quirografarios vencidos	2.127.099
	49.491.639
(-) Provisiones para inversiones privativas	(449.040)
Total	49.042.598

Con fecha 4 de mayo del 2015 entregamos al Gerente del Fondo el modelo de carta de confirmación para enviar a partícipes y ex partícipes respecto de los préstamos vigentes y saldos adeudados por éstos, así como sobre el valor de la cuenta individual que mantenían al 31 de diciembre del 2013 y 2014. Con fecha 11 de mayo del 2015, el Consejo de Administración resolvió las siguientes tres opciones de envío: i) por correo electrónico a 2000 partícipes de los cuales tienen direcciones, ii) mediante correos del Ecuador a 1050 partícipes y ex partícipes aproximadamente y iii) mediante visitas de funcionarios del Fondo a entidades patronales 2500 partícipes; y aprobó la creación de una nueva partida presupuestaria por US\$ 8.332 para cubrir estos gastos de envío.

Mediante Memorando N. INT-CAPREMCI-2015-005, de 21 de mayo del 2015, la Interventora del Fondo, aprueba la mencionada partida, e instruye que el cronograma de envío deberá realizarse de la siguiente manera:

"Los correos electrónicos y el correo normal con lo que se cubriría 3050 partícipes se lo debe realizar de manera inmediata, luego de lo cual se deberá esperar 15 días para recibir respuestas y evaluar los resultados de esta primera fase, en base a los resultados se podrá analizar la ejecución de la segunda parte del proyecto de circularización de los partícipes."

A la fecha de emisión de éste informe, la Administración del Fondo aún no ha enviado las 2500 confirmaciones restantes, que representa el 45% del total de partícipes a circularizar. (Véase Nota 12)

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	(US\$)
Intereses por cobrar inversiones no privativas	630.097
Anticipos	30.293
Otras cuentas por cobrar	5.333
Planillas emitidas (1)	326.971
Total	992.694

- (1) Corresponde a planillas emitidas a cargo de las entidades de las Fuerzas Armadas en concepto de aportes y prestamos de partícipes

NOTA 7.- INVERSIÓN EN PROYECTOS INMOBILIARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 comprende:

	(US\$)
Proyectos inmobiliarios en curso (1)	114.566
Proyectos terminados (2)	2.740.076
Total	2.854.641

- (1) Incluye: US\$ 114.566 de anticipos entregados para la preparación de planos arquitectónicos, permisos y otros estudios para la construcción del edificio matriz de CAPREMCI.
- (2) Corresponde al costo de la liquidación de 46 unidades habitacionales del Conjunto Habitacional Capremci I, en octubre del año 2013; y, al costo de adquisición del Conjunto Habitacional Clarita II de Calderón adquirido a la Constructora Daza-León, mismo que está compuesto de 25 unidades habitaciones.

NOTA 8.- PROPIEDAD MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a:

	(US\$)
Edificios	390.507
Muebles y enseres	31.096
Equipo de oficina	25.656
Equipo de computación	248.541
Otros	117.489
	813.289
Depreciación Acumulada	(336.837)
Total	476.453

El movimiento de Propiedad, muebles y equipo fue como sigue:

	(US\$)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	548.114
Adiciones netas	16.447
Depreciación del período	(88.108)
Saldo al 31 de diciembre 2014	476.453

NOTA 9.- BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y RECIBIDOS EN DACIÓN

Al 31 de diciembre del 2014, cuyo saldo asciende a US\$ 89.534, corresponde a dos departamentos ubicados en el conjunto habitacional Cumbres de Quitumbe entregados por Mutualista Benalcázar en dación de pago por una inversión que mantenía el Fondo en dicha Entidad.

