



**FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE
CESANTÍA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS
DE FUERZAS ARMADAS -CAPREMECI**

INFORME DE GESTIÓN

**Ing. Stephany Zurita
REPRESENTANTE LEGAL**

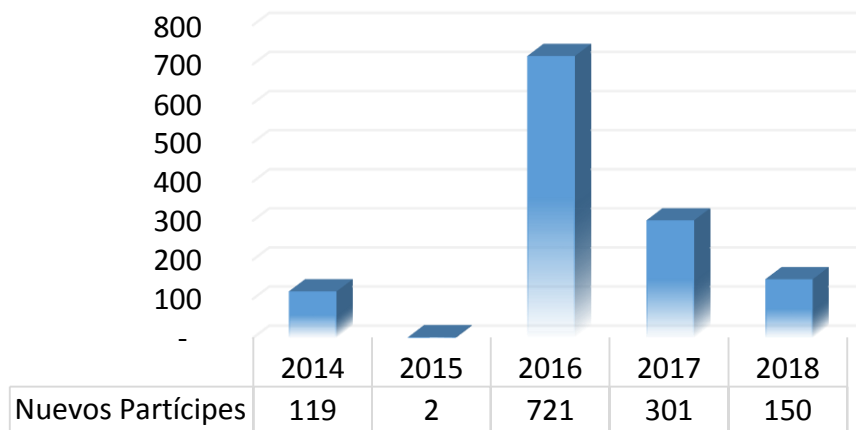
ANTECEDENTES

- EL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI, es una persona jurídica de derecho privado, sin fines de lucro, tiene únicamente fines previsionales, de beneficio social para sus partícipes, se rige por la Ley de Seguridad Social, las resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, disposiciones de la Superintendencia de Bancos, estatutos, reglamentos y resoluciones de la Asamblea de Representantes.
- EL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI, fue constituido mediante Acuerdo Ministerial 316 del 14 de febrero de 1992, reformado mediante Resolución No. SBS-2005-0686, de fecha 28 de noviembre de 2005, con el objeto de administrar los recursos previsionales complementarios de Cesantía de los Empleados Civiles de las Fuerzas Armadas.
- Mediante Resolución No. SB-DTL-2018-113 de fecha 5 de febrero de 2018 se resuelve aprobar las reformas efectuadas al Estatuto del Fondo Complementario Previsional Cerrado de los Empleados Civiles de las Fuerzas Armadas así como la aprobación del cambio de denominación del FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE LOS EMPLEADOS CIVILES DE LAS FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI por el de FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS – CAPREMCI.

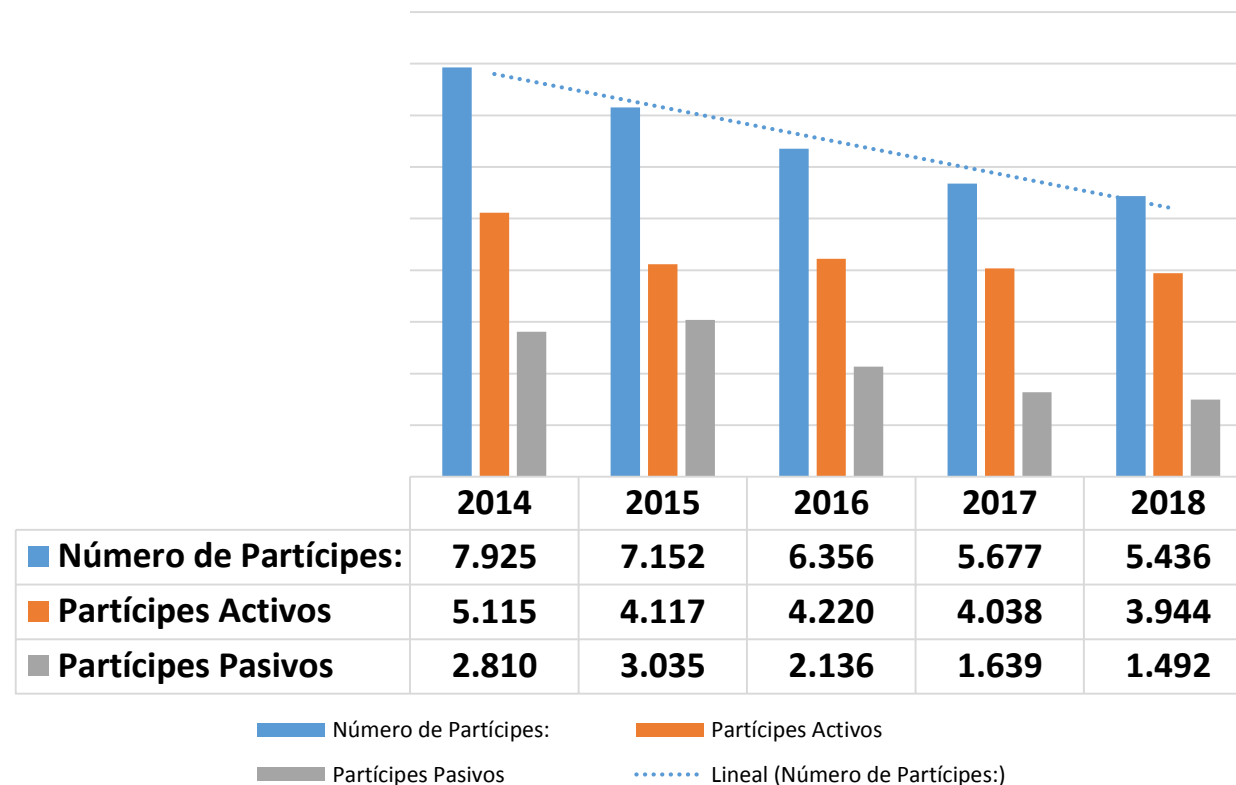
INFORMACIÓN DEL FONDO



NUEVOS PARTICÍPES



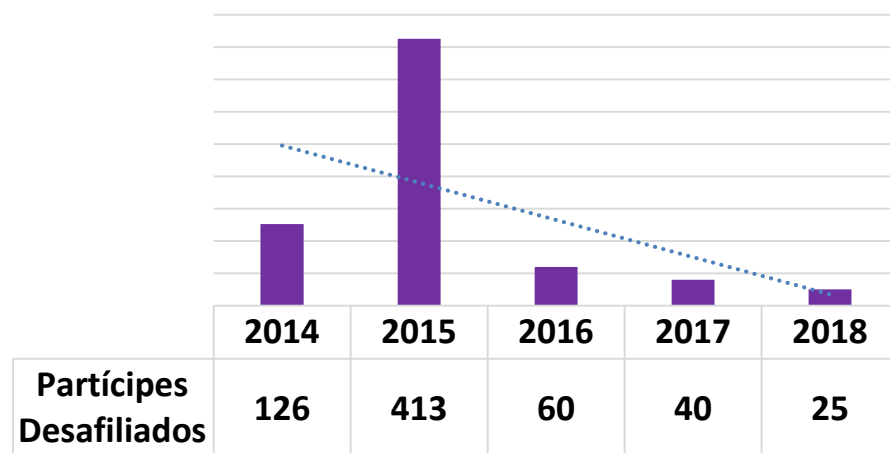
NÚMERO DE PARTICÍPES



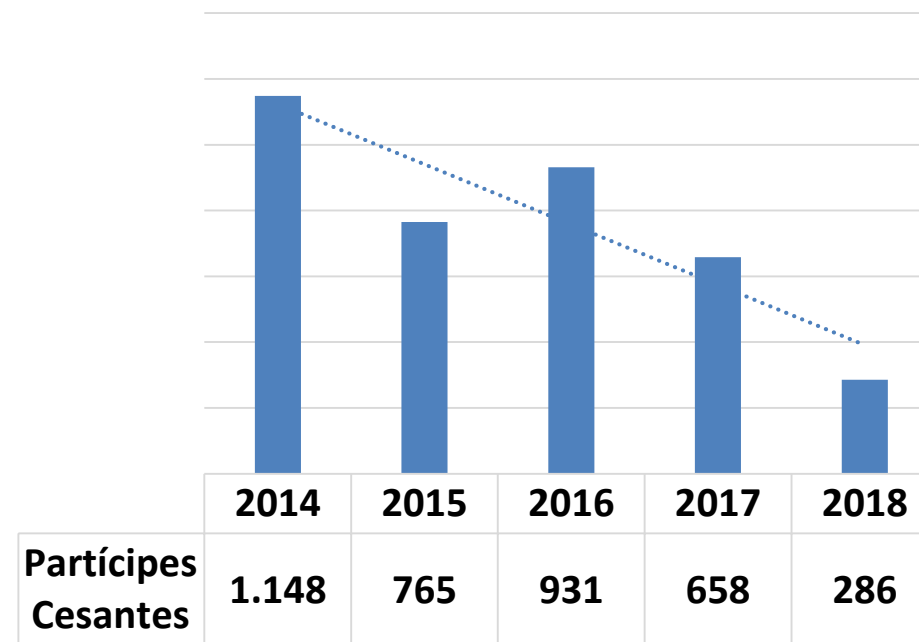
INFORMACIÓN DEL FONDO



PARTÍCIPIES DESAFILIADOS



PARTÍCIPIES CESANTES



ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CAPREMI AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1	ACTIVOS	dic-17	%	dic-18	%	TCA	DIFERENCIA
11	Fondos Disponibles	6,906,377.68	10.35%	2,511,104.81	3.50%	-66.21%	- 4,395,272.88
12	Inversiones no Privativas	23,005,253.35	34.48%	30,482,158.26	42.46%	23.13%	7,476,904.91
13	Inversiones Privativas	35,406,488.32	53.07%	34,814,037.80	48.49%	-8.62%	- 592,450.52
14	Cuentas por Cobrar	633,504.97	0.95%	3,235,601.29	4.51%	374.64%	2,602,096.32
15	Inversiones en Proyectos Inmobiliarios	478,020.85	0.72%	478,020.85	0.67%	-7.07%	-
16	Propiedad Planta y Equipo	240,395.31	0.36%	221,142.77	0.31%	-14.51%	- 19,252.54
17	Bienes Adjudicado por dacion de Pago	-		-			-
19	Otros Activos	47,265.37	0.07%	50,864.12			3,598.75
	TOTAL ACTIVOS	66,717,305.85		71,792,929.90	100%		

