



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

**INFORME DE GESTIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

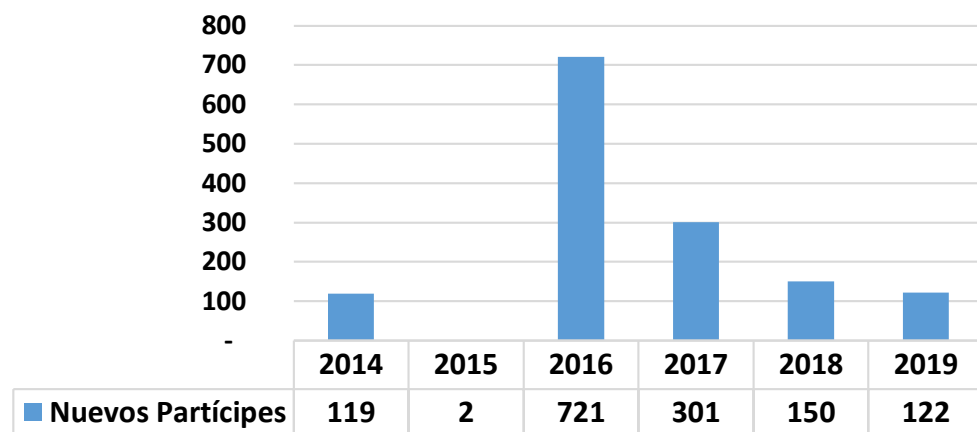
**Ing. Stephany Zurita
REPRESENTANTE LEGAL**

ANTECEDENTES

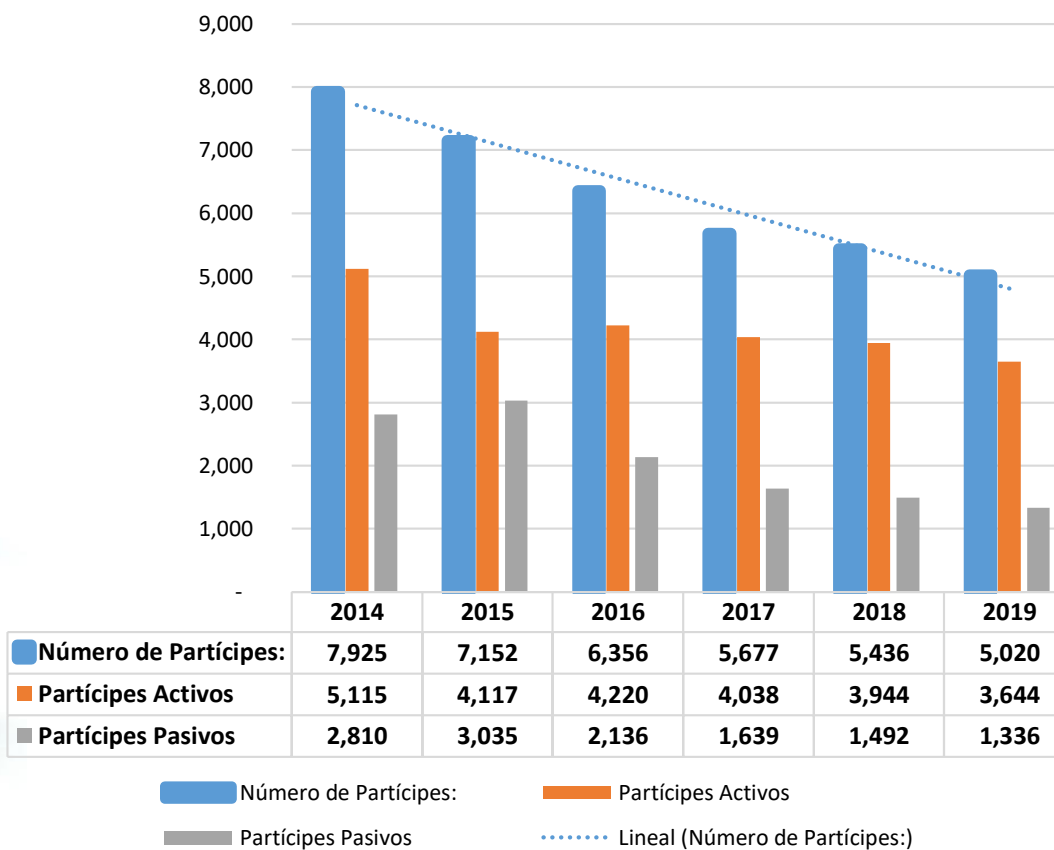
- EL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA DE SERVIDORES Y TRABAJADORES PÚBLICOS DE FUERZAS ARMADAS- CAPREMCI, es una persona jurídica de derecho privado, sin fines de lucro, tiene únicamente fines previsionales, de beneficio social para sus partícipes, se rige por la Ley de Seguridad 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 PARTÍCIPE

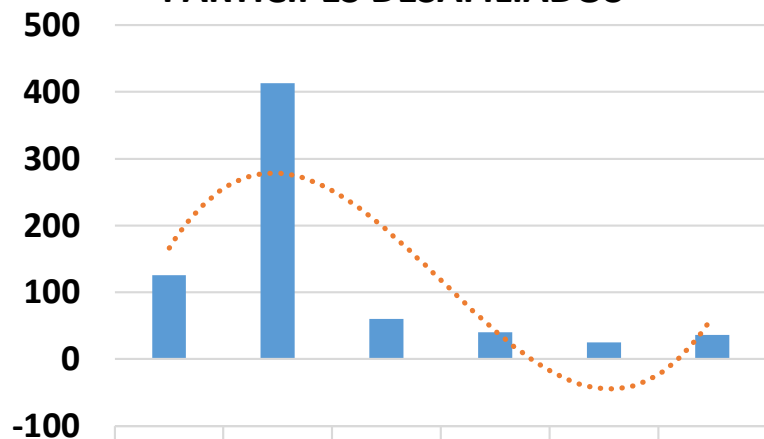


NÚMERO DE PARTÍCIPE



INFORMACIÓN DEL FONDO

PARTÍCIPIES DESAFILIADOS

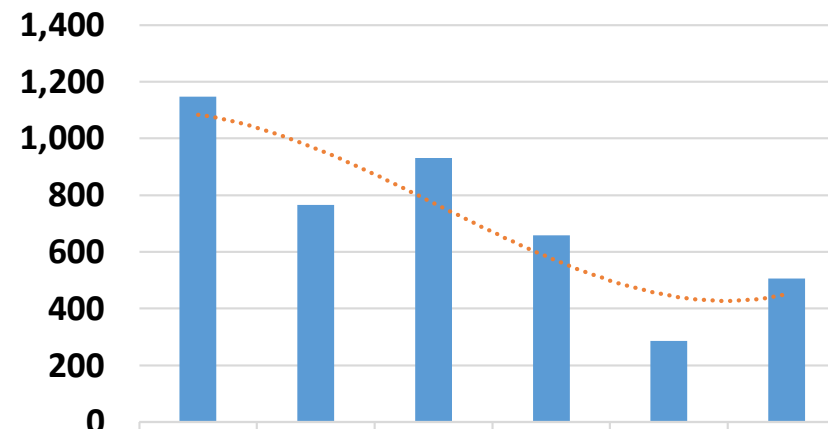


■ Participes Desafiliados

2014 2015 2016 2017 2018 2019

126 413 60 40 25 36

PARTÍCIPIES CESANTES



■ Participes Cesantes

2014 2015 2016 2017 2018 2019

1,148 765 931 658 286 507



ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CAPREMI AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1	ACTIVOS	dic-18	%	dic-19	%	TCA	DIFERENCIA
11	Fondos Disponibles	2,511,104.81	3.50%	6,108,495.96	8.39%	139.94%	3,597,391.16
12	Inversiones no Privativas	30,482,158.26	42.46%	28,484,344.90	39.13%	-7.83%	- 1,997,813.36
13	Inversiones Privativas	34,814,037.80	48.49%	31,503,289.16	43.28%	-10.74%	- 3,310,748.64
14	Cuentas por Cobrar	3,235,601.29	4.51%	5,893,322.90	8.10%	79.66%	2,657,721.61
15	Inversiones en Proyectos Inmobiliarios	478,020.85	0.67%	429,976.77	0.59%	-11.28%	- 48,044.08
16	Propiedad Planta y Equipo	221,142.77	0.31%	222,416.72	0.31%	-0.80%	1,273.95
17	Bienes Adjudicado por dacion de Pago	-		-			-
19	Otros Activos	50,864.12	0.07%	143,942.75	0.20%	179.13%	93,078.63
	TOTAL ACTIVOS	71,792,929.90	100.00%	72,785,789.16	100.00%		992,859.26

2	PASIVO	dic-18	%	dic-19	%	TCA	DIFERENCIA
21	Cuenta Individual	58,238,389.73	81.12%	56,220,562.12	77.24%	-4.78%	- 2,017,827.61
23	Cuentas por Pagar	6,342,611.68	8.83%	5,374,242.40	7.38%	-16.42%	- 968,369.28
25	Obligaciones Patronales	9,685.77	0.01%	10,233.15	0.01%	4.21%	547.38
29	Otros Pasivos	3,389,977.20	4.72%	5,691,284.72	7.82%	65.60%	2,301,307.52
	TOTAL PASIVOS	67,980,664.38	94.69%	67,296,322.39	92.46%		- 684,341.99
3	PATRIMONIO	dic-18	%	dic-19	%	TCA	DIFERENCIA
31	Reservas	-		-			
34	Resultados	3,812,265.52	5.31%	5,489,466.77	7.54%	42.03%	1,677,201.25
	TOTAL PATRIMONIO	3,812,265.52	5.31%	5,489,466.77	7.54%		1,677,201.25
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	71,792,929.90	100.00%	72,785,789.16	100.00%		992,859.26

ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CAPREMI AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