NOTA 10.- CUENTA INDIVIDUAL

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	(US\$)
Aportes Personales (1)	38.521.129
Intereses Personales (1)	5.290.167
Excedentes Personales (1)	2.993.321
Superávit Personal (1)	14.208.756
Retroactivo Personal	91.292
Ap.Adicional por Incremento Cesant	4.000
Aportes Patronales (2)	5.058.893
Intereses Patronales	1.475.582
Excedentes Patronales	197.586
Superávit Patronal	2.574.894
Retroactivo Patronal	85.012
Total	70.500.632

- (1) Corresponde a los ahorros mensuales efectuados por los partícipes mientras son miembros activos del Fondo, por un valor que el partícipe se ha comprometido en aportar, que de manera general es el 9,10% y de manera opcional previa solicitud por escrito del afiliado el 7% sobre la remuneración mensual unificada. El ahorro acumulado de ésta cuenta más sus rendimientos, se distribuye al partícipe, una vez que cesa sus funciones en las Fuerzas Armadas, o se retira voluntariamente. (Véase Nota 5)
- (2) Corresponde Aporte patronal efectuado por las Entidades que forman parte de las Fuerzas Armadas, correspondiente al 3,52% del sueldo básico, por cada partícipe hasta el mes de diciembre del 2008; a partir de esa fecha éstas Entidades no han realizado ningún aporte de tipo patronal.

El movimiento de los aportes fue de la siguiente manera:

	(US\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	71.024.081
aportes 2014	4.689.331
(-)desafiliaciones	1.850.932
(-) cesantías	8.001.655
superavit 2014	4.639.806
Saldo al 31 de diciembre de 2014	70.500.632

NOTA 11.- PRESTACIONES LIQUIDADAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	(US\$)
Aportes Personales por Desembolsar	516.587
Intereses Personales por Desembolsar	71.104
Retroactivo Pesonales por desembolsar	921
Exedentes Personales por Desemb	36.456
Superavit Personales Por desembolsar	186.368
Aportes Patronales por desembolsar	3.862.130
Intereses Aporte Patronal por Desemb	614
Exedentes Patr. por Desembols	100.527
Retroactivo Patronal por Desemb	54.360
Superavit Patronal por Desembolsar	1.435.506
Total (1)	6.264.574

(1) Corresponde al cincuenta por ciento de aportes personales y al cien por ciento de aportes patronales de partícipes desafiados desde el 2011 al 2014.

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	(US\$)
Prestaciones por pagar	32.650
Reserva contingencia mortuoria (1)	308.992
Fondo de cesantía anticipada	77.746
Fondo devolución aportes anticipados	56.472
Beneficio seguro de vida	15.798
Cuentas por pagar afiliados	129.582
Otras	32.539
Total	653.779

(1) Corresponde al saldo de la reserva para autoseguro de desgravamen que mantenía el Fondo hasta el 12 de julio del 2013, fecha en que la Superintendencia de Bancos instruyó que contraten una póliza de seguro de desgravamen; sin embargo, aquellos créditos emitidos antes de ésta fecha se mantienen cubiertos por ésta reserva.

NOTA 13.- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, comprende:

	(US\$)
Depósitos sin concepto (1)	1.034.025
Beneficios por pagar afiliados (2)	804.692
Anticipo proyectos inmobiliarios (3)	461.683
Ingresos diferidos compra de bonos (4)	195.731
Jubilación patronal	142.668
Otros	54.190
Total	2.692.990

- (1) Corresponde a depósitos efectuados por partícipes y otras entidades patronales de las Fuerzas Armadas que no han sido identificados, razón por la cual no han sido aplicadas a las cuentas correspondientes; éstos valores podrían corresponder a cuotas pagadas sobre créditos y/o aporte de partícipes. La falta de análisis e identificación de las partidas individuales de esta cuenta no nos ha permitido establecer la razonabilidad del saldo de esta cuenta.
- (2) Este importe proviene de la distribución a cuenta individual, e incluye los aportes de las personas que habían aportado desde el año 1992 hasta junio del 2010, y no se les consideró para la distribución. Por información de la Administración, no tienen ninguna información de éstas personas por lo que no han podido devolver éstos aportes.
- (3) Corresponde a reservas de inmuebles en los proyectos inmobiliarios desarrollados por el Fondo, efectuados por los partícipes y que aun se encuentran pendientes de formalizar su venta a través de la escritura
- (4) Corresponde a descuentos logrados en la compra de bonos, mismos que son reconocidos como ingresos en función de la recuperación de los cupones

NOTA 14.- INTERESES GANADOS

Al 31 de diciembre del 2014, un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	(US\$)
Inversiones privativas	4.293.492
Inversiones no privativas	1.805.493
Total	6.098.985

NOTA 15.- GANANCIA EN VENTA DE ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 corresponde a:

	<u>US\$</u>
Ingreso Proyecto CAPREMCI I (1)	238.877
Ingreso Proyecto Clarita II (1)	25.296
Otros ingresos	<u>2.405</u>
Total Ganancia en venta de activos	<u>266.579</u>

(1) Corresponden utilidades reconocidas por la venta de 17 unidades habitacionales de CAPREMCI I, y 2 unidades del Proyecto Clarita II en (Calderón).