2	PASIVO	dic-17	%	dic-18	%	TCA	DIFERENCIA
21	Cuenta Individual	55,820,425.56	83.67%	58,238,389.73	81.12%	-3.04%	2,417,964.17
23	Cuentas por Pagar	6,477,914.91	9.71%	6,342,611.68	8.83%	-9.01%	- 135,303.23
25	Obligaciones Patronales	10,455.45	0.02%	9,685.77	0.01%	-13.91%	- 769.68
29	Otros Pasivos	1,238,654.77	1.86%	3,389,977.20	4.72%	154.33%	2,151,322.43
3	PATRIMONIO	dic-17	%	dic-18	%	TCA	DIFERENCIA
31	Reservas	-		-			
34	Resultados	3,169,855.16	4.75%	3,812,265.52	5.31%	11.76%	642,410.36
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	66,717,305.85		71,792,929.90	100%		

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CAPREMI AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

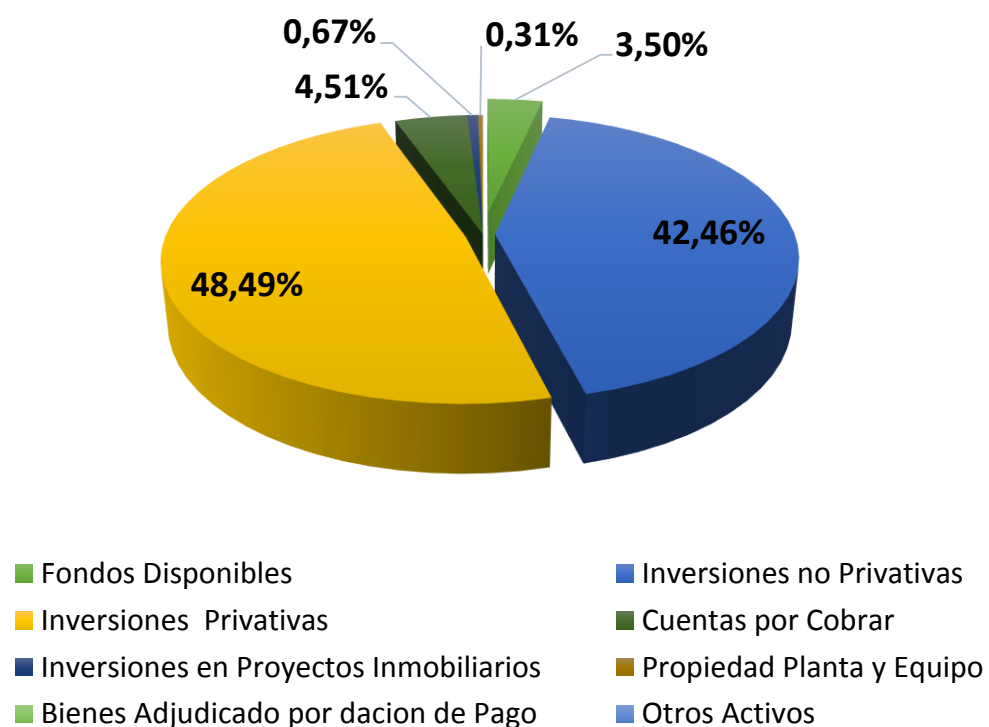
4	GASTOS	dic-17	%	dic-18	%	TCA	DIFERENCIA
43	Gastos de Personal	373,968.24	8.78%	319,399.31	6.84%	-22.11%	- 54,568.93
44	Gastos por Bienes y Servicios de Consumos	395,403.54	9.29%	296,293.51	6.35%	-31.66%	- 99,110.03
45	Gastos Financieros	69,019.06	1.62%	58,933.80	1.26%	-22.13%	- 10,085.26
46	Gastos no Operativos	120,845.89	2.84%	93,958.45	2.01%	-29.09%	- 26,887.44
47	Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	118,641.02	2.79%	57,171.93	1.22%	-56.05%	- 61,469.09
48	Otros Gastos y Pérdidas	10,089.96	0.24%	30,682.15	0.66%	177.32%	20,592.19
	TOTAL GASTOS	1,087,967.71		856,439.15			

5	INGRESOS	dic-17	%	dic-18	%	TCA	DIFERENCIA
5101	Por Inversiones no Privativas	983,897.24	23.11%	1,530,317.11	32.78%	41.85%	546,419.87
5102	Por Inversiones Privativas	3,171,482.95	74.49%	3,092,147.53	66.23%	-11.08%	- 79,335.42
5190	Otros Intereses y Rendimientos	222.90	0.01%	-	0.00%	-100.00%	- 222.90
5205	Utilidad por disposición de Inm. Disp para la vta	91,030.15	2.14%	-	0.00%	-100.00%	- 91,030.15
5390	Otros Ingresos	11,189.63	0.26%	46,240.03	0.99%	276.87%	35,050.40
	TOTAL INGRESOS	4,257,822.87		4,668,704.67			
	SUPERAVIT POR LIQUIDAR	3,169,855.16		3,812,265.52			

ESTADOS FINANCIEROS

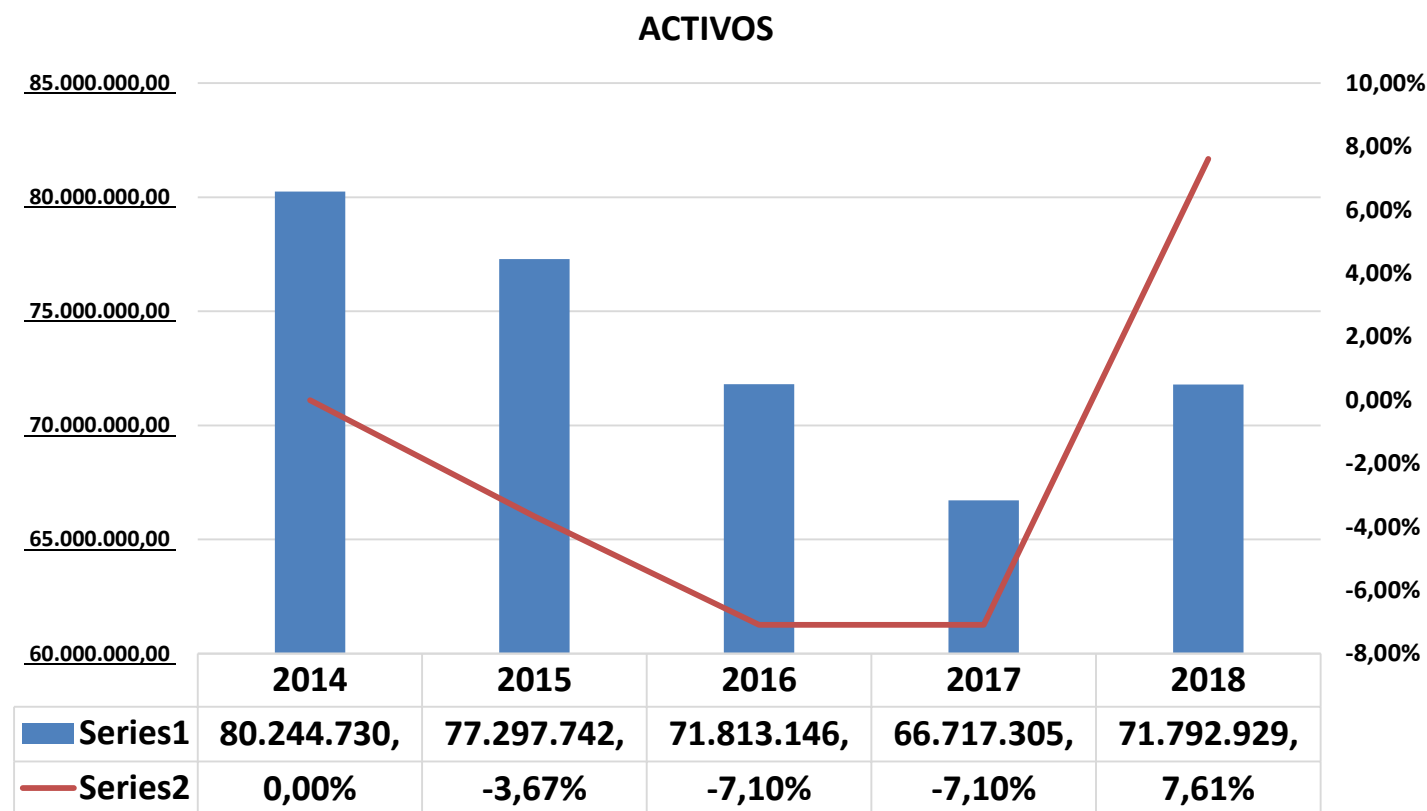
El 48.49% de los activos del Fondo se encuentran colocados en Cartera de Crédito, 42.46% en Inversiones, 3.5% en Fondos Disponibles, 0.31% en Propiedades y Equipo y el restante 5.24% lo conforman las cuentas de Inversiones en Proyectos Inmobiliarios, Cuentas por Cobrar y Otros activos.