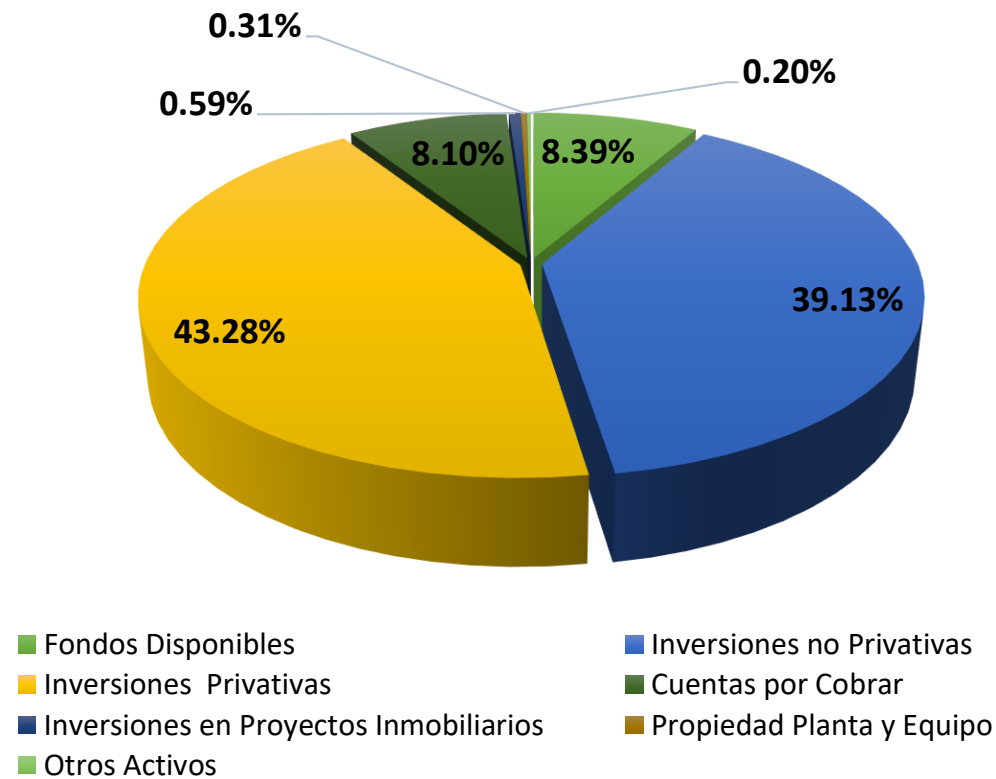
4	GASTOS	dic-18	%	dic-19	%	TCA	DIFERENCIA
43	Gastos de Personal	319,399.31	6.84%	325,056.39	5.12%	-25.19%	5,657.08
44	Gastos por Bienes y Servicios de Consumos	296,293.51	6.35%	241,871.66	3.81%	-39.99%	- 54,421.85
45	Gastos Financieros	58,933.80	1.26%	73,652.43	1.16%	-8.13%	14,718.63
46	Gastos no Operativos	93,958.45	2.01%	103,184.17	1.62%	-19.27%	9,225.72
47	Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones	57,171.93	1.22%	55,820.18	0.88%	-28.23%	- 1,351.75
48	Otros Gastos y Pérdidas	30,682.15	0.66%	61,860.94	0.97%	48.21%	31,178.79
	TOTAL GASTOS	856,439.15	18.34%	861,445.77	13.56%		5,006.62

5	INGRESOS	dic-18	%	dic-19	%	TCA	DIFERENCIA
5101	Por Inversiones no Privativas	1,530,317.11	32.78%	2,254,572.71	35.50%	8.30%	724,255.60
5102	Por Inversiones Privativas	3,092,147.53	66.23%	3,195,359.88	50.31%	-24.03%	103,212.35
5190	Otros Intereses y Rendimientos	-	0.00%	79,286.69	1.25%	0.00%	79,286.69
5205	Utilidad por disposición de Inm. Disp para la vta	-	0.00%	13,953.76	0.22%	0.00%	13,953.76
5390	Otros Ingresos	46,240.03	0.99%	807,739.50	12.72%	1184.14%	761,499.47
	TOTAL INGRESOS	4,668,704.67	100.00%	6,350,912.54	100.00%		1,682,207.87
	SUPERAVIT POR LIQUIDAR	3,812,265.52		5,489,466.77			1,677,201.25

ESTADOS FINANCIEROS

El 43.28% de los Activos del Fondo se encuentran colocados en Cartera de Crédito, 39.13% en Inversiones, 8.39% en Fondos Disponibles, 0.31% en Propiedades y Equipo y el restante 8.89% lo conforman las cuentas de Inversiones en Proyectos Inmobiliarios, Cuentas por Cobrar y Otros activos.

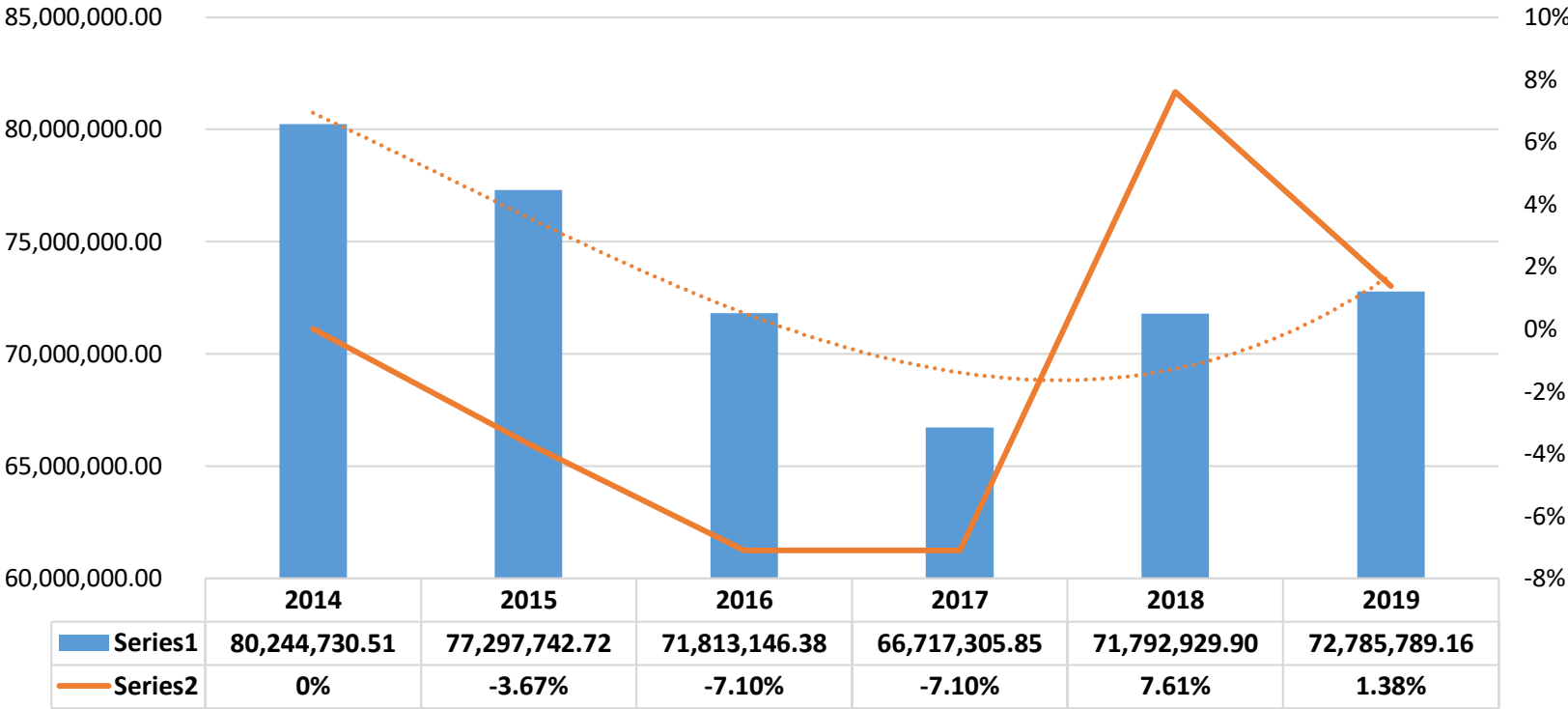
ACTIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



ESTADOS FINANCIEROS

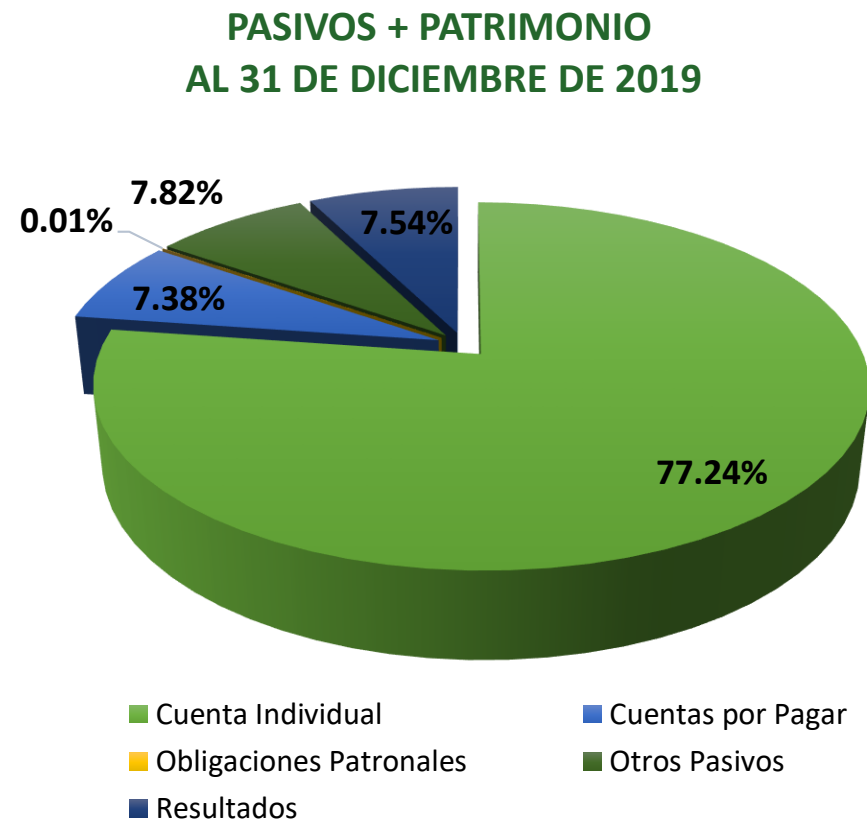
El total de Activos del Fondo al 31 de diciembre de 2019 alcanzaron los 72,785,789.16 millones de dólares. Al revisar su comportamiento en el último año podemos observar que el Fondo incremento en 1.38 % con respecto al año 2018.

ACTIVOS



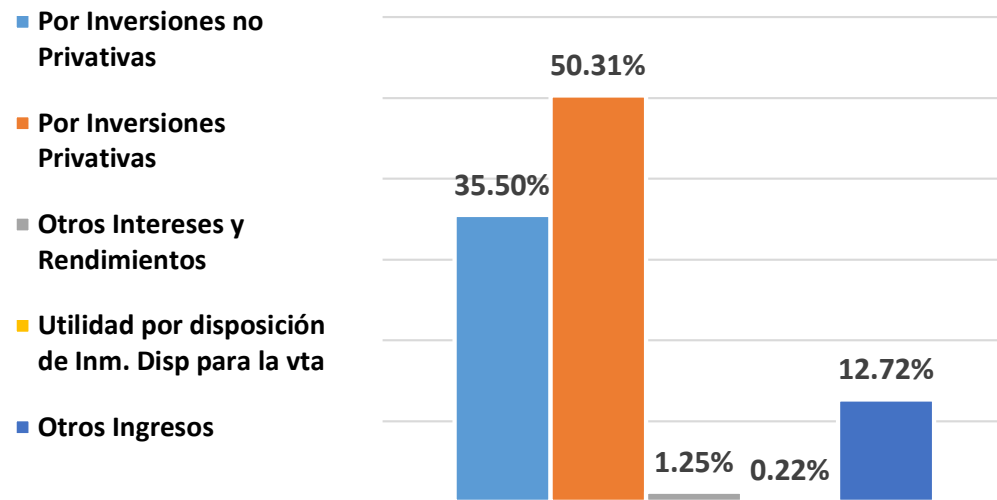
ESTADOS FINANCIEROS

El 77.24% de los Pasivos del Fondo se encuentran colocados en Cuenta Individual, 7.38% en Cuentas por Pagar, 0.01 Obligaciones Patronales, 7.82% Otros Pasivos y el 7.54% en Resultados.

