

**INFORME ANUAL ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL DEL FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA DE LOS EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE QUITO Y SUS EMPRESAS MUNICIPALES- FONDO MUNICIPIO DE QUITO**

**Representante Legal:** CHRISTIAN GONZALO ESCOBAR FREIRE

**RUC:** 1791298020001

**Fecha de inicio de la Administración del BIESS:** 22 de diciembre de 2015

**Número de partícipes:** 12.367 (Activos: 10.708; Inactivos: 1.659; Retiro Voluntario:39)

**Periodo de Reporte:** julio-septiembre

---

**ANTECEDENTES**

El 26 de abril de 1994, el Concejo Metropolitano de Quito, expide la Ordenanza Metropolitana No. 3109, para la Administración del Fondo de Jubilación Patronal Especial de los funcionarios, Empleados, Servidores y Trabajadores del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito;

La Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante resolución No. SBS-2007-196 de 14 de junio de 2007, registra al Fondo de Jubilación Patronal Especial del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito – FCPC y aprueba sus estatutos;

La Superintendencia de Bancos y Seguros, mediante resolución No. SB-DTL-2018-0146 de 05 de febrero de 2018, aprueba la reforma estatutaria y el cambio de denominación del Fondo de Jubilación Patronal Especial del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito a FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACION DE LOS SERVIDORES, TRABAJADORES Y FUNCIONARIOS DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO Y SUS EMPRESAS METROPOLITANAS

La Superintendencia de Bancos mediante resolución No. SB-DTL-2018-0146 de 05 de febrero de 2018, aprueba el cambio de nombre y la reforma estatutaria.

El día 5 de junio de 2018, el Fondo de Jubilación del MDMQ realizo el proceso de sufragio y escrutinio para la elección de los miembros de la Asamblea General de Representantes y el 8 de junio de 2018, sin apelación al proceso se procedió a la posesión de los nuevos representantes.

El 17 de junio de 2021 La Junta General Electoral del Fondo Jubilación MDMQ y del Fondo Cesantía MDMQ, designadas de acuerdo con lo establecido en el Artículo 11 del Reglamento de Elecciones de los Fondos, para el proceso electoral a Representantes de la Asamblea General para el periodo 2020-2022 resolvieron: aplazar las elecciones hasta que el momento epidemiológico de la ciudad de Quito permita la realización de este proceso electoral, a fin de cumplir con las normas establecidas institucionalmente a fin de garantizar imparcialidad, transparencia, participación democrática y el derecho de los partícipes para elegir y ser elegidos.

El 25 de septiembre de 2021 mediante Asamblea Extraordinaria de Partícipes se aprueban los nuevos estatutos para la fusión de los Fondos la misma se remite a la Superintendencia de Bancos para su aprobación final.

El 08 de noviembre La Superintendencia de Bancos mediante Resolución No. SB-DTL-2021-1968 resuelve:

Artículo 1: APROBAR el cambio de denominación del “Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía de los empleados del Municipio de Quito y sus Empresas

Municipales” por el de “Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía de los empleados del Municipio de Quito y sus Empresas Municipales-Fondo Municipio de Quito”

Artículo 2: APROBAR la fusión por absorción entre el “Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía de los empleados del Municipio de Quito y sus Empresas Municipales-Fondo Municipio de Quito” y el “FCPC de Cesantía de los Servidores del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito”, conforme las bases de fusión contenidas en la escritura pública otorgada el 09 de octubre del 2021 ante el Notario Octogésimo Cuarto del Cantón Quito. En tal virtud:

- a) Se traspa el “Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía de los empleados del Municipio de Quito y sus Empresas Municipales-Fondo Municipio de Quito”, en bloque a título universal, el patrimonio, la totalidad del activo y del pasivo, contingentes, demás cuentas y todos los bienes propios del “FCPC de Cesantía de los Servidores del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito”, que constan en el balance cortado al día anterior al de la celebración de la referida escritura pública y que forma parte de los documentos habilitantes de la misma.

El Fondo Municipio de Quito, posterior a la fusión, maneja en cuentas contables separadas las prestaciones de jubilación y cesantía y las dos en conjunto constituyen la cuenta individual de cada partícipe.

El 24 de febrero de 2022 de acuerdo con la Resolución No.001-01-2022 la Asamblea Permanente General Extraordinaria de Partícipes con dos mil ciento setenta y siete (2177) votos a favor aprueba que el Fondo Complementario Previsional Cerrado de Jubilación y Cesantía de los Empleados del Municipio de Quito y sus Empresas Municipales- Fondo Municipio de Quito, continúe bajo la Administración del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El 29 de abril de 2022 la Junta Electoral realizó el proceso de elecciones de Representantes de la Asamblea, una vez finalizado el proceso de sufragio y escrutinio de los votos receptados en las 30 juntas electorales, se presenta los resultados: de un total de 8010 votos recibidos, se proclama a la LISTA 1 ganadora con 6845 votos a favor.

## 1 GESTIÓN ECONÓMICA

### 1.1 Evaluación Estados Financieros

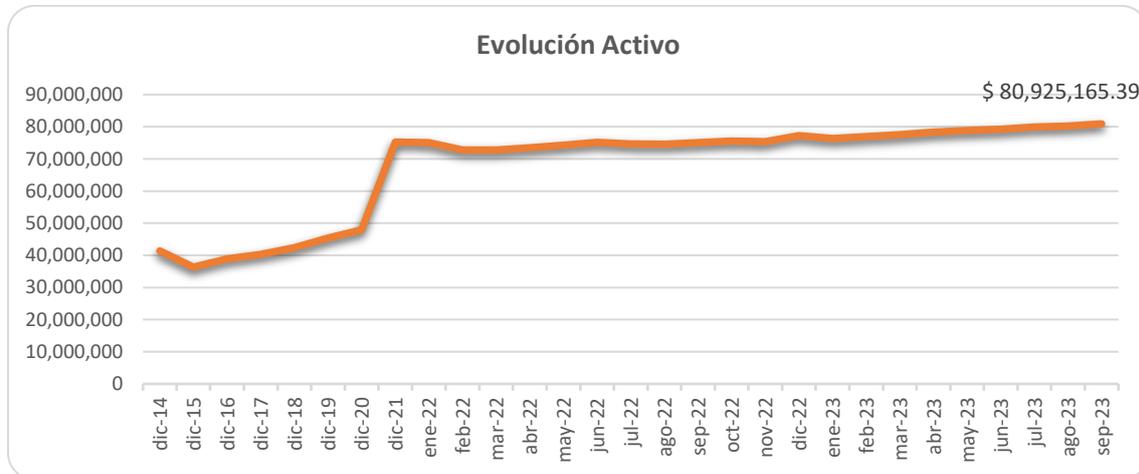
#### ESTADOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta un resumen de las principales cuentas contables del Fondo, así como un compendio de las principales actividades y logros realizados en el tercer trimestre del 2023

##### 1.1.1 Activos

El activo ha experimentado un incremento del 7.83% en comparación con septiembre de 2022. Este incremento se debe al crecimiento en las Inversiones Privativas y no Privativas, las cuales generan un mayor rendimiento al Fondo. Es importante destacar que este aumento refleja una gestión financiera efectiva y sólida por parte del Fondo.

Ilustración 1: Evolución del Activo



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

La cuenta del activo está conformada principalmente por los siguientes rubros:

- Bancos y Otras Instituciones Financieras: Al 30 de septiembre de 2023 la suma de las cuentas bancarias y caja chica presenta un saldo \$ 10,046,630.12 con los siguientes rendimientos en cuentas:

