

FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA  
FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE

Aprobado el 29 de Septiembre de 2005 mediante Resolución No. SBS-2005-0551 por la Superintendencia de Bancos



Quito, 15 de julio de 2019  
Oficio No. FCPC-MAE-2019-136

Economista  
Guillermo Adolfo Novoa Rivera  
**COORDINADOR FONDOS COMPLEMENTARIOS**  
**BANCO DEL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL BIESS**  
Ciudad.

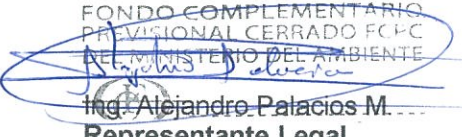
**Asunto:** "Informe de Gestión Segundo Trimestre 2019"

Dilmer Alejandro Palacios Moncayo, en mi calidad de Representante Legal del Fondo Complementario Previsional Cerrado de Cesantía FCPC del Ministerio del Ambiente, me permito presentar el Informe de Gestión correspondiente al Segundo Trimestre del año 2019.

Particular que remito para los fines pertinentes.

Atentamente,

FONDO COMPLEMENTARIO  
PREVISIONAL CERRADO FCPC  
DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE

  
Ing. Alejandro Palacios M.  
**Representante Legal**  
**FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE**  
C.I. 1719927996  
Email: dilmer.palacios@biess.fin.ec



BANCO DEL IESS  
VENTANILLA ÚNICA  
DOCUMENTO RECIBIDO

15 JUL 2019

10:04  
HORA

Calle Madrid 1159 y Andalucía  
Ministerio del Ambiente  
Teléfono - 3987600 extensión 1127

  
FONDO COMPLEMENTARIO QUE RECIBE  
SIN ANEXOS ☐  
CON ANEXOS ☒

**INFORME II TRIMESTRE 2019  
ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL  
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA  
FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE**

**Representante Legal:** Ing. Alejandro Palacios

**RUC:** 1791308085001

**Fecha de inicio de la Administración del BIESS:** 3 de Diciembre de 2015

**Número de partícipes:** 732

**ANTECEDENTES**

**FONDOS COMPLEMENTARIOS PREVISIONALES CERRADOS ADMINISTRADOS POR EL BIESS**

El Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social BIESS el 3 de diciembre de 2015, asume la administración por mandato legal del Fondo Complementario Previsional Cerrado – FCPC del Ministerio del Ambiente.

Con resolución N° SB-DTL-2017-844 del 29 de septiembre de 2017, se nombra al Ingeniero Dilmer Alejandro Palacios Moncayo, como Representante Legal del FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO DE CESANTÍA FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE. A la fecha el Fondo Complementario Previsional Cerrado de Cesantía FCPC del Ministerio del Ambiente ha logrado la confianza, los partícipes que se desafilieron y que en un momento dudaron de la administración han solicitado nuevamente su afiliación. Se ha minimizado los gastos con el objeto de que se genere un mayor rendimiento para los partícipes, objetivo fundamental del Fondo.