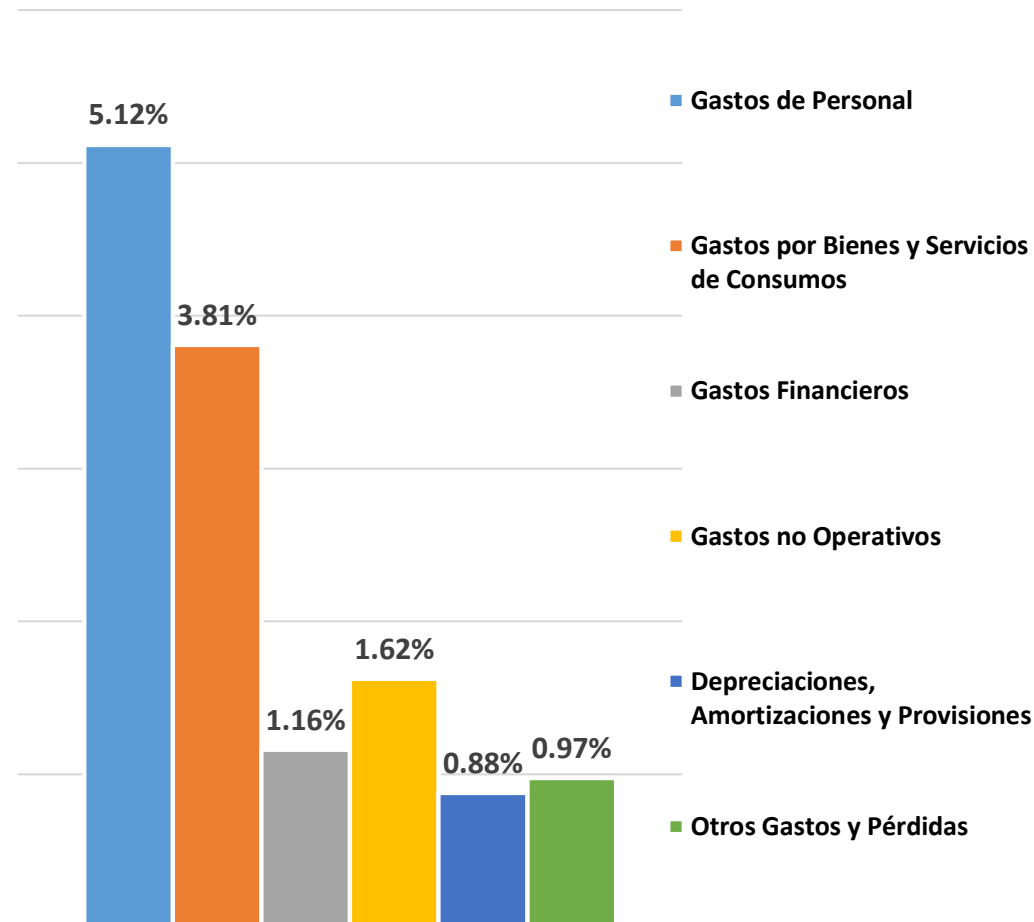


ESTADOS FINANCIEROS

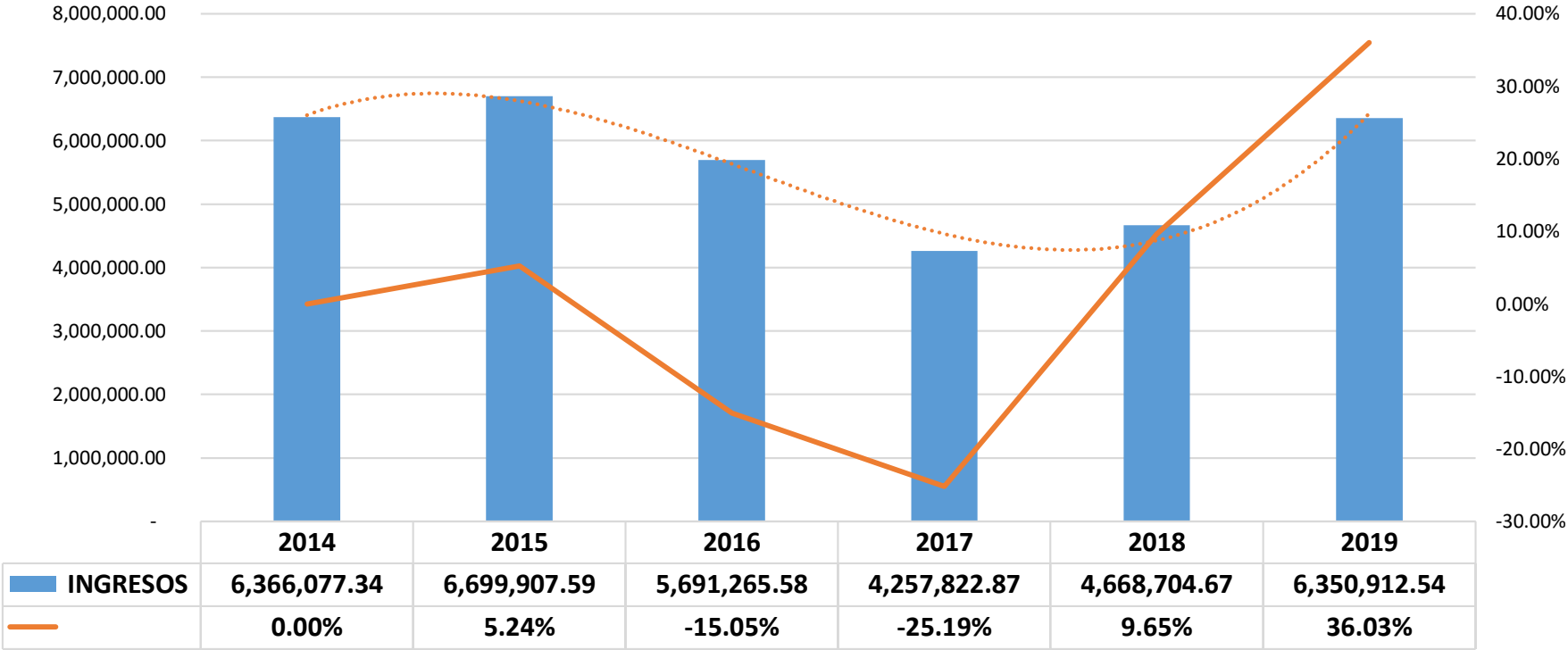
RESUMEN DE INGRESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



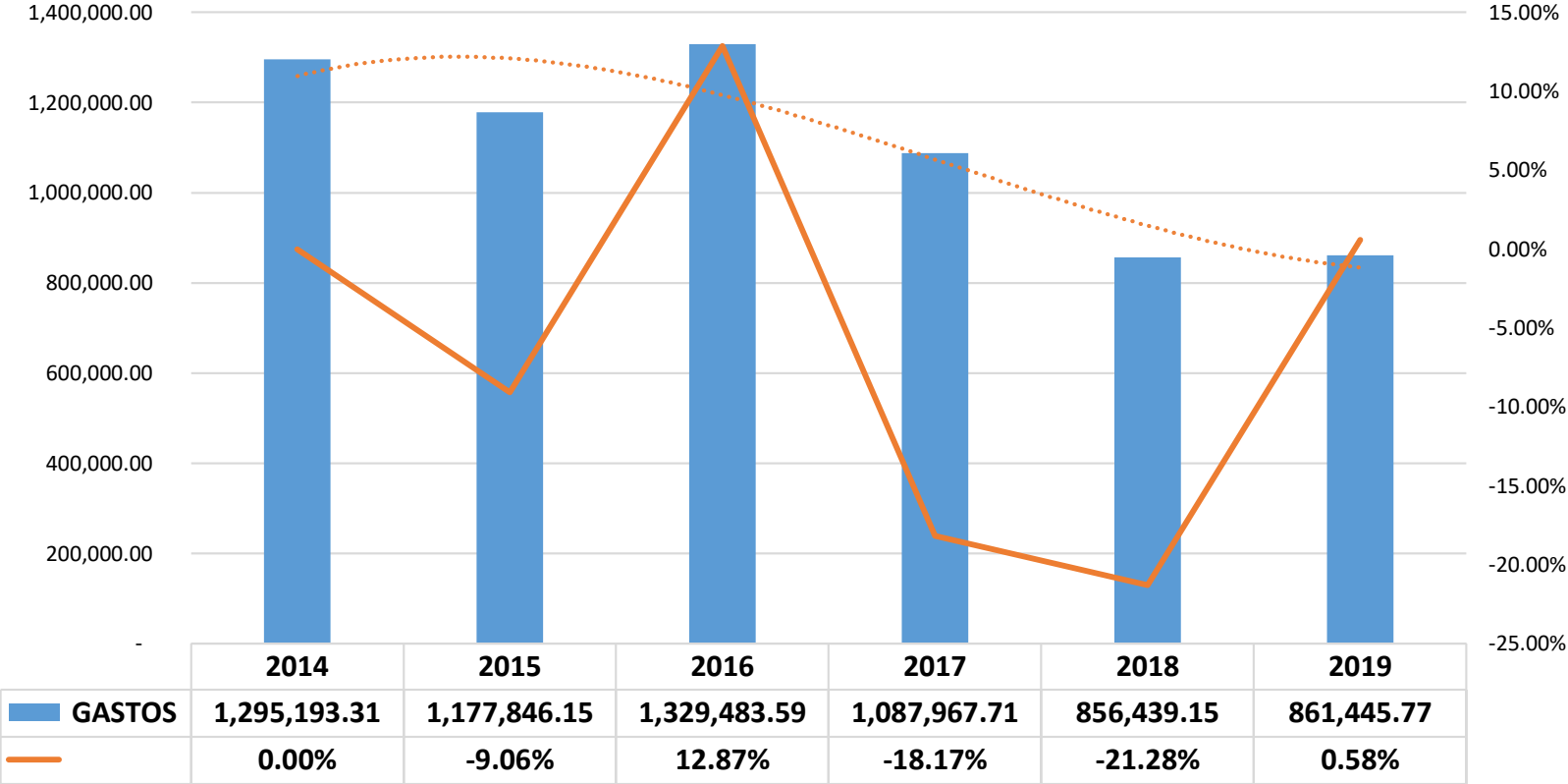
RESUMEN DE GASTOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