Tabla 1 Saldos Contables

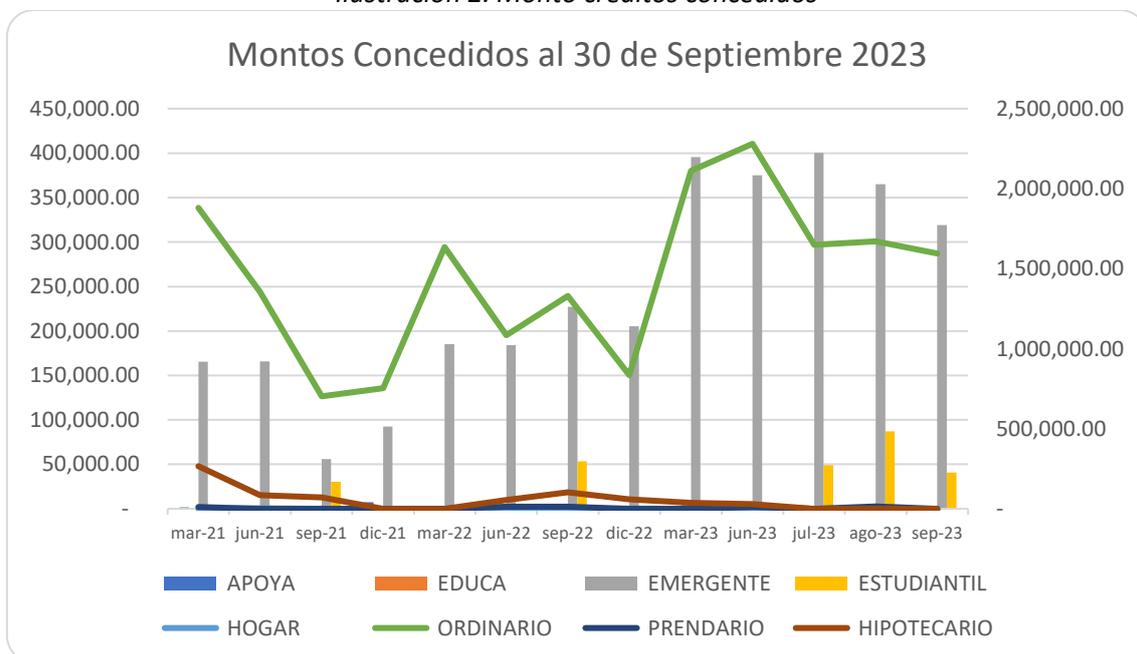
CUENTA	Rendimiento	FONDOS DISPONIBLES 30/06/2023	FONDOS DISPONIBLES 30/09/2023	Concentración	Variación Trimestral	%	31/12/2021	30/9/2022	31/12/2022	CALIFICADORA DE RIESGOS
Caja Chica	-	350.00	350.00	0.00%	-	0.00%		-	-	-
Banco del Pacífico S.A.	2.00%	9,193.44	40,732.27	0.48%	31,538.83	343.06%	AAA-	AAA-	AAA-	BANKWATCHRATINGS
Banco Internacional S.A.	5.00%	105,683.47	103,605.46	1.21%	-2,078.01	-1.97%	AAA	AAA	AAA	BANKWATCHRATINGS
Banco del Austro	5.25%	265,571.18	1,273,082.11	14.90%	1,007,510.93	379.38%	AAA-	AAA-	AAA-	GLOBAL RATING
COOP. Ahorro y Crédito OSCUS	5.20%	15,617.00	15,825.45	0.19%	208.45	1.33%	AA+	AA+	AA+	SUMMA RATING S.A.
Coop San Francisco	6.00%	8,300,670.78	6,165,390.85	72.16%	-2,135,279.93	-25.72%	AA+	AA+	AA+	CLASSINTERNATION
Banco Internacional S.A.	2.75%	2,085.91	2,350.89	0.03%	264.98	12.70%	AAA	AAA	AAA	BANKWATCHRATINGS
Coop. Alianza del Valle	6.00%	131,694.26	133,635.23	1.56%	1,940.97	1.47%	AA	AA	AA	PCRPACIFIC
Coop. Atuntaqui	5.50%	1,546,929.80	809,187.45	9.47%	-737,742.35	-47.69%	AA	AA	AA	PCRPACIFIC
Banco Dineros	5.50%		1,502,470.41	17.58%	1,502,470.41	0.00%	AAA-	AAA-	AAA-	BANKWATCHRATINGS
<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>10,377,795.84</b>	<b>8,544,159.71</b>	<b>99.97%</b>	<b>-1,095,893.78</b>	<b>-17.67%</b>				

Fuente: Balances presentados a los entes de control

### 1.1.2 Inversiones Privativas (Cartera):

- El saldo de la cuenta a septiembre 2023 es de \$ 65,532,522.50 el mismo que se integra por las colocaciones de créditos: hipotecarios, prendarios y quirografarios. Este rubro representa el 80.98% del total de activos.
- Las provisiones para inversiones privadas se han incrementado en un 17.44% llegando a \$(529,579.23) frente a septiembre 2022 esto se da por el incremento en la colocación de créditos durante el primer semestre.
- Es importante indicar, que el fondo requiere 1 garante para préstamos de hasta \$6.750,00 y a partir de \$6.750,01 requiere dos garantes; en caso de que el crédito supere la cuenta individual.
- Los montos máximos para préstamos son:
  - Apoyo 8 R.B.U.
  - Emergente 15 R.B.U.
  - Educa 40 R.B.U.
  - Hogar 12 R.B.U.
  - Quirografarios 40 R.B.U.
  - Hipotecarios 200 R.B.U. (individual) y \$ 250 R.B.U. (solidario) y
  - Prendario 60 R.B.U.
  - Estudiantil \$350.00

Ilustración 2. Monto créditos concedidos

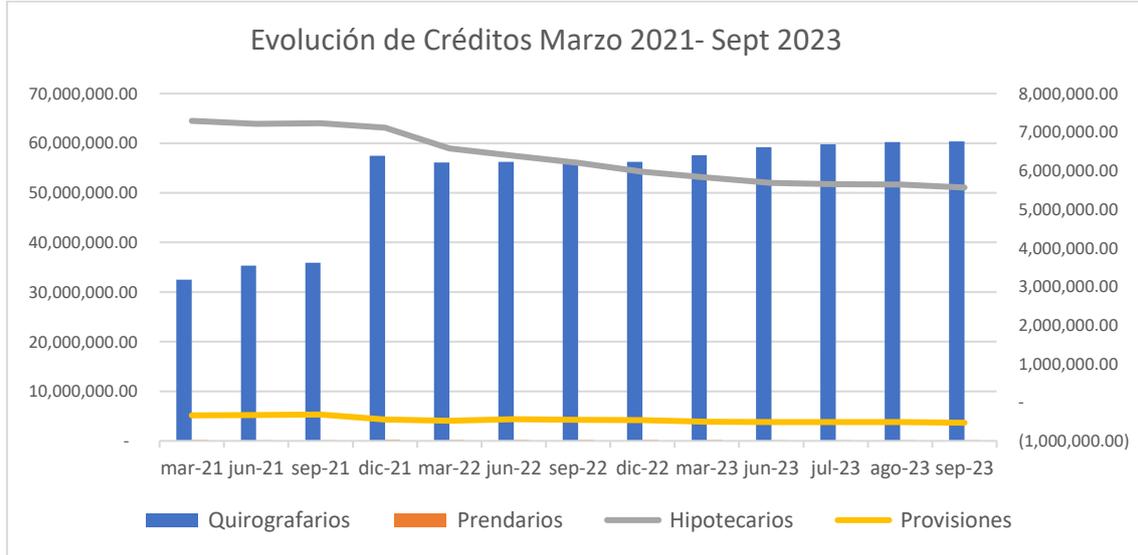


Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

Hasta septiembre de 2023, el Departamento de Negocios supera las metas establecidas. En cuanto a la colocación de créditos quirografarios, lograron un cumplimiento del 107.74%. Además, a nivel de línea de inversión, también obtuvieron resultados destacables al alcanzar un cumplimiento del 107.74%.

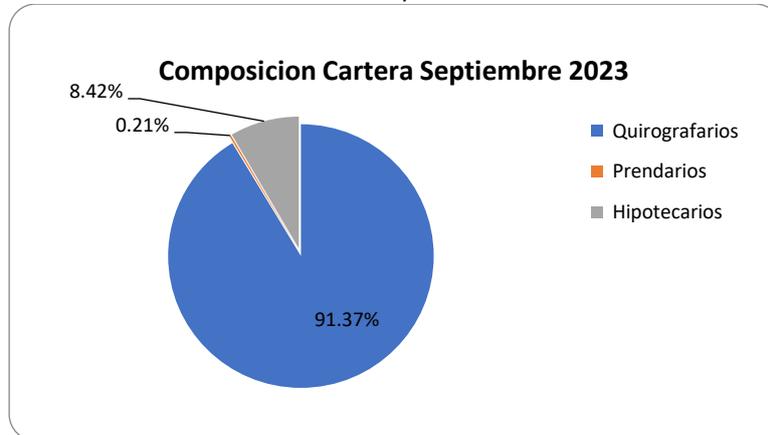
Durante los primeros tres trimestres, hemos experimentado un incremento del 4.80% en el saldo de cartera en comparación con el mismo período del año anterior (septiembre 2022). Este logro ha sido posible gracias a la colocación de créditos quirografarios. Además, hemos puesto énfasis en la colocación de créditos hipotecarios y prendarios, trabajando de manera conjunta con marketing en campañas estratégicas. Este enfoque busca impulsar aún más el crecimiento.