**INFORME ECONÓMICO DE LOS FCPC**

**DATOS ANUALES**

| ACTIVOS                                           | dic-2014            | dic-2015            | dic-2016            | dic-2017            | dic-2018            | Variación          | %              |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| FONDOS DISPONIBLES                                | \$ 174.369,56       | \$ 443.609,28       | \$ 311.249,11       | \$ 2.333.835,70     | \$ 168.174,53       | 2.165.661,17       | 92,79%         |
| INVERSIONES NO PRIVATIVAS                         | \$ 3.453.436,88     | \$ 3.376.901,89     | \$ 3.500.000,00     | \$ 1.398.932,00     | \$ 3.709.533,14     | -2.310.601,14      | -165,17%       |
| INVERSIONES PRIVATIVAS                            | \$ 2.655.396,23     | \$ 3.002.694,71     | \$ 3.136.068,57     | \$ 3.561.639,12     | \$ 4.247.263,19     | -685.624,07        | -19,25%        |
| CUENTAS POR COBRAR                                | \$ 32.850,15        | \$ 64.689,50        | \$ 3.264,44         | \$ 16.508,85        | \$ 66.319,06        | -49.810,21         | -301,72%       |
| INVERSIÓN EN PROYECTOS INMOBILIARIOS              | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | -                  | -              |
| PROPIEDAD Y EQUIPO                                | \$ 29,46            | \$ 6,51             | \$ 910,20           | \$ 728,48           | \$ 4.578,74         | -3.850,26          | -528,53%       |
| BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y RECIBIDOS EN DACIÓN | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | -                  | -              |
| OTROS ACTIVOS                                     | \$ 400,00           | \$ 400,00           | \$ 400,00           | \$ 400,00           | \$ 917,44           | -517,44            | -129,36%       |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                              | <b>6.316.482,28</b> | <b>6.888.301,89</b> | <b>6.951.892,32</b> | <b>7.312.044,15</b> | <b>8.196.786,10</b> | <b>-884.741,95</b> | <b>-12,10%</b> |
| PASIVOS                                           | dic-2014            | dic-2015            | dic-2016            | dic-2017            | dic-2018            | Variación          | %              |
| CUENTA INDIVIDUAL                                 | \$ 6.241.198,42     | \$ 6.811.547,62     | \$ 6.513.380,09     | \$ 7.030.434,23     | \$ 7.783.381,30     | -752.947,07        | -10,71%        |
| BENEFICIO DEFINIDO                                | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                  | -              |
| CUENTAS POR PAGAR                                 | \$ 59.568,21        | \$ 55.932,54        | \$ 49.470,92        | \$ 58.174,79        | \$ 48.545,04        | 9.629,75           | 16,55%         |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS                          | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                  | -              |
| OBLIGACIONES PATRONALES                           | \$ 802,74           | \$ 485,38           | \$ 1.431,80         | \$ 1.224,47         | \$ 1.011,94         | 212,53             | 17,36%         |
| OTROS PASIVOS                                     | \$ 5.000,00         | \$ 9.549,44         | \$ 11.398,76        | \$ 13.089,76        | \$ 14.934,57        | -1.844,81          | -14,09%        |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                              | <b>6.306.569,37</b> | <b>6.877.514,98</b> | <b>6.575.881,57</b> | <b>7.102.923,25</b> | <b>7.847.872,85</b> | <b>-744.949,60</b> | <b>-10,49%</b> |
| RESERVAS                                          | \$ 9.912,91         | \$ 10.786,91        | \$ 10.786,91        | -                   | -                   | -                  | -              |
| SUPERÁVIT POR VALUACIONES                         | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                  | -              |
| RESULTADO EJERCICIO AÑO ANTERIOR                  | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                  | -              |
| RESULTADOS                                        | -                   | -                   | \$ 365.423,84       | \$ 209.120,90       | \$ 348.913,25       | -139.792,35        | -66,85%        |
| <b>TOTAL EXCEDENTE</b>                            | <b>9.912,91</b>     | <b>10.786,91</b>    | <b>376.210,75</b>   | <b>209.120,90</b>   | <b>348.913,25</b>   | <b>-139.792,35</b> | <b>-66,85%</b> |

