

Quito, 15 de enero del 2020

FINANFONDO- BIESS- 2019 –GERT- 014

Ingeniera

Nathalie Alcívar

FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS

BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL, BIESS

Ciudad. -

De mi consideración:

Para los fines consiguientes, adjunto al presente me permito remitir a usted, el informe trimestral de Gestión realizado en el Fondo Complementario Previsional Cerrado de Cesantía del Ministerio de Finanzas y el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador FINANFONDO FCPC, con corte del 01 de octubre del 2019 al 31 de diciembre de 2019.

Sin otro particular, me es grato suscribirme.

Atentamente,
POR "FINANFONDO - FCPC"


Ing. Raúl Martínez H.
GERENTE

Adj.: lo indicado
RMH/gcl



BANCO DEL IESS
VENTANILLA ÚNICA
DOCUMENTO RECIBIDO

16 ENE 2020

826
HORA



.....
FUNCIONARIO QUE RECIBE

SIN ANEXOS
CON ANEXOS

**INFORME TRIMESTRAL ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL DEL FONDO COMPLEMENTARIO
PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS Y EL
SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR
FINANFONDO FCPC**

Representante Legal: Ing. Raúl Martínez Hernández

Ingreso en funciones: 01 de agosto 2018

RUC: 1002338042001

Fecha de inicio de la Administración del BIESS: 03/12/2015

Número de partícipes: 1884 (Activos: 1284; Inactivos: 600)


ANTECEDENTES

FINANFONDO FCPC, es una persona jurídica creada el 09 de junio de 1980, ofreciendo servicios desde hace 38 años, como un beneficio para los funcionarios del Ministerio de Economía y Finanzas y el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, a efecto de reconocer una cesantía al salir de las instituciones, misión que durante su trayectoria se evidencia ha sido cumplida dentro de los parámetros establecidos en su contrato social.

Prestación que ha beneficiado a sus partícipes durante su época laboral activa, adicionalmente se han creado beneficios como es el seguro de desgravamen y de vida, así como también de productos como son los préstamos quirografarios, hipotecarios y prendarios de acuerdo a la normativa vigente creada para tal efecto, se han generado convenios con empresas privadas a fin de poder obtener descuentos para partícipes.

La Superintendencia de Bancos, mediante oficio No. SB-INSS-INJ-2015-0385, de 30 de noviembre de 2015, notificado el 03 de diciembre de 2015, comunica que el Fondo Complementario Previsional Cerrado del Ministerio de Finanzas y del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador "FINANFONDO-FCPC" ha recibido aportes estatales. En consecuencia, en virtud de lo dispuesto en el artículo 220 reformado de la ley de Seguridad Social, el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social BIESS asume la administración de FINANFONDO FCPC con un valor de activos de USD 20'622.695,20 y un total de 973 partícipes activos.

Mediante Resolución No. SB-DTL-2018-846 de 20 de agosto de 2018 la Dra. María Augusta Montesinos Dávalos Directora de Trámites Legales, Encargada de la Superintendencia de Bancos me habilita como Representante Legal del Fondo Complementario Previsional Cerrado del Ministerio de Finanzas y del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador "FINANFONDO-FCPC", con



este antecedente y en base a la Resolución 280-2016-F de septiembre 2016 emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera pongo en su conocimiento el informe de gestión del 01 de octubre al 31 de diciembre del 2019.

Al cierre del 31 de diciembre del 2019 FINANFONDO FCPC cuenta con 1284 partícipes activos de los cuales 1064 son del Servicio Nacional de Aduana y 220 del Ministerio de Finanzas.

La estructura administrativa del Fondo cuenta con 5 trabajadoras en relación de dependencia, conformadas por la contadora, 1 analista de crédito, 1 asistente contable financiera, 1 especialista administrativa financiera y 1 auxiliar de servicios, cada una con sus funciones específicas asignadas.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO				
Fecha de creación de Fondo	09 DE JUNIO DE 1980			
Tipo de fondo III	IV - CESANTÍA			
	31/10/2019	31/12/2019		
Número de partícipes	1694	1884	V.ABSOLUTA	V.RELATIVA
Activos	1097	1284	187 ↑	14,56%
Cesantes	482	512	30 ↑	5,86%
Desafiliación voluntaria	157	157	0 →	0,00%
Financiamiento	20.446.392,34	20.469.167,62	V.ABSOLUTA	V.RELATIVA
Aporte Personal y adicional	13.792.623,15	13.823.662,59	31.039 ↑	0,22%
Aporte Patronal (hasta 31/12/2008)	6.653.769,19	6.645.505,03	-8.264 ↓	-0,12%

EVENTOS SIGNIFICATIVOS A DICIEMBRE DEL 2019
a) En este trimestre se registran afiliaciones de 187 partícipes del SENA E.

Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre - diciembre 2019

En el cuadro anterior, se puede evidenciar que hay un incremento normal en los aportes individuales de los partícipes por un valor de USD 31.039,44 dólares en el último trimestre del año 2019. Cabe indicar que ingresaron 187 afiliaciones nuevas pero sus aportes ingresarán en enero 2020.