NOTA 16.- GASTOS

Al 31 de diciembre del 2014, un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>(US\$)</u>
Gastos de personal	658.444
Gastos por bienes y servicios de consumo	91.003
Traslado viáticos y subsistencias	20.672
Instalaciones, mantenimiento y reparaciones	16.207
Honorarios profesionales	169.006
Bienes de uso y consumo corriente	50.961
Gastos de informática	10.749
Costos Financieros	3.903
Impuestos, tasas y contribuciones	124.203
Gastos por depreciación	66.357
Amortizaciones	21.752
Provisiones inversiones privativas	<u>61.937</u>
Total gastos de operación	<u>1.295.193</u>

NOTA 17. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha del informe de los Auditores Externos, junio 20 del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, excepto por los siguientes aspectos posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

Resolución N. 053-2015-F del 5 de marzo del 2015.- la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, expide el "Cronograma de traspaso de la Administración de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, que en su origen o bajo cualquier modalidad recibieron aportes estatales, al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social", en las disposiciones transitorias manifiestan:

NOTA 17. - EVENTOS SUBSECUENTES (continuación)

Disposición Transitoria Primera.- "A partir de la expedición de la presente resolución, se posterga la realización de las Asambleas Generales de Partícipes, Asambleas Generales de Representantes, o sus equivalentes, de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, hasta que culmine las auditorías determinadas en la Disposición General Cuadragésima del Código Orgánico Monetario y Financiero"

Disposición Transitoria Segunda.- "A partir del momento en que el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social asuma la administración de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, deberá nombrar un representante legal en cada uno de ellos; hasta que se emita la normativa pertinente. Para éste efecto, el Banco definirá la modalidad de contratación y remuneración, pudiendo designarse a funcionarios de dicha entidad financiera".

Resoluciones de la Superintendencia de Bancos del Ecuador

Circular No. IG-INSS-DASS3-2015-062

En la circular No. IG-INSS-DASS3-2015-062 del 20 de marzo de 2015, se establece que a partir de la expedición de la presente resolución, se posterga la realización de las Asambleas Generales de Partícipes, Asambleas Generales de Representantes, o sus equivalentes, de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, hasta que culminen las auditorías determinadas en la disposición general cuadragésima del Código Orgánico Monetario y Financiero.

Circular No. IG-INSS-DASS3-2015-052

En la circular No. IG-INSS-DASS3-2015-052 del 3 de marzo de 2015, se dispone que los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados, se abstengan de contratar auditorías externas para el examen de los estados financieros del año 2014.