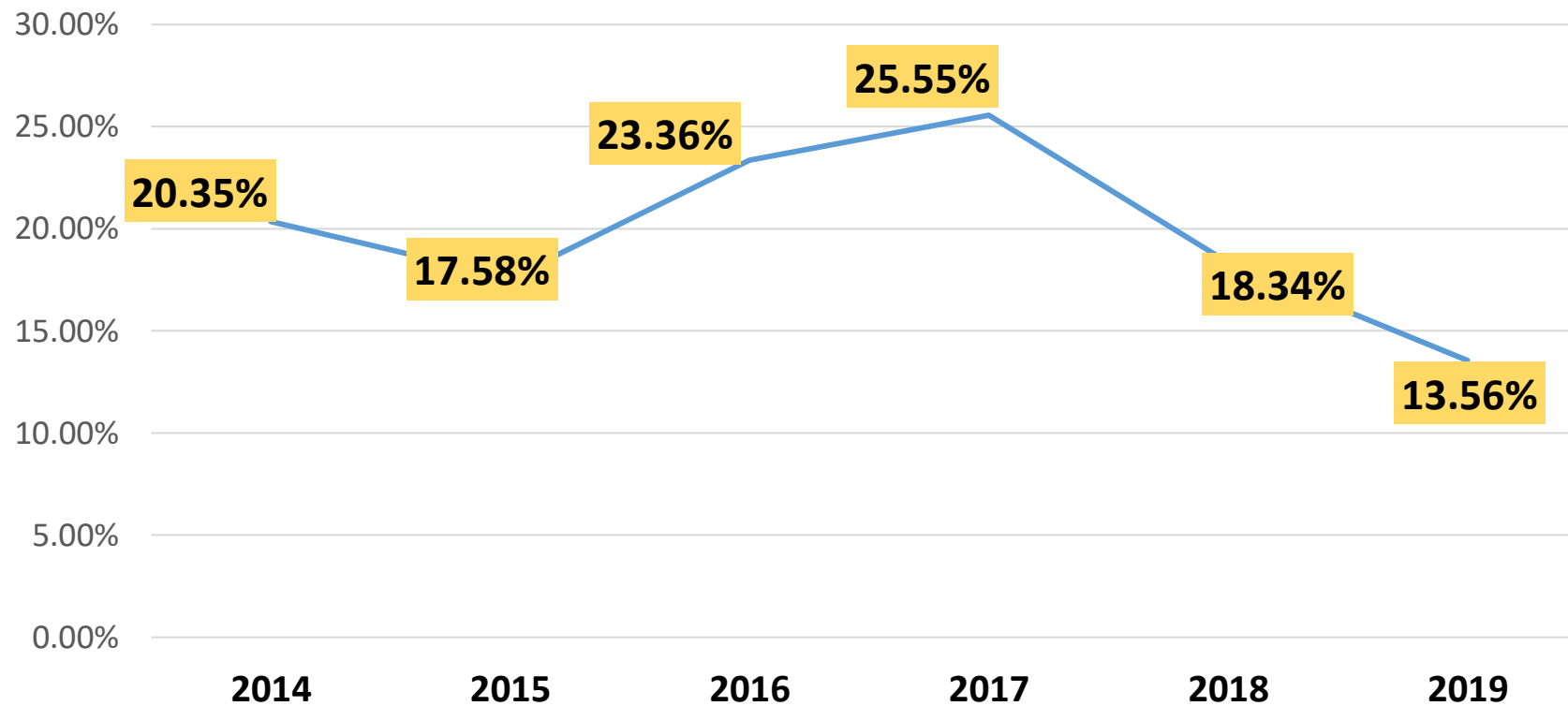
INGRESOS



GASTOS



CUMPLIMIENTO DE GASTOS



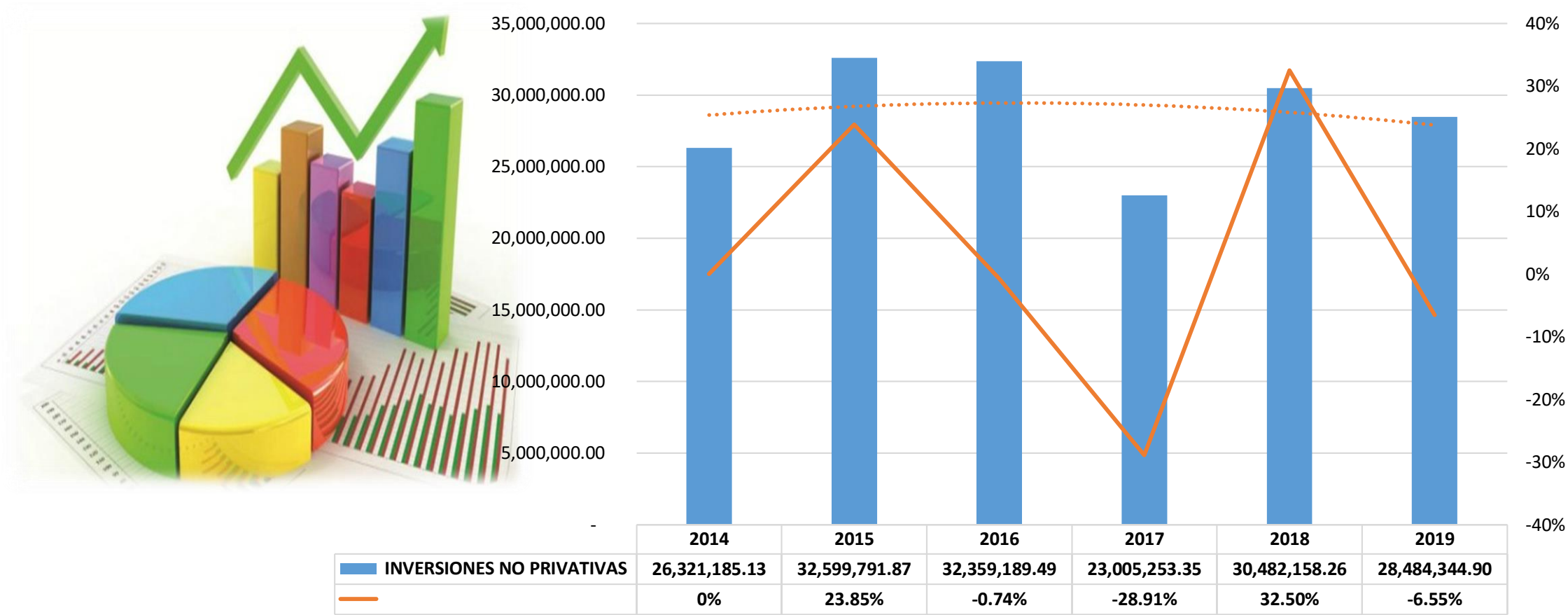
ESTADOS FINANCIEROS

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

No.	CUENTA CONTABLE	PRESUPUESTADO 2019	REAL EJECUTADO 2019	DIFERENCIA US\$	% CUMPLIMIENTO
5	INGRESOS	6,605,499.27	6,350,912.54	-254,586.73	-4%
51	INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS	6,605,499.27	5,529,219.28	-1,076,279.99	-16%
52	GANANCIA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS	0.00	13,953.76	13,953.76	-
53	OTROS INGRESOS	0.00	807,739.50	807,739.50	-
4	GASTOS	1,592,904.92	861,445.77	-731,459.15	-46%
43	GASTOS DE PERSONAL	335,700.83	325,056.39	-10,644.44	-3%
44	GASTOS POR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	818,160.50	241,871.66	-576,288.84	-70%
45	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	68,273.99	73,652.43	5,378.44	8%
46	GASTOS NO OPERATIVOS	149,071.99	103,184.17	-45,887.82	-31%
47	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	126,697.60	55,820.18	-70,877.42	-56%
48	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	95,000.00	61,860.94	-33,139.06	-35%
	UTILIDAD / PERDIDA	5,012,594.35	5,489,466.77	476,872.42	10%

INVERSIONES NO PRIVATIVAS

INVERSIONES NO PRIVATIVAS



INVERSIONES NO PRIVATIVAS

El portafolio de inversiones del Fondo representa su reserva de liquidez, compuesto de Certificados de Depósito por un valor total de \$ 22,713,943.20 y Papel Comercial por un valor total de \$ 5,770,401.70 los mismos que son títulos de alta liquidez.

CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	CAPITAL	CALIFICACIÓN	% INVERSIÓN	TASA PONDERADA	PLAZO PONDERADO
Banco General Rumiñahui S.A.	83,355.17	AAA -	0.37%	3.90%	131
Banco Internacional S.A.	4,505,712.59	AAA-/AAA	19.84%	7.35%	182
Banco Bolivariano C.A.	2,560,042.24	AAA- /AAA-	11.27%	7.50%	181
Banco de la Producción S.A. Produbanco	3,325,717.25	AAA-/AAA-	14.64%	7.35%	182
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	4,613,731.81	AAA-/AAA	20.31%	7.45%	181
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP Ltda.	2,134,287.85	AA-	9.40%	8.25%	182
Banco Pichincha C.A.	2,957,245.80	AAA-/AAA-	13.02%	7.50%	181
Banco de Machala S.A.	2,016,001.88	AA+	8.88%	7.75%	181
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	517,848.61	AA	2.28%	7.85%	181
TOTAL	22,713,943.20		100.00%	7.21%	176

(√)