**Fuente:** Estados Financieros anuales presentados a la Superintendencia de Bancos.

**Elaboración:** Representante Legal – Contadora del FCPC

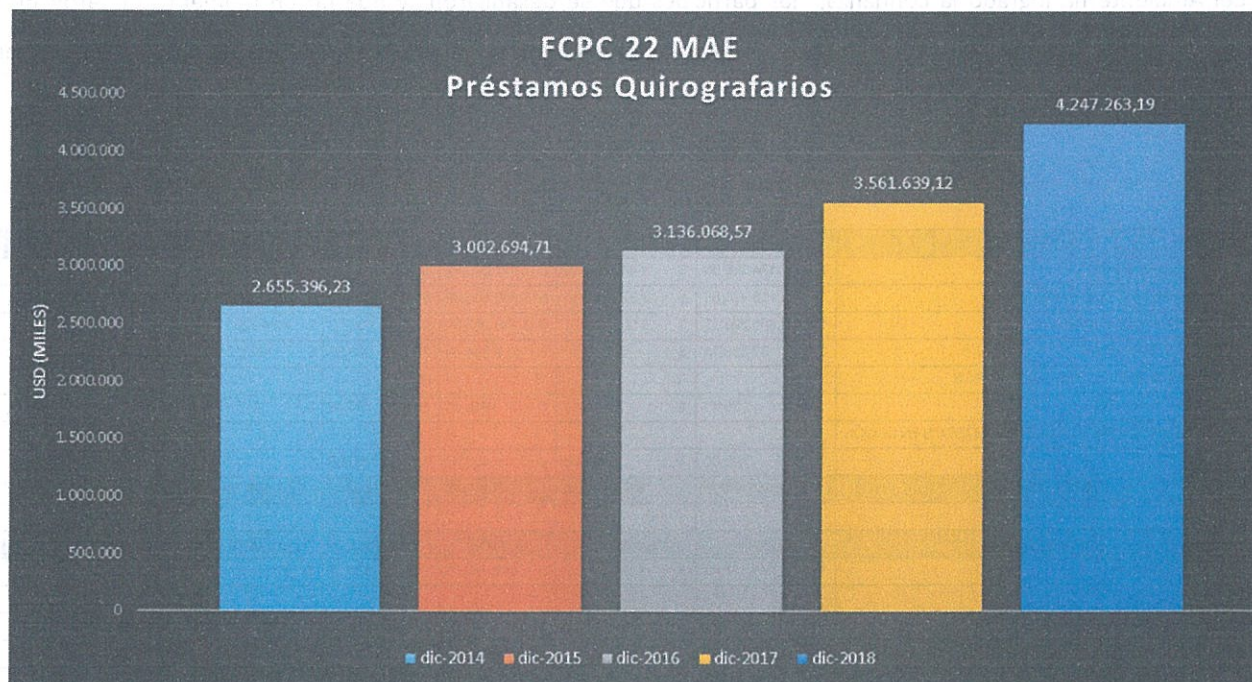
**INFORME II TRIMESTRE  
ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL  
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE**

**ESTADO DE RESULTADOS  
DICIEMBRE 2015-2018**

| INGRESOS                                     | dic-2014          | dic-2015          | dic-2016          | dic-2017          | dic-2018          | Variación          | %              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS             | \$ 337.538,85     | \$ 370.080,26     | \$ 385.199,94     | \$ 267.209,48     | \$ 420.634,78     | -153.425,30        | -57,42%        |
| GANANCIA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS     |                   |                   |                   |                   | \$ -              | -                  | -              |
| OTROS INGRESOS                               | \$ 15.903,93      | \$ 65.201,19      | \$ 80.629,52      | \$ 10.025,56      | \$ 6.699,76       | 3.325,80           | 33,17%         |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                        | <b>353.442,78</b> | <b>435.281,45</b> | <b>465.829,46</b> | <b>277.235,04</b> | <b>427.334,54</b> | <b>-150.089,50</b> | <b>-54,14%</b> |
| GASTOS                                       | dic-2014          | dic-2015          | dic-2016          | dic-2017          | dic-2018          | Variación          | %              |
| PÉRDIDA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS      | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  | -              |
| GASTOS DE PERSONAL                           | \$ 12.715,30      | \$ 22.530,41      | \$ 28.891,98      | \$ 28.670,52      | \$ 23.241,56      | 5.428,96           | 18,94%         |
| GASTOS POR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO     | \$ 26.121,65      | \$ 22.291,61      | \$ 17.522,43      | \$ 24.439,40      | \$ 42.163,14      | -17.723,74         | -72,52%        |
| GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS              | \$ 902,08         | \$ 864,74         | \$ 4.347,39       | \$ 7.962,38       | \$ 3.649,55       | 4.312,83           | 54,17%         |
| GASTOS NO OPERATIVOS                         | \$ 4.546,18       | \$ 2.474,60       | \$ 16.705,49      | \$ 5.809,49       | \$ 6.210,49       | -401,00            | -6,90%         |
| DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES | \$ 110,60         | \$ 22,95          | \$ 133,51         | \$ 356,14         | \$ 741,74         | -385,60            | -108,27%       |
| PROVISIONES INVERSIONES PRIVATIVAS           | \$ -              | \$ 47.519,36      | \$ 31.580,23      |                   |                   | -                  | -              |
| OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS                      | \$ 65.862,99      | \$ 55.000,00      | \$ 1.224,59       | \$ 876,21         | \$ 2.414,81       | -1.538,60          | -175,60%       |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                          | <b>110.258,80</b> | <b>150.703,67</b> | <b>100.405,62</b> | <b>68.114,14</b>  | <b>78.421,29</b>  | <b>-10.307,15</b>  | <b>-15,13%</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>               | <b>243.183,98</b> | <b>284.577,78</b> | <b>365.423,84</b> | <b>209.120,90</b> | <b>348.913,25</b> | <b>-139.792,35</b> | <b>-66,85%</b> |

