

**INFORME ANUAL ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL DEL FONDO DE CESANTÍA PRIVADO
COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO
METROPOLITANO DE QUITO**

1. ANTECEDENTES

Hace 28 años el Fondo se constituyó mediante Resolución Administrativa de la Municipalidad de Quito No. 81-30-53 de 30 noviembre de 1989, mediante la cual se estableció que, a partir del 1 de diciembre de 1989 los funcionarios y empleados municipales, que presten servicios a nombramiento y que están amparados en las Leyes de Servicio Civil y Carrera Administrativa Municipal y de Escalafón y Sueldo del Magisterio Nacional, deben pertenecer al Fondo.

El 16 de diciembre de 2004, el Concejo Metropolitano de Quito, expide la Ordenanza Metropolitana No. 0137 que incorpora en el Código Municipal la Sección "Del Fondo de Cesantía Privado Complementario Previsional Cerrado del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito".

El 16 de febrero de 2006, el Concejo Metropolitano de Quito, expide el Código Municipal que agrega sección y artículos por ordenanza municipal No. 0137, publicada en registro oficial 44 de 22 de junio de 2005 en el Art. (1) Definición y naturaleza, Art. (2) De los fines y prestaciones, Art. (3) De los partícipes, art. (4) patrimonio, Art. (5) Funcionamiento y administración, y disposición transitorias primera.

La Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante resolución No. SBS-2005-0442 de 3 de agosto de 2005, registra al Fondo de Cesantía Privado Complementario Previsional Cerrado del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito y aprueba sus estatutos;

El Fondo de Cesantía Privado Complementario Previsional Cerrado del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, es de carácter social y sin fines de lucro para los partícipes.

2. COMPARATIVO GENERAL

	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17
ACTIVOS	15,355,581.57	16,047,134.42	16,666,708.54	16,744,871.33
INVERSIONES PRIVATIVAS	8,698,937.14	8,573,113.88	8,730,164.16	8,911,865.36
PASIVOS	14,109,780.48	14,748,085.13	15,129,647.17	15,440,467.34
CUENTA INDIVIDUAL	13,729,885.29	14,369,319.47	14,627,102.58	15,309,166.39
BENEFICIO DEFINIDO	-	-	-	-
MONTO EN LIQUIDACION DE PARTICIPES DESAFILIADOS	-	26,979.14	4,243.65	201.90
PATRIMONIO + RESULTADOS	1,245,801.09	1,299,049.29	1,537,061.37	1,304,403.99
GASTOS	198,957.80	357,331.10	252,299.96	300,644.48
INGRESOS	1,438,370.66	1,408,021.97	1,541,002.91	1,356,690.05
PÉRDIDAS Y GANANCIAS	1,239,412.86	1,050,690.87	1,288,702.95	1,056,045.57
PARTÍCIPES	7596	7575	8192	7963
ACTIVOS	5528	5507	5732	5526
PASIVOS	2068	2068	2460	2437
LIQUIDACION DE PRESTACIONES DE CUENTA INDIVIDUAL	1,240,936.28	969,679.99	1,020,544.39	995,414.73

3. ESTADOS FINANCIEROS

3.1 ACTIVOS.-

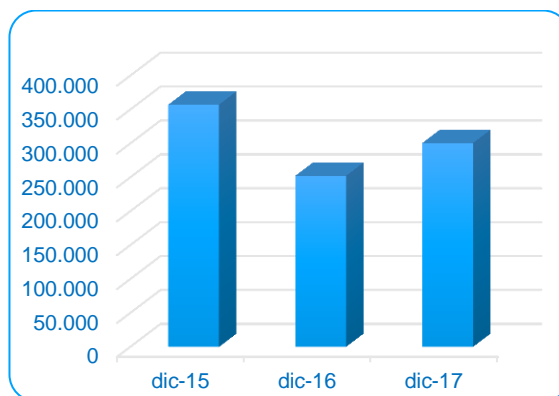
El activo presenta un incremento del 0.47% frente a Diciembre del 2016 debido principalmente al crecimiento en cartera, por la dinamización del crédito y aumento en los montos de inversiones privadas.

