

INFORME ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL AL 31 DE MARZO DE 2019 DE LA CAJA DE CESANTÍA Y JUBILACIÓN COMPLEMENTARIA DE LA DGAC-FCPC

Representante Legal: Lcda. Adriana Cañar Sánchez

R. U. C: 1791701585001

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

Número de partícipes: Partícipes activos 1.030 al 31 de marzo de 2019

ANTECEDENTES

En conformidad al artículo 220 de la Ley de Seguridad Social, el 22 de diciembre de 2015 y al oficio No. SB-INSS-INJ-2015-0432 emitida por la Superintendencia de Bancos, mediante oficio No. BIESS-O-GGEN-1136-2015 de fecha 22 de diciembre de 2015, el BIESS asumió la administración por mandato legal de la Caja de Cesantía y Jubilación Complementaria de los empleados de la Dirección General de Aviación Civil FCPC, normada por la Resolución No. 280-2016-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

La constitución de este Fondo Complementario es voluntaria y su misión el amparo y protección de los partícipes bajo la administración del BIESS, normas, reglamentos y leyes impartidas al cumplimiento de la entrega de Cesantía complementaria, con un aporte mensual establecido del 3% de la remuneración de afiliado teniendo la opción de un aporte adicional con el objeto de incrementar su cuenta individual, valores que han sido registrados bajo el sistema de cuentas individuales desde Noviembre de 2015.

Consecuentemente, la gestión de la administración BIESS es utilizar las fortalezas de la entidad para aprovechar las oportunidades que ofrece el entorno del Fondo, mejorando la imagen de la entidad, calidad de servicio, productos, actualización de políticas crediticias con nuevas líneas de crédito, proceso de aprobación del Estatuto a la normativa vigente y atraer a los nuevos empleados de la Dirección General de Aviación Civil, así como reingresos de las personas que se desafilieron, quienes generan estabilidad a la entidad.

Designada por el BIESS, el 16 de mayo de 2018, fui habilitada por la Superintendencia de Bancos como la nueva Representante Legal de este Fondo Complementario, fecha que vengo desempeñando esta función, por lo que presento el Informe del primer trimestre del año 2019.

INFORME ECONÓMICO

Se ha efectuado un análisis de los estados de situación financiera, a fin de observar el comportamiento tanto de los activos, pasivos, patrimonio, así como el estado de resultados.

Se presenta los balances de situación con corte al 31 de marzo 2019, con los aspectos de mayor relevancia en la situación financiera del Fondo y que se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Se ha efectuado un análisis de los estados financieros a fin de observar el comportamiento tanto de los activos, pasivos, patrimonio, así como sus ingresos y gastos.

ACTIVOS

Del cuadro se desprende que el rubro de mayor representatividad dentro del grupo de los Activos es la cuenta Inversiones No Privativas que constituye el 46% del total, en la respectiva cuenta se registra

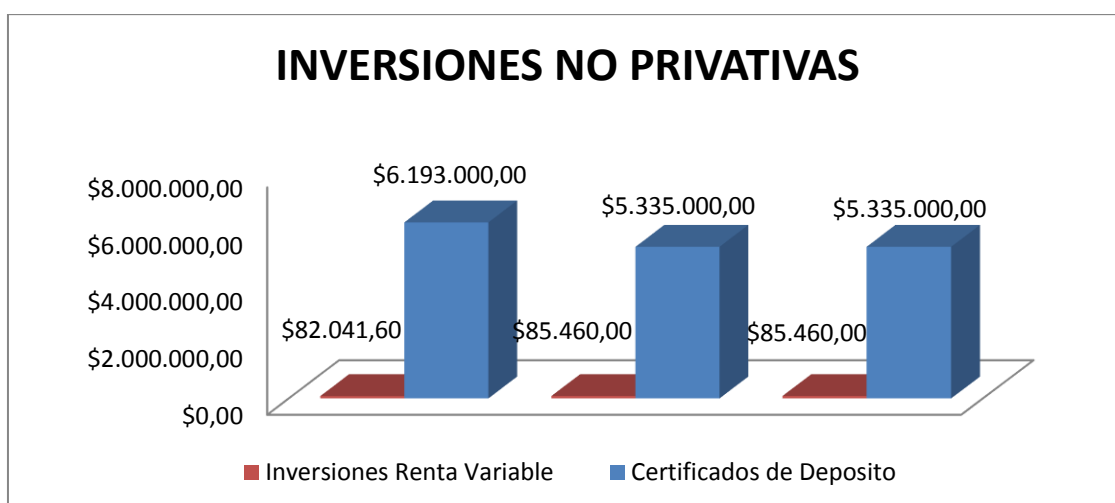
CÓDIGO	CUENTA	ene-19	feb-19	mar-19	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	ACTIVOS	13.953.804,18	13.945.189,89	14.058.099,86	92.909,97	0,67%
11	FONDOS DISPONIBLES	415.457,68	1.324.934,82	856.654,24	- 468.280,58	-35,34%
12	INVERSIONES NO PRIVATIVAS	6.275.041,60	5.420.460,00	5.420.460,00	-	0,00%
13	INVERSIONES PRIVATIVAS	6.060.494,12	6.361.836,78	6.667.137,24	305.300,46	4,80%
14	CUENTAS POR COBRAR	389.054,12	26.480,28	285.137,40	258.657,12	97,67%
15	INVERSIÓN EN PROYECTOS INMOBILIARIOS	419.287,69	419.287,69	419.287,69	-	0,00%
16	PROPIEDAD Y EQUIPO	398.688,19	391.055,74	388.423,29	- 2.632,45	-0,67%
19	OTROS ACTIVOS	780,78	1.134,58	1.000,00	- 134,58	-11,86%