Fuente: Estados Financieros anuales presentados a la Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Representante Legal – Contadora del FCPC



**INFORME II TRIMESTRE  
ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL  
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE  
INDICADORES FINANCIEROS**

|                                                               | dic-2014    | dic-2015    | dic-2016   | dic-2017   | dic-2018   |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|
| <b>INDICADORES FINANCIEROS</b>                                |             |             |            |            |            |
| ROA = Rentabilidad sobre el Activo                            | 4%          | 4%          | 5%         | 3%         | 4%         |
| ROE = Rentabilidad sobre recursos propios (cuenta individual) | 2453%       | 2638%       | 97%        | 100%       | 100%       |
| <b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>                                    |             |             |            |            |            |
| Razón Corriente:                                              | 1,00        | 0,99        | 1,06       | 1,03       | 1,04       |
| Capital de Trabajo                                            | (17.563,96) | (44.274,28) | 384.466,67 | 205.797,80 | 293.044,52 |
| GASTOS/ INGRESOS                                              | 31%         | 35%         | 22%        | 25%        | 18%        |
| <b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>                              |             |             |            |            |            |
| Inversiones no Privativas / Activos                           | 55%         | 49%         | 50%        | 19%        | 45%        |
| Inversiones Privativas / Activos                              | 42%         | 44%         | 45%        | 49%        | 52%        |
| Inversiones. Inmobiliarias /Activos                           | 0%          | 0%          | 0%         | 0%         | 0%         |
| Total Portafolio de Inversiones / Activos Totales             | 97%         | 93%         | 95%        | 68%        | 97%        |

Fuente: Estados Financieros anuales presentados a la Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Representante Legal – Contadora del FCPC

**DATOS MENSUALES AÑO 2019**

**ACTIVOS**

En cuanto a las inversiones privativas ha existido un incremento en la colocación de créditos al otorgar el 100% de su cuenta individual a una tasa de interés más baja que la del mercado y a la dinámica en el otorgamiento de préstamos quirografarios.

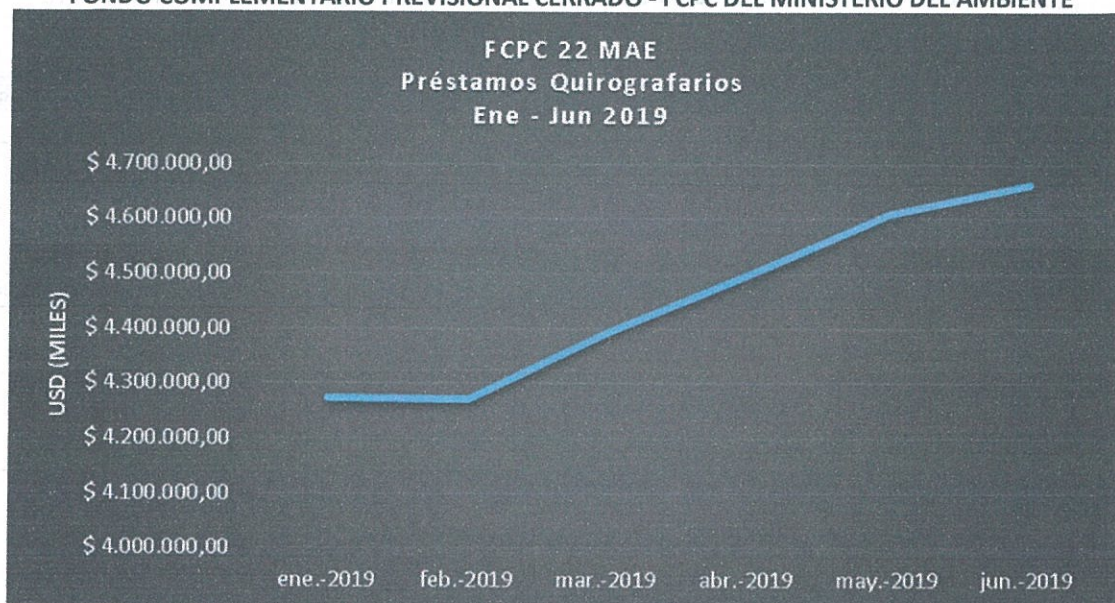
Las Inversiones no privativas mantienen una diversificación, el monto por Inversiones no privativas es de USD \$ 3.784.410,88 a una tasa promedio del 7,07%. El Fondo del Ministerio del Ambiente no realiza Provisión en las Inversiones Privativas, ya que otorga créditos hasta el 100% de su cuenta individual por lo que al aplicar la Resolución SBS-2014-740 no es procedente la constitución de una provisión.