ACTIVOS



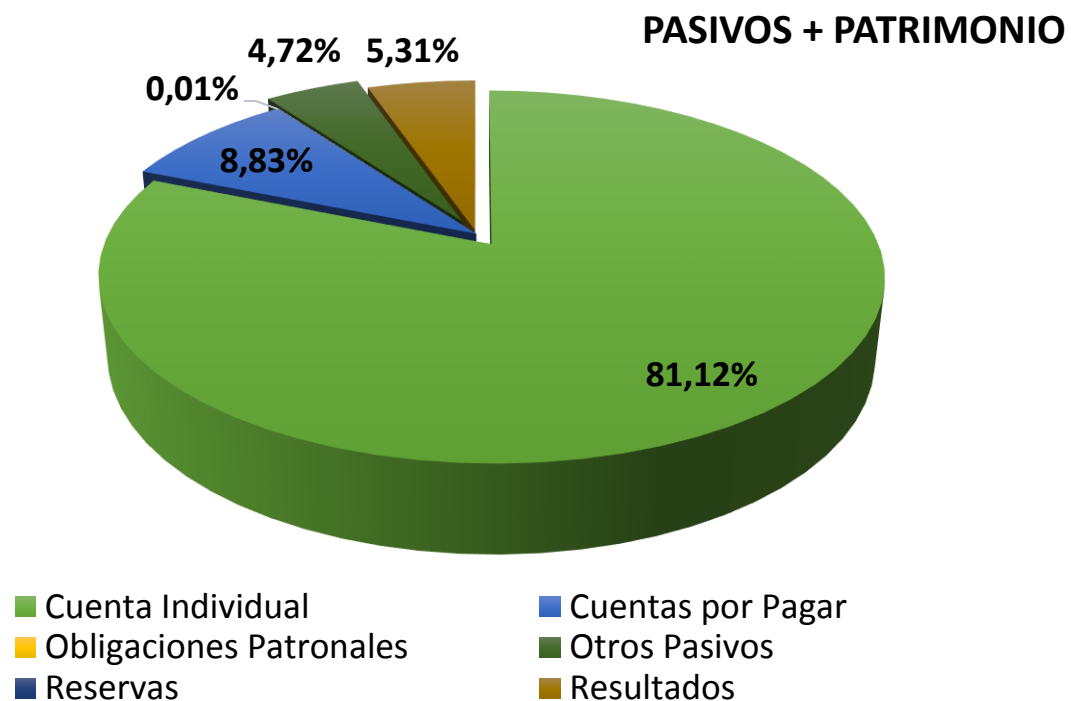
ESTADOS FINANCIEROS

El total de Activos del Fondo al 31 de diciembre de 2018 alcanzaron los 71,792,929.90 millones de dólares. Al revisar su comportamiento en el último año podemos observar que el Fondo incremento en 7.61% con respecto al año 2017.



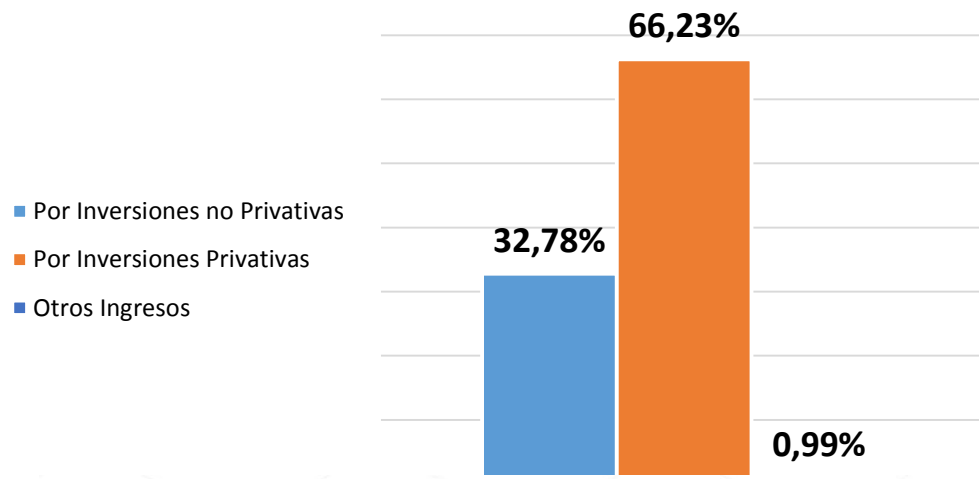
ESTADOS FINANCIEROS

El 81.12% de los pasivos del Fondo se encuentran colocados en Cuenta Individual, 8.83% en Cuentas por Pagar, 0.01% Obligaciones Patronales, 4.72% Otros Pasivos y el 5.31% en Resultados.