CUADRO Nº 1: EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS

AÑOS	ACTIVOS	% VARIACION
Diciembre-15	\$ 16,047,134.42	
Diciembre-16	\$ 16,666,708.54	3.86%
Diciembre-17	\$ 16,744,871.33	0.47%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO Nº 1: EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

Los activos están conformados principalmente por los siguientes rubros:

- Bancos y Otras Instituciones Financieras: Este rubro se encuentra integrado por los saldos de las cuentas del Banco del Pacífico, Banco de Guayaquil, Banco Internacional y Banco del Austro que al 31 de Diciembre del 2017 ascienden a \$ 4.092.682,10. Los depósitos registrados en los dos últimos bancos tienen tasas anuales del 4.15% y 4.00%, respectivamente.
- Inversiones No Privativas: Están constituidas de la siguiente forma:
 - Certificados de depósitos por \$ 2.498.450,00 en instituciones bancarias:

EMISOR	TÍTULO	VALOR NOMINAL USD (Saldo al 31 de diciembre)	TASA DE INTERÉS	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO PACTADO
Banco Amazonas S.A.	Certificado de Depósito	19.148,00	4,10%	22-ene-18	91
Banco del Austro S.A.	Certificado de Depósito	153.405,00	4,00%	22-ene-18	91
Banco Internacional S.A.	Certificado de Depósito	598.408,00	4,50%	22-ene-18	91
Banco del Pacifico S.A.	Certificado de Depósito	548.152,00	3,75%	22-ene-18	91

Banco del Pichincha C.A.	Certificado de Depósito	547.574,00	3,50%	22-ene-18	90
Banco Produbanco-Promerica	Certificado de Depósito	512.504,00	2,75%	23-ene-18	92
Banco General Rumiñahui	Certificado de Depósito	95.047,00	3,50%	22-ene-18	91
Banco de Loja S.A.	Certificado de Depósito	24.212,00	4,00%	20-feb-18	120

Fuente: Información Financiera enviados a la SB

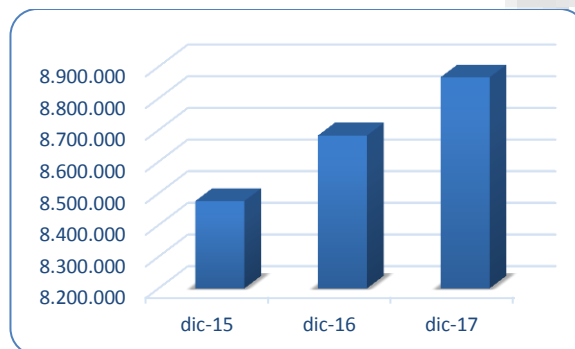
Inversiones en el sector no financiero privado por \$ 1.183.701,79 de acuerdo al detalle:

EMISOR	TÍTULO	VALOR NOMINAL USD (Saldo al 31 de diciembre)	TASA DE INTERÉS	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO PACTADO
SUPERDEPORTE	OBLIGACIONES	285.714,29	8,50%	23-sep-19	1279
TELCONET	OBLIGACIONES	250.000,00	8,00%	03-feb-19	1819
SERTECPET	OBLIGACIONES	285.000,00	8,25%	04-jun-18	789
BASESURCORP S.A.	OBLIGACIONES	124.687,50	8,00%	25-ago-21	1461
NEDERAGRO S.A.	OBLIGACIONES	57.000,00	8,00%	10-oct-20	1080
INTEROC S.A.	PAPEL COMERCIAL	1.000,00	7,00%	18-jun-18	241
INTEROC S.A.	PAPEL COMERCIAL	35.300,00	7,00%	18-jun-18	241
INTEROC S.A.	PAPEL COMERCIAL	115.000,00	7,00%	18-jun-18	241
DIFARE S.A.	PAPEL COMERCIAL	30.000,00	3,50%	11-oct-18	356

Fuente: Información Financiera enviados a la SB

- Inversiones Privativas: El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2017 es de \$8.911.865,36 correspondiente a los créditos quirografarios. Este rubro representa el 53.22% del total de activos.