INVERSIONES NO PRIVATIVAS

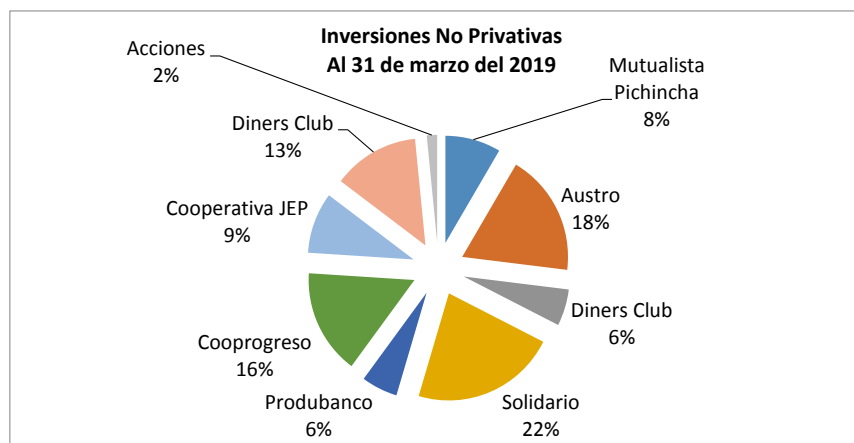
INVERSIONES RENTA FIJA Y RENTA VARIABLE SECTOR FINANCIERO PRIVADO

En esta cuenta se registran todos los instrumentos de inversión adquiridos por el Fondo, en cumplimiento de sus objetivos, los que pueden variar en plazos de vencimiento, de acuerdo al plan de financiamiento aprobado por las instancias pertinentes. Considerando el cuadro de porcentaje máximo a invertir por institución financiera y monto disponible, se encuentra en el rango establecido; es decir se ha invertido USD 5'335.000.00 en ocho entidades financieras. Con corte al 31 de marzo de 2019, las Inversiones no Privativas concentran un portafolio provisto de certificados de depósito a plazo en instituciones del sector financiero privado, así como inversiones en renta variable del sector financiero privado conforme se detalla a continuación:

INVERSIONES NO PRIVATIVAS	31/01/2019	28/02/2019	31/03/2019
Certificados de Deposito	\$6.193.000,00	\$5.335.000,00	\$5.335.000,00
Inversiones Renta Variable	\$82.041,60	\$85.460,00	\$85.460,00



PORTAFOLIO DE INVERSIONES							
AL 31 DE MARZO DEL 2019							
No.	Financiera	INVERSIONES NO PRIVATIVAS		Total Invertido	Tasa Prom. %	Plazo Promedio	% del Total
		Certificados de Depósito	Acciones				
		\$5.335.000,00	\$85.460,00	\$5.420.460,00	7,38	181	100,00%
1	BANCO SOLIDARIO	\$1.200.000,00		\$1.200.000,00	7,35	181	22,14%
2	BANCO DEL AUSTRO	\$1.000.000,00		\$1.000.000,00	7,35	181	18,45%
3	DINERS CLUB	\$300.000,00		\$300.000,00	6,90	182	5,53%
4	MUTUALISTA PICHINCHA	\$460.000,00		\$460.000,00	8,00	181	8,49%
5	PRODUBANCO	\$300.000,00		\$300.000,00	7,25	181	5,53%
6	COOPROGRESO	\$860.000,00		\$860.000,00	7,65	181	15,87%
7	DINERS CLUB	\$715.000,00		\$715.000,00	7,00	181	13,19%
8	COOPERATIVA JEP	\$500.000,00		\$500.000,00	7,50	180	9,22%
9	Acción ...B.GUAYAQUIL		\$85.460,00	\$85.460,00			1,58%



En conclusión, el objetivo de los partícipes del Fondo es obtener una rentabilidad sobre sus aportaciones, superior a la que podría obtener en cualquier otro producto o forma de inversión, por lo tanto se deberá mantener sus capitales líquidos o bien en productos financieros de menor riesgo, por lo que es necesario medir de manera precisa el rendimiento del capital empleado en una inversión.

INVERSIONES PRIVATIVAS

Comprende los créditos otorgados por el Fondo a sus partícipes, bajo las distintas modalidades prioritariamente al consumo, mismos que se amortizan en función de un sistema de cuotas mensuales de capital más interés, así como los montos provisionados para cubrir los riesgos de recuperación de acuerdo a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No SBS-2014-740, es así que para la concesión y recuperación de créditos, se aplica el Estatuto, Manual de Crédito aprobado el 06 de noviembre de 2018 por la Asamblea General Extraordinaria de Representantes y resoluciones que emita BIESS respectivamente, conforme a los requerimientos y solicitudes de los partícipes.

El Comité de Crédito es el encargado de aprobar las solicitudes, previo a un análisis de la capacidad de pago y considerando las condiciones detalladas en cada línea de crédito.

Los créditos que concede el Fondo son los siguientes:

CRÉDITOS	PRODUCTO	MONTO	PLAZO	TASA	No. APORTACIONES
QUIROGRAFARIO	Emergente Sin Garante (sin sobrepasar la Cta Individual)		36 meses	10%	3 Aportaciones Consecutivas
	Saef con Garante (Todos los partícipes)	5.000,00	84 meses	12%	3 Aportaciones Consecutivas
	Saef sin Garante	100% Cuenta Individual	84 meses	12%	3 Aportaciones Consecutivas
PRENDARIO	Prendario para Compra de Vehículo	28.000,00	48 meses	10%	36 Aportaciones
HIPOTECARIO	Hipotecario	80.000,00	25 Años	8%	36 Aportaciones

TODO CREDITO DEBE SER GARANTIZADO POR LA CUENTA INDIVIDUAL DEL DEUDOR Y GARANTE

En el primer trimestre de 2019, se ha colocado un monto total de USD 1'946.9240,04 en los diferentes tipos de quirografarios e hipotecario distribuidos en 286 operaciones crediticias de las cuales 99 corresponde a Emergentes, 127 a SAEF y 59 a los SAEF con garante.

Es rescatable indicar que en marzo de este año, se otorgó el primer crédito hipotecario por un monto de USD 80.000. A continuación los créditos concedidos:

CRÉDITOS OTORGADOS DE ENERO A MARZO DE 2019										
MES	SAEF		EMERGENTE		SAEF CON GARANTE		HIPOTECARIO		TOTALES	
	#	MONTO	#	MONTO	#	MONTO	#	MONTO	#	MONTO
Enero	32	339.930,00	32	65.900,00	25	81.100,00			89,00	486.930,00
Febrero	61	744.804,04	31	60.700,00	20	74.900,00			112,00	880.404,04
Marzo	34	365.746,00	36	83.060,00	14	50.100,00	1	80.000,00	85,00	578.906,00
TOTALES	127	1.450.480,04	99	209.660,00	59	206.100,00	1	80.000,00	286	1.946.240,04

Concentración de Cartera

La concentración de cartera se resume en el siguiente cuadro:

Tipo de Crédito	Tasa	dic-18			mar-19			VARIACION	
		No.	SALDO	%	No.	SALDO	%	USD	No.
	Créditos	Concent.		Créditos	Concent.		Créditos		
Servicio Apoyo Económico Familiar	12,00%	689	5.327.307,58	87,10	683	5.782.619,87	85,80	455.312,29	-6
Anticipo Aportaciones Socios	10,00%	235	454.148,79	7,43	154	258.171,46	3,83	-195.977,33	-81
Emergente	10,00%	218	228.364,05	3,73	209	319.737,17	4,74	91.373,12	-9
Saef con Garante	12,00%	31	106.173,65	1,74	89	299.002,56	4,44	192.828,91	58
Hipotecario	8,00%	0	0,00	0,00	1	80.000,00	1,19	80.000,00	1
TOTAL		1173	6.115.994,07	100,00	1136	6.739.531,06	100,00	623.536,99	-37

La tendencia de los créditos otorgados se han concentrado en la línea de crédito Servicio Apoyo Económico Familiar (SAEF), es así que del total de la cartera éste representa el 85.80%; sin embargo, existe una disminución del 1.30% en relación a diciembre de 2018, mientras que el 3.83% corresponde a los créditos Anticipo Aportes (ya no se conceden en 2019), el 4.74% al crédito Emergente que en este trimestre presenta un incremento y el crédito SAEF con Garante que aumentó la participación dentro de la cartera al 4.44%.

La nueva línea de crédito hipotecario representa el 1.19% de la cartera, el cual en el Comité de Crédito del 13 de marzo del presente año, aprobó el primer préstamo hipotecario al señor Marcelo Chamorro Ortega, por un monto de USD 80.000,00 a 15 años plazo a una tasa del 8% anual, toda vez que el partícipe presentó la hipoteca a favor del Fondo se ingresó el crédito con fecha 28 de marzo del 2019.

La colocación de recursos dirigidos a los partícipes se ha incrementado en un 10.20% en relación a diciembre del 2018, dicho incremento se debe fundamentalmente al cambio de las políticas de crédito en el plazo, garantía y a la creación de la nueva línea de crédito hipotecario.

VARIACIÓN DE CARTERA			
31/12/2018	31/03/2019	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
6.115.994,07	6.739.531,06	623.536,99	10,20%

En el siguiente cuadro se aprecia la maduración de la cartera tomando en consideración que son resultados al primer trimestre 2019, donde se ve puede observar que el mayor porcentaje de cartera vencida representa a la categoría E de 270 días en adelante y que constituye el 1.89% del total de cartera. Respecto a diciembre del 2018 este porcentaje representaba el 2.02%.

En la variación relativa se aprecia que el valor se incrementó en 0.02%, pero en la comparación global disminuye porque el saldo total de cartera se incrementó en 10.20%. En esta categoría se encuentran un grupo de partícipes activos, cobranza judicial, ex – jubilados del Fondo, partícipes en comisión de servicio y partícipes cesantes que aún no han realizado el trámite correspondiente para la liquidación de su cuenta individual y el cruce respectivo con sus obligaciones crediticias.

DÍAS MOROSIDAD	CAPITAL AL 31/12/2018	CAPITAL AL 31/03/2019	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
0	5.923.032,66	6.503.941,88	580.909,22	0,10
1 a 15	0,00	0,00	0,00	0,00
16 a 30	0,00	0,00	0,00	0,00
31 a 60	35.102,88	25.784,30	-9.318,58	-0,27
61 a 90	9.297,80	0,00	-9.297,80	-1,00
91 a 120	5.863,98	0,00	-5.863,98	100,00
121 a 180	12.000,00	0,00	-12.000,00	-1,00
181 a 270	7.189,74	0,00	-7.189,74	-1,00
270	123.507,01	125.683,12	2.176,11	0,02
TOTAL	6.115.994,07	6.655.409,30		

En esta categoría se encuentran un grupo de partícipes activos, cobranza judicial, ex – jubilados del Fondo, partícipes en comisión de servicio y partícipes cesantes que aún no han realizado el trámite correspondiente para la liquidación de su cuenta individual y el cruce respectivo con sus obligaciones crediticias.

DETALLE	VALOR
Partícipes Activos	25.678,57
Partícipes Comisión/Servicios	4.121,76
Cesantes / Jubilados	105,73
Cobranza Extrajudicial	111.435,82
Cobranza Judicial	14.247,30
TOTAL	155.589,18

La constitución de provisiones en las diferentes categorías se lo realiza de acuerdo a la normativa vigente, sección IV Constitución de Provisiones.

El Fondo realizó el análisis de las provisiones tomando en cuenta la diferencia de cada inversión privativa y el total de la cuenta individual de los partícipes, en consideración a los plazos de vencimiento de las tres (3) líneas de créditos quirografarios e hipotecario que mantiene esta entidad, los porcentajes establecidos en la Resolución No. SBS-2014-740 y los saldos de las cuentas individuales con corte al 31 de marzo del 2019.

CRÉDITOS QUIROGRAFARIOS		(A) TOTAL	(B) CUENTA INDIVIDUAL	(C) SALDO SUJETO A CALIFICAR	(D) Porcentaje de Provisión (mínimo)	(E) PROVISIONES REQUERIDAS	(F) PROVISIÓN CONSTITUIDA al 31/03/2019	(G) DIFERENCIA
A1	RIESGO NORMAL	6,503,941.88	9,890,712.43	207,523.32	0.99%	2,054.48	64,389.03	-62,334.55
A2		0.00	0.00	0.00	1.99%	0.00	0.00	0.00
A3		0.00	0.00	0.00	2.00%	0.00	0.00	0.00
B1	RIESGO POTENCIAL	25,784.30	79,066.52	599.53	5.00%	29.98	1,289.22	-1,259.24
B2		4,121.76	13,328.72	0.00	10.00%	0.00	412.18	-412.18
C1	DEFICIENTE	0.00	0.00	0.00	20.00%	0.00	0.00	0.00
C2		0.00	0.00	0.00	40.00%	0.00	0.00	0.00
D	DUDOSO RECAUDO	0.00	0.00	0.00	60.00%	0.00	0.00	0.00
E	PERDIDA	125,683.12	68,371.15	69,913.36	100.00%	69,913.36	125,683.12	-55,769.76
TOTAL		6,659,531.06	10,051,478.82	278,036.21		71,997.82	191,773.55	-119,775.73