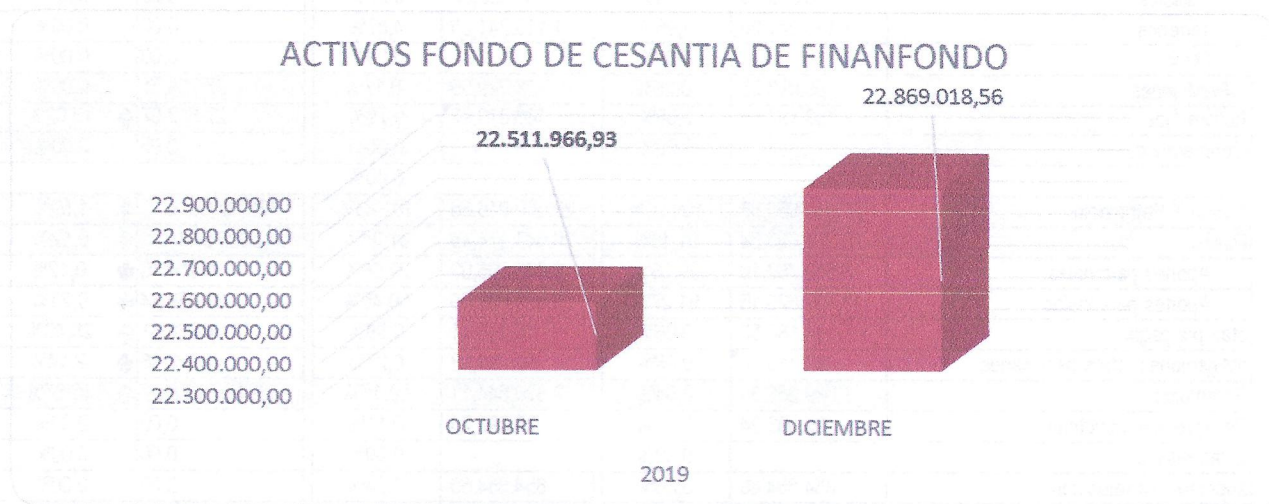
INFORME ECONÓMICO

La estructura financiera del Fondo al momento cumple con las exigencias del organismo de control, sobre todo en lo que respecta a la entrega de la información financiera dentro de los plazos establecidos.

El fondo cuenta con su Estatuto aprobado por la Superintendencia de Bancos el 28 de diciembre del 2017 mediante Resolución N° SB-DTL-2017-1107.

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS

Como se puede apreciar en el siguiente gráfico comparativo, de octubre a diciembre del 2019 hubo un incremento normal por un valor de USD 357.051,63; esto se debe a que no ha existido salidas masivas de partícipes.



Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre - diciembre 2019

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

El estado financiero con corte de octubre a diciembre 2019 demuestra claramente a través de los indicadores, que el Fondo tiene un crecimiento normal de acuerdo al giro del negocio.

4

ESTADOS FINANCIEROS FINANFONDO
31/10/2019
31/12/2019
VARIACIÓN

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	VALORES EN USD	ANÁLISIS VERTICAL	VALORES EN USD	ANÁLISIS VERTICAL	VALORES EN USD	%
Activos	22.511.966,93	94,37%	22.869.018,56	94,22%	357.051,63	↑ 1,59%
Fondos disponibles (caja - bancos)	1.342.844,52	5,97%	1.015.807,30	4,44%	-327.037,22	↓ -24,35%
Cuentas por cobrar(planillas- emitidas)	144.425,12	0,64%	190.473,46	0,83%	46.048,34	↑ 31,88%
Inversiones	20.871.499,34	92,71%	21.481.926,88	93,93%	610.427,54	↑ 2,92%
Privativas	12.236.009,47	54,35%	12.108.024,01	52,95%	-127.985,46	↓ -1,05%
Créditos Quirográficos	9.258.136,14	41,13%	9.103.114,75	39,81%	-155.021,39	↓ -1,67%
Créditos Hipotecarios	2.940.308,59	13,06%	2.969.694,11	12,99%	29.385,52	↑ 1,00%
Créditos Prendarios	37.564,74	0,17%	35.215,15	0,15%	-2.349,59	↓ -6,25%
No privativas	7.521.693,87	33,41%	8.232.338,16	36,00%	710.644,29	↑ 9,45%
Renta Fija	7.521.693,87	33,41%	8.232.338,16	36,00%	710.644,29	↑ 9,45%
Renta Variable	-	0,00%	-	0,00%	0,00	⇒ 0,00%
Inversiones en el exterior	-	0,00%	-	0,00%	0,00	⇒ 0,00%
Inmobiliarios	1.179.794,26	5,24%	1.179.794,26	5,16%	0,00	⇒ 0,00%
Edificios	66.553,00	0,30%	66.553,00	0,29%	0,00	⇒ 0,00%
Terrenos	1.113.241,26	4,95%	1.113.241,26	4,87%	0,00	⇒ 0,00%
Otros	-	0,00%	-	0,00%	0,00	⇒ 0,00%
Provisiones	-65.998,26	-0,29%	-38.229,55	-0,17%	27.768,71	⇒ 0,00%
Activos fijos	153.197,95	0,68%	180.810,92	0,79%	27.612,97	↑ 18,02%
Otros activos	-	0,00%	-	0,00%	0,00	⇒ 0,00%

Pasivo + Patrimonio	22.511.966,93	100,00%	22.869.018,56	101,43%	357.051,63	↑ 1,59%
Pasivo	20.522.698,54	91,16%	20.548.174,45	91,28%	25.475,91	↑ 0,12%
Aportes patronales	6.653.769,19	29,56%	6.645.505,03	29,06%	-8.264,16	↓ -0,12%
Aportes personales	13.792.623,15	61,27%	13.823.662,59	60,45%	31.039,44	↑ 0,23%
ctas por pagar	14.186,50	0,06%	18.215,31	0,08%	4.028,81	↑ 28,40%
obligaciones, otros pasi, varios	62.119,70	0,28%	60.791,52	0,27%	-1.328,18	↓ -2,14%
Patrimonio	1.989.268,39	8,84%	2.320.844,11	10,15%	331.575,72	↑ 16,67%
Reexpresion monetaria	25.093,24	0,11%	25.093,24	0,11%	0,00	⇒ 0,00%
Otras reservas	-	0,00%	-	0,00%	0,00	⇒ 0,00%
superavit por valuación	854.854,66	3,80%	854.854,66	3,74%	0,00	⇒ 0,00%
Resultado del ejercicio	1.109.320,49	4,93%	1.440.896,21	6,30%	331.575,72	↑ 29,89%