*Ilustración 3. Evolución Cartera*



**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

*Ilustración 4. Composición Cartera*



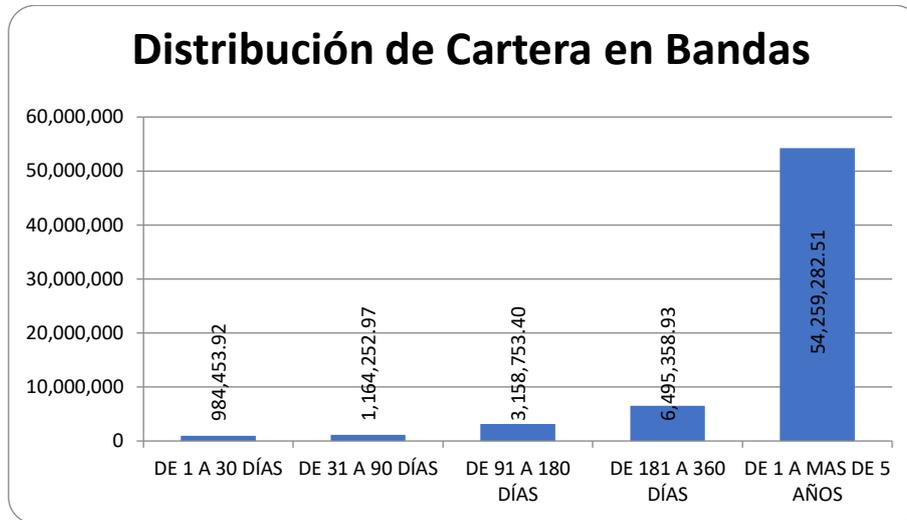
**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

El portafolio de Inversiones Privativas está compuesto mayormente por créditos quirografarios, con un 91.37% de participación, seguido de créditos hipotecarios con un 8.42%, mientras que los créditos prendarios solo representan un 0.21% del total. Los créditos quirografarios se recuperan en un plazo máximo de 7 años, mientras que los hipotecarios tienen un plazo de hasta 25 años y los prendarios un plazo de 48 meses.

La línea de créditos quirografarios concentra en mayor proporción el portafolio del Fondo, debido a su estrategia de cumplir de manera efectiva con las necesidades financieras de los partícipes. Esto implica que el Fondo mantiene una amplia diversificación subproductos en los créditos quirografarios, para brindar soluciones y respuestas oportunas a los requerimientos de los partícipes.

1.1.3 Distribución de Cartera

Ilustración 5. Distribución de cartera en bandas

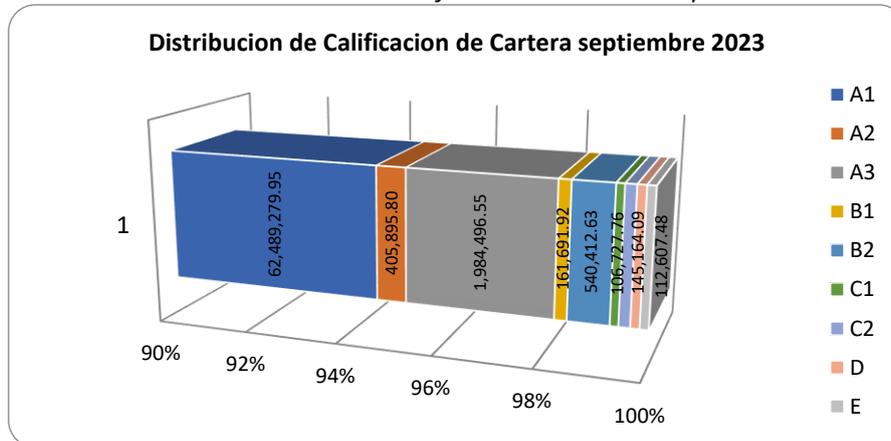


Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

Es importante mencionar que la cartera de Inversiones Privativas se concentra en un plazo de 1 a más de 5 años, debido a que los préstamos quirografarios, que representan la mayor parte de la cartera, tienen un plazo máximo de hasta 7 años. Además, este plazo es acorde con las necesidades de financiamiento de muchos partícipes quienes optan por casar créditos a un plazo mayor a 1 año.

Calidad de Cartera

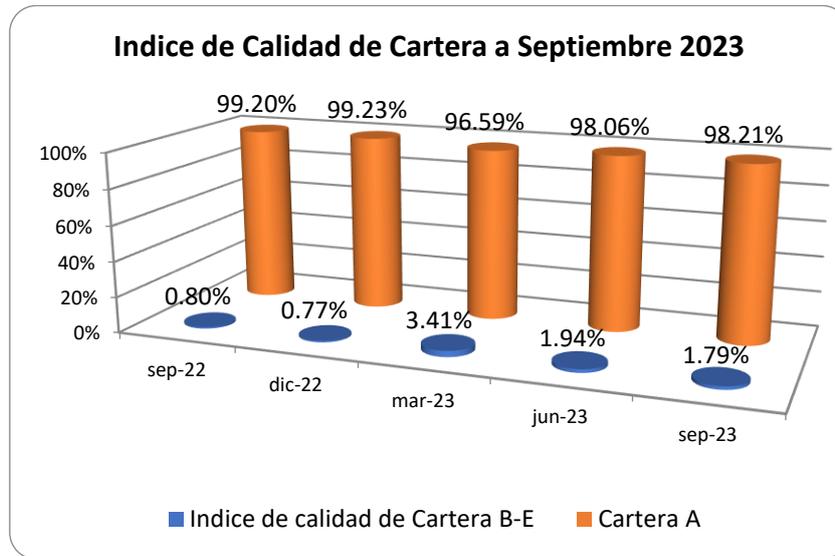
Ilustración 6. Distribución de calificación de cartera septiembre 2023



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

La cartera A mantiene un incremento del 0.15% esto obedece a que la cartera que registra calificación B2, no corresponde a atrasos en cartera, sino al proceso operativo de acreditación de valores por parte del Municipio y sus empresas metropolitanas la cual se da a mes caído (los aportes y pagos de créditos de mayo son procesados por el Fondo en junio y se envían al Municipio el cual realiza los descuentos en el rol de junio y se acreditan en julio). Por tanto, el sistema registra estos pagos como atrasos en los partícipes, y se calcula como incremento en las provisiones de cartera para la banda A3. Evento externo independiente del Fondo el cual depende netamente del Municipio o sus empresas, el Fondo no puede cambiar los procesos establecidos por estas empresas.

Ilustración 7. Índice de Calidad de cartera



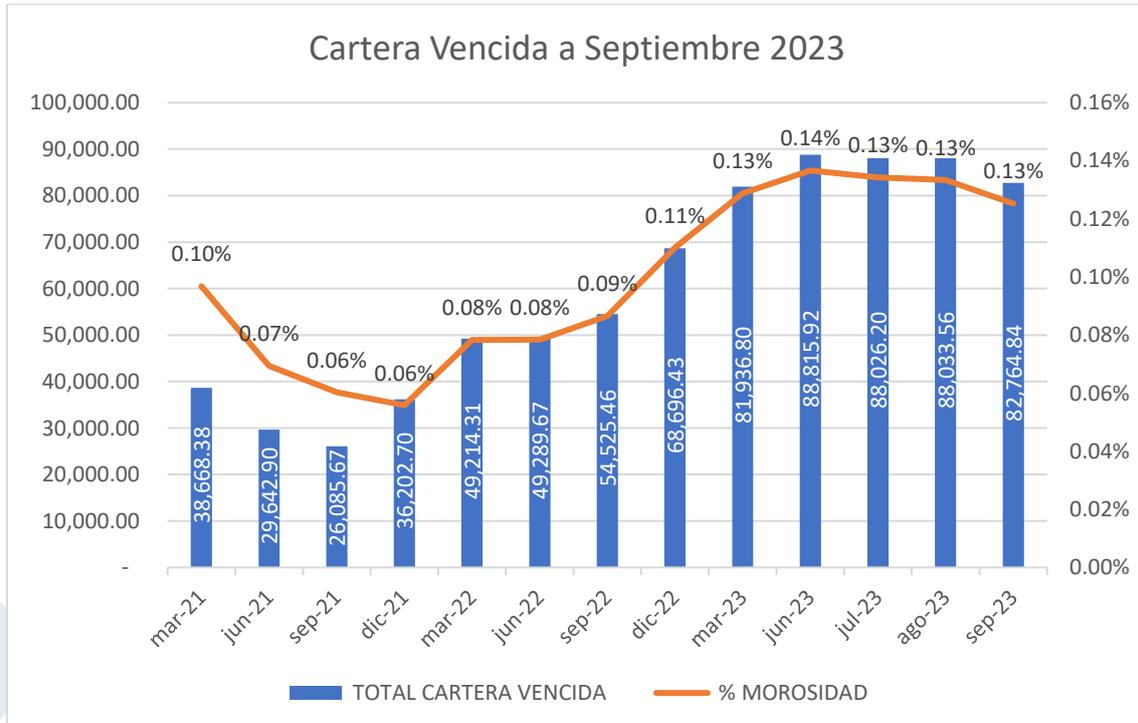
**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

- La cartera del Fondo entre B-E alcanza el 1.79%.
- Se observa que la tendencia se mantiene, la cartera con calificación A representa el 98.21%, del total de cartera.

Como se puede observar el Fondo mantiene su cartera vencida (cuotas atrasadas), por debajo del 0.14% del total de cartera.

El incremento de la mora es subsanado el primer día de octubre, al aplicar los pagos (distributivos) a cada uno de los créditos.

Ilustración 8 Cartera vencida



**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

#### 1.1.4 Pasivo

Es relevante resaltar que, al finalizar septiembre de 2023, nuestro pasivo alcanzó la cifra de \$74,461,770.01, lo que refleja un incremento sustancial de \$5,083,813.78 en comparación con el mismo período del año anterior. Este aumento del 7.33% se atribuye principalmente a la distribución de rendimientos a las cuentas individuales de los partícipes, así como a la efectiva labor realizada por el Departamento Comercial al incorporar nuevos afiliados.