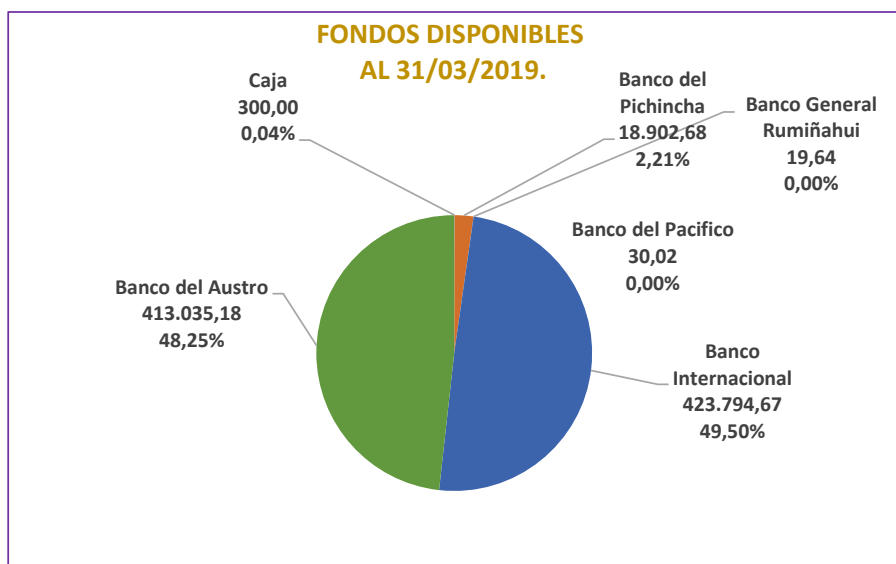
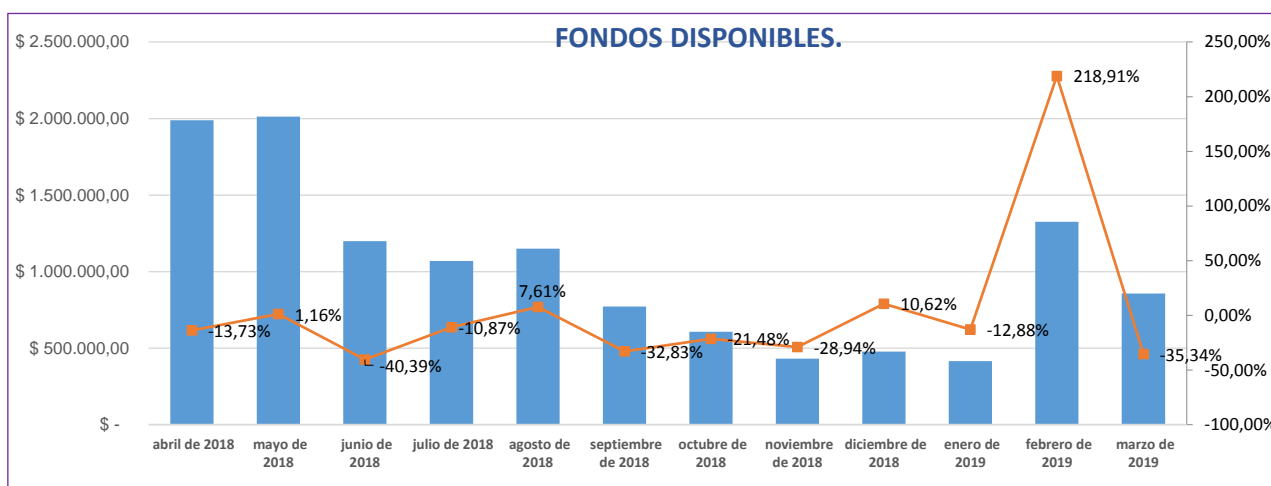
CRÉDITOS HIPOTECARIOS		(A) TOTAL	(B) CUENTA INDIVIDUAL	(C) SALDO SUJETO A CALIFICAR	(D) Porcentaje de Provisión (mínimo)	(E) PROVISIONES REQUERIDAS	(F) PROVISIÓN CONSTITUIDA al 31/03/2019	(G) DIFERENCIA
A1	RIESGO NORMAL	80,000.00	24,154.60	55,845.40	0.99%	396.00	396.00	0.00
A2		0.00	0.00	0.00	1.99%	0.00	0.00	0.00
A3		0.00	0.00	0.00	2.00%	0.00	0.00	0.00
B1	RIESGO POTENCIAL	0.00	0.00	0.00	5.00%	0.00	0.00	0.00
B2		0.00	0.00	0.00	10.00%	0.00	0.00	0.00
C1	DEFICIENTE	0.00	0.00	0.00	20.00%	0.00	0.00	0.00
C2		0.00	0.00	0.00	40.00%	0.00	0.00	0.00
D	DUDOSO RECAUDO	0.00	0.00	0.00	60.00%	0.00	0.00	0.00
E	PERDIDA	0.00	0.00	0.00	100.00%	0.00	0.00	0.00
TOTAL		80,000.00	24,154.60	55,845.40		396.00	396.00	0.00

El ajuste de cálculo de la provisión se realizó manualmente de acuerdo a la normativa vigente, considerando la cuenta individual de cada uno de los partícipes que tienen créditos activos. Además para prever posibles eventualidades como la salida del personal de la DGAC, tomando en cuenta que la población de nuestros partícipes están próximos a jubilarse.

FONDOS DISPONIBLES

Registra los recursos de alta liquidez que dispone este Fondo para sus operaciones regulares, cuyo uso no está restringido. Comprende las cuentas que se registran en efectivo o equivalente de efectivo tales como: caja, depósitos en bancos y otras instituciones financieras tanto locales como del exterior. Los Fondos Disponibles comparados al 31 de marzo de 2019 presenta una rebaja del -35.34%, lo cual sustenta en la disminución de los depósitos bancarios en razón que estos recursos han sido invertidos en las Inversiones No Privativas como un mecanismo para obtener rendimientos para el Fondo.