GRÁFICO Nº 2: EVOLUCIÓN DE LAS INVERSIONES PRIVATIVAS (CRÉDITOS)



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

- El Fondo tiene un índice de morosidad del 0.17%, es decir, la cartera crediticia es bastante saludable.
- Por concepto de bienes adjudicados por pago y recibidos en dación el Fondo ha recibido de la Mutualista Benalcázar lo siguiente: 3 casas ubicadas en el Conjunto Arcadia, 1 Dpto. en el Conjunto

Cumbres de Quitumbe, 1 local comercial en el Conjunto Alcalá de Valle, Sangolgui. Estos bienes se registran por un total de \$ 248.358,42

3.2 PASIVO

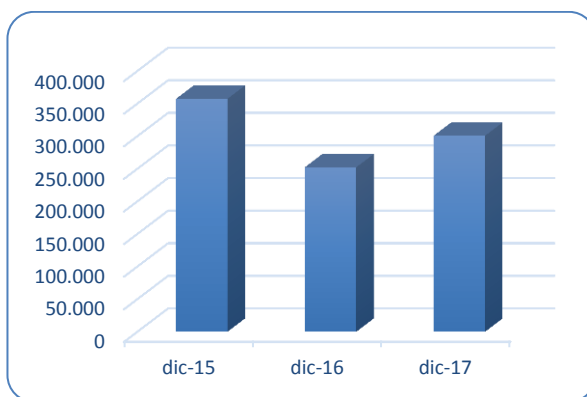
Los pasivos totales ascendieron a \$ 15.440.467,34 existiendo un incremento de \$ 310.820,17 equivalente al 2,05% en relación al año anterior, debido fundamentalmente al aumento de la cuenta individual.

CUADRO N° 4: EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS

AÑOS	PASIVOS	% VARIACION
dic-15	\$ 14,748,085.13	
dic-16	\$ 15,129,647.17	2.59%
dic-17	\$ 15,440,467.34	2.05%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO N° 3: EVOLUCIÓN DEL PASIVO



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

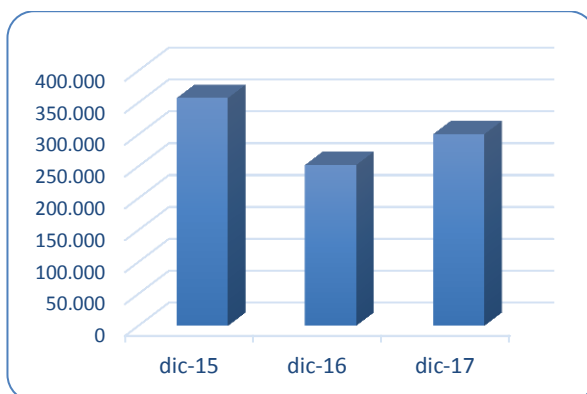
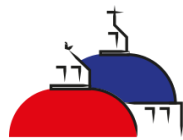
- Cuenta Individual: Presenta un saldo de \$ 15.309.166,39 misma que acumula los aportes: patronales, individuales y excedentes de los partícipes del Fondo; y representa el 99,15% del total de pasivos. Esta cuenta ha tenido un incremento de 4,66% en relación al año anterior.
- En este año se ha entregado la cesantía a 337 partícipes por un valor de \$ 1.019.379,08 y se ha atendido un retiro voluntario.

CUADRO N° 5: EVOLUCIÓN DE LA CUENTA INDIVIDUAL

AÑOS	CUENTA INDIVIDUAL	% VARIACION
dic-15	\$ 14,369,319.47	
dic-16	\$ 14,627,102.58	1.79%
Dic-17	\$ 15,309,166.39	4.66%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO N° 4: EVOLUCIÓN DE LA CUENTA INDIVIDUAL



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

3.3 PATRIMONIO/EXCEDENTES

El rubro excedentes (utilidad) asciende a un valor de \$ 1.056.045,57; el mismo será distribuido proporcionalmente entre todos los partícipes.

Como se puede observar existe una contracción del 18.05% frente al 2016 debido fundamentalmente en los ingresos en la Inversiones no privativas, principalmente por la disminución en las tasas pasivas que ha tenido el sistema financiero nacional y poca oferta de mercado bursátil.

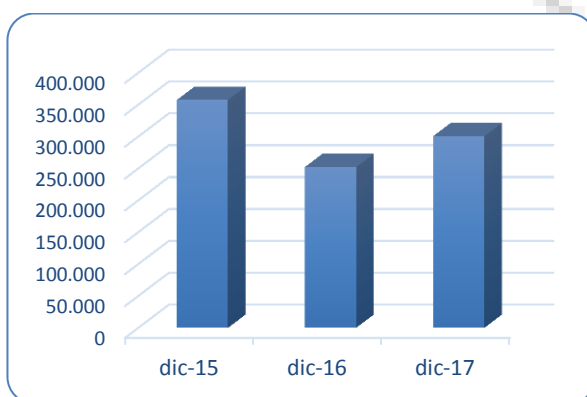
Se reportan \$ 61.811,61 por valuación de propiedades que corresponden a los bienes adjudicados en pago y recibidos en dación de la Mutualista Benalcázar.