| <b>BALANCE GENERAL ENERO<br/>JUNIO 2019</b> |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                   |               |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| ACTIVO                                      | ene-2019            | feb-2019            | mar-2019            | abr-2019            | may-2019            | jun-2019            | Variación         | %             |
| FONDOS DISPONIBLES                          | \$ 217.376,75       | \$ 243.382,76       | \$ 95.111,14        | \$ 37.744,71        | \$ 93.400,55        | \$ 89.039,79        | 4.360,76          | 4,67%         |
| INVERSIONES NO PRIVATIVAS                   | \$ 3.722.533,14     | \$ 3.834.746,98     | \$ 3.834.746,98     | \$ 3.884.410,88     | \$ 3.784.410,88     | \$ 3.784.410,88     | 0,00              | 0,00%         |
| INVERSIONES PRIVATIVAS                      | \$ 4.273.769,28     | \$ 4.271.174,79     | \$ 4.393.939,18     | \$ 4.497.935,59     | \$ 4.608.306,64     | \$ 4.662.943,46     | -54.636,82        | -1,19%        |
| CUENTAS POR COBRAR                          | \$ 77.340,84        | \$ 54.209,12        | \$ 75.628,81        | \$ 44.256,89        | \$ 65.925,99        | \$ 87.165,13        | -21.239,14        | -32,22%       |
| INVERSIÓN EN PROYECTOS INMOBILIARIOS        | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | 0,00              |               |
| PROPIEDAD Y EQUIPO                          | \$ 4.510,56         | \$ 4.442,38         | \$ 4.374,20         | \$ 4.306,02         | \$ 4.237,84         | \$ 4.169,66         | 68,18             | 1,61%         |
| BIENES ADJUDICADOS POR PAGO Y RECIBIDOS     | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | 0,00              |               |
| OTROS ACTIVOS                               | \$ 917,44           | \$ 917,44           | \$ 917,44           | \$ 917,44           | \$ 917,44           | \$ 917,44           | 0,00              | 0,00%         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        | <b>8.296.448,01</b> | <b>8.408.873,47</b> | <b>8.404.717,75</b> | <b>8.468.571,53</b> | <b>8.557.199,34</b> | <b>8.628.646,36</b> | <b>-87.627,81</b> | <b>-1,03%</b> |

Fuente: Estados Financieros mensuales presentados a la Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Representante Legal – Contadora del FCPC

INFORME II TRIMESTRE  
ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL  
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE



Fuente: Estados Financieros mensuales a la Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Representante Legal – Contadora del FCPC