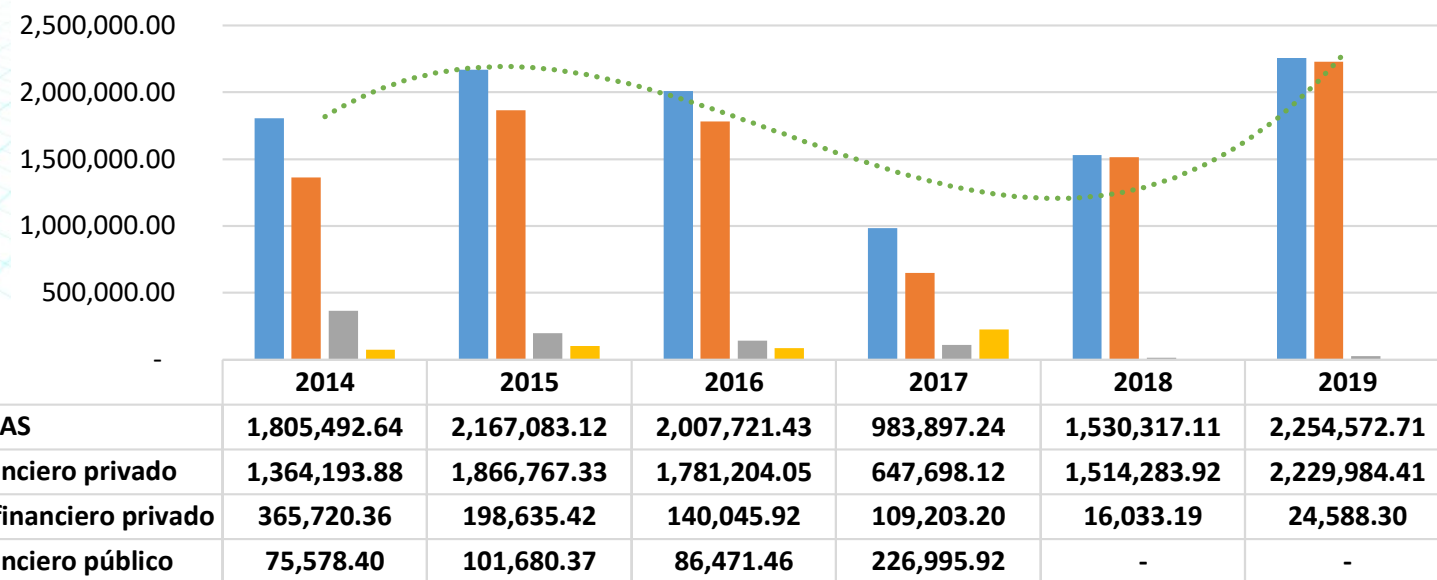
PAPEL COMERCIAL	CAPITAL	CALIFICACIÓN	% INVERSIÓN	TASA PONDERADA	PLAZO PONDERADO
Promarisco S.A	1,301,604.64	AA+	22.56%	7.39%	102
Envases del Litoral S.A.	486,766.05	AA+	8.44%	7.25%	135
Plásticos del Litoral S.A.	850,205.86	AA+	14.73%	7.00%	120
Sumesa S.A.	1,500,308.71	AA+	26.00%	8.00%	359
Interoc S.A	1,631,516.44	AA+	28.27%	9.25%	304
TOTAL	5,770,401.70		100.00%	7.78%	204

El total del portafolio del Fondo presenta una tasa promedio ponderada del 7.41%, con una duración promedio de 186 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.

(√)Las Inversiones en el Banco General Rumiñahui S.A. corresponde a Garantías Inmobiliarias con el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito.

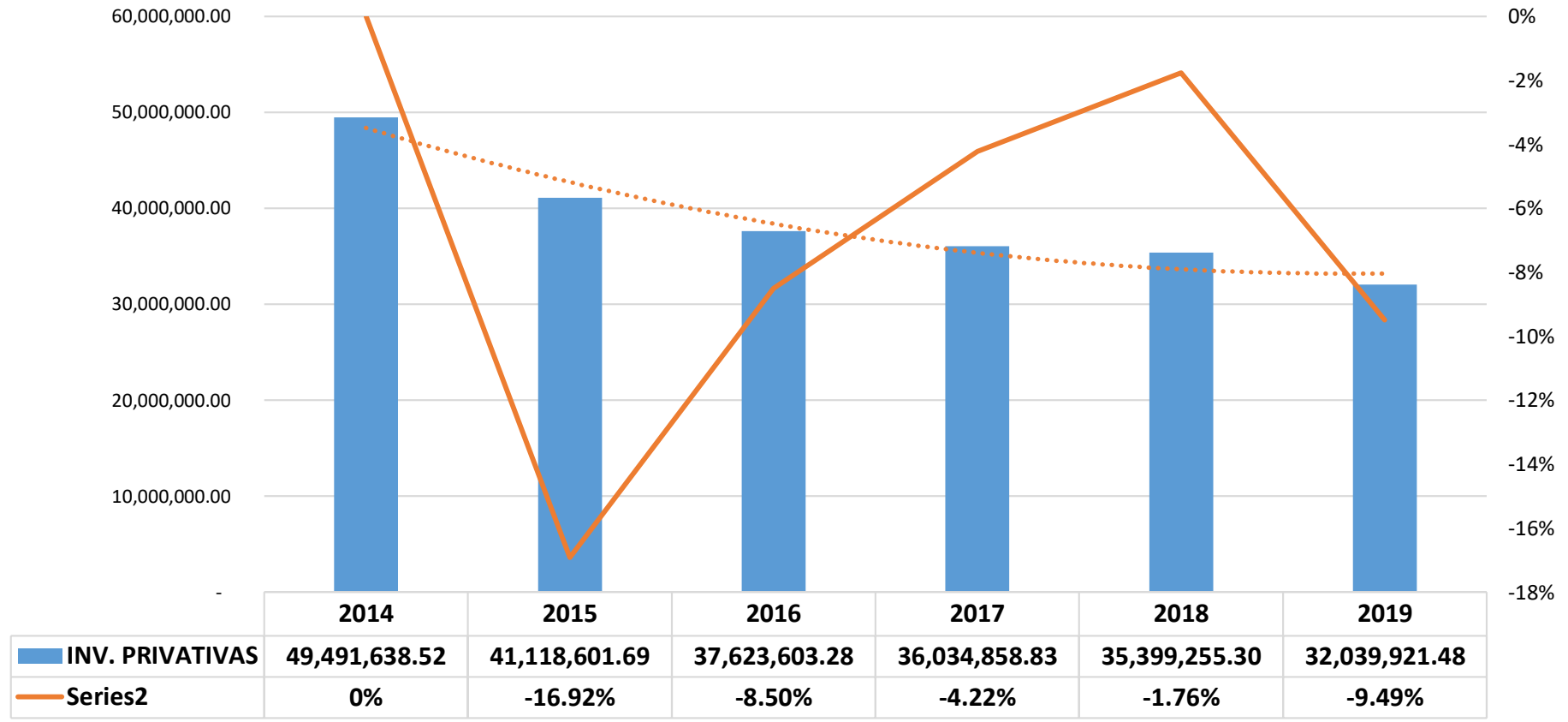
INVERSIONES NO PRIVATIVAS

INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS INVERSIONES NO PRIVATIVAS