*Ilustración 9. Evolución Pasivo*

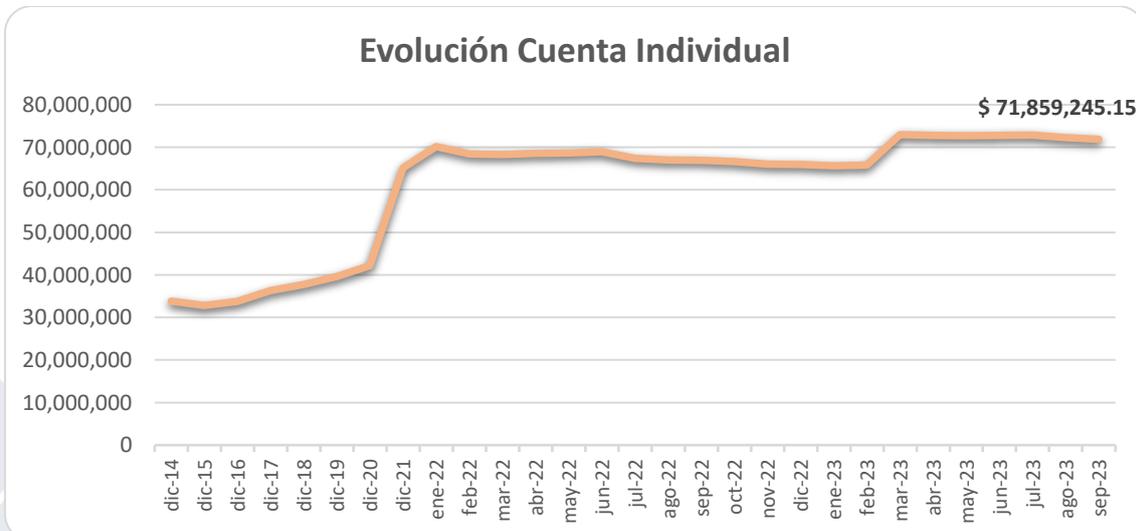


**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

#### 1.1.5 Cuenta Individual

La cuenta individual presenta un saldo de \$ 71,859,245.15 al cierre de septiembre, Esta cuenta acumula los aportes patronales, individuales, adicionales y aportes retiro voluntario de las prestaciones de jubilación y cesantía de los partícipes. Cabe destacar que esta cuenta representa el 96.50% en relación con el pasivo. Es interesante notar que la cuenta de ahorro individual ha experimentado un crecimiento del 7.39% en comparación con el mismo período del año anterior. Este incremento se debe principalmente a la repartición de rendimientos a las cuentas individuales de cada partícipe, lo cual ha contribuido significativamente a su crecimiento.

*Ilustración 10. Evolución Cuenta Individual*



**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

El departamento Comercial logró un destacado desempeño hasta septiembre 2023, alcanzando 752 nuevas afiliaciones. Estos resultados demuestran el compromiso del Fondo con la captación e ingreso de nuevos partícipes.

*Ilustración 11. Gestión Comercial*

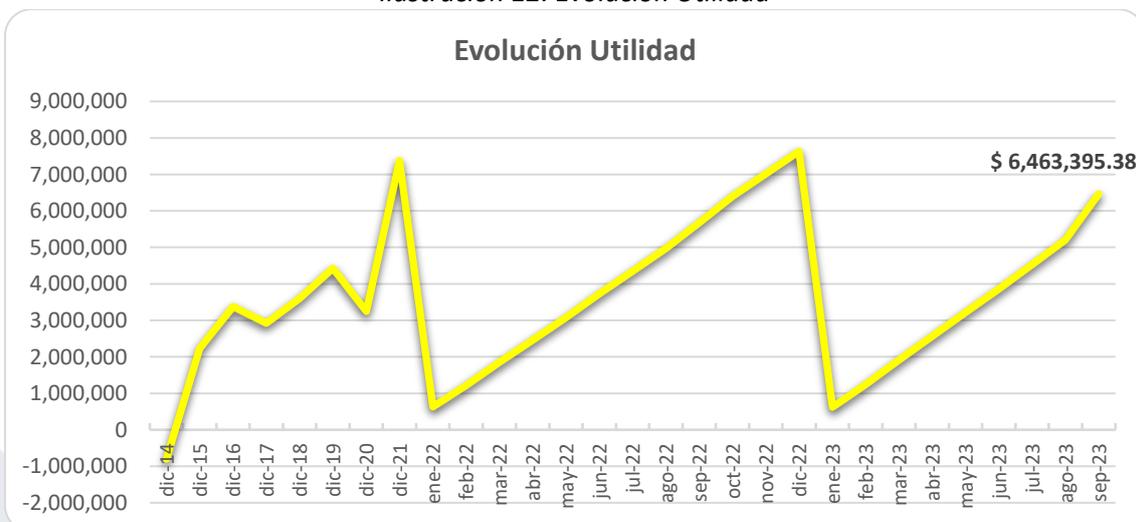


**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

#### 1.1.6 Patrimonio/Excedentes

En septiembre de 2023, el rubro de excedente (utilidad) alcanzó un valor de \$ 6,463,395.38, lo que representa un aumento del 13.91% en comparación con los \$ 5,674,114.65 registrados en el mismo periodo del año anterior. Este incremento se debe al aumento en la colocación de inversiones privativas y no privativas, al manejo eficiente de los recursos y en septiembre se registra el devengado incrementando la utilidad del Fondo.

*Ilustración 12. Evolución Utilidad*



**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

### 1.1.7 Ingresos

En septiembre de 2023, el monto de los ingresos asciende a \$7,072,612.89, lo que representa un incremento del 12.94% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Este aumento se debe a la mejora en los rendimientos de las inversiones privativas y no privativas, así como en los rendimientos en las cuentas de ahorro.

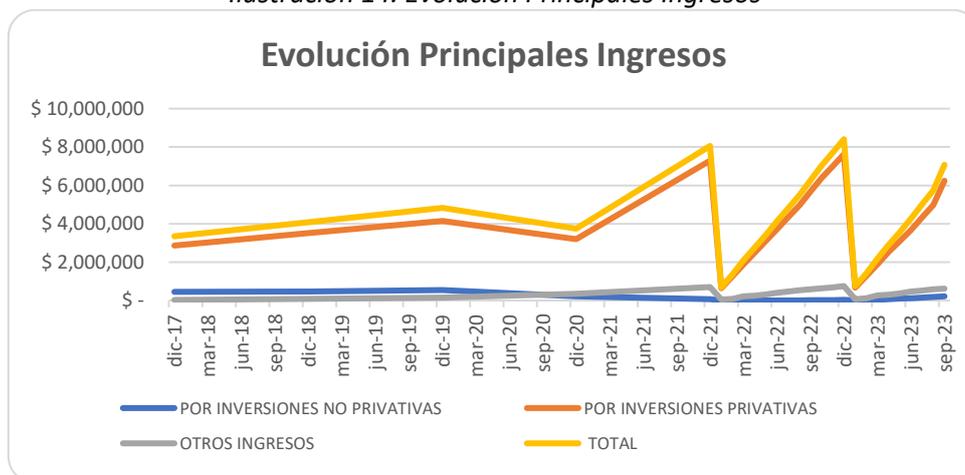
Ilustración 13. Evolución Ingresos



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

- Los principales ingresos correspondientes a:
  - *Inversiones Privativas*: intereses que generan los créditos quirografarios, prendarios e hipotecarios.
  - *Por inversiones no Privativas*: inversiones en entidades del sistema financiero.
  - *Otros*: corresponden a los intereses que se generan por depósitos a la vista.

Ilustración 14. Evolución Principales Ingresos



Fuente: Estados Financieros enviados a la SB

Los principales Ingresos corresponden el 88.25% de los intereses generados en la colocación de créditos, el 8.75% por intereses generados en cuentas de ahorro (depósitos a la vista) ingreso

que se ha incrementado por el manejo eficiente de los Fondos Disponibles gestión de Tesorería, y el tercer ingreso dado en Inversiones no privativas con un 3.00%.

### 1.1.8 Gastos

Hasta septiembre de 2023, la cuenta de gastos registró un valor de \$609,217.51, lo cual representa un incremento del 3.56% en comparación con los \$588,253.95. Este aumento en los gastos está relacionado principalmente con el incremento en la provisión de inversiones privativas, debido a la colocación de nuevos créditos que, de acuerdo con las normativas vigentes, deben ser provisionados. No obstante, es importante destacar que en el resto de los gastos se ha evidenciado una eficiente administración de los recursos del Fondo.

*Ilustración 15. Evolución de Gastos*



**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

### 1.2 Acciones realizadas para la recuperación de cartera vencida

El Fondo demuestra una comprensión sólida y precisa de los niveles de morosidad, manteniéndolos consistentemente por debajo del 1%. Este logro es el resultado de un excelente manejo financiero y la implementación de medidas correctivas efectivas.