CUADRO Nº 6: EVOLUCION DE EXCEDENTES

AÑOS	EXCEDENTES DEL EJERCICIO	% VARIACION
dic-15	\$ 1.050.690,87	
dic-16	\$ 1.288.702,95	22.65%
dic-17	\$ 1.056.045,57	-18.05%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO Nº 5: EVOLUCION DE EXCEDENTES



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

3.4 INGRESOS

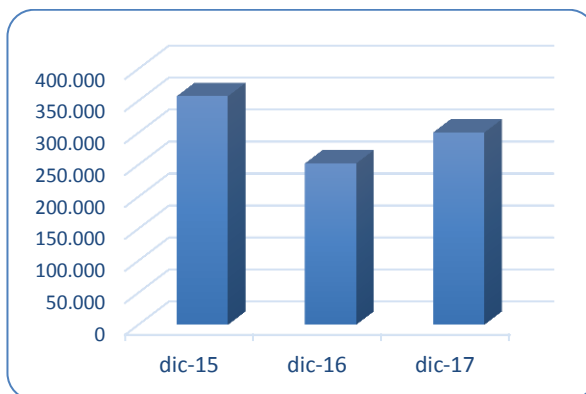
El monto de los ingresos a Diciembre de 2017 asciende a \$ 1.356.690,05, presentando un decremento del 11.96% respecto al año anterior. Esto se debe fundamentalmente a la disminución de los intereses generados en inversiones no privativas.

CUADRO N° 7: COMPORTAMIENTO DE INGRESOS

AÑOS	INGRESOS	% VARIACION
dic-15	\$ 1,408,021.97	
dic-16	\$ 1,541,002.91	9.44%
dic-17	\$ 1,356,690.05	-11.96%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO N° 6: COMPORTAMIENTO DE INGRESOS



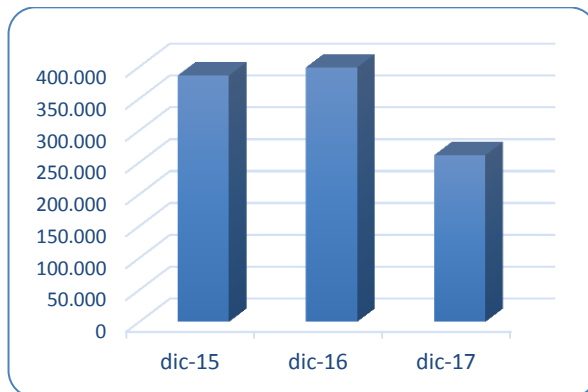
Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

CUADRO N° 8: COMPORTAMIENTO DE INGRESOS DE INVERSIONES NO PRIVATIVAS

AÑOS	INGRESOS	% VARIACION
dic-15	\$ 386.467,02	
dic-16	\$ 399.196,11	3,3%
dic-17	\$ 261.454,98	-34,5%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO N° 7: COMPORTAMIENTO DE INGRESOS DE INVERSIONES NO PRIVATIVAS



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

- Existe una disminución del 34.5% entre el 2017 y 2016, por concepto de los ingresos provenientes de los interés que generan las inversiones no privativas.

3.5 GASTOS

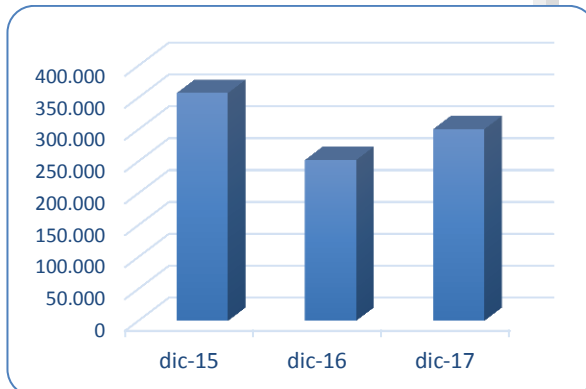
La cuenta gastos muestra un incremento del 19.16% en relación al año 2016 que incluye la provisión mensual para el pago de tasas a los organismos de administración y control, y un aumento en el pago de comisión por compra de inversiones que aumento de \$ 353,78 a \$ 17.569,82 en 2017.