FCPC EMCIS DE FF.AA**BALANCE GENERAL**

A DICIEMBRE 31, 2014

Fecha Generación: 01/09/15

Pag: 1

DESCRIPCION		SALDO
1	ACTIVOS	
11	Fondos Disponibles	467,626.43
1102	Bancos y Otras Instituciones Financieras	
110205	Bancos e Instituciones Financieras locales	467,626.43
12	Inversiones no Privativas	26,321,185.13
1201	Inversiones Renta Fija Sector Financiero	21,767,411.54
120105	Certificados de Depósito	21,357,180.71
120120	Obligaciones Emitidas por Instituciones Financieras	386,598.57
120130	Reportos Financieros	23,632.26
1202	Inversiones Renta Fija Sector no Financiero Privado	2,553,773.59
120205	Valores de Titularización	2,245,166.24
120290	Otras	308,607.35
1203	Inversiones Renta Fija Sector Financiero Público	
120320	Obligaciones emitidas por Instituciones Financieras Públicas	2,000,000.00
1299	Provisiones para Inversiones no Privativas	
13	Inversiones Privativas	49,042,598.47
1301	Préstamos Quirografarios Por Vencer	45,314,052.61
1304	Préstamos Quirografarios Vencidos	2,127,098.76
1309	Préstamos Hipotecarios por Vencer	2,050,487.15
1399	Provisiones para Inversiones Privativas	
139905	Inversiones Privativas	(449,040.05)
14	Cuentas Por Cobrar	992,693.57
1401	Rendimientos por Cobrar Inversiones no Privativas	630,096.78
140105	Inversiones Renta Fija sector Financiero Privado	608,801.14
140110	Inversiones Renta Fija sector no Financiero Privado	18,760.64
140115	Inversiones Renta Fija sector Financiero Público	2,535.00
1403	Cuentas por Cobrar al Personal	30,293.41
140310	Anticipos de Sueldos	27,435.93
140390	Otros Conceptos	2,857.48
1404	Inversiones no Privativas Vencidas	
1405	Planillas Emitidas	326,970.58
140505	Aportes	72,766.68
140510	Créditos	254,203.90
1490	Cuentas por Cobrar Varias	
149090	Otros	5,332.80
15	Inversión en Proyectos Inmobiliarios	2,854,641.43
1501	Proyectos Inmobiliarios	
150120	Obras de Edificación	114,565.75
1502	Proyectos Terminados	
150205	Inmuebles disponibles para la venta	2,740,075.68
16	Propiedad y Equipo	409,559.52
1601	Bienes Inmuebles	
160110	Edificios	390,507.00
1602	Bienes Muebles	355,889.15
160205	Muebles y enseres	31,096.46
160210	Equipo de Oficina	25,656.19
160215	Equipos de Computación	181,647.52
160290	Otros	117,488.98
1699	Depreciación Acumulada	(336,836.63)
169905	Edificios	(113,678.43)
169910	Muebles y Enseres	(18,636.19)
169915	Equipo de Oficina	(14,386.71)
169920	Equipo de Computación	(118,088.24)
169990	Otros	(72,047.06)
17	Bienes Adjudicados por Pago y Recibidos en Dación	89,533.56
1702	Edificios	
170200	Edificios	89,533.56
19	Otros Activos	66,892.40
1902	Gastos Diferidos	
190205	Licencias y Programas de Computación	66,892.40
TOTAL ACTIVOS		80,244,730.51

2 PASIVOS

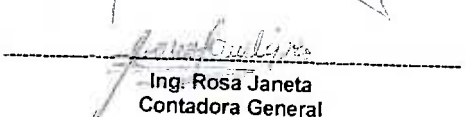
FCPC EMCIS DE FF.AA**BALANCE GENERAL**

A DICIEMBRE 31, 2014

Fecha Generación: 01/09/15

Pag: 2

DESCRIPCION	SALDO
21 Cuenta Individual	
2101 Cesantía	70,500,632.30
210105 Aportes Personales	61,108,664.64
210110 Aportes Patronales	9,391,967.66
23 Cuentas por Pagar	7,777,235.52
2301 Prestaciones Liquidadas por Pagar	6,913,629.45
230105 Cesantía	6,264,574.15
230115 Otras Prestaciones	649,055.30
2302 Planillas Emitidas por Pagar	
230210 Préstamos	4,723.34
2304 Impuestos y Tasas	
230410 Retenciones IVA	39,268.54
2390 Otras Cuentas por Pagar	819,614.19
239010 Proveedores	11,946.81
239025 Dietas	2,975.40
239090 Otras cuentas por pagar	804,691.98
25 Obligaciones Patronales	31,116.37
2501 Remuneraciones por Pagar	18,931.05
2502 Beneficios Sociales	6,197.13
2503 Aportes y Retenciones IESS	4,658.69
2504 Fondos de Reserva	754.77
2590 Otras Retenciones y Descuentos	574.73
29 Otros Pasivos	1,834,107.63
2901 Ingresos Recibidos por Anticipado	
290190 Otros	195,731.12
2903 Anticipos Recibidos por Venta de Proyectos Inmobiliarios	
290310 Inmuebles	461,683.37
2904 Jubilación Patronal de Empleados	142,667.94
2990 Otros	
299090 Varios	1,034,025.20
TOTAL PASIVOS	80,143,091.82
3 PATRIMONIO	
31 Reservas	
3101 Reservas Especiales	101,638.69
34 Resultados	
3401 Excedentes Acumulados	
TOTAL PATRIMONIO	101,638.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	80,244,730.51



Ing. Cristian Rocha
Gerente General
Ing. Rosa Janeta
Contadora General


FCPC EMCIS DE FF.AA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
A DICIEMBRE 31, 2014