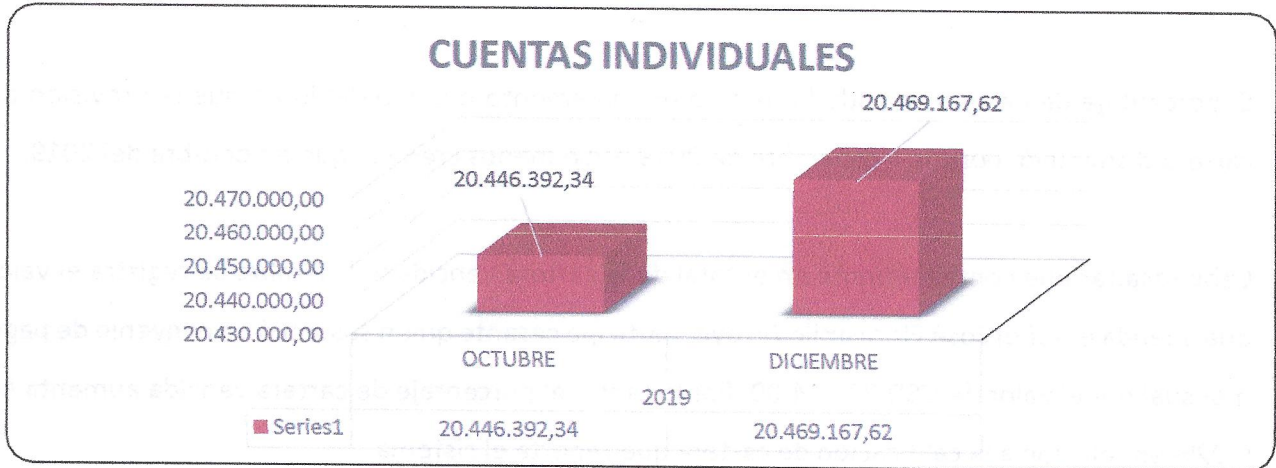
ESTADO DE RESULTADOS	VALORES EN USD	ANÁLISIS VERTICAL	VALORES EN USD	ANÁLISIS VERTICAL	VALORES EN USD	%
Ingresos	1.331.415,85	5,91%	1.715.351,02	7,62%	383.935,17	↑ 28,84%
Egresos	222.095,36	0,99%	274.454,81	1,22%	52.359,45	↑ 23,58%

Resultado del ejercicio acumulado	1.109.320,49	0,47%	1.440.896,21	0,18%	331.575,72	↑ 29,89%
-----------------------------------	--------------	-------	--------------	-------	------------	----------

Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre - diciembre 2019

CUENTAS INDIVIDUALES

Como se puede apreciar en el siguiente gráfico, las cuentas individuales de octubre a diciembre del 2019 tienen un comportamiento creciente por un valor de USD 22.775,28 lo que representa un 0.011%.



Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre – diciembre 2019

Actualmente tanto los partícipes del Ministerio de Economía y Finanzas como del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador aportan en sus cuentas individuales el 5% de su Remuneración Unificada. Se mantiene la opción de realizar aportes adicionales voluntarios siendo los valores y plazos determinados por cada partícipe.

INVERSIONES PRIVATIVAS

En octubre se colocaron 71 créditos por un valor total de USD 712.097,98 y a diciembre del 2019 se colocaron 47 créditos por un valor total de USD 519.206,05. Al comparar el total de inversiones privadas de octubre y diciembre 2019 hay un decremento de USD 100.216,75 lo que representa el 0,83%.

PRESTAMOS	oct-19	dic-19	Variación
Monto colocado en el mes	712.097,98	519.206,05	↓ -37,15%
Número de créditos otorgados en el mes	71	47	↓ -51,06%

TOTAL DE INVERSIONES	12.170.011,21	12.069.794,46	↓ -0,83%
-----------------------------	----------------------	----------------------	-----------------

INVERSIONES PRIVATIVAS (CARTERA VENCIDA)

PRESTAMOS	oct-19	dic-19	Variación
Total cartera vencida	43.884,72	48.802,13	↑ 10,08%
Provisión de cartera	65.998,26	38.229,55	↓ -72,64%
% Cartera Vencida	0,003586522	0,004030561	↑ 11,02%

Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre - diciembre 2019



El porcentaje de cartera vencida ha tenido un incremento mínimo debido a que la provisión de cartera disminuyó, porque a diciembre de 2019 hubo menos créditos que en octubre del 2019.

Cabe resaltar que contablemente en el total de la cartera vencida a diciembre se registra el valor que adeuda el señor José Floresmilo Arroyo, partícipe cesante quien suscribió un convenio de pago mensual por el valor de USD 27.514,00. Por lo tanto, el porcentaje de cartera vencida aumenta en 0,02% en relación a la calificación de cartera que reporta el sistema.

INVERSIONES NO PRIVATIVAS

Con fecha 09 de febrero 2018, se informa al Fondo Complementario Previsional Cerrado de Cesantía del Ministerio de Economía y Finanzas y el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador FINANFONDO FCPC, mediante oficio No. BIESS-OF-GINV-0211-2018, de las resoluciones del Comité de Inversiones del BIESS celebrada el 31 de enero del 2018, donde dicha resolución consideró una diversificación del riesgo, para lo cual se establecieron cupos por Instituciones Financieras, Cooperativas de Ahorro y Crédito y Mercado de Valores, en un plazo máximo de 180 días; y el plazo para inversiones en mercado de valores será de 3, 4 o 5 años, según los cupos máximos calificados por la Gerencia de Riesgos del BIESS.