CUADRO N° 9: COMPORTAMIENTO DE GASTOS

AÑOS	GASTOS	% VARIACION
dic-15	\$ 357,331.10	
dic-16	\$ 252,299.96	-29.39%
dic-17	\$ 300,644.48	19.16%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

GRÁFICO N° 8: COMPORTAMIENTO DE GASTOS



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

3.6 EJECUCION PRESUPUESTARIA

CUENTA	CUENTA CONTABLE	PRESUPUESTO	REAL 31/12/2017	DIFERENCIA	% CUMPLIMIENTO
5	INGRESOS	1.406.443,51	1.356.690,05	49.753,46	96%
4	GASTOS	335.052,82	300.644,48	34.408,34	90%

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

El Fondo cumplió con el 96% del presupuesto de ingresos y en los gastos se ejecutó el 90%, manteniéndose muy cerca de lo planificado.

4. INFORME FINANCIERO

Se detallan a continuación los principales indicadores financieros:

CUADRO Nº 10: INDICES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	DICIEMBRE 2015	DICIEMBRE 2016	DICIEMBRE 2017
ROA = Rentabilidad sobre el Activo	6,55%	7,73%	6,31%
ROE = Rentabilidad sobre Recursos Propios (Cuenta Individual)	6,71%	7,97%	6,36%
INDICES DE LIQUIDEZ			
Razón Corriente	21,14	14,98	76,28
Capital de Trabajo	\$ 6.947.712,13	\$ 6.614.493,37	\$ 7.673.057,31
GASTOS/ INGRESOS	0,25	0,16	0,22

Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

Rentabilidad.-

ROA.-

La rentabilidad sobre el activo es del 6,31% en 2017, frente al mismo período del 2016 que generó una rentabilidad operativa del 7,73%.

ROE.-

Existe una variación ubicándose en el 6,36% al 2017, debido a excedentes menores que el año anterior

Liquidez.-

Razón corriente.- Existe un crecimiento en este índice debido a que el pasivo corriente ha disminuido en el año 2017 en comparación al 2016. Esto se debe al comportamiento del rubro Otras cuentas por pagar que acumulaba a fin de cada año el pago doble que se recibía de parte del Municipio por concepto de aporte y pago de crédito.

Por cada dólar de obligación que tiene el Fondo, cuenta con \$76,28 para enfrentar dichos pagos.

Como activos corrientes se incluye (fondos disponibles + inversiones no privativas) y pasivos corrientes (cuenta por pagar y obligaciones financieras y patronales).

Capital de Trabajo.- El monto de capital de trabajo para el 2017 aumentó a \$ 7.673.057,31,

Gastos/Ingresos.- Existe un incremento de los gastos en 22% hasta Diciembre de 2017

ASPECTOS OPERATIVOS

- El Fondo de Cesantía Privado Complementario Previsional Cerrado del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, ha dado cumplimiento de la normativa 280-2016-F, desde la fecha de expedición de la misma.
- Se aprobó en Asamblea de Partícipes la reforma estatutaria el 18 de Julio de 2017, el mismo que se encuentra proceso de registro por la Superintendencia de Bancos. Es importante mencionar que el Fondo ha realizado las correcciones pertinentes a las observaciones hechas por el organismo de control.
- También se presentó ante la Asamblea de Partícipes el Reglamento de Elecciones para la Asamblea de Representantes, el cual fue puesto en conocimiento de la entidad de control.
- En el transcurso de este año se convocaron 4 Asambleas Extraordinarias de Partícipes de las cuales: 2 se suspendieron, otra no se instaló y la última se culminó tomando las siguientes resoluciones:
 - Aprobación de la reforma estatutaria:
 - Aprobación de los estados financieros 2015 y 2016;
 - Aprobación de Reglamento de elecciones de Representantes.
 - Conocimiento del informe de gestión del representante legal años 2015 y 2016
 - Conocimiento de los resultados del Informe de Auditoria externa contratado por la Superintendencia de Bancos para los años 2013 y 2014.
- El fondo ha contrato las siguientes pólizas de seguros:
 - Seguro de desgravamen (para todos los créditos)

5. ASPECTOS LEGALES

Se puede indicar que el Fondo, ha dado cumplimiento a todas las disposiciones del administrador, así como a las emanadas por el organismo de control y las observaciones de auditoria externa, reflejándose en un manejo efectivo de los recursos de los partícipes y transparencia en la gestión actual.

Atentamente,



Christian Escobar F.
REPRESENTANTE LEGAL