CUENTA	31/01/2019	28/02/2019	31/03/2019	VARIACION MENSUAL		AL 30/06/2018	
				MONTO	%	CALIF.	CALIFICADORA DE RIESGOS
Caja	300,00	300,00	300,00	0,00	0,00%	-	-
Bancos y Otras Instituciones Financieras	414.585,63	1.324.032,77	855.782,19	-468.250,58	-35,37%	-	-
Banco del Pichincha	27.382,49	190.684,04	18.902,68	-171.781,36	-90,09%	AAA-	BANK WATCH RATINGS
Banco del Pacifico	32,17	30,02	30,02	0,00	0,00%	AAA-	CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGO S.A
Banco General Rumiñahui	24,94	24,94	19,64	-5,30	-21,25%	AAA	PACIFIC CREDIT RATING S.A
Banco Internacional	202.360,65	422.068,28	423.794,67	1.726,39	0,41%	AAA	CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGO S.A
Banco del Austro	184.785,38	711.225,49	413.035,18	-298.190,31	-41,93%	AA+	PACIFIC CREDIT RATING S.A
TOTAL FONDOS DISPONIBLES	414.885,63	1.324.332,77	856.082,19	-468.250,58	-35,34%		



BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES

Institución / Emisor	Tipo de Cuenta (Cuenta Ahorros-Cuenta Corriente)	Saldo en Cuenta en USD	Tasa de interés promedio % (Cta. Cuenta Ahorros-Cuenta Corriente s Premium u otros productos que generen rentabilidad)	Instrumento de Inversión (Repos, CD, Overnight, Certificado de ahorro a Plazo, etc)	Plazo	Tasa de Interés
Banco Pichincha C.A.	Cuenta Corriente	\$ 18.902,68	0,00%	Overnight	1	0,75%
Banco del Pacífico S.A.	Cuenta Corriente	\$ 30,02	0,00%	N/A	N/A	0,00%
Banco General Rumiñahui	Cuenta Corriente	\$ 19,64	0,00%	N/A	N/A	0,00%
Banco Internacional S.A.	Cuenta Corriente	\$ 423.794,67	4,50%	N/A	N/A	0,00%
Banco del Austro	Cuenta Corriente	\$ 413.035,18	4,50%	N/A	N/A	0,00%
		\$ 855.782,19				

PASIVO

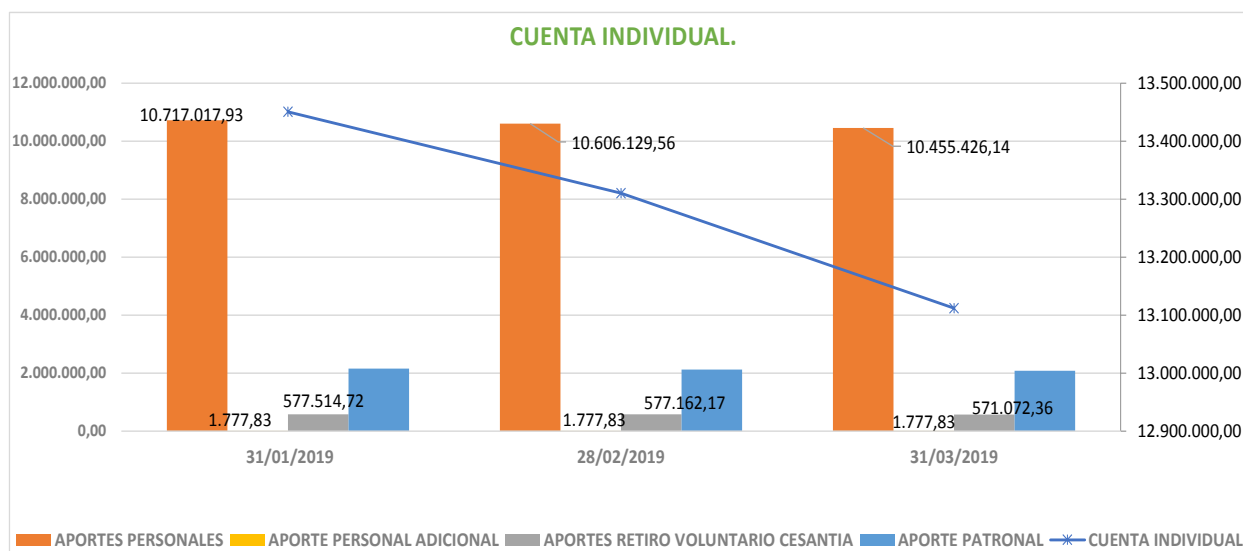
CÓDIGO	CUENTA	ene-19	feb-19	mar-19	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
2	PASIVOS	13.732.672,86	13.644.666,53	13.527.472,21	- 117.194,32	-0,86%
21	CUENTA INDIVIDUAL	13.450.517,92	13.310.494,12	13.112.039,76	- 198.454,36	-1,49%
23	CUENTAS POR PAGAR	222.978,54	274.546,55	391.170,12	116.623,57	42,48%
25	OBLIGACIONES PATRONALES	23.178,43	23.627,89	24.051,61	423,72	1,79%
29	OTROS PASIVOS	35.997,97	35.997,97	210,72	- 35.787,25	-99,41%

CUENTA INDIVIDUAL

Dentro de los Pasivos la Cuenta Individual representa el 99 % del total del pasivo, lo cual constituye aquellas obligaciones a largo plazo que tiene la Caja con los partícipes, destinadas a otorgar las diferentes prestaciones. El Fondo lleva un registro individualizado de cada partícipe en el que consta debidamente determinados los aportes personales y los aportes patronales, el rendimiento y en general cualquier hecho contable o movimiento que afecte a los recursos de su cuenta individual.

Se observa una disminución del -1.49% en relación a marzo 2019, debido a que se ha cumplido con los partícipes al cese de sus funciones, liquidando una suma de USD 267.214,59 a nivel nacional a marzo de 2019.

PRESTACIONES	PARTICIPES			LIQUIDACIONES 2019		
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ENERO	FEBRERO	MARZO
CESANTIA	-	4	2	-	9.248,17	11.480,40
JUBILACION	-	9	6	-	148.620,74	91.935,86
POR FALLECIMIENTO	-	0	1	-	-	5.929,42
TOTAL	-	13	9	0	157.868,91	109.345,68



En lo correspondiente a las recaudaciones mensuales por concepto de aportes del 3% de la RMU y la recuperación de cartera se realizan mensualmente por medio de descuento en rol de pagos de los partícipes y que se detalla a continuación:

3% RMU		
2019	ENERO	\$ 34.552,96
	FEBRERO	\$ 34.362,12
	MARZO	\$ 34.489,33
TOTAL		\$ 103.404,41

PATRIMONIO

La cuenta Patrimonio tiene un incremento al 31 de marzo del 2019, debido a que la comisión de calificación de cartera decide revertir el exceso de provisión, este ajuste se lo realiza de acuerdo a la normativa vigente considerando la cuenta individual de cada uno de los partícipes que tienen créditos activos.