De acuerdo con lo dispuesto por el Comité de Inversiones del BIESS se procedió a la ejecución de inversiones y por la gestión de la administración del Fondo, se logró obtener las mejores tasas de rendimiento en algunas entidades financieras con corte a febrero 2018 el detalle a continuación:



COLOCACIÓN DE INVERSIONES DISPOSICIÓN BIESS

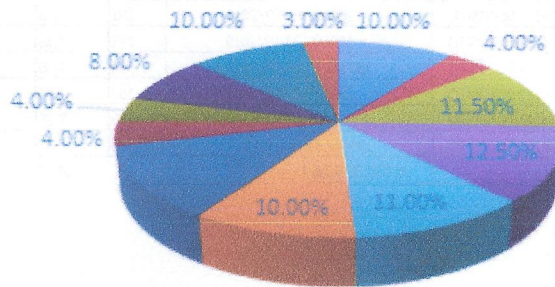
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTIA DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS Y SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR – FINANFONDO FCPC

INSTITUCION	VALOR	PLAZO	TASA	ESTADO	FECHA PROCESO	FECHA VENCIMIENTO	% de Participación
BANCO DEL PACÍFICO	885,881.00	180	5.75%	PROCESADA	16/02/2018	15/08/2018	12.50%
BANCO INTERNACIONAL	850,445.00	180	5.00%	PROCESADA	16/02/2018	15/08/2018	12.00%
BANCO DEL AUSTRO	815,010.00	180	5.00%	PROCESADA	16/02/2018	15/08/2018	11.50%
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	779,575.00	179	4.75%	PROCESADA	19/02/2018	17/08/2018	11.00%
BANCO AMAZONAS	708,704.00	180	4.50%	PROCESADA	16/02/2018	15/08/2018	10.00%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	708,704.00	180	4.25%	PROCESADA	16/02/2018	15/08/2018	10.00%
COOPROGRESO	566,963.00	180	5.35%	PROCESADA	16/02/2018	15/08/2018	8.00%
DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.	450,000.00	180	5.00%	PROCESADA	21/02/2018	20/08/2018	6.35%
COOP. DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA	283,481.00	179	5.20%	PROCESADA	19/02/2018	17/08/2018	4.00%
DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.	150,000.00	152	4.60%	PROCESADA	21/02/2018	23/07/2018	2.12%
PRODUBANCO	112,611.00	121	3.50%	PROCESADA	19/02/2018	20/06/2018	1.59%
DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.	108,704.00	121	4.15%	PROCESADA	21/02/2018	22/06/2018	1.53%
BANCO DE LOJA	100,000.00	121	4.25%	PROCESADA	21/02/2018	22/06/2018	1.41%
BANCO SOLIDARIO	100,000.00	91	4.00%	PROCESADA	19/02/2018	21/05/2018	1.41%
BANCO DE LOJA	100,000.00	91	3.75%	PROCESADA	21/02/2018	23/05/2018	1.41%
BANCO SOLIDARIO	100,000.00	61	3.75%	PROCESADA	21/02/2018	23/04/2018	1.41%
PRODUBANCO	100,000.00	31	1.75%	PROCESADA	19/02/2018	22/03/2018	1.41%
BANCO DE LOJA	83,481.00	61	3.50%	PROCESADA	21/02/2018	23/04/2018	1.18%
BANCO SOLIDARIO	83,481.00	31	3.25%	PROCESADA	19/02/2018	22/03/2018	1.18%
TOTAL	7,087,040.00						

Fuente: Reporte Área de Inversiones

Como se puede observar el mayor porcentaje de participación del portafolio del fondo autorizado por el BIESS se tuvo en el Banco del Pacífico con el 12,50%.

Colocación de Inversiones Disposición Comité de Inversiones BIESS del 09/02/2018



- BANCO AMAZONAS
- BANCO DE LOJA
- BANCO DEL AUSTRO
- BANCO DEL PACÍFICO
- BANCO DEL PICHINCHA C.A.
- BANCO GENERAL RUMIÑAHUI
- BANCO INTERNACIONAL
- BANCO SOLIDARIO
- COOP. DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA
- COOPROGRESO
- DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.
- PRODUBANCO

Fuente: Reporte Área de Inversiones



En base a lo que establece la Resolución del Comité de Inversiones del BIESS celebrada el 31 de enero del 2018, de los vencimientos que se han presentado, se realizó la correspondiente propuesta de inversión conjuntamente con GAP de liquidez y el Flujo de Caja del fondo, el mismo se reportó al BIESS para la autorización de cupos.

CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Se detalla con corte al 31 de diciembre de 2019 las inversiones no privativas que se mantienen vigentes en FINANFONDO FCPC en el sector financiero privado por un valor de USD 6.032.339,16, como se observan en el siguiente cuadro:

SECTOR FINANCIERO PRIVADO - CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

ENTIDAD	TIPO	VALOR NOMINAL	FECHA DE ULTIMA COLOCACIÓN	PLAZO DÍAS	TASA ANUAL	FECHA VENCIMIENTO	INTERESES TOTALES	VALOR TOTAL
BANCO AMAZONAS	CERTIFICADO DEPÓSITO	766043.29	12/08/2019	182	7.5	2/10/2020	29045.81	795,089.10
BANCO DEL AUSTRO	CERTIFICADO DEPÓSITO	417131.23	12/08/2019	182	7.3	2/10/2020	15394.46	432,525.69
BANCO DEL AUSTRO	CERTIFICADO DEPÓSITO	152936	12/20/2019	91	6.8	3/20/2020	2628.8	155,564.80
BANCO DEL PACÍFICO	CERTIFICADO DEPÓSITO	527460.47	12/08/2019	182	7.4	2/10/2020	19732.88	547,193.35
BANCO DEL PACÍFICO	CERTIFICADO DEPÓSITO	319300	28/08/2019	182	7.4	2/26/2020	11945.37	331,245.37
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	CERTIFICADO DEPÓSITO	764927.31	12/08/2019	182	7.4	2/10/2020	28616.78	793,544.09
BANCO INTERNACIONAL	CERTIFICADO DEPÓSITO	213157.83	28/08/2019	154	7	1/29/2020	6382.89	219,540.72
BANCO INTERNACIONAL	CERTIFICADO DEPÓSITO	480547.55	12/08/2019	182	7.35	2/10/2020	17856.35	498,403.90
COOPERATIVA EL SAGRARIO	CERTIFICADO DEPÓSITO	103575	27/08/2019	183	7.5	2/26/2020	3948.8	107,523.80
COOPERATIVA EL SAGRARIO	CERTIFICADO DEPÓSITO	207000	9/10/2019	182	7.75	3/10/2020	8110.38	215,110.38
DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.	CERTIFICADO DEPÓSITO	490211.77	14/08/2019	180	7.35	2/10/2020	18015.28	508,227.05
DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.	CERTIFICADO DEPÓSITO	310920	26/08/2019	184	7.35	2/26/2020	11680.23	322,600.23
DINERS CLUB DEL ECUADOR C.A.	CERTIFICADO DEPÓSITO	159549.18	28/08/2019	182	7.35	2/26/2020	5928.58	165,477.76
MUTUALISTA PICHINCHA	CERTIFICADO DEPÓSITO	260000	09/07/2019	181	8.5	1/6/2020	11111.39	271,111.39
MUTUALISTA PICHINCHA	CERTIFICADO DEPÓSITO	150000	23/07/2019	181	7.85	1/20/2020	5920.21	155,920.21
PRODUBANCO	CERTIFICADO DEPÓSITO	186632.22	26/08/2019	184	7.35	2/26/2020	7011.15	193,643.37
PRODUBANCO	CERTIFICADO DEPÓSITO	207250	27/08/2019	183	7.35	2/26/2020	7743.38	214,993.38
PRODUBANCO	CERTIFICADO DEPÓSITO	207250	9/4/2019	180	7.35	3/2/2020	7616.44	214,866.44
PRODUBANCO	CERTIFICADO DEPÓSITO	108447.31	9/4/2019	180	7.35	3/2/2020	3985.44	112,432.75
Política Comité BIESS 30-08-2019	Total	6,032,339.16						
					141.2			