## PASIVOS

En el Pasivo tenemos un incremento en las cuentas individuales siendo esta cuenta la de mayor relevancia. La cuenta individual se ha incrementado, en un 0.41% de mayo 2019 vs junio 2019, debido al aporte mensual de los partícipes, al ingreso de nuevos partícipes y reingreso de los mismos

| PASIVO                   | ene-2019            | feb-2019            | mar-2019            | abr-2019            | may-2019            | jun-2019            | Variación         | %             |
|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| CUENTA INDIVIDUAL        | \$ 7.842.227,31     | \$ 8.241.978,63     | \$ 8.230.137,41     | \$ 8.258.816,81     | \$ 8.305.272,51     | \$ 8.339.673,62     | -34.401,11        | -0,41%        |
| BENEFICIO DEFINIDO       | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | 0,00              |               |
| CUENTAS POR PAGAR        | \$ 48.966,12        | \$ 54.447,53        | \$ 53.740,35        | \$ 53.747,63        | \$ 54.337,05        | \$ 51.526,39        | 2.810,66          | 5,17%         |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ -                | 0,00              |               |
| OBLIGACIONES PATRONALES  | \$ 1.127,47         | \$ 8.133,06         | \$ 1.193,22         | \$ 1.321,01         | \$ 1.446,81         | \$ 1.374,97         | 71,84             | 4,97%         |
| OTROS PASIVOS            | \$ 14.934,57        | \$ 14.934,57        | \$ 14.934,57        | \$ 14.934,57        | \$ 14.934,57        | \$ 14.934,57        | 0,00              |               |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>     | <b>7.907.255,47</b> | <b>8.319.493,79</b> | <b>8.300.005,55</b> | <b>8.328.820,02</b> | <b>8.375.990,94</b> | <b>8.407.509,55</b> | <b>-47.170,92</b> | <b>-0,57%</b> |

Fuente: Estados Financieros mensuales a la Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Representante Legal – Contadora del FCPC

## PATRIMONIO

Como podemos observar en el anexo la cuenta resultados, se ha ido incrementando mensualmente, a Junio 2019 el rendimiento es de USD \$221.136,81

| PATRIMONIO                       | ene-2019          | feb-2019         | mar-2019          | abr-2019          | may-2019          | jun-2019          | Variación         | %              |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| RESERVAS                         |                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                |
| SUPERÁVIT POR VALUACIONES        |                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                |
| RESULTADO EJERCICIO AÑO ANTERIOR | \$ 348.913,25     | \$ -             | \$ -              | \$ -              | \$ -              | \$ -              |                   |                |
| RESULTADOS                       | \$ 40.279,29      | \$ 89.379,68     | \$ 104.712,20     | \$ 140.751,51     | \$ 181.208,40     | \$ 221.136,81     | -39.928,41        | -22,03%        |
| <b>TOTAL EXCEDENTE</b>           | <b>389.192,54</b> | <b>89.379,68</b> | <b>104.712,20</b> | <b>140.751,51</b> | <b>181.208,40</b> | <b>221.136,81</b> | <b>-39.928,41</b> | <b>-28,37%</b> |

**INFORME II TRIMESTRE  
ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL  
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE**

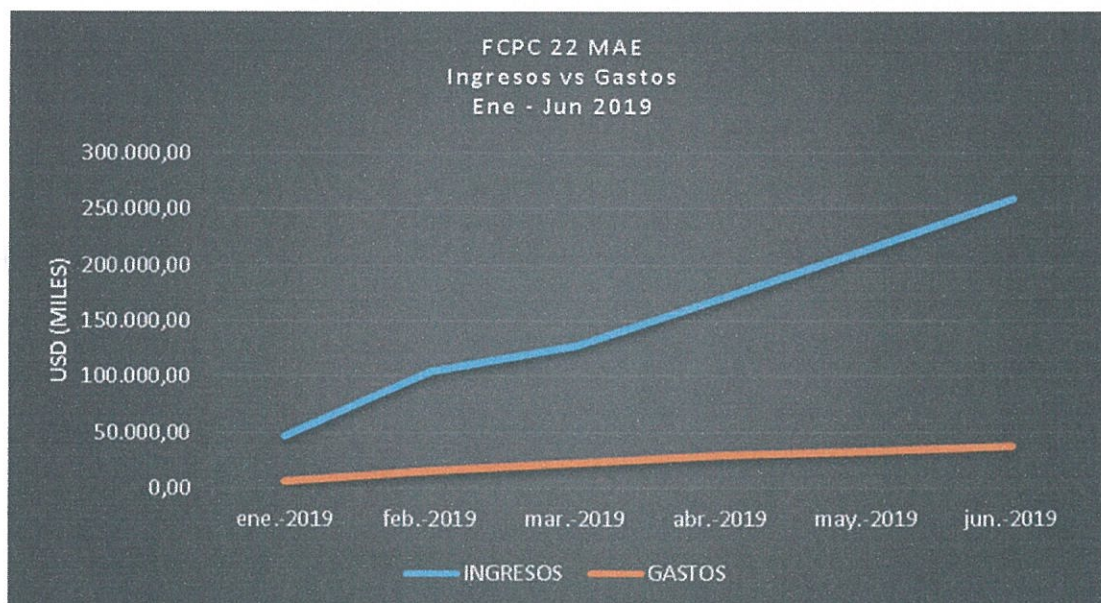
Fuente: Estados Financieros mensuales a la Superintendencia de Bancos.