Además, estamos comprometidos en cumplir rigurosamente con el manual de cobranzas. Esto significa que cada crédito que cae en las categorías C2 a E se somete a un análisis exhaustivo. Los casos que cumplen con los criterios estipulados se derivan a procedimientos judiciales y extrajudiciales, asegurando que se tomen todas las medidas necesarias para recuperar los montos adeudados de manera efectiva y en cumplimiento con las regulaciones pertinentes.

Para el resto de los créditos, el Analista de Cobranza se encarga de realizar una gestión proactiva y responsable, con el objetivo de mantener la morosidad bajo control. Esto garantiza que nuestros partícipes reciban la asistencia necesaria y se evite que los niveles de morosidad aumenten, protegiendo así tanto sus intereses como los nuestros para lo cual se presenta las acciones realizadas (ver anexo No. 01).

### 1.3 Status y acciones de las inversiones no privativas vencidas

La Inversión vencida de la Mutualista Benalcázar de acuerdo a la Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SNF-2019-0003896 indica (...) PRIMERO cancelar en el catastro público del Mercado de Valores la inscripción de fideicomiso FONDO DE JUBILACIÓN PATRONAL ESPECIAL DE LOS FUNCIONARIOS, EMPLEADOS, SERVIDORES Y TRABAJADORES DEL MUNICIPIO DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO Y LAS DE LAS EMPRESAS METROPOLITANAS DESEO Y OBRAS PÚBLICAS administrado por la compañía a ANEFI SA administradora de fondos y fideicomisos

referido en el primer considerando de la presente resolución (...) de acuerdo a la resolución indicada se procede a provisionar al 100%.

## 2 GESTIÓN FINANCIERA

### 2.1 Indicadores Financieros Superintendencia de Bancos

Con el objetivo de conocer la situación del Fondo Municipio de Quito frente a los otros Fondos, se realiza un análisis de indicadores del sector, con corte al 31 de agosto 2023

	NOMBRE DEL INDICADOR	FONDO MUNICIPIO DE QUITO	TODOS LOS FONDOS	FONDOS TIPO III
SOLVENCIA	1.1 ACTIVO FINANCIERO PRODUCTIVO NETO / APOORTE DE LOS PARTÍCIPE	97.23%	89.17%	87.92%
	1.2 ACTIVO PRODUCTIVO (ACTIVO FINANCIERO MÁS PROYECTOS INMOBILIARIOS) / APOORTE DE LOS PARTÍCIPE (USD)	0.97	0.92	0.92
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS	2.1 ACTIVO FINANCIERO PRODUCTIVO/ ACTIVO TOTAL	87.55%	75.84%	73.97%
	2.2 ACTIVO PRODUCTIVO MÁS PROYECTOS INMOBILIARIOS/ ACTIVO TOTAL	87.55%	78.56%	77.04%
	2.3 PRESTAMOS VENCIDOS TOTALES / CARTERA BRUTA	0.13%	6.67%	5.66%
	2.4 (PROVISIONES PARA INVERSIONES PRIVATIVAS) / PRESTAMOS VENCIDOS TOTALES	581.51%	113.99%	101.95%
EFICIENCIA OPERACIONAL	3.1 GASTOS OPERACIONALES / INGRESOS OPERACIONALES	6.78%	25.53%	25.18%
RENTABILIDAD, INVERSIONES Y PRÉSTAMOS	4.1 TASA DE INVERSIÓN: INGRESOS OPERACIONALES(ANUALIZADO) / ACTIVO FINANCIERO PRODUCTIVO	12.48%	10.07%	10.24%
	4.2 RENTABILIDAD EN INVERSIONES NO PRIVATIVAS (INVERSIONES)	7.80%	7.42%	7.34%
	4.3 INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS POR INVERSIONES PRIVATIVAS(ANUALIZADO)/ PRÉSTAMOS POR VENCER PROMEDIO	11.67%	10.23%	10.47%
	4.4 INGRESOS - GASTOS (ANUALIZADO) / ACTIVO PROMEDIO	9.97%	4.93%	4.98%

**Fuente:** Superintendencia de Bancos-Portal de Estadísticas, Sistema de Seguridad Social

#### 2.1.1 INDICADOR DE SOLVENCIA

##### ACTIVO FINANCIERO PRODUCTIVO NETO / APOORTE DE LOS PARTÍCIPE

Este indicador nos permite medir la solvencia que tiene el Fondo para responder a las cuentas individuales de los partícipes. El Fondo mantiene un 97.23% de respaldo en créditos para afrontar la cuenta individual un indicador mayor al promedio de todos los Fondos y del sector que son los Fondos tipo III.

Garantizando el cumplimiento de las obligaciones de los partícipes.

#### 2.1.2 ESTRUCTURA Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS

##### ACTIVO FINANCIERO PRODUCTIVO/ ACTIVO TOTAL

Este indicador permite medir que porcentaje del Activo es productivo y genera rendimientos y este es del 87.55% mayor al promedio de Fondos y del sector.

El Fondo mantiene niveles altos de colocación de créditos que generan un mayor rendimiento para los partícipes y adicionalmente los disponibles generan rendimientos promedio de 5.84% en depósitos a la vista.

#### *PRESTAMOS VENCIDOS TOTALES / CARTERA BRUTA*

Este indicador permite medir el nivel de morosidad del Fondo, que se encuentra en el 0.13% reflejando el buen manejo de la Cobranza y con un retorno seguro este indicador es menor del sector que se encuentra en 6.67% y a nivel de todos los Fondos en 5.66%. El Fondo al descontar por roles y mantener garantías disminuye el riesgo de incobrabilidad, manteniendo niveles bajos de morosidad.

#### *(PROVISIONES PARA INVERSIONES PRIVATIVAS) /PRESTAMOS VENCIDOS TOTALES*

Este indicador permite verificar la provisión de la cartera frente a los préstamos vencidos alcanzando un 581.51%, la cartera vencida se encuentra cubierta totalmente.

#### *2.1.3 EFICIENCIA OPERACIONAL*

##### *GASTOS OPERACIONALES / INGRESOS OPERACIONALES*

Este indicador permite medir el nivel de eficiencia operacional con los gastos realizados por la administración. Los gastos operacionales alcanzan los 6.78% ante los ingresos este indicador es menor al del sector que es 25.53% y a nivel de todos los Fondos en 25.18%

La Administración realiza los gastos estrictamente necesarios, los cuales son menores al sector reflejando el buen manejo administrativo.

#### *2.1.4 RENTABILIDAD INVERSIONES Y PRESTAMOS*

##### *INGRESOS OPERACIONALES/ACTIVO FINANCIERO*

Este indicador permite medir cuanto representan los Ingresos Operacionales frente al Activo Financiero y este alcanza el 12.48% mayor al sector que se encuentra en 10.07%.

El interés generado en las operaciones crediticias reflejara una mayor utilidad para los partícipes.

##### *RENTABILIDAD EN INVERSIONES NO PRIVATIVAS (INVERSIONES)*

Este indicador permite medir el rendimiento que generan las inversiones no privativas alcanzando el 7.80%. La rentabilidad refleja los intereses generados en cuentas de ahorro y en las inversiones no privativas.

##### *INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS POR INVERSIONES PRIVATIVAS(ANUALIZADO)/ PRÉSTAMOS POR VENCER PROMEDIO*

Este indicador permite medir el rendimiento que genera las inversiones frente a los préstamos el rendimiento promedio del Fondo es del 11.67% este rendimiento se alcanza por las tasas que el Fondo oferta que están al 12% en créditos quirografarios, 11% en créditos hipotecarios y prendarios.

Este indicador es mayor al de todos los Fondos y del sector, esto genera mayor utilidad a los partícipes y al repartir las utilidades un incremento en sus cuentas individuales.

##### *INGRESOS - GASTOS (ANUALIZADO) / ACTIVO PROMEDIO*

El ROA permite verificar la rentabilidad total de los activos este alcanza el 9.97% superior en un 4.99% al del sector.

## 2.2 INDICADORES CAMEL

INDICADORES FINANCIEROS CAMEL	sep-22	sep-23
<b>CAPITAL</b>		
Cobertura Patrimonial Activos	728.32%	408.21%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>		
Morosidad Bruta Total	0.09%	0.13%
<b>MANEJO ADMINISTRATIVO</b>		
Grado de absorción	4.24%	3.93%
Gastos de personal	0.56%	0.48%
<b>RENTABILIDAD</b>		
ROA	10.19%	10.95%
ROE = Rentabilidad sobre Recursos Propios (Cuenta Individual)	11.08%	12.12%
<b>LIQUIDEZ</b>		
Volatilidad (Liquidez mínima requerida)	700,854.95	691,861.64
Gastos /Ingresos	9.39%	8.61%

## 2.3 SEMAFORIZACIÓN DE INDICADORES

Estos indicadores de cumplimiento son dispuestos por la Superintendencia de Bancos, como organismo de control. El Fondo realiza la evaluación a junio 2023.

