

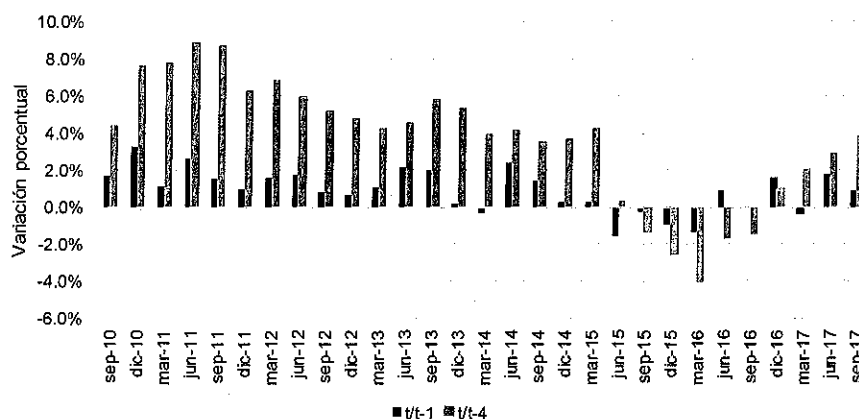


Anefi S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos: **Informe anual 2017**

1.- EL ENTORNO ECONOMICO

Durante el año 2017 Ecuador cambió la trayectoria de desaceleración económica. Según el Banco Central del Ecuador (BCE), el crecimiento interanual del PIB, comparando los tres primeros trimestres de 2016 con los correspondientes de 2017 llegó a 2.9%. Al comparar los crecimientos de estos mismos periodos en años pasados, este sería el más alto en los últimos 3 años, pues en 2015 se registró un crecimiento de 1% y en 2016 de -2.4%. Desde el cuarto trimestre de 2016, se han observado tasas de incremento interanual del PIB trimestral de manera consecutiva, con un promedio de crecimiento anual de 2.4%. Además, a lo largo de 2017 la tendencia creciente fue cada vez más pronunciada, pues mientras el crecimiento anual en el primer trimestre fue 2.0%, en el segundo aumentó a 2.9% y en el tercero, el último dato disponible, fue de 3.8%.

Variación PIB trimestral



El BCE estimó que el crecimiento del 2017 sería de más de 1.5%, lo que confirmaría una modesta recuperación de la economía ecuatoriana. En promedio, entre 2012 y 2016, la economía ecuatoriana creció a un ritmo de 2.6%. Organismos internacionales estiman también un crecimiento para la actividad económica en 2017, el Banco Mundial

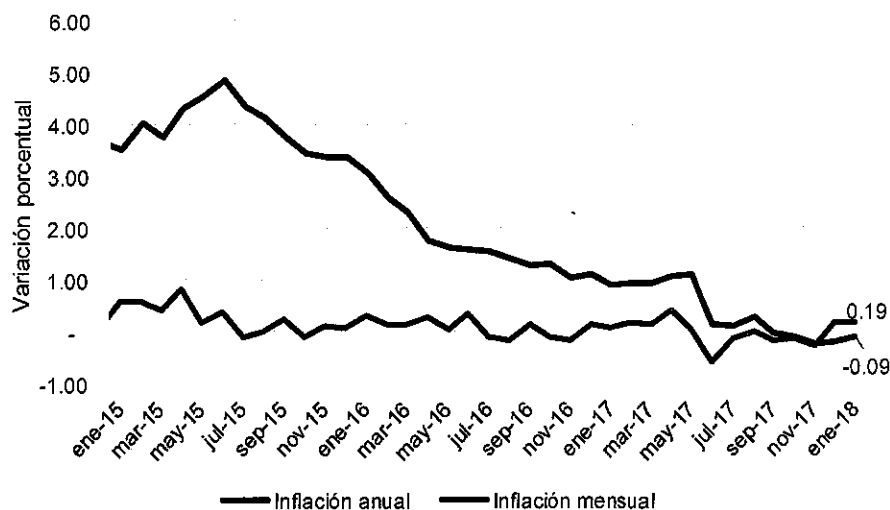
proyecta un crecimiento de 1.4%, la CEPAL de 1.0%, mientras que el FMI proyecta un crecimiento más moderado de 0.2%. Para el siguiente año sus proyecciones también difieren, pues mientras el FMI y el Banco Mundial estiman que la economía presentará un ligero crecimiento de 0.6% y 0.8%, respectivamente, la CEPAL considera que la economía ecuatoriana crecerá en 1.3%.

Hasta el tercer trimestre del 2017, el gasto de consumo final de los hogares (incluido el de las instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares) fue el de mayor crecimiento por el lado de la demanda, registrando una tasa de 4.2%. Se estima un incremento de 4.1% para todo el año. Según las previsiones del BCE, la formación bruta de capital fijo (FBKF) disminuiría en 13.0%, mientras que el consumo total crecería en 4.5%. Por su parte, las exportaciones aumentarían en 7.4% y las importaciones en 13.2%.