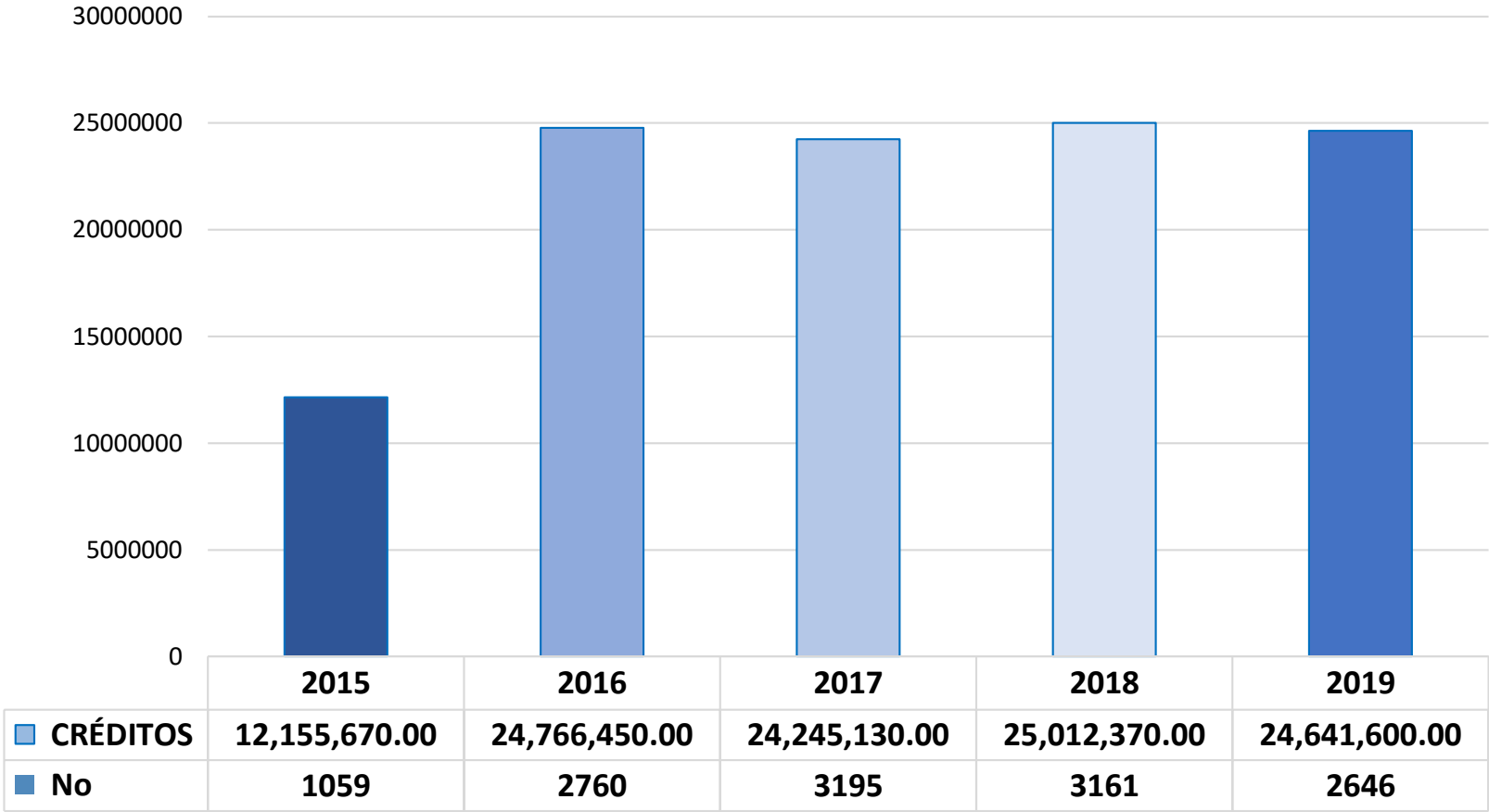


INVERSIONES PRIVATIVAS

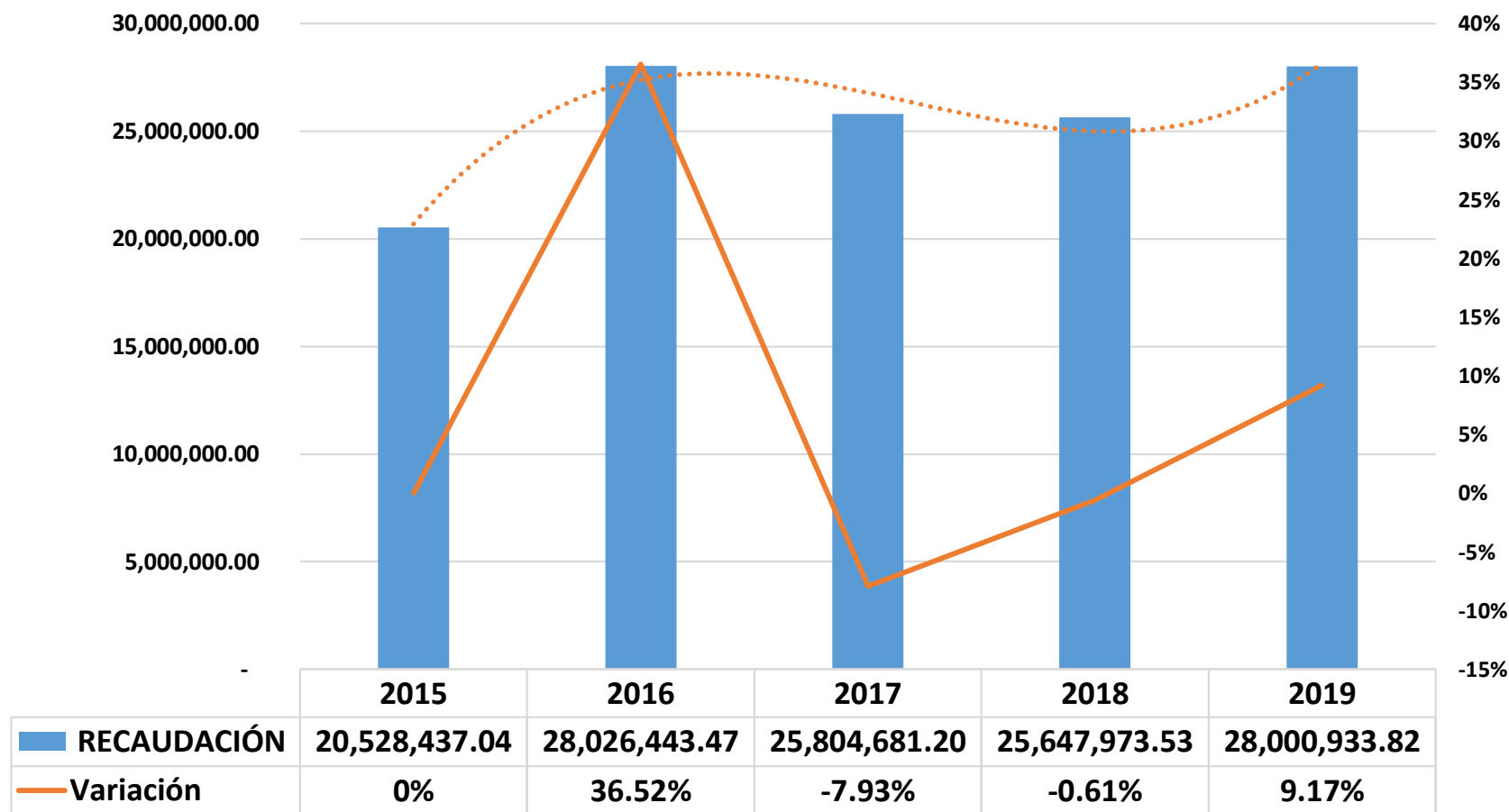
INVERSIONES PRIVATIVAS



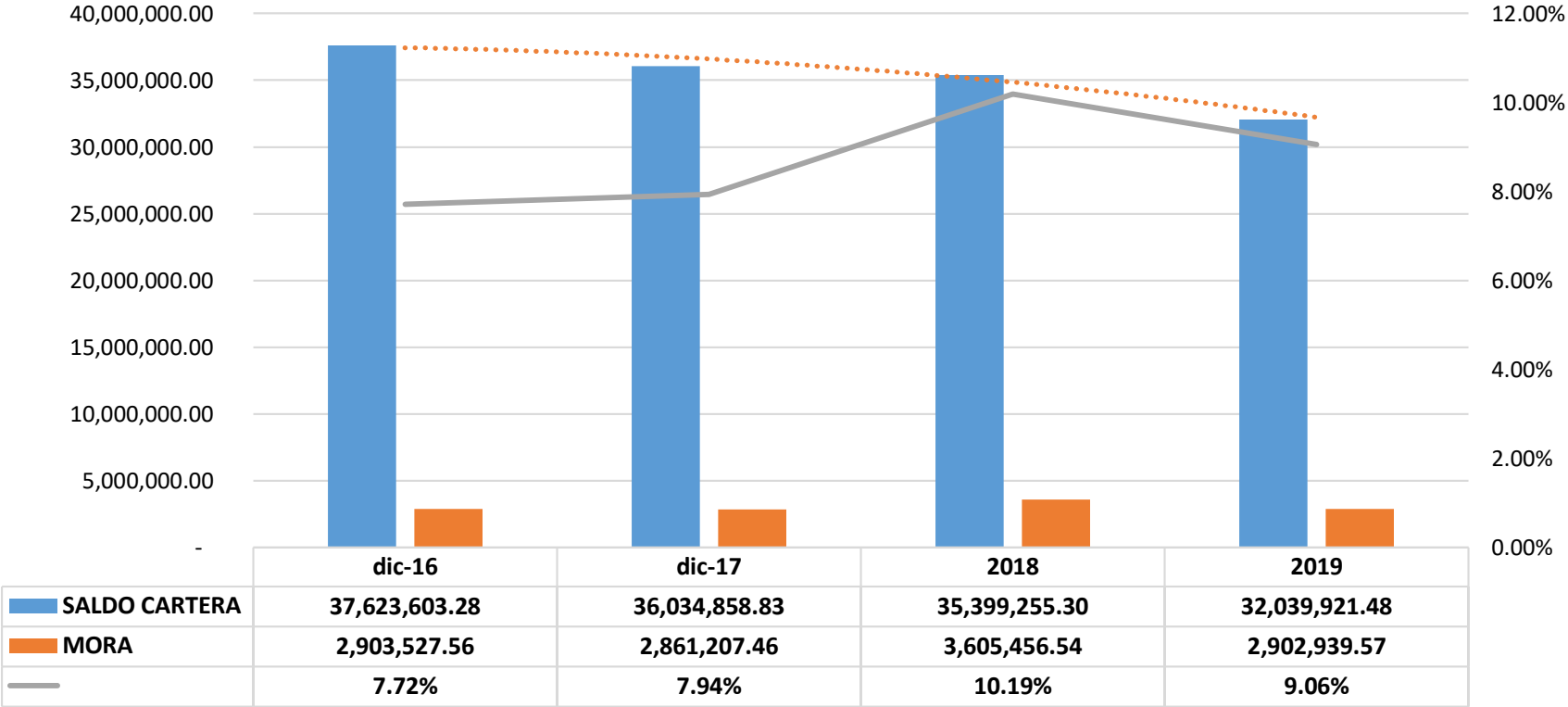
CRÉDITOS



RECAUDACIÓN CARTERA

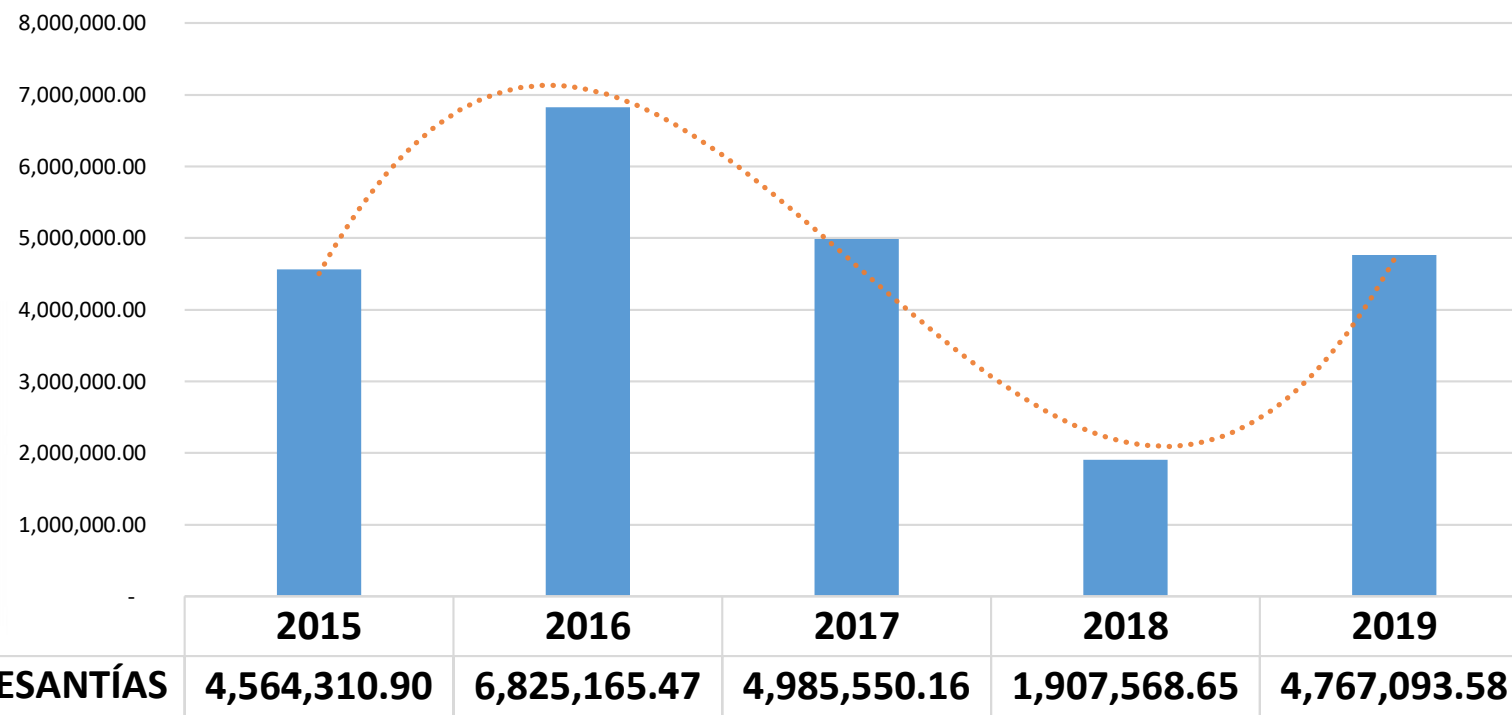


CARTERA EN MORA

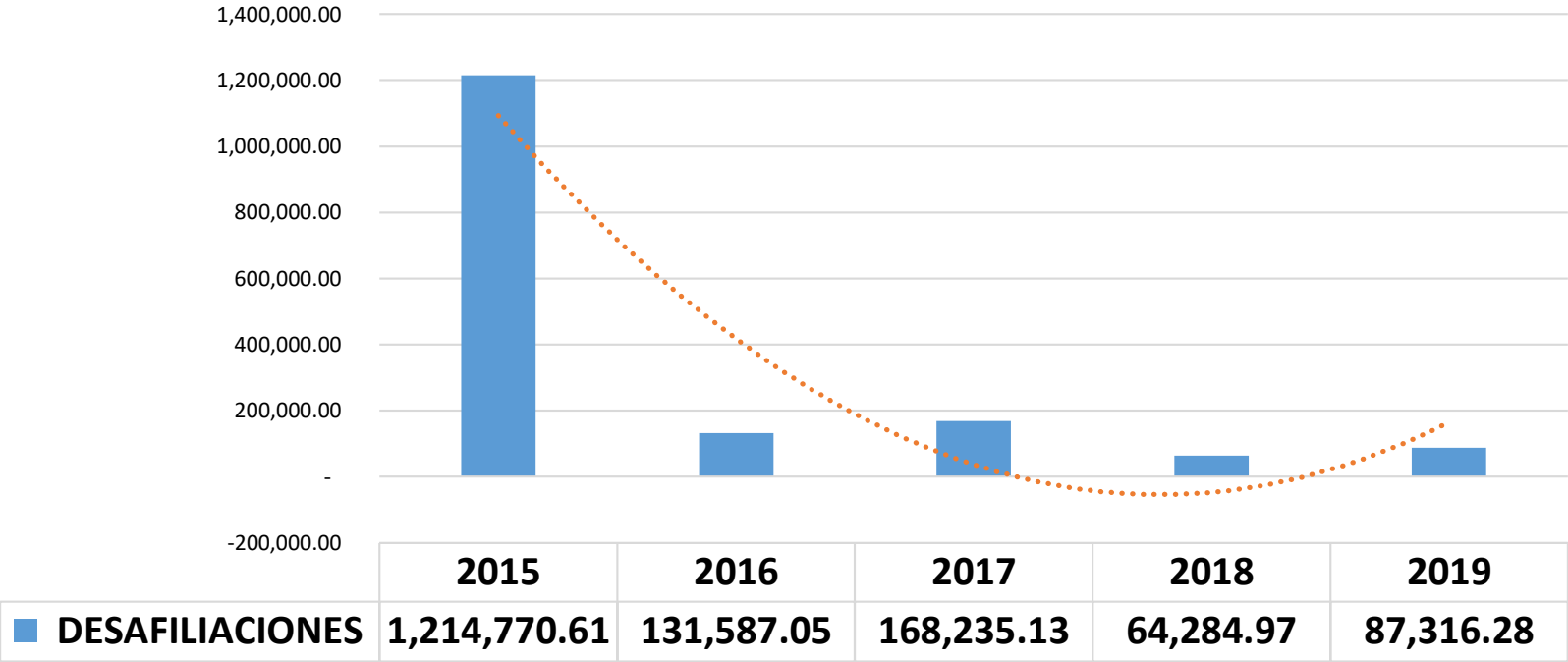


CUENTA INDIVIDUAL

CESANTÍAS



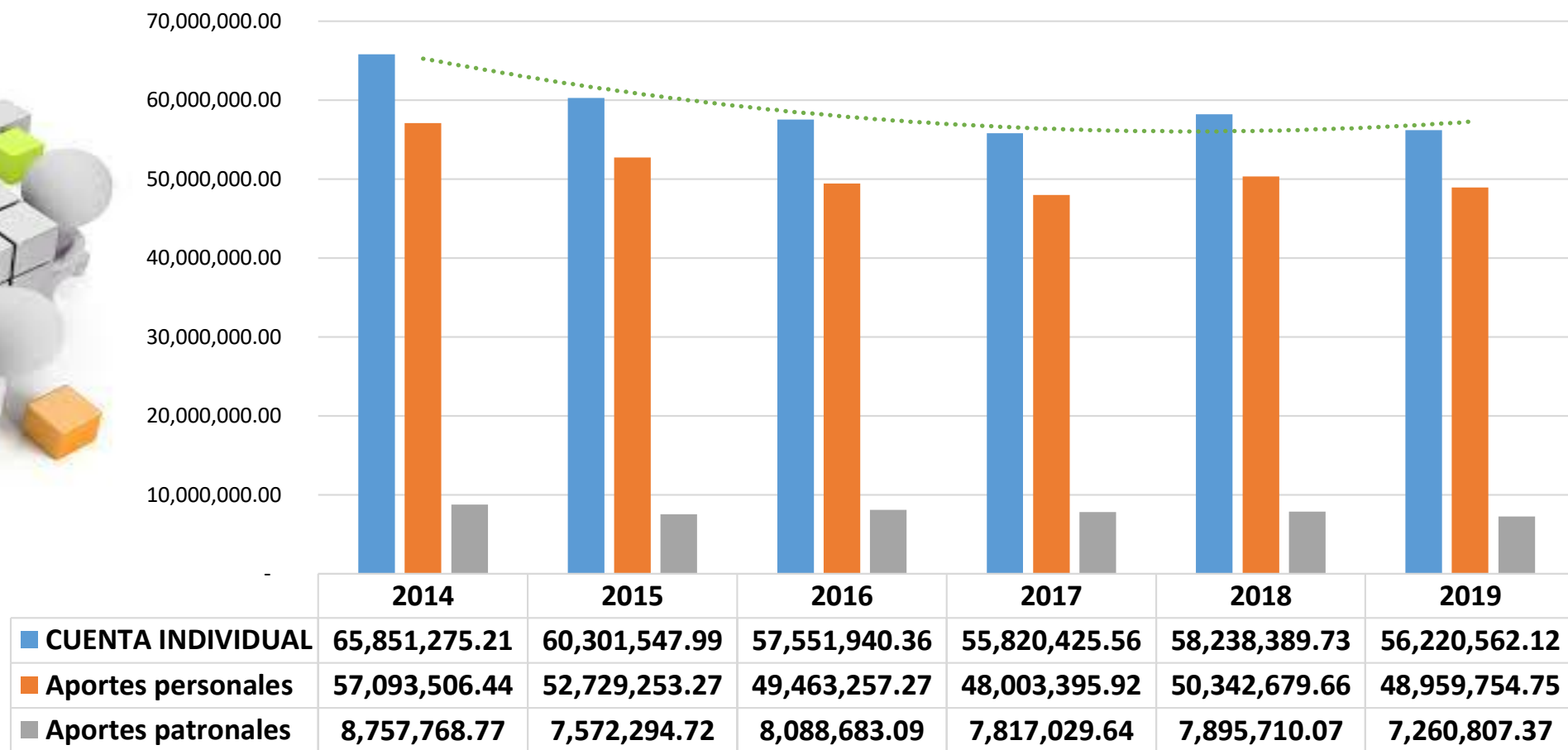
DESAFILIACIONES



CUENTA INDIVIDUAL

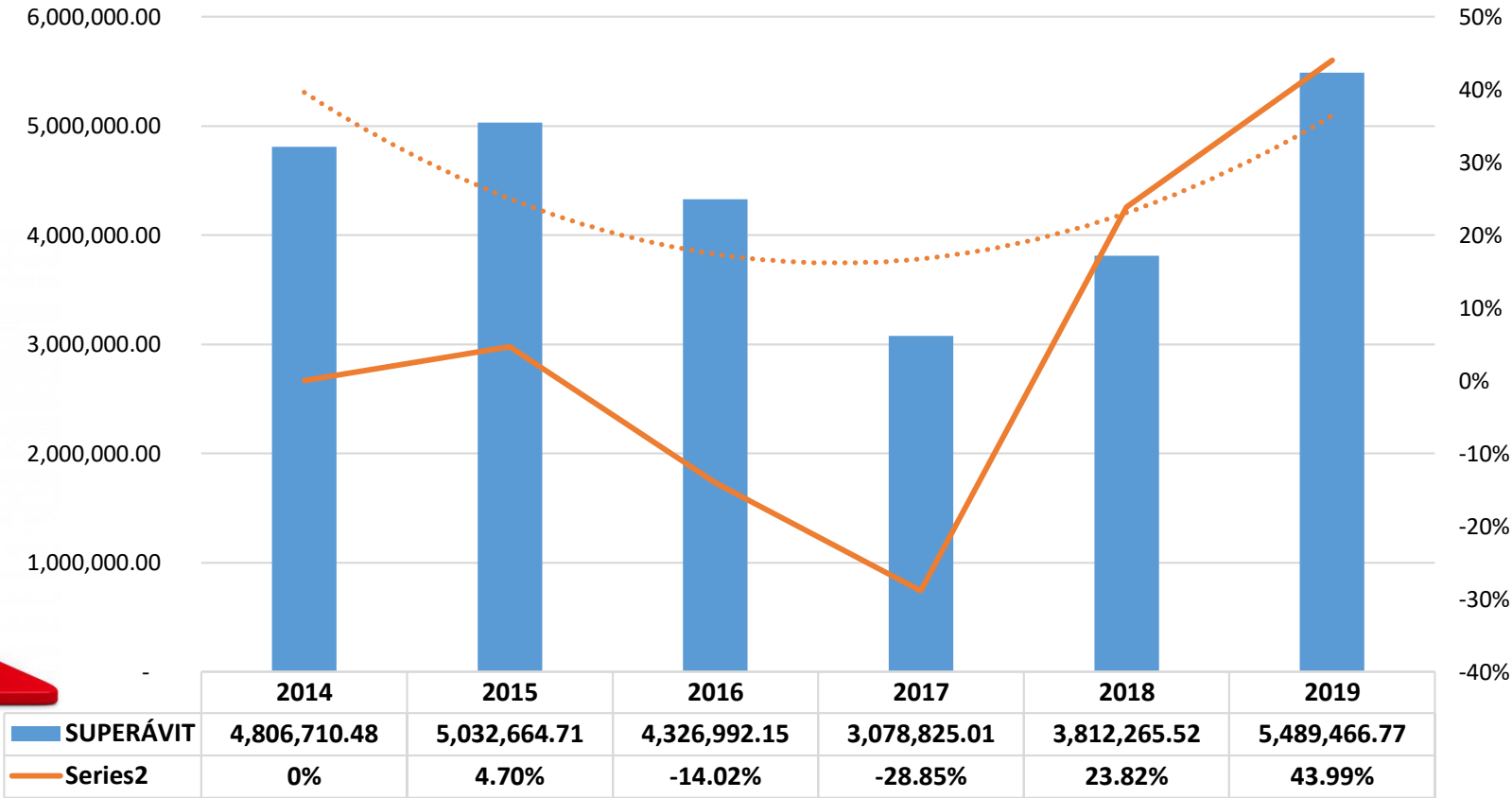


CUENTA INDIVIDUAL

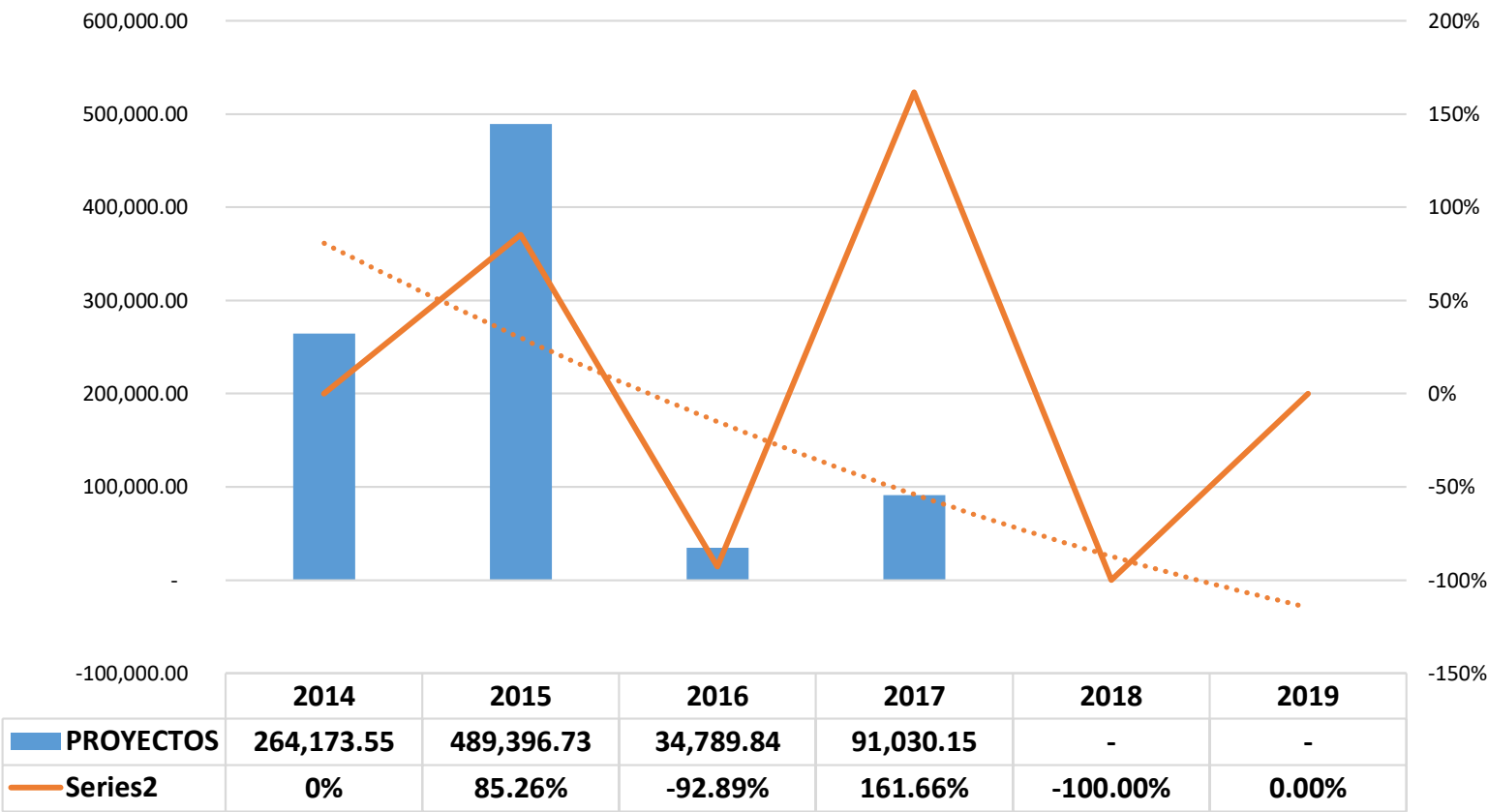