RANGOS			
INDICADOR	DATOS		VALORES
LIQUIDEZ	(11/1) *100	(Saldo de flujo de caja (11) /Activos (1)) *100	12.41%
ABSORCIÓN	(4/51) *100	(Gastos 4 / intereses y rendimientos 51) *100	8.75%
PRESTACIONES	pago mensual prestaciones/ saldo del flujo de caja de ingresos) *100		22.44%
ROA	(5-4) *12/mes de corte/promedio 1	Ingresos (5) - Gastos (4) anualizados/activo promedio	11.07%
TASA DE MOROSIDAD	1304+1308+1312/1301+1302+1303+1304+1307 +1308+1309+1310+1311+1312	(Cartera vencida / cartera total) *100	0.13%
COBERTURA DE PARTÍCIPES	(1201+1202+1203+1204+1205+1206+1301+1302 +1303+1307+1309+1310+1311) /21	Activo financiero / cuenta individual (21)	97.91%
GASTOS/INGRESOS	(4/5) *100	(Gastos (4) / ingresos (5) *100	8.61%

### Ponderación Nivel de Riesgo

NIVEL DE RIESGO	Bajo	Moderado	Por encima del promedio	Alto
Liquidez	Mayor o igual que 10.01%	Entre 7.31% y 10.00%	Entre 3.01% y 7.30%	Menor o igual a 3.00%
Absorción	Entre 5.00% y 25.99%	Entre 26.00% y 35.99%	Entre 36.00% y 50.99%	Mayor o igual a 51.00%
Prestaciones	Entre 0.00% y 20.99%	Entre 21.00% y 50.99%	Entre 51.00% y 80.99%	Mayor o igual a 81.00%
ROA	Mayor o igual a 7.00%	Entre 4.00% y 6.99%	Entre 2.00% y 3.99%	Menor o igual a 1.99%
Tasa de Morosidad	Menor o igual a 1.00%	Entre 1.01% y 3.99%	Entre 4.00% y 6.99%	Mayor o igual a 7.00%
Cobertura de Partícipes	Mayor o igual que 100.00%	Entre 90.00% y 99.99%	Entre 80.00% y 89.99%	Menor o igual a 79.99%
Gastos/Ingresos	Menor o igual a 29.99%	Entre 30.00% y 39.99%	Entre 40.00% y 49.99%	Mayor o igual a 50.00%

El Fondo mantiene una sólida posición de liquidez, con un índice del 12.41%, lo que se traduce en una holgura de liquidez de \$1,946,021.06. Este valor está específicamente reservado para garantizar la cobertura de las jubilaciones de los empleados municipales y las empresas metropolitanas.

Es relevante destacar que el Fondo no registra indicadores con un nivel de riesgo alto. En cuanto a los indicadores con un nivel de riesgo moderado, es importante señalar que el aumento en las jubilaciones en septiembre ha influido en el indicador de PRESTACIONES. Asimismo, el indicador de COBERTURA DE PARTÍCIPES ha experimentado un crecimiento sostenido y se encuentra muy cerca de alcanzar el 100%.

Estos indicadores reflejan la sólida gestión financiera del Fondo, que se enfoca en garantizar la seguridad y el bienestar de los beneficiarios de las jubilaciones municipales y de las empresas metropolitanas. La estrategia financiera sigue siendo saludable y se adapta eficazmente a las dinámicas cambiantes del entorno.

#### **2.4 Seguimiento Planificación Estratégica**

Las jefaturas y responsables han llevado a cabo el seguimiento trimestral de los indicadores establecidos para el periodo en curso. Durante este proceso, se ha verificado el avance y cumplimiento de cada uno de los indicadores. (Anexo N°2 Cumplimiento de Indicadores Estratégicos 2023)

Al evaluar los indicadores, podemos indicar que varios aspectos muestran resultados positivos. Destacan la entrega de certificados en un día, el incremento en la colocación de créditos, la colocación en inversiones no privativas, los rendimientos generados en depósitos a la vista, la gestión de riesgos y el crecimiento en la cuenta individual y activos. Estos logros reflejan un progreso significativo en el cumplimiento de nuestros objetivos.

No obstante, también hemos identificado áreas que requieren atención y esfuerzo para alcanzar los indicadores establecidos. En el próximo trimestre que trabajar en nuestras estrategias para garantizar un desempeño óptimo en todos los aspectos evaluados.

Las jefaturas han tomado las medidas necesarias para fortalecer aquellas áreas que requieren atención y establecerán un plan de acción para asegurar el cumplimiento de los objetivos al corto y mediano plazo.

Se destaca que este seguimiento trimestral permite tomar decisiones oportunas y ajustar nuestra estrategia si es necesario, para asegurar que estamos en la dirección correcta y lograr los objetivos planteados en nuestra planificación estratégica.

#### **2.5 Seguimiento POA**

Hasta septiembre se realiza la evaluación de las tareas establecidas en la Planificación Operativa Anual (Anexo N°3 Cumplimientos y avances de los proyectos e iniciativas de mejora hasta septiembre 2023), cada una de las tareas se ejecutan de acuerdo con las necesidades y en los tiempos establecidos en el POA.

*Cumplimiento de metas y colocaciones del 2023*

LÍNEA DE INVERSIÓN	PROGRAMADO	REAL	%
QUIROGRAFARIO	\$ 17,478,375.28	\$ 20,028,079.75	\$ 2,549,704.47
HIPOTECARIO	\$ 1,080,000.00	\$ 68,000.00	\$ (1,012,000.00)
PRENDARIO	\$ 117,000.00	\$ 25,416.00	\$ (91,584.00)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 18,675,375.28</b>	<b>\$ 20,121,495.75</b>	<b>\$ 1,446,120.47</b>
INV. NO PRIVATIVAS	\$ 2,500,000.00	\$ 7,625,000.00	\$ 5,125,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2,500,000.00</b>	<b>\$ 7,625,000.00</b>	<b>\$ 5,125,000.00</b>

Durante este seguimiento, es importante destacar que hemos evidenciado un sobrecumplimiento de las metas establecidas en las inversiones privadas y no privadas durante este periodo. Este resultado positivo es el reflejo del trabajo constante y el compromiso de los colaboradores.

Gracias al esfuerzo conjunto, se ha logrado obtener rendimientos superiores a los esperados en ambas áreas, lo que permite continuar fortaleciendo el portafolio de inversiones y generando beneficios para el Fondo.

**2.6 Ejecución Presupuestaria.**

*Tabla 2. Ejecución Presupuestaria*

CUENTA	CUENTA CONTABLE	PRESUPUESTO AL 30/09/2023	REAL 30/09/2023	DIFERENCIA	% CUMPLIMIENTO
1	ACTIVOS	77,627,278.36	80,925,165.39	3,297,887.03	104.25%
2	PASIVOS	72,235,492.87	74,461,770.01	2,226,277.14	103.08%
3	PATRIMONIO	5,391,785.49	6,463,395.38	1,071,609.89	119.87%
5	INGRESOS	6,219,455.25	7,072,612.89	853,157.64	113.72%
51	INTERES Y RENDIMIENTOS GANADOS	6,163,849.72	6,959,594.31	795,744.59	112.91%
52	GANANCIA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS	-	-	-	0.00%
53	OTROS INGRESOS	55,605.53	113,018.58	57,413.05	203.25%
4	GASTOS	827,669.75	609,217.51	218,452.24	73.61%
41	PÉRDIDA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS	-	-	-	0.00%
43	GASTOS DE PERSONAL	349,671.50	273,849.23	75,822.27	78.32%
44	GASTOS POR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	198,148.36	119,289.50	78,858.86	60.20%
45	GASTOS FINANCIEROS	22,970.59	27,415.36	4,444.77	119.35%
46	GASTOS NO OPERATIVOS	65,801.25	80,791.42	14,990.17	122.78%
47	DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	185,812.16	106,080.42	79,731.74	57.09%
48	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	5,265.89	1,791.58	3,474.31	34.02%
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	5,391,785.50	6,463,395.38	1,071,609.88	119.87%

**Fuente:** Estados Financieros enviados a la SB

El Fondo Municipio de Quito alcanza el 113.72% de los ingresos presupuestados. En la cuenta 53 - otros Ingresos - se encuentra los intereses generados en las cuentas de ahorro.

Con relación a los gastos el Fondo mantiene eficiencia en el uso de los recursos cumpliendo con el 73.61% asignado. En la cuenta 47 no son erogaciones de efectivo sino asientos de provisión de cartera, depreciación de activos, amortización de licencias.