Elaboración: Representante Legal – Contadora del FCPC

**INGRESOS Y GASTOS:**

Los ingresos se han incrementado en un 20, 60%, producto de los rendimientos generados por inversiones privativas y no privativas. En cuanto a los gastos se refleja un decrecimiento del 15.24%; relación entre los meses de mayo y junio del 2019 por lo que se evidencia la optimización en cuanto a los gastos de operatividad del Fondo.

| ESTADO DE RESULTADOS<br>ENERO - JUNIO 2019   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| INGRESOS                                     | ene-2019         | feb-2019          | mar-2019          | abr-2019          | may-2019          | jun-2019          | Variación         | %              |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS GANADOS             | \$ 46.629,45     | \$ 104.235,83     | \$ 126.548,39     | \$ 169.195,19     | \$ 213.893,79     | \$ 257.965,05     | -44.071,26        | -20,60%        |
| GANANCIA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS     |                  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                |
| OTROS INGRESOS                               | \$ 73,10         | \$ 289,79         | \$ 373,41         | \$ 469,43         | \$ 633,00         | \$ 648,07         | -15,07            | -2,38%         |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                        | <b>46.702,55</b> | <b>104.525,62</b> | <b>126.921,80</b> | <b>169.664,62</b> | <b>214.526,79</b> | <b>258.613,12</b> | <b>-44.982,17</b> | <b>-20,44%</b> |
| GASTOS                                       | ene-2019         | feb-2019          | mar-2019          | abr-2019          | may-2019          | jun-2019          | Variación         | %              |
| PERDIDA EN VENTA O VALUACIÓN DE ACTIVOS      |                  | \$ -              | \$ -              | \$ -              | \$ -              | \$ -              | -                 | -              |
| GASTOS DE PERSONAL                           | \$ 1.755,25      | \$ 3.510,50       | \$ 5.265,75       | \$ 7.021,00       | \$ 8.776,25       | \$ 10.531,50      | -1.755,25         | -20,00%        |
| GASTOS POR BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO     | \$ 4.131,24      | \$ 6.335,78       | \$ 8.315,29       | \$ 11.863,81      | \$ 14.364,33      | \$ 16.426,55      | -2.500,52         | -17,41%        |
| GASTOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS              | \$ 469,59        | \$ 5.163,30       | \$ 5.215,30       | \$ 5.288,11       | \$ 5.369,44       | \$ 5.418,77       | -81,33            | -1,51%         |
| GASTOS NO OPERATIVOS                         | \$ -             | \$ -              | \$ 3.206,72       | \$ 3.215,74       | \$ 3.215,74       | \$ 3.438,68       | 0,00              | 0,00%          |
| DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES | \$ 68,18         | \$ 136,36         | \$ 204,54         | \$ 272,72         | \$ 340,90         | \$ 409,08         | -68,18            | -20,00%        |
| PROVISIONES INVERSIONES PRIVATIVAS           | \$ -             | \$ -              | \$ -              |                   |                   |                   | 0,00              |                |
| OTROS GASTOS Y PERDIDAS                      | \$ -             | \$ -              | \$ -              | \$ 1.251,73       | \$ 1.251,73       | \$ 1.251,73       | 0,00              | 0,00%          |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                          | <b>6.423,26</b>  | <b>15.145,94</b>  | <b>22.299,60</b>  | <b>28.913,11</b>  | <b>33.318,39</b>  | <b>37.476,31</b>  | <b>-4.495,28</b>  | <b>-15,24%</b> |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>               | <b>40.279,29</b> | <b>89.379,68</b>  | <b>104.712,20</b> | <b>140.751,51</b> | <b>181.208,40</b> | <b>221.136,81</b> | <b>-40.456,89</b> | <b>-28,74%</b> |



**ESTADO DE RESULTADOS:**

En cuanto a los resultados existe un crecimiento relativo ya antes mencionado, por la diversificación de inversiones, llegando a tener el un resultado de USD \$ 221.136,81 a junio 2019.