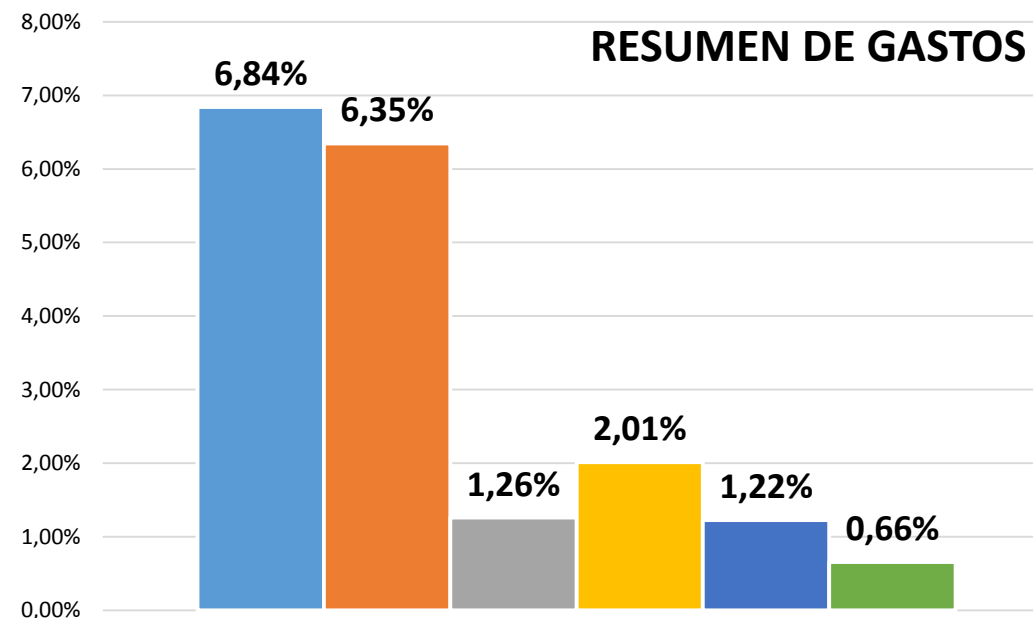


ESTADOS FINANCIEROS

RESUMEN DE INGRESOS

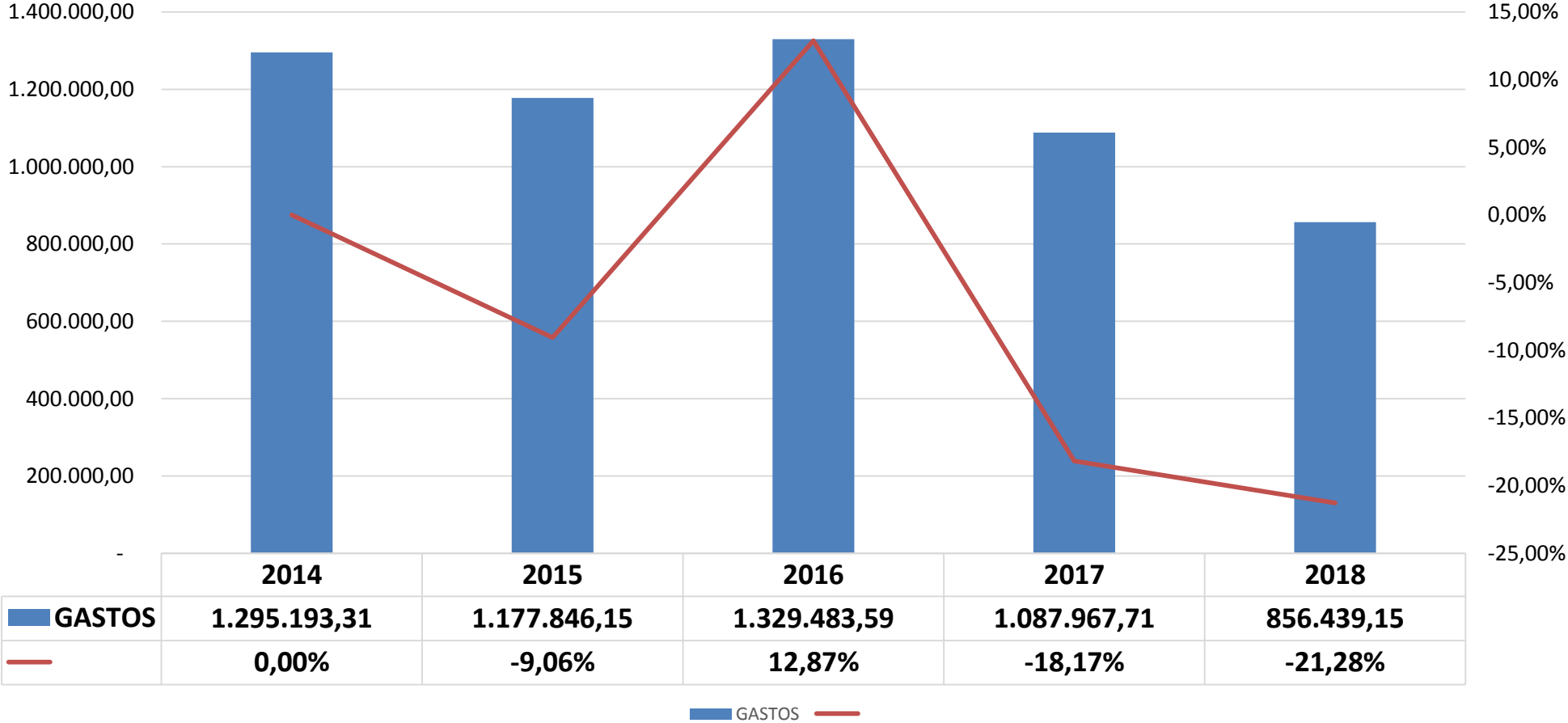


RESUMEN DE GASTOS

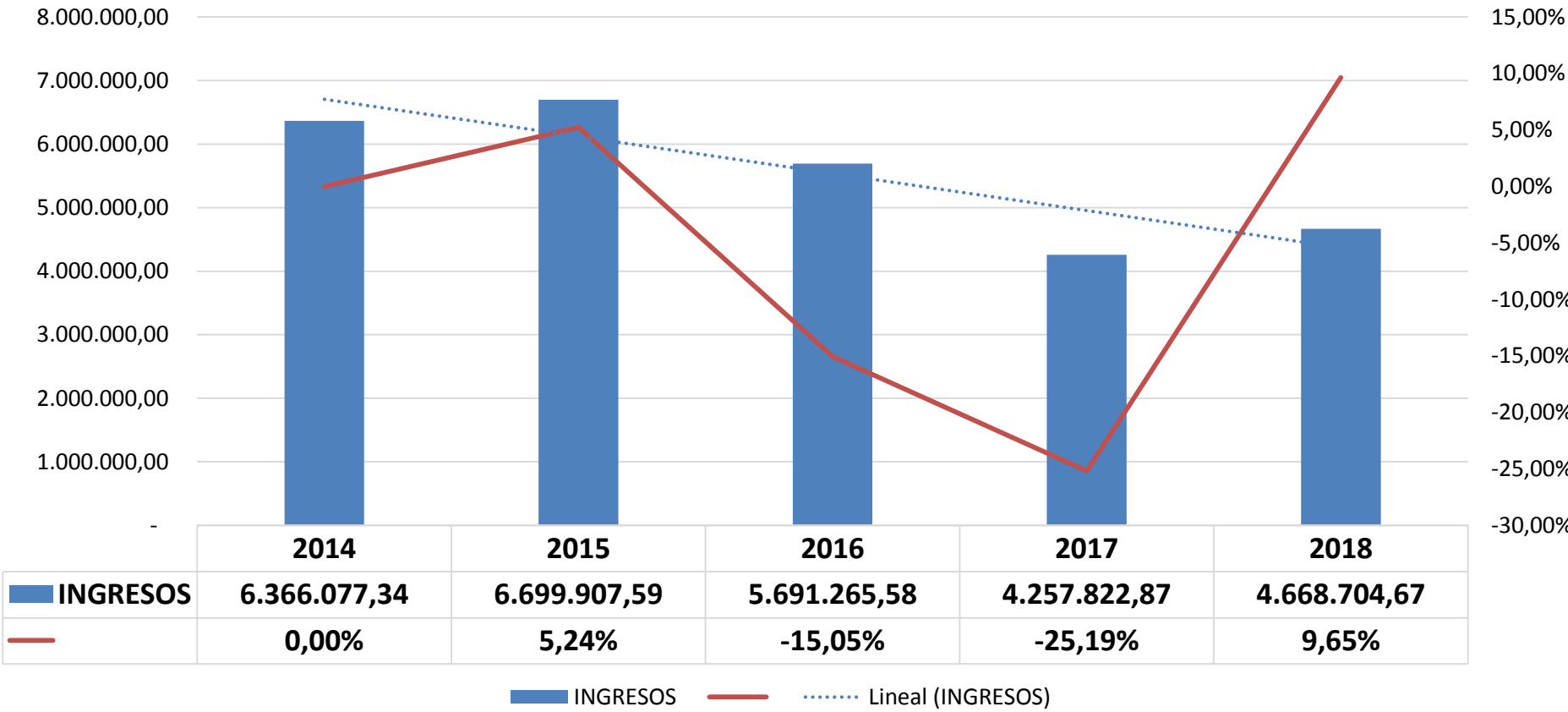


- Gastos de Personal
- Gastos por Bienes y Servicios de Consumos
- Gastos Financieros
- Gastos no Operativos
- Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones
- Otros Gastos y Pérdidas

GASTOS



INGRESOS



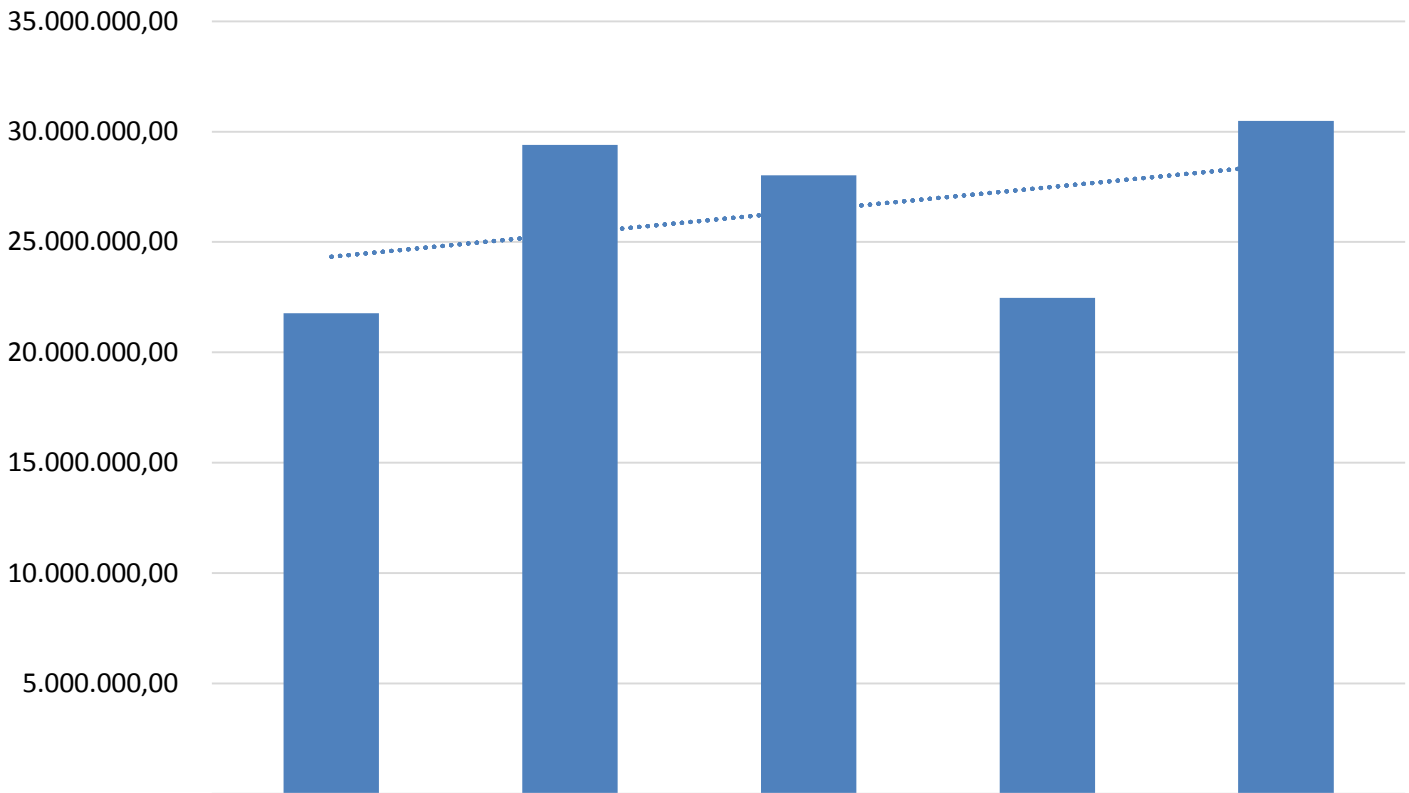
EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA AÑO 2018