Fuente: Reporte Área de Inversiones

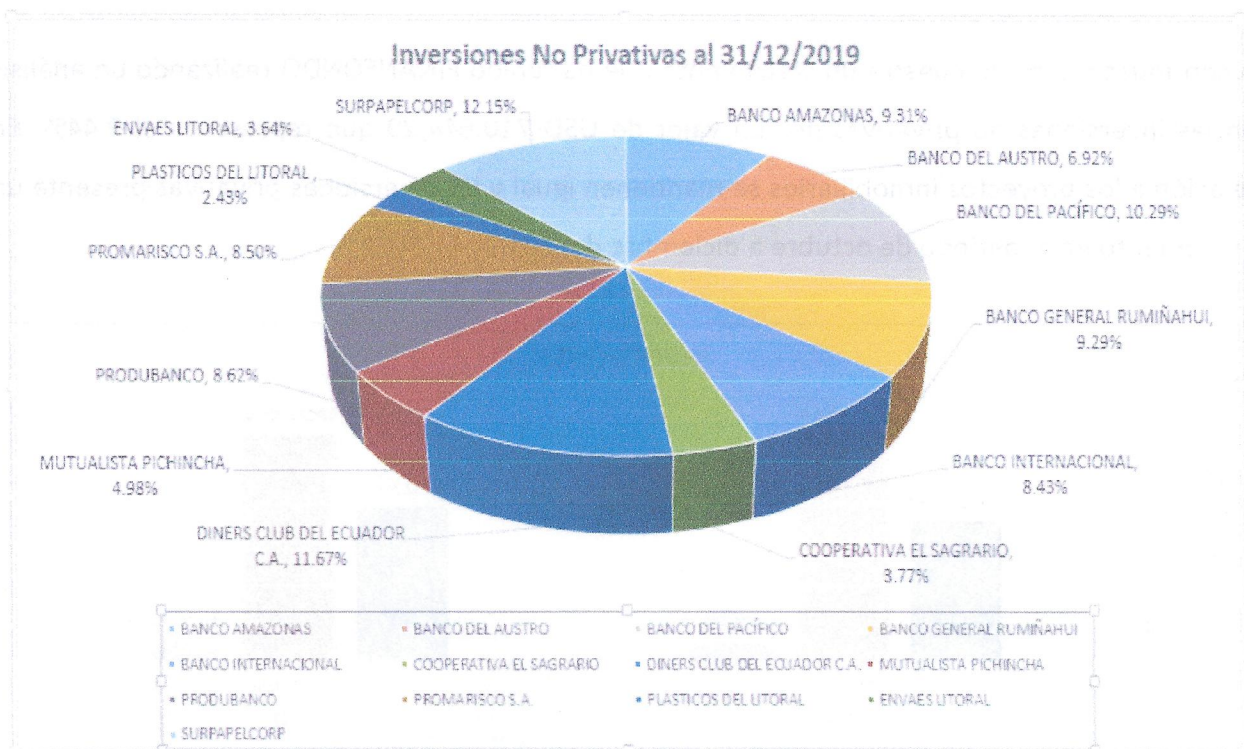
El BIESS con fecha 30 de agosto del 2019, aprobó la nueva política de inversiones en la cual manifiesta que se debe aplicar una fórmula para conocer los excedentes de liquidez en las inversiones a los cuales se aplicarán los cupos establecidos de manera mensual por el Comité de Inversiones conforme a la metodología de calificación: El monto a ser invertido por los FCPC y los límites en cada instrumento se calcularán como porcentaje del valor del "Activo para inversión del Fondo", calculado de la siguiente forma: Activo para inversión del Fondo=Activo Total-Activo Fijo-Cuentas por cobrar-(derechos fiduciarios)proyectos inmobiliarios. En el último trimestre del 2019 FINANFONDO realizó inversiones en el sector no financiero privado por un monto USD \$ 2.199.999,00 como se observa a continuación:



SECTOR NO FINANCIERO PRIVADO - CDP & PAPELES COMERCIALES

ENTIDAD	TIPO	VALOR NOMINAL	FECHA DE ULTIMA COLOCACIÓN	PLAZO DÍAS	TASA ANUAL	FECHA VENCIMIENTO	INTERESES TOTALES	VALOR TOTAL	
PROMARISCO S.A.	PAPEL COMERCIAL	150000	11/22/2019	90	7.3	2/20/2020	2688.57	152688.57	6.82%
PROMARISCO S.A.	PAPEL COMERCIAL	150000	11/22/2019	122	7.55	3/23/2020	3742.42	153742.42	6.82%
PROMARISCO S.A.	PAPEL COMERCIAL	300000	11/22/2019	180	7.95	5/20/2020	11470.25	311470.25	13.64%
PROMARISCO S.A.	PAPEL COMERCIAL	100000	11/22/2019	270	8.05	8/18/2020	5694.59	105694.59	4.55%
PLASTICOS DEL LITORAL	PAPEL COMERCIAL	200000	11/25/2019	120	7	3/24/2020	4560.56	204560.56	9.09%
ENVASES DEL LITORAL	PAPEL COMERCIAL	300000	11/25/2019	136	7.25	4/9/2020	7998.22	307998.22	13.64%
SUSPAPEL CORP	PAPEL COMERCIAL	999999	12/12/2019	180	7.5	6/9/2020	37499.96	1037498.96	45.45%
TOTAL		2,199,999.00							

Fuente: Reporte Área de Inversiones



Fuente: Reporte Área de Inversiones

Como se observa en la gráfica anterior, la mayor participación esta en papeles comerciales con SURPAPEL CORP con un 12.15% del total del portafolio del fondo en lo que respecta al sector no financiero privado.

En relación al sector financiero privado, según la gráfica anterior la mayor participación de certificados de depósitos en este último trimestre está concentrado en Diners Club del Ecuador con el 11.67% del total del portafolio.



El total del portafolio en papeles comerciales y certificados de depósito de FINANFONDO al 31 de diciembre del 2019 es de USD \$ 8,233.338,16.

Es importante indicar que a diciembre del 2019 se registra un excedente de USD \$ 250.000,52 en la cuenta del Banco Internacional que no se pudo invertir, debido a la nueva fórmula aprobada en la política de inversiones del BIESS (30% del valor del activo para invertir en Instituciones Financieras).

COMPARATIVO DE INVERSIONES PRIVATIVAS, NO PRIVATIVAS E INMOBILIARIAS

A continuación, se demuestra un crecimiento que ha tenido FINANFONDO realizando un análisis en las inversiones no privativas por un valor de USD 710.644,29 que representa el 9.44%. En relación a los proyectos inmobiliarios se mantienen igual y las inversiones privativas presenta un decremento en el período de octubre a diciembre del 2019.

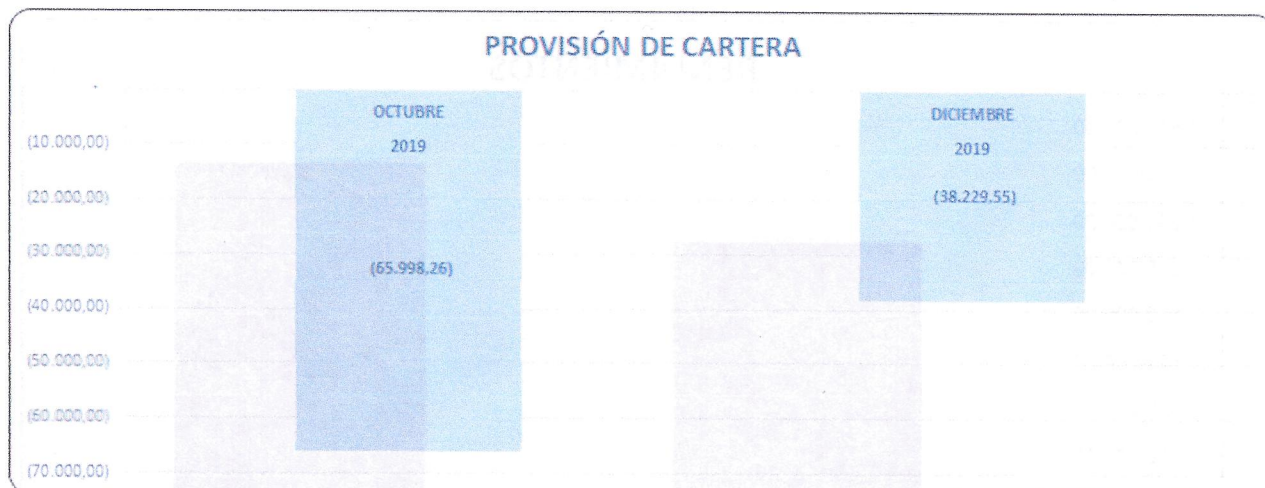


Fuente: Reporte Área de Inversiones

PROVISIÓN DE CARTERA

Los valores de provisión de cartera entre octubre y diciembre del 2019 han disminuido debido a que a diciembre el riesgo es menor porque no se incrementaron créditos hipotecarios sino solo quirografarios, contabilizándose en base a la última calificación de cartera que refleja el sistema financiero contable del fondo.