DENOMINACION	SALDO
4 GASTOS	
43 Gastos de Personal	
4301 Gastos del Personal	\$658,443.87
430105 Remuneraciones o Salario	346,833.84
430110 Remuneración Extraordinaria	25,717.28
430115 Décimos Sueldos.	40,083.56
430120 Aporte Patronal	44,324.70
430125 Fondo de Reserva	26,132.69
430135 Por Desahucio o despdo	138,155.00
430140 Uniformes	10,581.11
430190 Otros	26,615.69
44 Gastos por Bienes y Servicios de Consumo	358,597.92
4401 Servicios Públicos y Generales	91,003.23
440105 Servicios Básicos	22,964.79
440110 Servicio de Transporte de Personal	2,603.05
440115 Movilizaciones	1,692.07
440120 Impresión, Reproducción y Publicaciones	1,304.37
440130 Servicios de Aseo y Limieza	1,744.38
440190 Otros Servicios Generales	60,694.57
4402 Traslados Viáticos y Subsistencias	20,671.58
440205 Pasajes en el Interior	13,930.68
440215 Viáticos y Subsistencias Internas	6,740.90
4403 Instalaciones, Mantenimiento y Reparaciones	16,207.14
440310 Instalaciones y Mantenimiento de edificios y ofi	11,882.84
440315 Mantenimiento de Mobiliario y Equipos	4,324.30
4405 Honorarios Profesionales	169,006.07
440505 Consultoría, Asesoría e Investigación Especiali	4,111.65
440510 Servicios de Auditoría Externa	30,949.11
440515 Servicios Profesionales	133,945.31
4406 Bienes de Uso y Consumo Corriente	50,960.72
440605 Material de Oficina	1,716.14
440610 Material de Imprenta, fotografía, reproducción y	49,244.58
4407 Gastos de Informática	10,749.18
440710 Mantenimiento de sistemas y equipos informáti	1,065.50
440790 Otros	9,683.68
45 Gastos Financieros	3,902.98
4502 Costos Financieros	
450210 Gastos Bancarios	
46 Gastos no Operativos	124,203.10
4601 Impuestos Tasas y Contribuciones	63,427.52
460105 Impuestos y Tasas	56,984.49
460110 Contribución a la Superintendencia de Bancos	3,791.09
460190 Otros	150,045.44
47 Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	66,356.67
4701 Gastos por Depreciación	19,500.00
470110 Depreciación Edificios	2,570.69
470115 Depreciación muebles y enseres	2,167.29
470120 Depreciación equipos de oficina	42,118.69
470125 Depreciación equipos de computación	
4702 Amortizaciones	
470210 Gastos anticipados	21,752.21
4704 Provisiones Inversiones Privativas	
470405 Por Préstamos Quirografarios	
TOTAL GASTOS	61,936.56
5 INGRESOS	1,295,193.31
51 Intereses y Rendimientos Ganados	(6,099,498.76)
5101 Por Inversiones no Privativas	(1,805,492.64)
510105 Inversiones Renta Fija Sector financiero Privado	(1,364,193.88)
510110 Inversiones Renta Fija Sector financiero no Pri	(365,720.36)
510115 Inversiones Renta Fija Sector financiero Público	(75,578.40)
5102 Por Inversiones Privativas	(4,293,492.01)
510205 Quirografarios	(4,169,485.36)
510215 Hipotecarios	(124,006.65)
5190 Otros Intereses y Rendimientos	
519001 Otros	
52 Ganancia en Venta o Valuación de Activos	(514.11)

FCPC EMCIS DE FF.AA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
A DICIEMBRE 31, 2014

DENOMINACION	SALDO
5205 Utilidad por disposición de Inmuebles disponibles	
52050001 Ingreso Proyecto CAPREMCI 1	(\$264,173.55)
52050002 Ingreso Proyecto CALDERON	(238,877.20)
53 Otros Ingresos	(25,296.35)
5390 Ingresos Varios	
539090 Otros Ingresos	(2,405.03)
TOTAL INGRESOS	(6,366,077.34)
SUPERAVIT POR LIQUIDAR	(5,070,884.03)


 Ing. Cristian Rocha
 Gerente General


 Ing. Rosa Janeta
 Contadora General