No.	CUENTA CONTABLE	PRESUPUESTADO 2018	REAL EJECUTADO DEL AÑO FISCAL DIC 2018	DIFERENCIA US\$	% CUMPLIMIENTO
5	INGRESOS	4,959,572.32	4,668,704.67	-290,867.65	-6%
51	INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS	4,874,591.32	4,622,464.64	-252,126.68	-5%
52	GANANCIA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS	84,981.00	0.00	-84,981.00	-100%
53	OTROS INGRESOS	0.00	46,240.03	46,240.03	-
4	GASTOS	1,080,164.60	856,439.15	-223,725.45	-21%
43	GASTOS DE PERSONAL	437,793.48	319,399.31	-118,394.17	-27%
44	GASTOS POR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	310,942.44	296,293.51	-14,648.93	-5%
45	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	75,148.44	58,933.80	-16,214.64	-22%
46	GASTOS NO OPERATIVOS	102,016.29	93,958.45	-8,057.84	-8%
47	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	136,101.95	57,171.93	-78,930.02	-58%
48	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	18,162.00	30,682.15	12,520.15	69%
	UTILIDAD / PERDIDA	3,879,407.72	3,812,265.52	-67,142.20	-2%

INVERSIONES NO PRIVATIVAS



INVERSIONES NO PRIVATIVAS



**INVERSIONES NO
PRIVATIVAS**

2014	2015	2016	2017	2018
21.767.411	29.404.997	28.018.000	22.463.627	30.482.158

INVERSIONES NO PRIVATIVAS



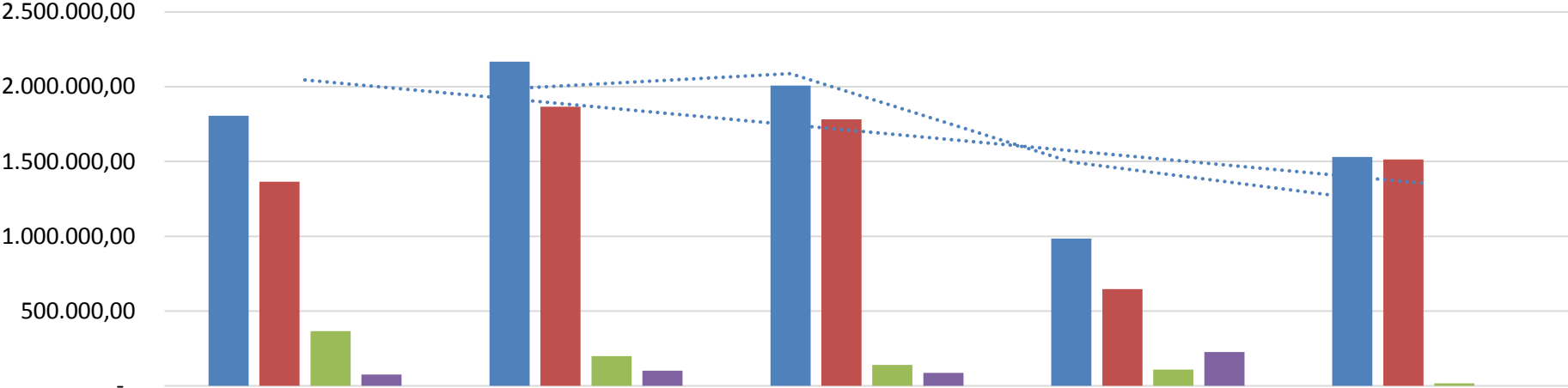
BANCOS	dic-17	dic-18
BANCO DE GUAYAQUIL	-	4,333,333.33
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	2,512,473.75	1,119,092.27
BANCO INTERNACIONAL	2,751,558.00	5,113,600.00
BANCO PICHINCHA	2,517,816.00	789,409.41
BANCO SOLIDARIO	400,000.00	696,400.00
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR	-	3,707,925.31
BANCO DE MACHALA	-	1,100,000.00
BANCO DE LOJA S.A.	111,329.00	1,000,000.00
BANCO AMAZONAS	3,088,043.00	-
BANCO DEL PACÍFICO	4,520,475.00	381,484.11
BANCO DEL AUSTRO	4,205,375.00	582,988.52
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	2,356,558.00	7,257,925.31
BANCO BOLIVARIANO	-	4,400,000.00
TOTAL	22,463,627.75	30,482,158.26

OBLIGACIONES	dic-17	dic-18
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIAS	50,000.00	-
MAREAUTO S.A	45,000.00	-
LA FABRIL S.A.	-	-
EXTRACTORA RIO MANSO	80,625.60	-
AZULEC S.A.	-	-
SERTEPECT S.A.	291,000.00	-
OTRAS OBLIGACIONES	-	-
TOTAL	466,625.60	-

TITULARIZACIONES	dic-17	dic-18
FID. MERCANTIL SECOHI	75,000.00	-
TOTAL	75,000.00	-

INVERSIONES NO PRIVATIVAS

INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS INVERSIONES NO PRIVATIVAS



	dic.-14	dic.-15	dic.-16	dic.-17	dic.-18
■ INVERSIONES NO PRIVATIVAS	1.805.492,64	2.167.083,12	2.007.721,43	983.897,24	1.530.317,11
■ Inversiones Sector Financiero Privado	1.364.193,88	1.866.767,33	1.781.204,05	647.698,12	1.514.283,92
■ Inversiones Sector no Financiero Privado	365.720,36	198.635,42	140.045,92	109.203,20	16.033,19
■ Inversiones Sector Financiero Público	75.578,40	101.680,37	86.471,46	226.995,92	-

■ INVERSIONES NO PRIVATIVAS ■ Inversiones Sector Financiero Privado
■ Inversiones Sector no Financiero Privado ■ Inversiones Sector Financiero Público
..... Lineal (INVERSIONES NO PRIVATIVAS)