CÓDIGO	CUENTA	ene-19	feb-19	mar-19	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
3	PATRIMONIO	221.131,32	300.523,36	510.627,65	210.104,29	69,91%
32	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	134.199,27	134.199,27	134.199,27	-	0,00%
34	RESULTADOS	86.932,05	166.324,09	376.428,38	210.104,29	126,32%

GASTOS

Corresponden a los desembolsos que forman parte de las actividades ordinarias del Fondo. Por lo tanto serán reconocidos contablemente como tales al incurrir en la obligación de pago por haber recibido bienes, servicios u otros. Su valor será el determinado en los documentos de soporte, a continuación el detalle de las cuentas:

CÓDIGO	CUENTA	ene-19	feb-19	mar-19	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
4	GASTOS	28.401,42	58.187,15	80.137,57	21.950,42	37,72%
43	GASTOS DE PERSONAL	8.805,51	17.360,69	25.601,83	8.241,14	47,47%
44	GASTOS POR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO	5.617,22	10.980,21	16.799,55	5.819,34	53,00%
45	GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS	102,89	12.432,64	12.481,29	48,65	0,39%
46	GASTOS NO OPERATIVOS	2.858,89	3.292,90	8.367,16	5.074,26	154,10%
47	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	11.016,91	14.120,71	16.887,74	2.767,03	19,60%

La cuenta de Gastos de Personal comprende los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, así como por las provisiones que den lugar los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva, uniformes y otros.

El Gastos de Bienes y Servicios de consumo registra todos aquellos gastos que sirven para que el fondo esté operativo, tales como gastos ocasionados por concepto de servicios públicos, traslados y viáticos, suministros diversos, mantenimiento y reparaciones, entre otros. Los gastos corresponden a la actividad del Fondo y estar debidamente documentados.

Los Gastos Financieros y Operativos, están entre los rubros más significativos y de mayor concentración están: los Gastos Financieros y Operativos que se incrementan en un 154.10% al 31 de marzo del 2019, lo cual se sustenta en la cuenta Gasto Contribución a la Superintendencia de Bancos, con fecha 21 de marzo del 2019 Oficio Nro. SB-DF-2019-0057-O, se dispone el pago por concepto de contribución del primer semestre año 2019, sobre el promedio de los activos del Fondo de los meses julio a diciembre del año 2018.

INGRESOS

Constituyen aquellos ingresos provenientes de actividades financieras relacionadas con las actividades de inversión y otros, por lo tanto serán reconocidos contablemente como tales en el momento en que se tenga el derecho a recibirlos, por el valor que determinen los documentos de soporte. Entre los rubros más significativos y de mayor concentración están los Intereses y Rendimientos Ganados:

CÓDIGO	CUENTA	ene-19	feb-19	mar-19	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
5	INGRESOS	115.333,47	224.511,24	456.565,95	232.054,71	103,36%
51	INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS	115.248,47	224.306,24	325.454,76	101.148,52	45,09%
53	OTROS INGRESOS	85,00	205,00	131.111,19	130.906,19	639,57%

Los Otros Ingresos tienen un incremento al 31 de marzo de 2019, debido a la reversión de la provisión para inversiones privativas. Otro de los rubros más significativos y de mayor concentración son los Intereses y Rendimientos Ganados:

	PRIMER TRIMESTRE				VARIACION	%
	\$	\$	\$		\$	
INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS	\$ 115.248,47	\$ 224.306,27	\$ 325.454,76	100%	\$ 101.148,49	45,09%
POR INVERSIONES NO PRIVATIVAS	\$ 34.005,48	\$ 66.871,61	\$ 100.768,35	31%	\$ 33.896,74	50,69%
POR INVERSIONES PRIVATIVAS	\$ 58.831,16	\$ 119.337,87	\$ 182.571,46	56%	\$ 63.233,59	52,99%
OTROS INTERESES Y RENDIMIENTOS	\$ 22.411,83	\$ 38.096,79	\$ 42.114,95	13%	\$ 4.018,16	10,55%

La cuenta 51 presenta un incremento del 45.09 % al 31 de marzo del 2019. El cual proviene de las inversiones no privativas que generan un aumento del 50,69 %, inversiones privativas con el 52,99%, y otros intereses y rendimientos con un 10.55%.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Este grupo registra los saldos de las cuentas de resultados deudoras y acreedoras, para el primer trimestre del 2019, a fin de determinar la utilidad o pérdida, por lo tanto, su saldo podrá ser deudor o acreedor según el resultado.

CÓDIGO	CUENTA	ene-19	feb-19	mar-19	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	86.932,05	166.324,09	376.428,38	210.104,29	126,32%

INDICADORES FINANCIEROS PRIMER TRIMESTRE DE 2019

El objetivo del análisis financiero de las cuentas y sus resultados, es obtener una rentabilidad sobre sus aportaciones, superior a la que podría obtener en cualquier otro producto o forma de inversión, por lo que se deberá mantener sus capitales líquidos o bien en productos financieros de menor riesgo, a continuación se detallan:

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS	ene-19	feb-19	mar-19
ROA = Rentabilidad sobre el Activo	0,62%	1,19%	2,68%
ROE = Rentabilidad sobre Recursos Propios (Cuenta Individual)	0,65%	1,25%	2,87%

La rentabilidad sobre el activo en febrero de 2019 fue de 1.19% mientras que en marzo del mismo año fue de 2.68%, existiendo un incremento en la rentabilidad del 1.49%. La rentabilidad sobre la cuenta individual en febrero de 2019 fue de 1.25%, mientras que en marzo de 2019, fue de 2.87%, existiendo un incremento en la rentabilidad del 1.62%.