(Anexo N°4 Seguimiento de la Ejecución Presupuestaria septiembre 2023)

## 2.7 Análisis de Disponibles

Bancos y Otras Instituciones Financieras: Al 30 de septiembre de 2023 la suma de las cuentas bancarias y caja chica presenta un saldo \$ 10,046,630.12 con los siguientes rendimientos en cuentas:

Tabla 3 Saldos Contables

CUENTA	Rendimiento	FONDOS DISPONIBLES 30/06/2023	FONDOS DISPONIBLES 30/09/2023	Concentración	Variación Trimestral	%	31/12/2021	30/9/2022	31/12/2022	CALIFICADORA DE RIESGOS
Caja Chica	-	350.00	350.00	0.00%	-	0.00%		-	-	-
Banco del Pacífico S.A.	2.00%	9,193.44	40,732.27	0.48%	31,538.83	343.06%	AAA-	AAA-	AAA-	BANKWATCHRATINGS
Banco Internacional S.A.	5.00%	105,683.47	103,605.46	1.21%	-2,078.01	-1.97%	AAA	AAA	AAA	BANKWATCHRATINGS
Banco del Austro	5.25%	265,571.18	1,273,082.11	14.90%	1,007,510.93	379.38%	AAA-	AAA-	AAA-	GLOBAL RATING
COOP. Ahorro y Crédito OSCUS	5.20%	15,617.00	15,825.45	0.19%	208.45	1.33%	AA+	AA+	AA+	SUMMA RATING S.A.
Coop San Francisco	6.00%	8,300,670.78	6,165,390.85	72.16%	-2,135,279.93	-25.72%	AA+	AA+	AA+	CLASSINTERNATION
Banco Internacional S.A.	2.75%	2,085.91	2,350.89	0.03%	264.98	12.70%	AAA	AAA	AAA	BANKWATCHRATINGS
Coop. Alianza del Valle	6.00%	131,694.26	133,635.23	1.56%	1,940.97	1.47%	AA	AA	AA	PCRPACIFIC
Coop. Atuntaqui	5.50%	1,546,929.80	809,187.45	9.47%	-737,742.35	-47.69%	AA	AA	AA	PCRPACIFIC
Banco Diners	5.50%		1,502,470.41	17.58%	1,502,470.41	0.00%	AAA-	AAA-	AAA-	BANKWATCHRATINGS
<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>10,377,795.84</b>	<b>8,544,159.71</b>	<b>99.97%</b>	<b>-1,095,893.78</b>	<b>-17.67%</b>				

Fuente: Balances presentados a los entes de control

El Fondo mantiene sus recursos disponibles en cuentas de ahorro altamente rentables, que generan un rendimiento de entre el 5% y el 6%. Esta estrategia se implementa con el propósito de asegurar que se mantengan fondos disponibles en previsión de posibles adquisiciones de renuncias por parte de las empresas EPMMOP y el Municipio.

Durante el transcurso de 2023, el Fondo ha realizado inversiones no privativas por un total de \$7.625.000.00, al mismo tiempo que ha mantenido niveles de liquidez adecuados para satisfacer los requerimientos de disponibilidad de efectivo.

## 2.8 Ranking de Fondos



## 3 GESTIÓN LEGAL

### 3.1 Procesos Legales

En cuanto al estado actual y las acciones en curso de los procesos legales se han presentado demandas y recursos legales en los casos que lo han requerido (ver Anexo No. 05).

### 3.2 Estatus Contratos vigentes

En lo que respecta al estado actual de los contratos vigentes, se informa que estamos cumpliendo de manera rigurosa con todas las obligaciones y términos estipulados en dichos acuerdos. Hemos mantenido una comunicación constante con nuestros contratistas, asegurándonos de que las relaciones contractuales se mantengan sólidas y mutuamente beneficiosas. (ver Anexo No. 06).

Además, hemos llevado a cabo evaluaciones periódicas de desempeño y calidad en relación con los servicios y productos provistos por nuestros contratistas, lo que nos permite garantizar que se mantenga un alto nivel de satisfacción y excelencia en la ejecución de los contratos.

## 4 GESTIÓN ADMINISTRATIVA

### 4.1 Estatus de la normativa interna vigente

Este conjunto de políticas y procedimientos se ha establecido con el fin de promover la eficiencia, la transparencia y el cumplimiento de nuestras responsabilidades y compromisos. Estas regulaciones abarcan áreas clave, como la gestión de recursos humanos, la seguridad en el lugar de trabajo, la protección de datos, el área de negocios, la gestión financiera y contable, y el cumplimiento normativo y se detalla toda la normativa interna vigente (ver Anexo No. 07).

### 4.2 Estatus de los contratos de seguros

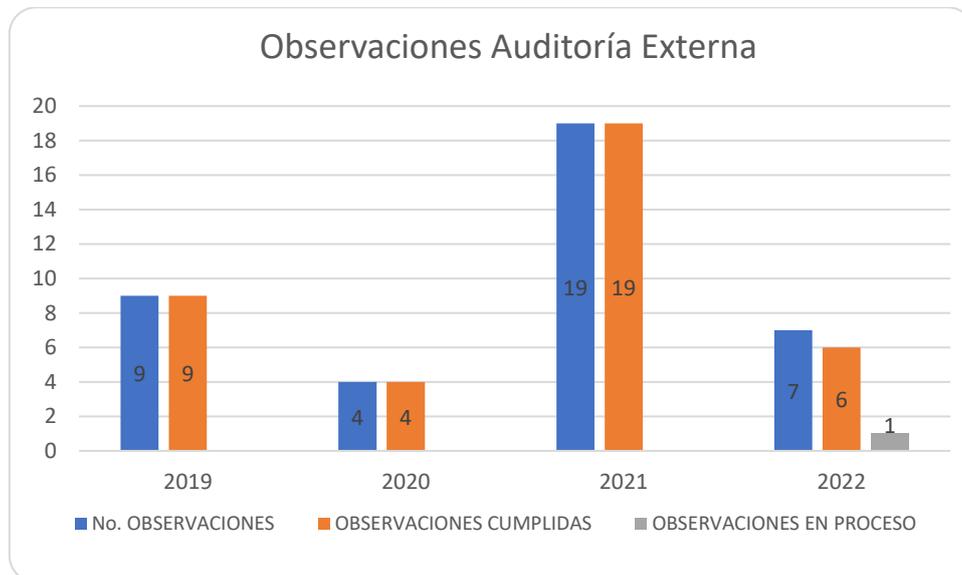
A continuación, presentamos un resumen de los contratos de seguros. Todos los contratos están en buen estado y se están ejecutando de acuerdo con los términos y condiciones establecidos. (ver Anexo No. 08).

#### 4.3 Estadísticas de las observaciones de los organismos de control

Matriz de seguimiento de Observaciones de Auditoría Interna, Externa Superintendencia de Bancos

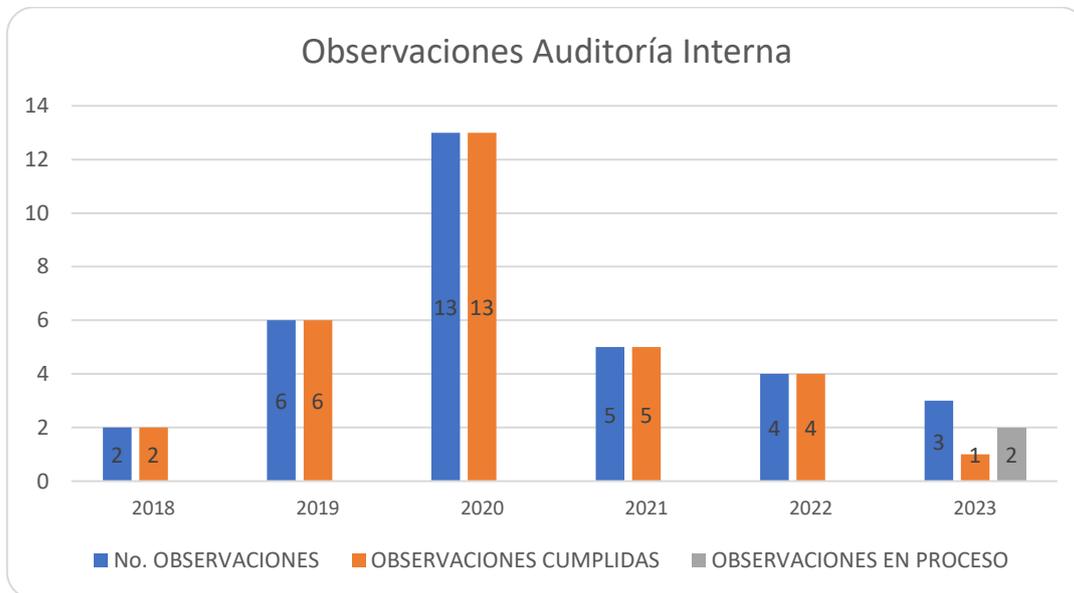
- Auditoría Externa

AÑOS	FIRMA AUDITORA	No. OBSERVACIONES	OBSERVACIONES CUMPLIDAS	OBSERVACIONES EN PROCESO
2019	ACEVEDO & ASOCIADOS	9	9	
2020	ACEVEDO & ASOCIADOS	4	4	
2021	CONSULTORA JIMÉNEZ ESPINOSA CÍA.LTDA.	19	19	
2022	ACEVEDO & ASOCIADOS	7	6	1
	TOTAL	39	38	1



- Auditoría Interna

AÑOS	AUDITOR INTERNO	No. OBSERVACIONES	OBSERVACIONES CUMPLIDAS	OBSERVACIONES EN PROCESO
2018	DR. OMAR VINICIO HERRERA	2	2	
2019	DR. OMAR VINICIO HERRERA	6	6	
2020	DR. OMAR VINICIO HERRERA	13	13	
2021	DR. OMAR VINICIO HERRERA	5	5	
2022	DR. FREDDY HIDALGO A.	4	4	
2023	DR. FREDDY HIDALGO A.	3	1	2
	TOTAL	33	31	2



#### 4.4 Cumplimiento implementación de la LOPDP y Seguridad de la Información

A fin de dar cumplimiento a la Circular Nro. SB-INCSS-2022-0011-C de 19 de abril de 2022 emitida por la Superintendencia de Bancos y considerando la importancia de proteger los datos personales de sus partícipes y adoptar políticas que garanticen el crecimiento institucional se ha implementado de la Ley de Protección de Datos Personales (LOPDP).