INVERSIONES NO PRIVATIVAS

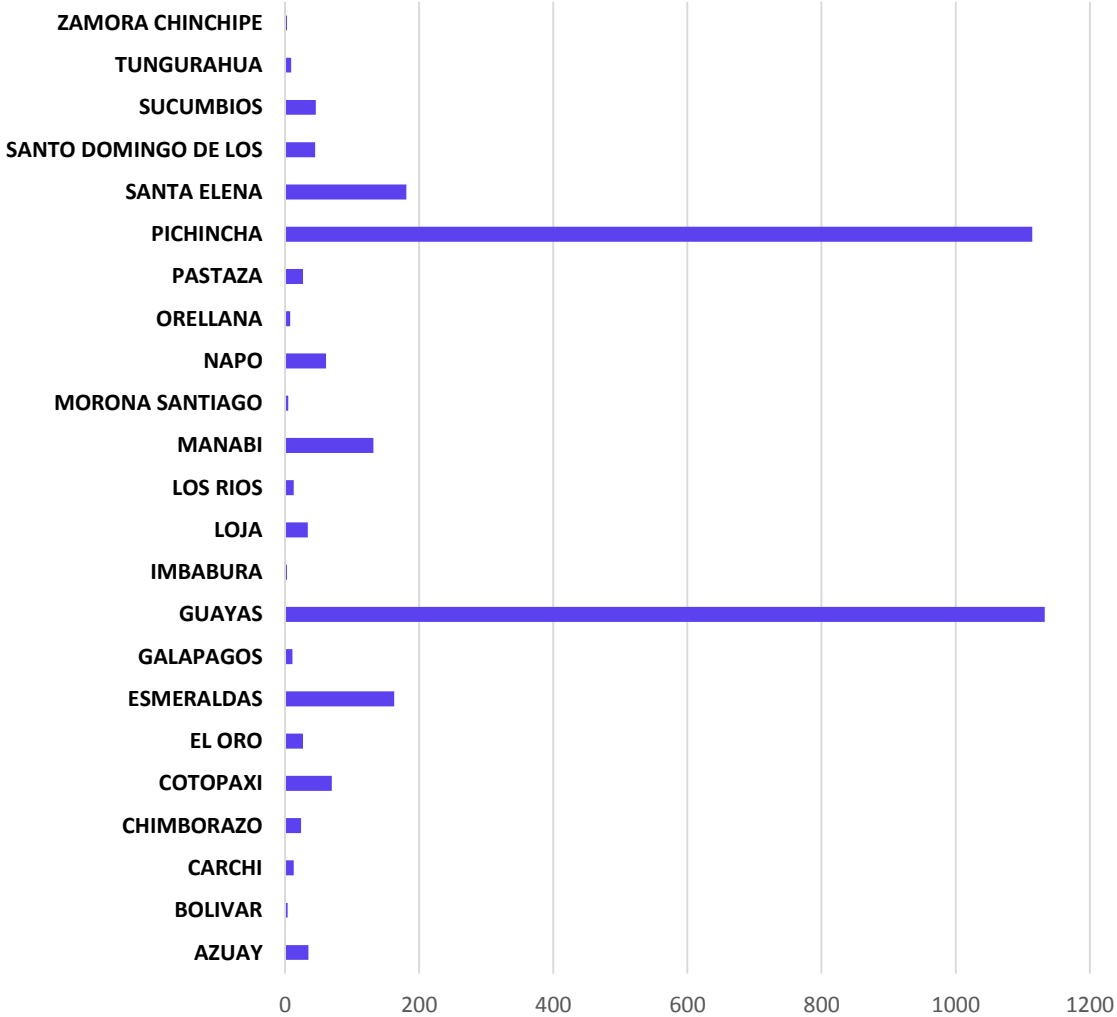
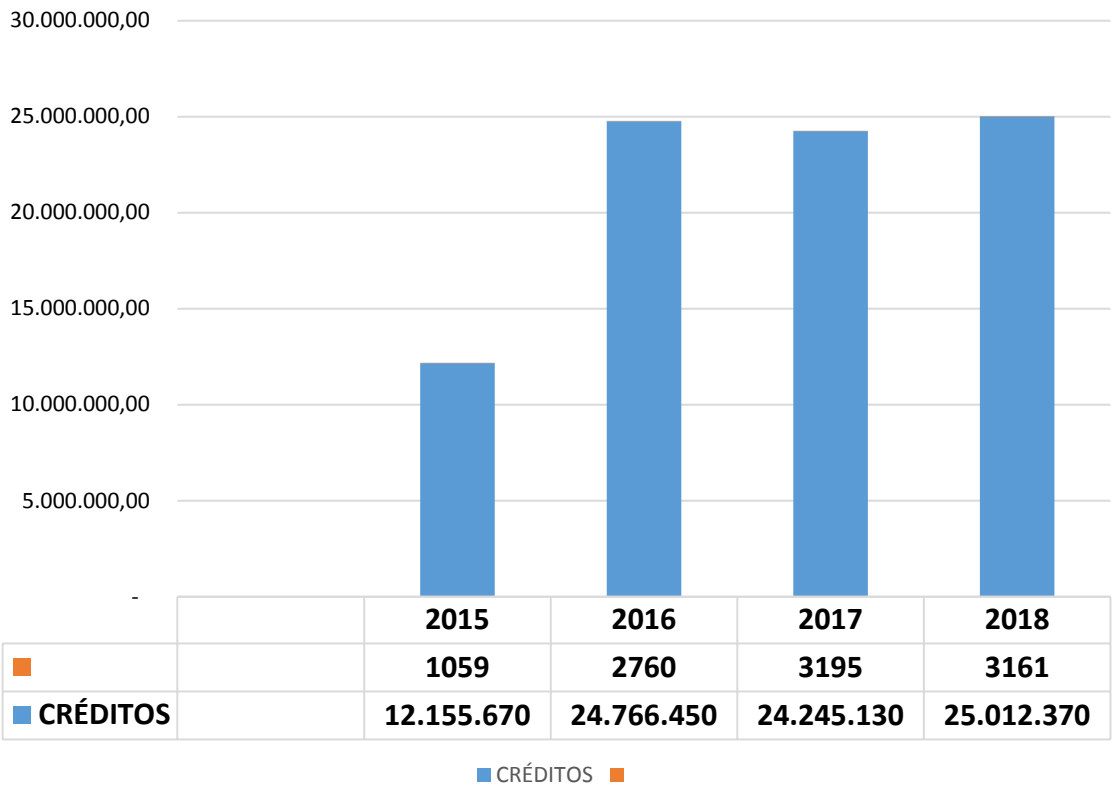
El portafolio de inversiones del Fondo representa su reserva de liquidez, compuesto de certificados de depósito en su totalidad y que a la fecha de corte es de \$ 30´482.158,26, y que son títulos de alta liquidez.

INSTITUCIÓN	CAPITAL	CALIFICACIÓN	% INVERSIÓN	TASA PONDERADA	PLAZO PONDERADO
BANCO GUAYAQUIL	4,333,333.33	AAA-	14.22	6.25%	181
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI	1,119,092.27	AAA-	3.67	6.00%	182
BANCO INTERNACIONAL	5,113,600.00	AAA-	16.78	6.25%	182
BANCO PICHINCHA	789,409.41	AAA-	2.59	4.52%	181
BANCO SOLIDARIO	696,400.00	AA+	2.28	6.10%	182
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	3,707,925.31	AAA-	12.16	6.09%	181
BANCO DE MACHALA	1,100,000.00	AA	3.61	6.00%	182
BANCO DE LOJA S.A.	1,000,000.00	AA+	3.28	6.50%	182
BANCO PACÍFICO	381,484.11	AAA-	1.25	5.75%	180
BANCO DEL AUSTRO	582,988.52	AA	1.91	6.15%	180
PRODUBANCO GRUPO PROMERICA	7,257,925.31	AAA-	23.81	6.46%	181
BANCO BOLIVARIANO	4,400,000.00	AAA-	14.43	5.94%	182
TOTAL	30,482,158.26		100.00	6.169%	181

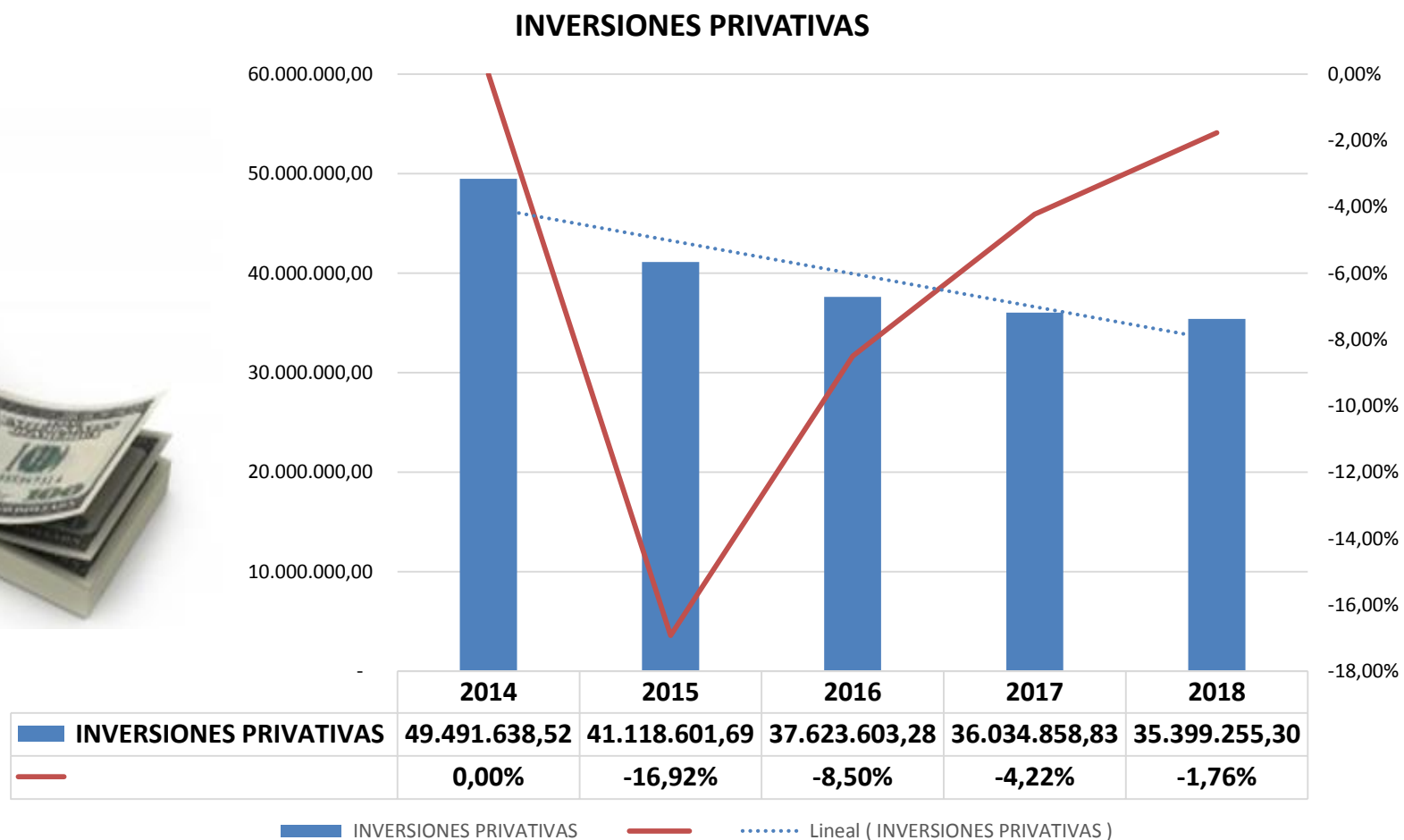
El portafolio del fondo, presenta una tasa promedio ponderada del 6,17%, con una duración promedio de 181 días, aspectos que permiten concluir que la estructura del portafolio es de calidad, pues cumple las premisas para ello, de ser altamente líquido (corto plazo) y de bajo riesgo.