SUPERÁVIT

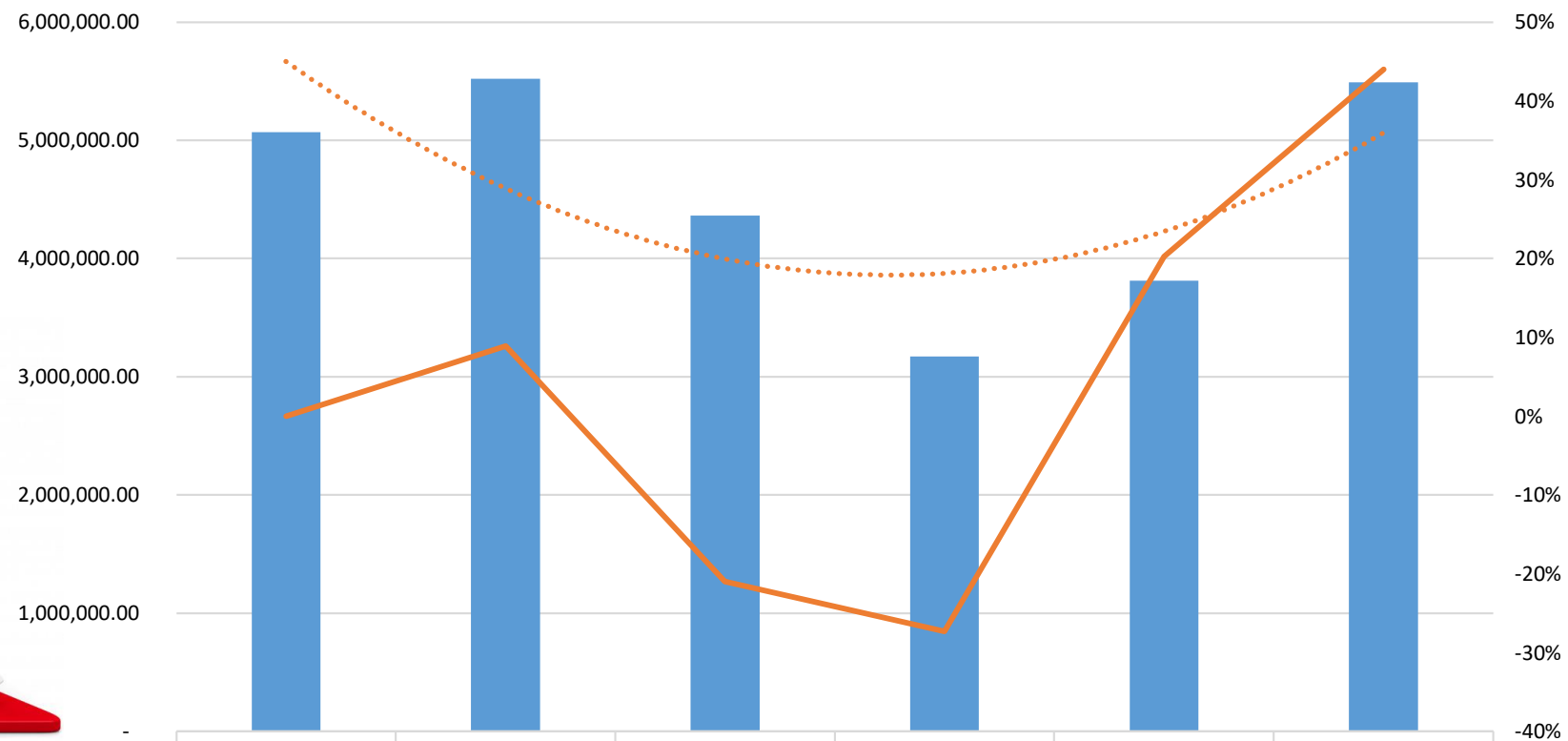
SUPERÁVIT



SUPERÁVIT PROYECTOS INMOBILIARIOS



SUPERÁVIT + PROYECTOS INMOBILIARIOS



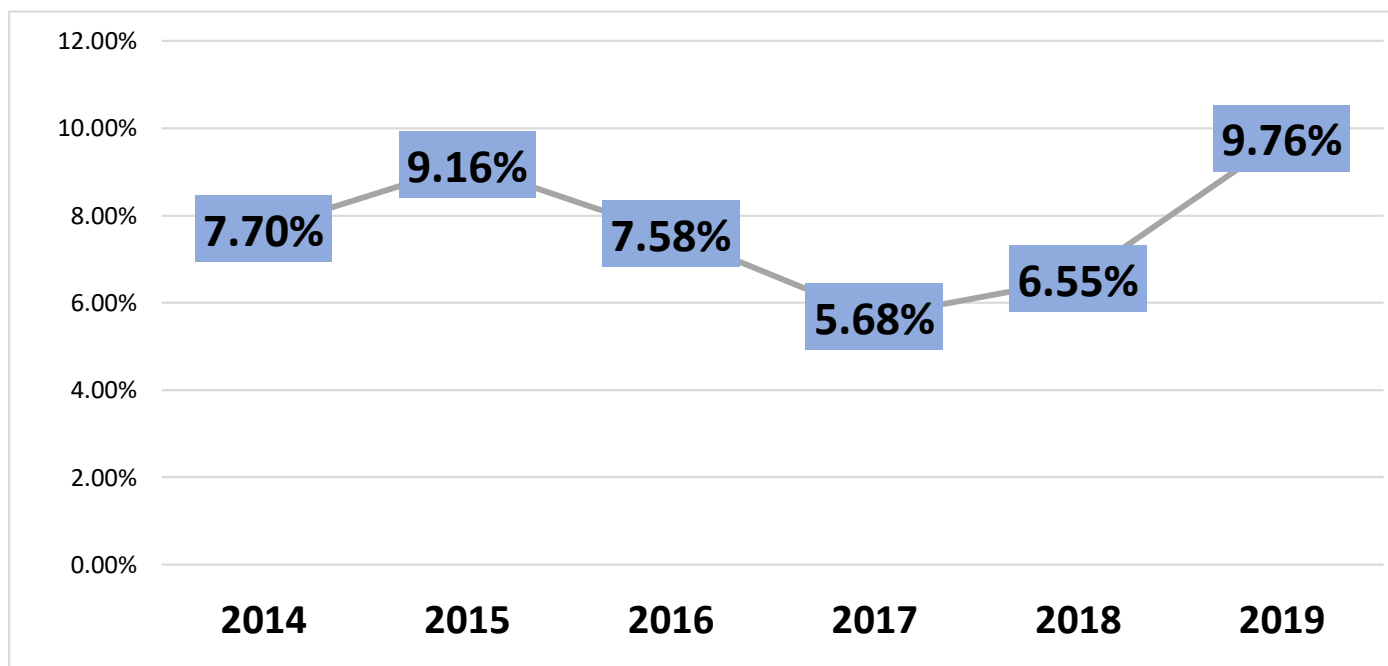
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ SUPERÁVIT	5,070,884.03	5,522,061.44	4,361,781.99	3,169,855.16	3,812,265.52	5,489,466.77
— Series2	0%	8.90%	-21.01%	-27.33%	20.27%	43.99%

RENTABILIDAD

RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)

RENTABILIDAD TOTAL (SUPERÁVIT + PROYECTOS INMOBILIARIOS)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Rentabilidad Financiera (ROE) Resultado del Ejercicio / (Patrimonio Neto + Cuentas Individuales)	7.70%	9.16%	7.58%	5.68%	6.55%	9.76%



RENTABILIDAD

RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)

RENTABILIDAD (SUPERÁVIT - PROYECTOS INMOBILIARIOS)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Rentabilidad Financiera (ROE) Resultado del Ejercicio / (Patrimonio Neto + Cuentas Individuales)	7.30%	8.35%	7.52%	5.52%	6.55%	9.76%