INDICES DE LIQUIDEZ			
Razón Corriente:	1,01	1,02	1,04

El Índice de Liquidez muestra la capacidad que tiene el Fondo para cubrir sus obligaciones a corto plazo, su nivel de liquidez está dado en febrero de 2019 con una relación de 1,02 % a 1; y al 31 de marzo de 2019 con una relación de 1,04 % a 1 es decir, que la entidad posee actualmente USD 1,04 para cubrir a USD 1,00 de deuda, demostrando solvencia para cubrir los pagos de cesantías y los recursos disponibles para otorgar créditos.

INFORME LEGAL

En cumplimiento a la Resolución No. 280-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, el Fondo informa las causas legales y administrativas:

✓ **Disposición Devolución Aportes personales de jubilación ex partícipes (2004-2008)**

Mediante disposición dada por la Superintendencia de Bancos con oficios No. SB-INSS-2017-0005-O y SB-INSS-2017-0018-O de fechas 04 y 06 de enero de 2017, al ser un sustento legal y fáctico

para respaldar la entrega de aportes personales de jubilación a ex empleados que no les devolvieron dichos valores, por no estar contempladas en las normas estatutarias.

Cumpliendo con lo dispuesto en los citados oficios, en el transcurso del primer trimestre del presente año, se ha devuelto los aportes personales de jubilación por un valor de USD 1.837,48 valor que se encuentra debidamente provisionado:

PRIMER TRIMESTRE 2019	APORTES PERSONALES DE JUBILACIÓN
1	1061,53
1	775,95
TOTAL	1837,48

No obstante, mediante oficio CCJC-DGAC-041-04-19 de fecha 08 de abril del presente año, se remitió a la Superintendencia de Bancos una consulta de sobre estos casos de devoluciones, si debemos continuar devolviendo conforme las Resoluciones de la Junta Bancaria y oficios señalados en el primer párrafo de este punto, o no. A la fecha no se ha recibido contestación.

✓ **Contratación Asesor Legal – Cobranza judicial y extrajudicial**

Para la cobranza judicial y extrajudicial de la cartera vencida, se contrató el 01 de marzo de 2019, al estudio Jurídico AINS Asesores Legales y Económicos nombre comercial Gazette, quien ha designado al doctor José Arauz para que lleve el caso de las cobranzas, entregándole el listado de la cartera vencida de 42 casos de cobranza que se encuentran en abandono por falta de seguimiento procesal y 2 juicios en proceso, mismos que se han oficiado en las debidas providencias.

Al 31 de marzo del presente año, el doctor Arauz entregó un informe del estado de cartera en mora de los procesos, de los cuales 6 tienen cuantías menores a USD 500, cuyo costo de recuperación será superior al valor que se pretende recuperar. Por ello, se realizará una consulta a la entidad de control, si es posible castigas esta cartera de hasta USD 500, sin que aquello signifique o dejar de realizar gestión de cobranza extrajudicial.

A continuación el detalle de la cartera por cobrar:

DETALLE	VALOR
Cobranza Extrajudicial	111.435,82
Cobranza Judicial	14.247,30
TOTAL	125.683,12

✓ Recuperación de inversiones

De acuerdo a los libros contables, se registra acreencias (Teleférico, Prostatus y State Trust) que se encuentran recuperándose en el transcurso de estos últimos diez años. Cuyos valores al 31 de marzo 2019, alcanzó los USD 962.122,67 valor que se encuentra en el Fondo optimizando las inversiones privativas y no privativas, a continuación el detalle:

ACREENCIAS POR RECUPERAR	ORIGINAL CAP./INT	POR RECUPERAR
TELEFÉRICO	\$ 1.191.736,32	\$ 740.644,88
PROSTATUS	\$ 452.900,00	\$ 221.181,79
	\$ 1.644.636,32	\$ 961.826,67
STATE TRUST DESDE 2007	\$ 503.014,81	\$ 296,00
TOTAL	\$ 2.147.651,13	\$ 962.122,67

✓ Desafiliaciones voluntarias al Fondo

El proceso se lo realiza de acuerdo a lo dispuesto Acta Resolutoria No. 001-CPRES del 15 de enero 2015 del Comité de Prestaciones del BIESS, en el cual resuelve que la tasa de desafiliación voluntaria para los FCPC's con Activos superiores a USD 1'000.000 sea del 1% tomando en consideración el número total de partícipes activos al cierre del año inmediato anterior (1.035 partícipes Fondo DAC al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo del presente año, aún no se ha liquidado a una solicitud de desafiliación voluntaria presentada, la cual será atendida en abril del año en curso.

Es importante resaltar que se ha disminuido las desafiliaciones logrando retomar la confianza de los partícipes en esta administración.

✓ Despido ex empleado Caja de Cesantía DGAC - FCPC

El Juicio No. 08308-2018-00330 de la demanda laboral, cuyo actor es el señor Jorge Quiñónez, ex empleado de este Fondo, se encuentra en la Unidad Judicial de Atacames por un valor estimado de USD 32.531.

El 28 de enero de 2019 se realizó la audiencia única en la cual el Juez desechó la demanda, por lo que en adelante se espera la notificación de la sentencia, que aún no se ha recibido.

✓ Contratación Auditor Interno

Se ratificó por un año más al Auditor Interno, Dr. Homero Zurita, en Asamblea General Ordinaria de Representantes realizada el 21 de marzo de 2019, firmando el contrato el 25 de marzo de este mismo año.

PÓLIZAS DE SEGUROS

Las pólizas de seguros que cuenta la Caja, se encuentran vigentes conforme a la Resolución No. 280-2016-F, mismas que se detallan a continuación:

No.	Cia. de Seguros	Objeto o Tipo	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa	Deducible	Valor Asegurado	Valor pagado incluido IVA
1	Seguros Sucre	Seguro de desgravamen	01/02/2018	04/04/2019	0,18% mensual	-	Máximo \$ 250.000 por persona	0,18 por mil del saldo insoluto más impuestos
2	Seguros Equinoccial	Seguro de Fidelidad	26/07/2018	26/07/2019	2,80%	10%	\$ 30.000,00	\$ 981,79
3	Seguros Equinoccial	Seguro de Robo	26/07/2018	26/07/2019	1,00%	10%	\$ 5.496,21	\$ 117,04
4	Seguros Equinoccial	Seguro equipo electronico	26/07/2018	26/07/2019	Eq. Fijo 1,00% y Eq. Portatil 1,20%	Eq. Fijos 10%, Portátiles 15%	\$ 34.699,40	\$ 414,31
5	Seguros Equinoccial	Seguro de incendio	26/07/2018	26/07/2019	0,18%	Terremoto, erupción, colapso. 2%, Lluvia, inundaciones 1%, Otros eventos 10%, Vidrios 10%	\$ 368.320,71	\$ 854,80

PLAN ESTRATÉGICO, PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO

En cumplimiento a la Resolución No. 280-2016-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en su artículo 35 literal 35.2, mediante oficios No. CCJC-DGAC-220-11-18 de fecha 30 de noviembre de 2018 y oficio CCJC-DGAC-236-12-18 del 26 de diciembre de 2018, este Fondo Complementario remitió al BIESS el cumplimiento del Plan Estratégico 2017-2020, el Plan Operativo 2019 y el Presupuesto 2019, para la respectiva revisión y aprobación por parte del BIESS.