INVERSIONES PRIVATIVAS

CRÉDITOS



INVERSIONES PRIVATIVAS



INVERSIONES PRIVATIVAS

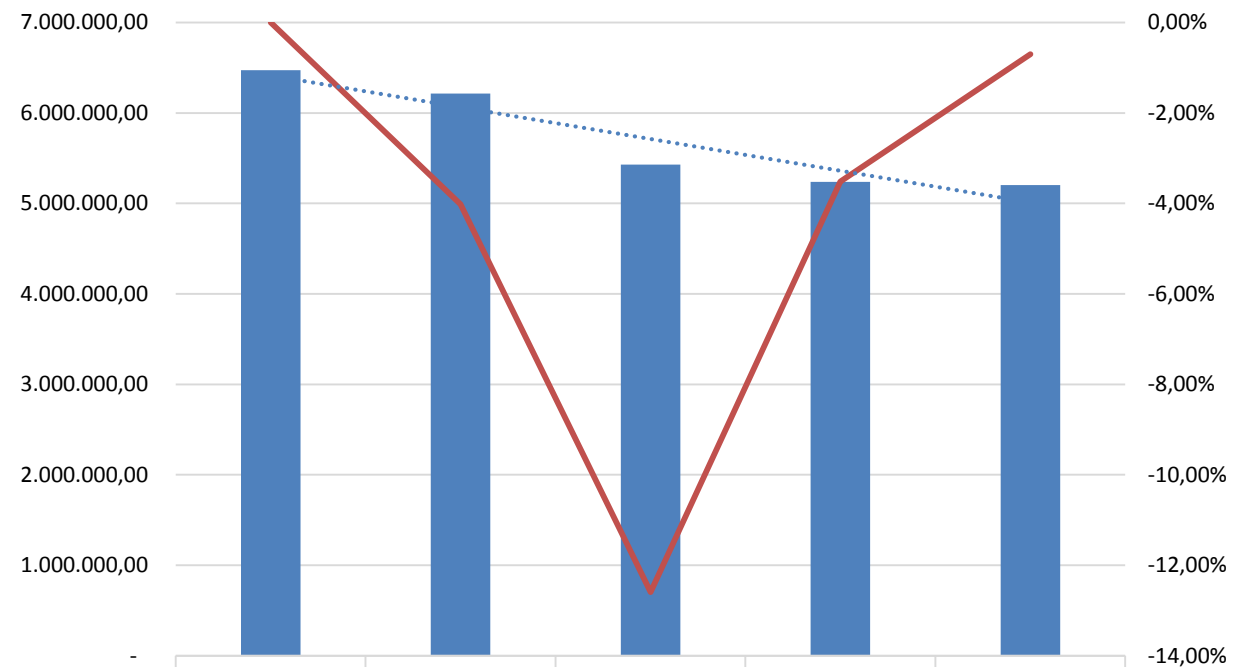
El 89,64% del monto total de la cartera se encuentra con calificación “A1”; un 0,54% en A3, un 4,59% con B1 y B2, y desde C1 hasta E se acumula el 5,24% al cierre del cuarto trimestre. Se puede concluir que el portafolio de cartera mantiene en su mayor parte un nivel de riesgo normal.

PRODUCTOS	A-1	A-2	A-3	B-1	B-2	C-1	C-2	D	E	TOTAL
2X1	5,563,402.26	-	-	215,175.02	166,378.11	979.92	16,356.30	35,073.94	804,663.51	6,802,029.06
ACUERDO PAGO*	212,083.55	-	-	-	-	-	-	-	598,129.80	810,213.35
EMERGENTE	672,314.82	-	-	66,246.27	12,126.22	4,816.77	2,501.35	3,406.32	11,937.66	773,349.41
ORDINARIO	23,567,461.79	-	-	632,455.80	303,111.33	10,428.15	141,914.70	62,989.19	159,970.81	24,878,331.77
HIPOTECARIO	1,716,039.89	-	190,031.07	158,568.75	70,692.00	-	-	-	-	2,135,331.71
Total General	31,731,302.31	0.00	190,031.07	1,072,445.84	552,307.66	16,224.84	160,772.35	101,469.45	1,574,701.78	35,399,255.30
Nº operaciones	3,412	0	4	147	52	7	23	26	267	3,938
% monto	89.64%	0.00%	0.54%	3.03%	1.56%	0.05%	0.45%	0.29%	4.45%	100.00%
% operaciones	86.64%	0.00%	0.10%	3.73%	1.32%	0.18%	0.58%	0.66%	6.78%	100.00%

INVERSIONES PRIVATIVAS



RECUPERACIÓN DE CARTERA

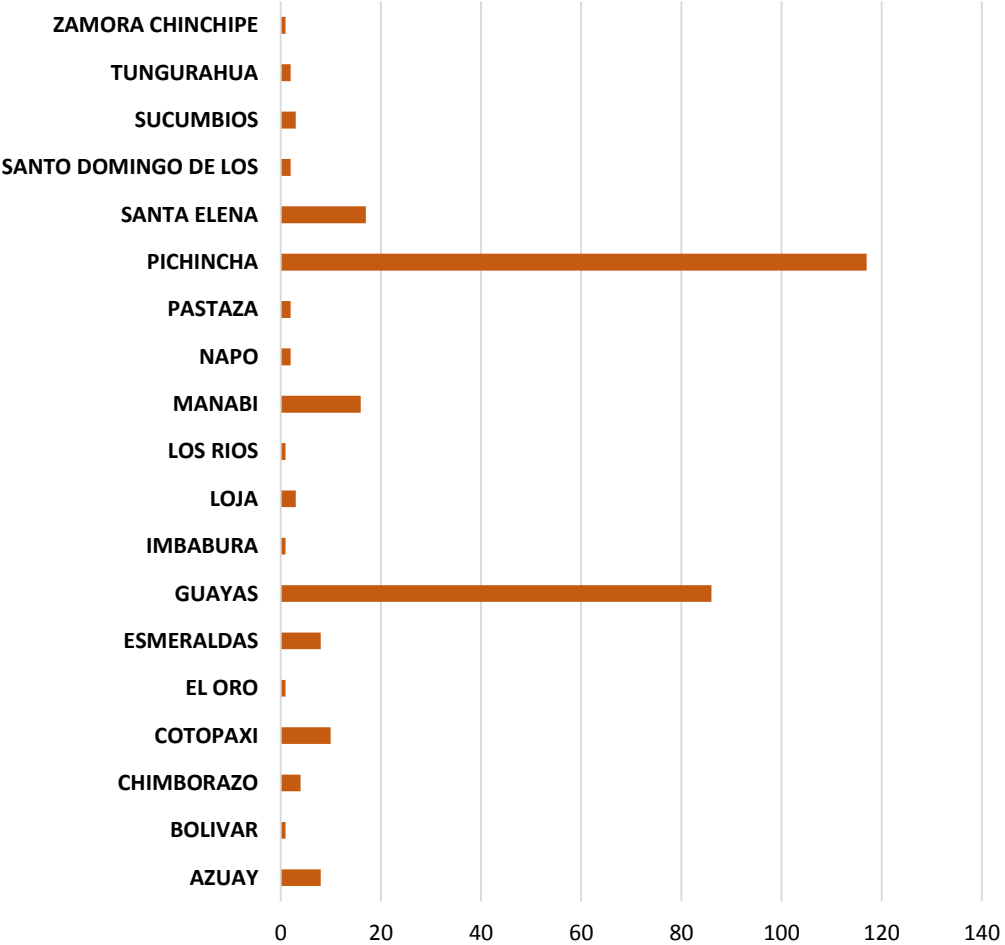
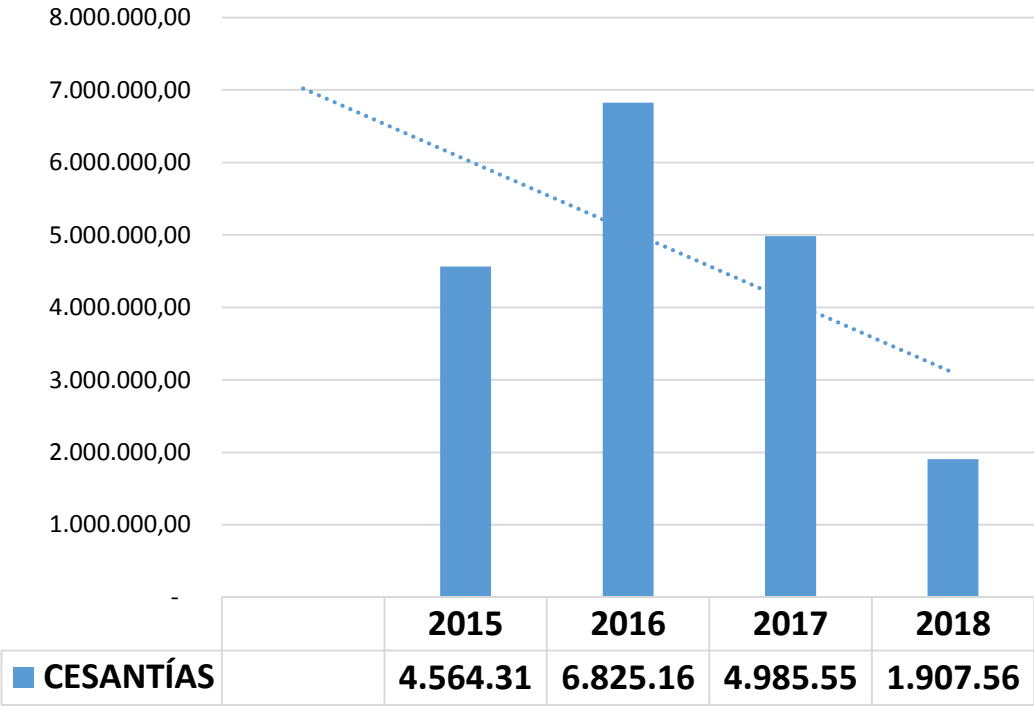