La implementación del sistema de seguridad de la información se da cumplimiento con las siguientes actividades:

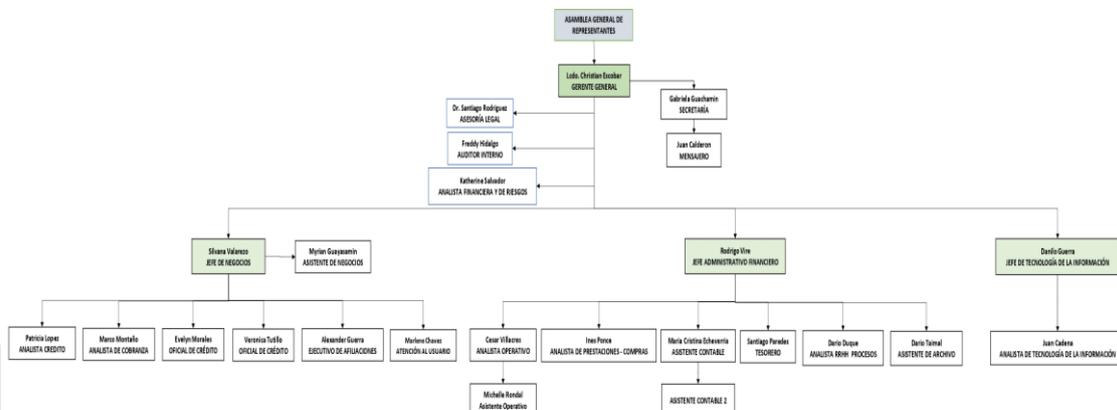
- 1) Implementación de los derechos según la Ley Orgánica de Protección de datos personales (LOPDP).
- 2) Implementación de seguridad de datos personales.
- 3) Tecnología de la información.
- 4) Eventos externos.
- 5) Seguridad de la Información.
- 6) Servicios provistos por terceros.

#### 4.5 Estructura del FCPS

En cumplimiento del artículo 220 reformado de la Ley de Seguridad Social, juntamente con el artículo 2 reformado de la Ley del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, el BIESS es el administrador del FONDO MUNICIPIO DE QUITO, mediante cuentas individuales, su gestión se sujetará a los principios de seguridad, transparencia, solvencia, eficiencia y rentabilidad.

El FONDO MUNICIPIO DE QUITO, para su administración está estructurado de la siguiente manera:

- Asamblea General de Representantes, que es el máximo organismo del Fondo;
  - a. Directorio Interno
  - b. Comisiones
    - i. Comisión de Inversión y Crédito
    - ii. Comisión de Ética
    - iii. Comisión de Riesgos
    - iv. Comisión de Auditoría
    - v. Comisión Prestaciones
    - vi. Comisión de bienestar Social
    - vii. Comisión de Promoción
- Administración del BIESS
  - a. Comité de Inversiones
  - b. Comité de Prestaciones
  - c. Comité de Ética
  - d. Comité de Auditoría
  - e. Comité de Riesgos
- Gerente/Representante Legal
- Auditorías (interna y externa), Asesor legal, Analista Financiero y de Riesgos
- Las Áreas de:
  - a. Negocios
  - b. Administrativo y Financiero
  - c. Tecnología de Información



(ver Anexo No. 09).

## 5 GESTIÓN NORMATIVA

### 5.1 Reuniones de Asambleas de partícipes y comisiones

Durante el primer trimestre de 2023 con un buen manejo de Gobierno Corporativo mantuvo las siguientes asambleas y reuniones:

- El 25 de marzo se lleva a cabo la Asamblea General Ordinaria de Representantes.
- Comisión de Auditoría:
  - Reunión de Trabajo No. 1 el 09 de marzo de 2023
  - Reunión de Trabajo No. 2 el 14 de marzo de 2023
- Directorio de la Asamblea de Representantes
  - Reunión de Trabajo No. 1 el 23 de febrero de 2023
- Comité de Inversión y Crédito
  - Comité No 12-2022 el 20/01/2023
  - Comité N°01-2023 el 16/02/2023
  - Comité N°02-2023 el 20/03/2023
  - Comité N°03-2023 el 21/04/2023
  - Comité N°04-2023 el 18/05/2023
  - Comité N°05-2023 el 30/06/2023
- Comisión de Bienestar Social
  - Reunión de Trabajo No. 1 el 18 de mayo de 2023
  - Reunión de Trabajo No. 2 el 29 de junio de 2023
- Comisión de Prestaciones
  - Reunión de Trabajo No. 1 el 24 de mayo de 2023

Durante el tercer trimestre de 2023 con un buen manejo de Gobierno Corporativo mantuvo las siguientes reuniones:

 <b>COMISIÓN DE PRESTACIONES</b>				
TIPO DE REUNIÓN	No. DE REPRESENTANTES QUE ASISTIERON	Nro. DE REUNIÓN	FECHA	ORDEN DEL DÍA
Reunión de trabajo	5	Nro.002	7/7/2023	1. Revisión de nuevos beneficios para los partícipes del Fondo Municipio de Quito.

 <b>COMITÉ DE INVERSIÓN Y CRÉDITO</b>				
TIPO DE REUNIÓN	No. DE REPRESENTANTES QUE ASISTIERON	Nro. DE REUNIÓN	FECHA	ORDEN DEL DÍA
Comité N°06-2023	5	Nro.006-2023	20/7/2023	1. Presentación Informe de Liquidez con corte al 30 de junio de 2023 y presentación portafolio para posibles Inversiones no privativas

Comité N°07-2023	5	Nro.007-2023	23/8/2023	1. Presentación Informe de Liquidez con corte al 31 de julio de 2023 y presentación portafolio para posibles Inversiones no privativas
Comité N°08-2023	4	Nro.008-2023	25/9/2023	1. Presentación Informe de Liquidez con corte al 31 de agosto de 2023 y presentación portafolio para posibles Inversiones no privativas

 <b>COMISIÓN DE ÉTICA</b>				
TIPO DE REUNIÓN	No. DE REPRESENTANTES QUE ASISTIERON	Nro. DE REUNIÓN	FECHA	ORDEN DEL DÍA
Reunión de trabajo	5	Nro.001	14/9/2023	1. Organización interna de la Comisión de Ética; y, 2. Conocimiento del Código Ética y la normativa interna del Fondo Municipio de Quito.

 <b>DIRECTORIO DE LA ASAMBLEA GENERAL DE REPRESENTANTES</b>				
TIPO DE REUNIÓN	No. DE REPRESENTANTES QUE ASISTIERON	Nro. DE REUNIÓN	FECHA	ORDEN DEL DÍA
Reunión de trabajo	4	Nro.002	30/8/2023	1. Revisar y pronunciarse sobre la ejecución presupuestaria semestral del Fondo Municipio de Quito. 2. Conocer el Informe de valoración individual de los lotes en el mercado de la urbanización de terrenos "Prados de la Ecuatoriana", para la venta a los partícipes del Fondo. 3. Varios.

## 5.2 Estatus de Auditores Internos y Auditores Externos

### Designación de Auditorías Externas

- La Asamblea General Ordinaria de Representantes del 25 de marzo de 2023 resuelve seleccionar de las propuestas presentadas a la Consultora Jiménez Espinosa Cía. Ltda., para que realice la Auditoría Externa del Fondo Municipio de Quito para el año 2023.

### Designación de Auditoría Internas

- La Asamblea General Ordinaria de Representantes del 26 de marzo 2022 aprueba contratar al Doctor Freddy Hidalgo como auditor interno para el período 2022-2024, por haber cumplido los parámetros técnicos y por convenir a los intereses instituciones del Fondo.

## 6 CUMPLIMIENTO

El Fondo ha dado cumplimiento a todas las disposiciones y resoluciones emitidas por la Asamblea de Representantes, el Organismo de Control y el BIESS, así como las observaciones de auditoría interna y externa, reflejándose en un manejo efectivo de los recursos de los partícipes y transparencia en la gestión actual.

Atentamente,



Christian Escobar F.

**Representante Legal**

**FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE JUBILACIÓN Y CESANTÍA DE LOS EMPLEADOS DEL MUNICIPIO DE QUITO Y SUS EMPRESAS MUNICIPALES- FONDO MUNICIPIO DE QUITO**