Con oficio No. BIESS-OF-CFCO-0093-2019 de fecha 19 de marzo del presente año, el BIESS informa que ha sido aprobado el Presupuesto y POA 2019.

Es así que en base a lo aprobado en el Plan Estratégico 2017-2020, POA 2019 y Presupuesto 2019 se está trabajando en lo siguiente:

- ✓ **Plan Estratégico 2017-2020**

- De manera permanente se actualiza la información en la página web del Fondo, cuyas gestiones son ejecutadas de conformidad a la ética y las normas internas y externas como: Información publicada como los estados financieros año 2017 y 2018, informe de gestión, Estatuto, Manual de Crédito y noticias que se actualiza cada mes.
- El excedente del ejercicio 2018 fue de USD 924.391,95 y distribuido en febrero del año en curso.
- Entre los objetivos estratégicos esta incrementar la tasa del 1% proyectada anualmente en afiliaciones de partícipes y en este primer trimestre se han afiliado 18 nuevos partícipes.
- Cumpliendo con la Resolución No. SB-2015-665 de la Superintendencia de Bancos, mediante oficio No. CCJC-DGAC-3-04-19 se entregó el Informe Final de los resultados del Programa de Educación Financiera correspondiente al período 2018.

El PEF 2018 estuvo dirigido al público adulto encaminado a promover la cultura financiera desde tempranas edades, mejorar sus capacidades y conocimientos relacionados al ahorro, inversiones, financiamiento, seguridad social, rol de la Superintendencia de Bancos, entre otros aspectos que fueron temas en los talleres presenciales, dados por facilitadores de esta propia entidad y la Gerencia.

✓ **Plan Operativo 2019**

- En conformidad del Art. 54 de la Resolución 280-2016-F, los partícipes acceda a su estado con el Fondo y revisar sus cuentas individuales, simulador de créditos, solicitudes de crédito, noticias etc., en la página web de la Caja www.cesantiadac.fin.ec.
- Dentro del proceso de control interno, el Auditor Interno, Dr. Homero Zurita en su Informe a diciembre 2018 indica que los estados financieros, los saldos de cartera, los saldos del módulo de Inversiones privativas y no privativas; no existen diferencias entre los saldos contables y balance general.

De la revisión al proceso de inversiones no privativas, determina que se ha dado cumplimiento a las disposiciones emanadas por el Directorio del BIESS y el Comité de Inversiones. Estas se encuentran respaldadas con documentos financieros legales y se mantienen vigentes.

El proceso de concesión de inversiones privativas, determina que éstas han sido concedidas aplicando lo dispuesto en el Manual de Crédito.

Del cruce la información de la cuenta individual, entre los registros contables de las cuentas de Aporte Personal, Aporte Patronal y Aporte Adicional con el módulo de aportes, determina que no existen diferencias.

- En Asamblea General de Representes del 06 de noviembre de 2018, designó a la firma Auditoria AENA para la realización de la auditoría externa de los años 2017 y 2018, firmando el contrato el 03 de enero 2019. A la presente fecha se tiene conocimiento que están elaborando los borradores de los informes.
- En enero de este año, se realizó los avalúos de los tres bienes que tiene el Fondo:

INMUEBLES	VALOR INICIAL	AVALÚO	EMPRESA
EDIFICIO CAJA	350.000,00	520,620,10	ARQ. SERGIO ROMERO
INMUEBLES SAMARIA	233.188,52	266.107,54	AVALÚO 6 DPTOS Y LOCAL COMECIAL ARQ. SALOMON AYALA
COMPLEJO PEÑÓN DE LAS FLORES	312.000,00	242.660,15	ARQ. SERGIO ROMERO

✓ Presupuesto 2019

- Se irá cumpliendo a cabalidad en base a las partidas asignadas a cada cuenta y se estima como mínimo bajar los gastos en un 1,5% anualmente de acuerdo al POA 2019.

REFORMA ESTATUTARIA

- El Estatuto del Fondo aprobado por la Superintendencia de Bancos, mediante oficio No. SB-SG-2018-00732-O de fecha 26 de febrero de 2018, notificado el 02 de marzo de 2018, se encuentra publicada en la página web: www.cesantiadac.fin.ec.

ASAMBLEAS GENERALES

- En cumplimiento al Capítulo I, Art. 23 de la Resolución No. 280-2016-F emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria de Representantes de la Caja de Cesantía y Jubilación Complementaria de los

Empleados de la Dirección General de Aviación Civil - FCPC el 21 de marzo de 2019, en donde se trató los siguientes puntos:

- 1.- Aprobación del Acta de la Asamblea General Extraordinaria de Representantes del 06 de noviembre 2018
- 2.- Conocimiento y aprobación de los Estados Financieros del ejercicio económico 2018
- 3.- Conocimiento del Presupuesto, Plan Estratégico y Plan Operativo 2019
- 4.- Conocimiento del Informe anual de labores del Representante Legal de la Caja de Cesantía y Jubilación Complementaria de los empleados de la Dirección General de Aviación Civil – FCPC año 2018
- 5.- Conocimiento Informe Auditor Interno a diciembre 2018
- 6.- Designar al Auditor Interno de la Caja de Cesantía y Jubilación Complementaria de los empleados de la Dirección General de Aviación Civil – FCPC
- 7.- Varios

Culminado el informe reitero a su entera disposición para aportarles cualquier información adicional que considere pertinente al presente informe.

Atentamente,

Lcda. Adriana Cañar Sánchez

GERENTE ADMINISTRACIÓN BIESS

CAJA DE CESANTIA Y JUBILACIÓN

COMPLEMENTARIA DGAC - FCPC