	2014	2015	2016	2017	2018
Recuperación de Cartera	6.473.414,73	6.213.341,54	5.430.552,52	5.239.570,70	5.202.782,99
	0,00%	-4,02%	-12,60%	-3,52%	-0,70%

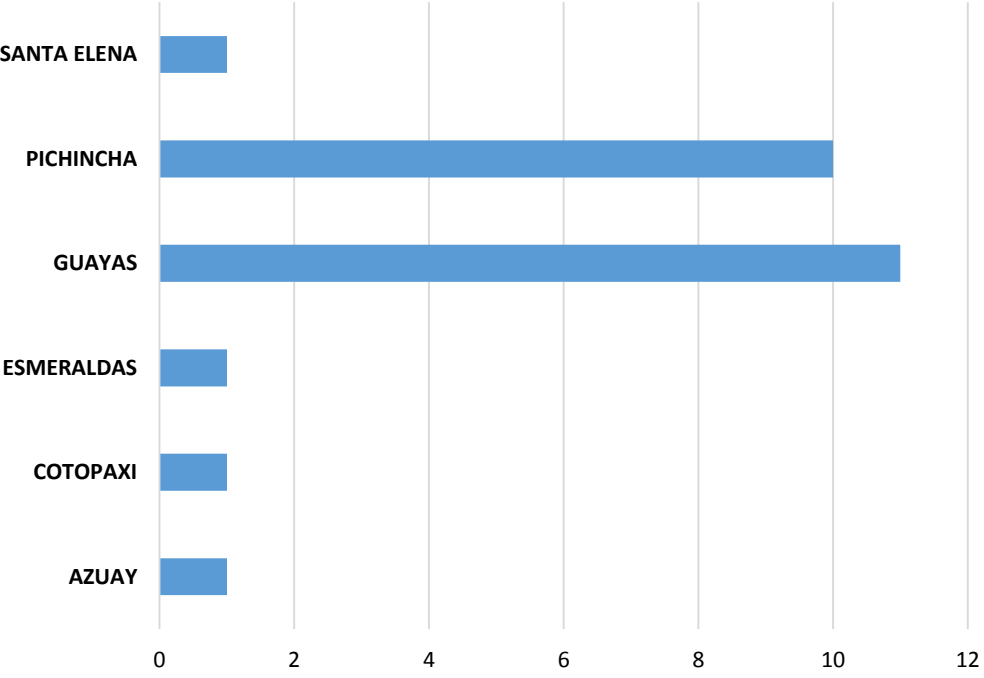
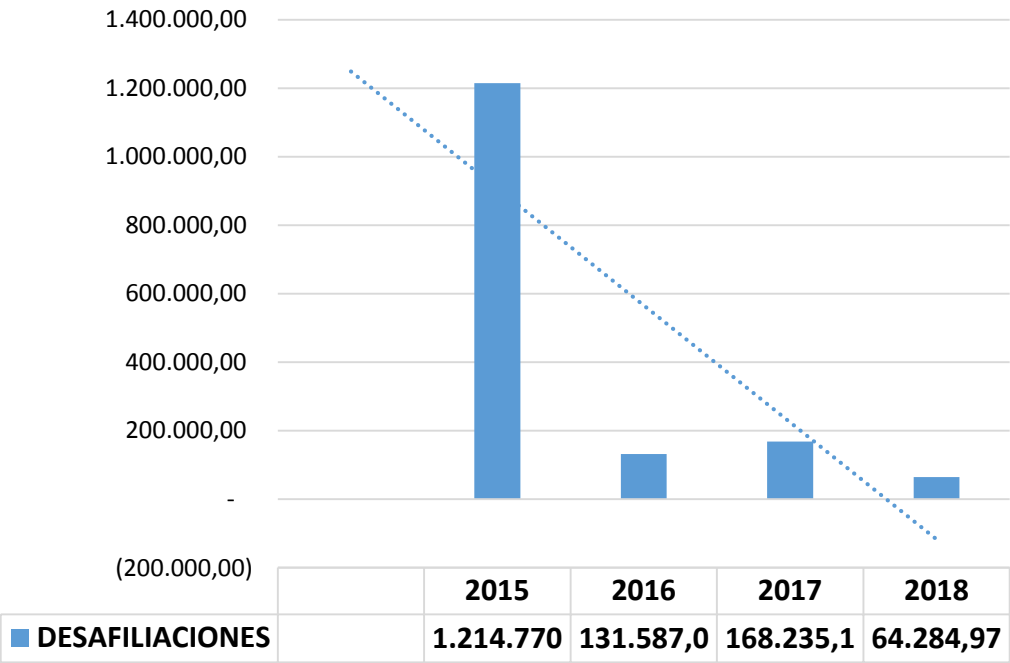
Recuperación de Cartera

Lineal (Recuperación de Cartera)

CESANTÍAS



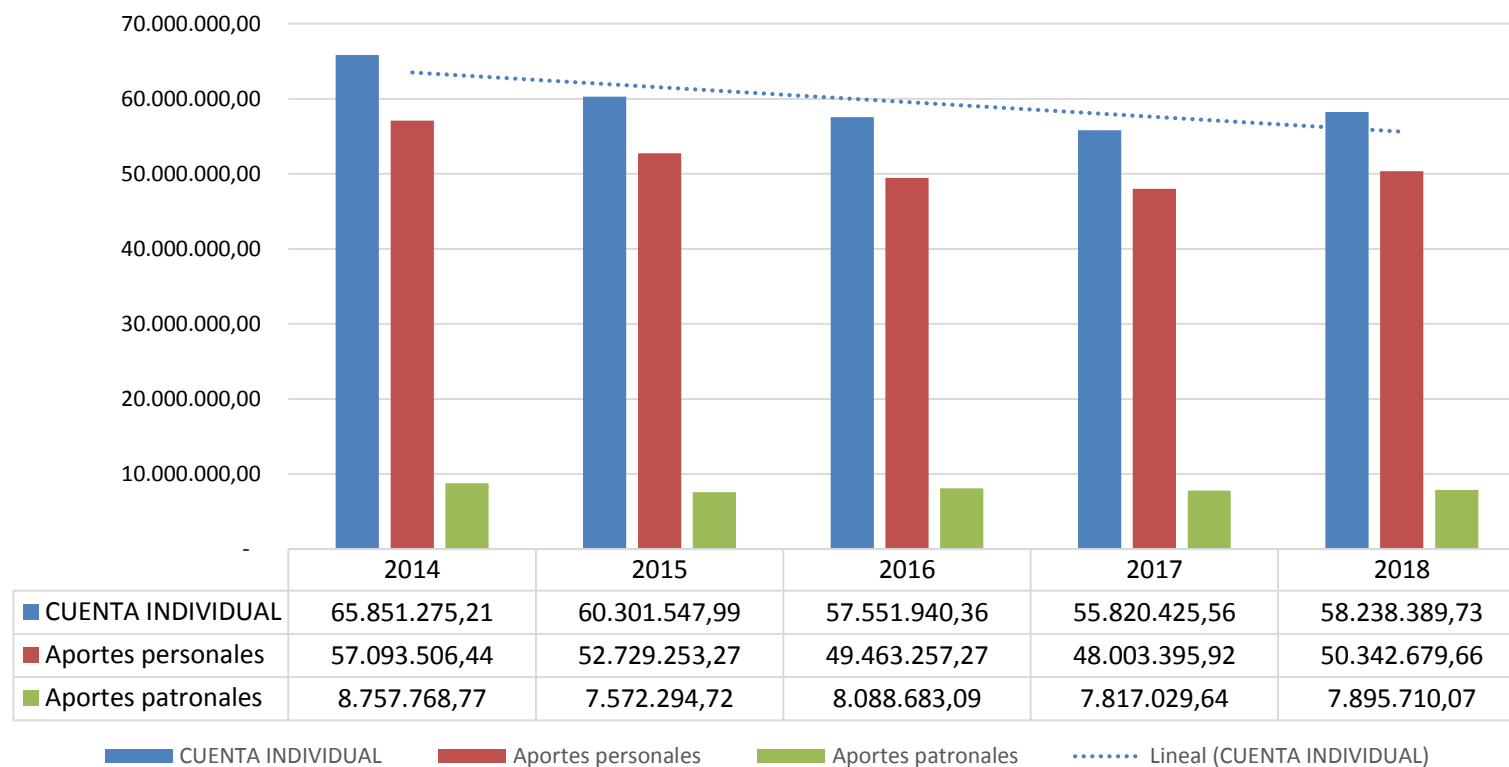
DESAFILIACIONES



CUENTA INDIVIDUAL



CUENTA INDIVIDUAL



SUPERÁVIT



SUPERÁVIT