**INFORME II TRIMESTRE  
ECONÓMICO, FINANCIERO Y LEGAL  
FONDO COMPLEMENTARIO PREVISIONAL CERRADO - FCPC DEL MINISTERIO DEL AMBIENTE  
INDICADORES DE GESTIÓN**

| INDICADORES FINANCIEROS                                       |            |           |           |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
|                                                               | ene-2019   | feb-2019  | mar-2019  | abr-2019   | may-2019   | jun-2019   |
| <b>INDICADORES FINANCIEROS</b>                                |            |           |           |            |            |            |
| ROA = Rentabilidad sobre el Activo                            | 0%         | 1%        | 1%        | 2%         | 2%         | 3%         |
| ROE = Rentabilidad sobre recursos propios (cuenta individual) | 10%        | 100%      | 100%      | 100%       | 100%       | 100%       |
| <b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>                                    |            |           |           |            |            |            |
| Razón Corriente:                                              | 1,04       | 1,01      | 1,00      | 1,01       | 1,02       | 1,02       |
| Capital de Trabajo                                            | 322.485,74 | 52.878,37 | 39.919,54 | 107.526,74 | 126.508,51 | 145.194,12 |
| GASTOS/ INGRESOS                                              | 14%        | 14%       | 17%       | 17%        | 16%        | 14%        |
| <b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>                              |            |           |           |            |            |            |
| Inversiones no Privativas / Activos                           | 45%        | 46%       | 46%       | 46%        | 44%        | 44%        |
| Inversiones Privativas / Activos                              | 52%        | 51%       | 52%       | 53%        | 54%        | 54%        |
| Inversiones Inmobiliarias / Activos                           | 0%         | 0%        | 0%        | 0%         | 0%         | 0%         |
| Total Portafolio de Inversiones / Activos Totales             | 96%        | 96%       | 98%       | 99%        | 98%        | 98%        |

**Fuente:** Estados Financieros mensuales a la Superintendencia de Bancos.

**Elaboración:** Representante Legal – Contadora del FCPC

El índice de rentabilidad sobre activos nos indica que el fondo en los meses de mayo y junio 2019, se incrementó un punto porcentual. La relación entre los ingresos y los gastos, y sobre el porcentaje de concentración que tiene las inversiones sobre el total de activos del Fondo, está dado de la siguiente forma:

- El 14% de los ingresos son consumidos por los gastos, en los meses de mayo y junio 2019.
- El 54% de las inversiones privativas conforman el total de activos. Está concentrado en el 44 % inversiones no privativas, en instituciones financieras.

**PLAN ESTRATÉGICO, PLAN OPERATIVO Y PRESUPUESTO:**

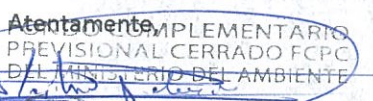
La aprobación y ejecución del Plan Estratégico, Plan Operativo Anual y Presupuesto del año 2019 fue mediante Oficio BIESS-OF-CFCO-0091-2019 de fecha 18 de marzo del 2019.

**INFORME LEGAL:**

Para el mes de Julio 2019 se procederá a ejecutar dos procesos judiciales de partícipes que se encuentran en mora; como el Fondo coloca sus créditos al 100% de la cuenta individual no **existe riesgo** y los indicados prestamos cubren un porcentaje menor al mencionado, por lo que se cumple con la Resolución 280-2016-F sobre las atribuciones generales del representante legal.

**PÓLIZAS DE SEGUROS:**

El Fondo mantiene su póliza de seguro de desgravamen.

Atentamente,  
  
**Ingr. Alejandro Palacios Moncayo**  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 FCPC DEL MINISTERIO DEL MABIENTE