PROVISION DE CARTERA	2019	
	OCT	DIC
	65,998.26	38,229.55



Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre - diciembre 2019

INDICE DE MOROSIDAD

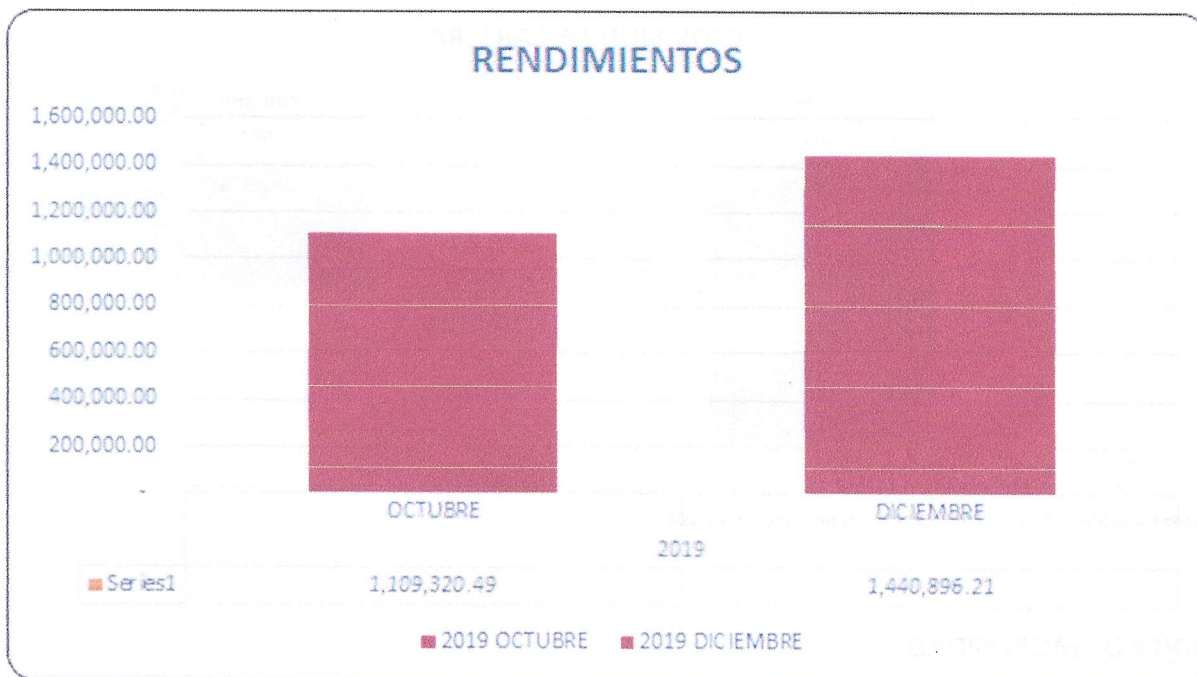
FINANFONDO FCPC ha mantenido un nivel de menos un punto porcentual de morosidad, como se muestra en el cuadro a continuación, cabe resaltar que el índice de morosidad sobre los créditos hipotecarios es más alto sobre el de los créditos quirografarios, como se puede observar en el siguiente cuadro:

INDICE DE MOROSIDAD	2019	
	OCTUBRE	DICIEMBRE
Préstamos Quirografarios	0,0029358004	0,003479898
Préstamos Hipotecarios	0,0056812676	0,005766325
Total de indice de morosidad	0,0035865222	0,004030561

RENDIMIENTOS

Referente a los rendimientos en octubre 2019 se registra un monto de USD \$ 1.109.320,49 y a diciembre 2019 un valor de USD \$ 1.440.896,21, es decir hay una utilidad trimestral de USD \$ 331.575,72 lo que representa el 29.88% como se observa en la siguiente gráfica:





Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre – diciembre 2019

ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE REPRESENTANTES

En cumplimiento de lo que dispone la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular No. SB-DS-2016-0006-C del 17 de noviembre de 2016, se procedió a realizar la 3ra Asamblea General Extraordinaria de Representantes, el 14 de diciembre del 2019 de acuerdo al siguiente orden del día:

1. Seguimiento a resoluciones de Asambleas anteriores
2. Socialización del Manual de Inversiones no Privativas actualizado en base a la Nueva Política de Inversiones aprobada por el BIESS.
3. Elección de firma para auditoría externa para los balances correspondientes al año 2019.
4. Avances sobre la venta de terrenos de FINANFONDO FCPC, y análisis compra – venta de oficinas.
5. Avances de la construcción del nuevo sistema informático. Exposición de la empresa TECNOLOGIAEMUNAY.
6. Aprobación del formulario de desafiliación

Las resoluciones acordadas en la asamblea se detallan a continuación:



Resolución 2019-12-14-001

Por decisión unánime se delega a la señora Geovanna Parreño Salgado, en calidad de presidenta; y a la señorita Gabriela Belén Nasamues Hernández, como secretario ad-hoc; a fin de presidir la 3ra Asamblea General Extraordinaria de Representantes de FINANFONDO FCPC.

Resolución 2019-12-14-002

Por decisión unánime se solicita elaborar una guía de procedimiento para desafiliación del fondo, el mismo que indique los documentos que se deben cumplir para dicho proceso.

Resolución 2019-12-14-003

Por decisión unánime acuerdan lo siguiente en el primer punto del orden del día:

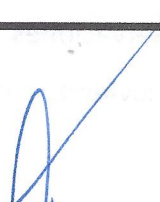
1. Evidenciar todo el proceso en la matriz de seguimiento que se adjuntó en las carpetas respecto a lo que se ha realizado para cumplir las resoluciones adoptadas en las asambleas anteriores en las matrices.
2. Convocar al representante suplente quien reemplazará al señor Oswaldo Sáenz, ya que no puede asistir a las asambleas convocadas por FINANFONDO, debido a las altas ocupaciones que tiene en la Subsecretaría de Política Fiscal del MEF.
3. Solicitan se remite impreso los documentos tanto del Código de Buen Gobierno y Código de Ética a cada representante.

Resolución 2019-12-14-004

La Asamblea de Representantes conoce y acepta el nuevo Manual de Inversiones no Privativas de FINANFONDO FCPC que entró en vigencia el 30 de noviembre del 2019, mismo que fue elaborado en base a la nueva Política de Inversiones no Privativas emitida el 30 de agosto del 2019 por el Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Resolución 2019-12-14-005

A favor de la empresa AENA AUDITORES Y CONSULTORES, tiene 14 votos a favor de 17 presentes, queda aprobada la contratación con el fin de que se audite los estados financieros del fondo del ejercicio económico 2019.



Resolución 2019-12-14-006

Por decisión unánime se aprueba que las oficinas continúen funcionando en el Edificio Rio Amazonas, oficina 301, y la decisión para la venta de las oficinas se decidirá posteriormente.

INFORME DE GESTION ADMINISTRATIVA

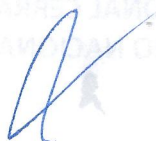
- a) La Superintendencia de Bancos, con oficio Nro. SB-INCSS-2019-0619-O, de fecha 4 de octubre del 2019, solicita se remite documentación respecto a la liquidación de la Ex Gerente de FINANFONDO. Se da respuesta con oficio Nro. FINANFONDO-BIESS-2019-GERT-262 de fecha 15 de octubre del 2019, adjuntando lo solicitado por la SB.
- b) Mediante oficio Nro. SB-INCSS-2019-0637-O del 16 de octubre del 2019, la Superintendencia de Bancos, emite su pronunciamiento respecto a una consulta que se realizó de como proceder con el cálculo de la desafiliación voluntaria de un partícipe del fondo de cesantía, en el cual instruye que “La devolución de los aportes personales y sus respectivos rendimientos, se realizará conforme la políticas emitidas en el Estatuto y por el BIESS, en su calidad de administrador, monto que no podrá superar el cincuenta por ciento (50%) de los aportes personales, considerando como monto de aportes personales a los aportes y rendimientos”.
- c) Circular Nro. SB-INCSS-2019-0004-C, del 11 de noviembre del 2019, la Superintendencia de Bancos remite comunicación con asunto: Tecnología de Información, en la que da lineamientos que garanticen la seguridad de la información financiera – administrativa de los partícipes del fondo.
- d) Mediante oficio Nro. FINANFONDO-BIESS-2019-GERT-267, del 21 de octubre del 2019, se adjunta copia del depósito realizado a la SB por el pago correspondiente a la contribución del segundo semestre del año 2019, conforme lo solicitado con oficio Nro. SB-DF-2019-0224-O del 17 de octubre del 2019.
- e) Con oficio Nro. BIESS-OF-CFCO-0388-2019, de fecha 14 de noviembre del 2019, el BIESS solicitó se realicen correcciones al Manual de Compra-Venta de Bienes inmuebles de FINANFONDO FCPC, observaciones que adjunta mediante oficio Nro. BIESS-OF-CFCO-0390-2019, del 18 de noviembre del 2019. Por lo tanto, el 23 de diciembre del 2019,

mediante oficio Nro. FINANFONDO-BIESS-2019-GERT-307, se remite el Manual de Compra-Venta con las observaciones respectivas.

- f) Cabe indicar que en relación de la implementación de nuevo Software Financiero Contable para FINANFONDO contratado con la empresa TECNOLOGIAEMUNAY, se han recibido dos entregables el 15 de noviembre y el 15 de diciembre del 2019 de acuerdo al cronograma, señalando que se está cumpliendo los tiempos establecidos.
- g) En relación a las circulares Nros. BIESS-CFCO-2019-0022-C, BIESS-CFCO-2019-0023-C, de fechas 02 y 03 de diciembre del 2019 respectivamente, en la cual solicita el estricto cumplimiento de la Política de Inversiones No Privativas del BIESS aprobada el 30 de agosto de 2019, me permito indicar que fue aplicada inmediatamente y el manual de inversiones de FINANFONDO fue reformado al 30 de noviembre del 2019, mismo que fue socializado con los representantes en la 3ra Asamblea Extraordinaria del 14 de diciembre del 2019 según resolución Nro. 2019-12-14-004.
- h) El BIESS mediante oficio Nro. BIESS-OF-CFCO-0399-2019, del 27 de diciembre del 2019, solicita se de cumplimiento normativo de auditoria externa y se remita hasta el 15 de enero del 2020 las acciones a seguir para contar con la firma auditora. En relación a esta comunicación en Asamblea del 14 de diciembre del 2019, mediante resolución Nro. 2019-12-14-005, los representantes eligieron a la empresa AENA CONSULTORES con el fin de que auditen los estados financieros correspondientes al año 2019.
- i) En relación a las inversiones no privativas se ha solicitado por reiteradas ocasiones mediante correo electrónico las directrices para invertir los fondos disponibles que registra FINANFONDO en la cuenta del Banco Internacional, sin tener respuesta hasta el momento.

INFORME FINANCIERO

Con el fin de sustentar la información antes descrita, presento los resultados que arrojan los indicadores financieros tales como:



MARGEN DE UTILIDAD		31/10/2019	31/12/2019
Porcentaje de utilidad neta del total de ingresos.	$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ingresos totales}}$	83.32%	84.00%
GASTOS TOTALES SOBRE INGRESOS TOTALES		31/10/2019	31/12/2019
Porcentaje de cada dólar de ingreso, destinado a cubrir gastos del Fondo.	$\frac{\text{Gastos totales}}{\text{Ingresos totales}}$	16.68%	16.00%
INDICADOR DE LIQUIDEZ		31/10/2019	31/12/2019
Porcentaje de capacidad del Fondo para cancelar las obligaciones con los partícipes.	$\frac{\text{Caja + bancos}}{\text{Aportes}}$	6.57%	4.96%
ACTIVO POR PARTÍCIPE		31/10/2019	31/12/2019
El Activo per cápita es de USD\$	$\frac{\text{Total activos}}{\text{Número de partícipes activos}}$	20,521.39	17,810.76
TOTAL CARTERA VENCIDA		31/10/2019	31/12/2019
El total de cartera vencida es	$\text{Total cartera vencida}$	43,884.72	48,802.13
MOROSIDAD DE CARTERA		31/10/2019	31/12/2019
Representa el índice de morosidad de cartera	$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$	0.00358652	0.00403056
COBERTURA DE PROVISIONES DE PRESTAMOS		31/10/2019	31/12/2019
Representa al % de cuanto se tiene provisionado con relación al total de cartera vencida	$\frac{\text{Prov. Inv. Privativas}}{\text{Préstamos venc. Totales}}$	0.00539	0.00316

Matriz Excel BIESS Estados Financieros octubre – diciembre 2019

Atentamente,



Ing. Raúl Martínez H.
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS Y EL SERVICIO NACIONAL DE ADUANA DEL ECUADOR
FINANFONDO FCPC