Durante los tres primeros trimestres de 2017, el crecimiento de la economía ecuatoriana estuvo impulsado principalmente por la expansión del sector no petrolero, que, hasta el tercer trimestre, creció en 3.6%. Por su parte, el sector petrolero tuvo un crecimiento de 2.2%. Las actividades que presentaron mayor contribución, por su variación interanual (comparando los tres primeros trimestres de 2017 con los correspondientes de 2016), fueron la refinación de petróleo (crecimiento de 30.2%), suministro de electricidad y agua (crecimiento de 12.9%) y actividades de servicios financieros (con un crecimiento de 11.6%). El resto de ramas de actividad económica presentaron tasas positivas menores al 8% de crecimiento, a excepción de las actividades de petróleo y minas y construcción con una caída de 1.8% y 8.2%, respectivamente.

Al cierre de 2017 la inflación anual fue de - 0.20%, menor a la registrada en 2016 cuando alcanzó 1.12%. Durante el año la inflación anual registró una tendencia claramente decreciente e incluso se observaron tasas negativas de inflación mensual durante el segundo semestre de 2017.

Evolución de la inflación

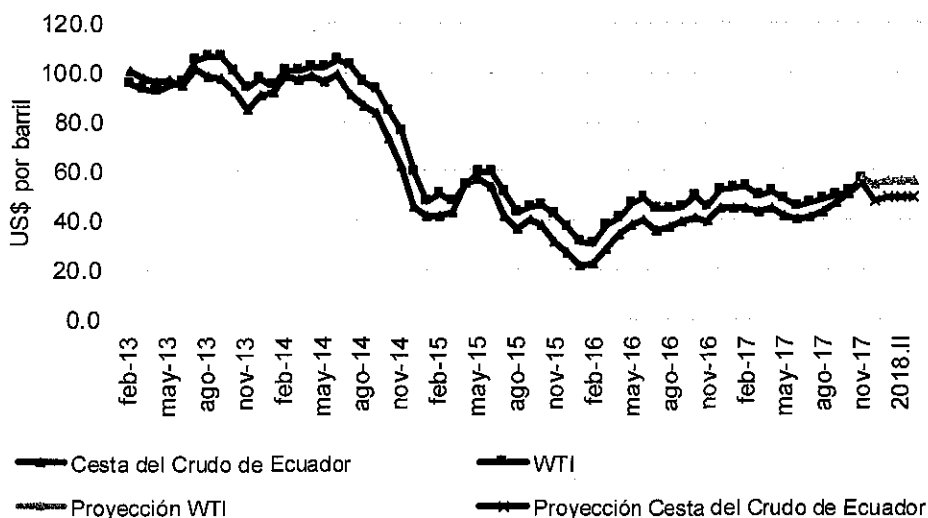


Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), a diciembre 2017, del total de la población ecuatoriana, 70.4% (11.9 millones de personas) está en edad de trabajar. El 67.7% de las personas en edad de trabajar se clasifica como económicamente activa y el 32.3% restante como económicamente inactiva. Del total de la población económicamente activa (PEA), 4.6% se encuentra desempleada, menor en 1.1 puntos porcentuales (36,571 personas) a lo registrado a diciembre 2016 (5.2%).

Desagregando la PEA, la tasa de empleo adecuado a nivel nacional es de 42.3%, aumentando en términos anuales en 1.1 puntos porcentuales. Por otro lado, a diciembre 2017, la tasa de subempleo fue de 19.8%, menor al 19.9% del año anterior. La tasa de otro empleo no pleno disminuyó de 25.1% en diciembre 2016 a 24.1% en diciembre 2017 y la tasa de empleo no remunerado creció de 8.4% a 9.0% en el mismo periodo.

Durante el primer semestre del año el precio promedio del barril del crudo ecuatoriano fue de US\$43.20, por encima del considerado en el Presupuesto General del Estado para 2017 (US\$41.69 por barril), mientras que en el segundo semestre este precio promedio se incrementó a US\$48.93, resultando en un promedio para todo el año de US\$45.84. Con estos precios, entre enero-noviembre 2016 y 2017, los ingresos petroleros del Sector Público no Financiero (SPNF) se incrementaron en 12.1%, mostrando una recuperación frente a la caída de 21.0% en 2016 frente al mismo periodo de 2015. Por su parte, los ingresos no petroleros se incrementaron en 7.0%, empujados sobre todo por un crecimiento de 18.2% de las contribuciones de la Seguridad Social y de 18.1% en la recaudación del Impuesto a los Consumos Especiales.

Evolución del precio del petróleo



Entre enero-noviembre 2016 y enero-noviembre 2017, los gastos totales del SPNF registraron un crecimiento anual de 2.2% sumando US\$32,809 millones, lo que equivale a 32.7% del PIB anual previsto para 2017. El incremento se evidenció en el gasto corriente, al registrar una tasa de crecimiento anual igual a 6.9%, mientras que el gasto de capital disminuyó en 10.0%. Este comportamiento de ingresos y gastos fiscales dio como resultado un déficit de US\$2,834 millones, equivalente a 2.8% del PIB anual

previsto para 2017 y 46% menor al déficit observado en los mismos meses de 2016 frente 2015.

A diciembre de 2017, la deuda pública agregada, según el Ministerio de Finanzas, alcanzó US\$46,363 millones, con un incremento anual de 22.1%. El saldo de la deuda pública externa sumó US\$31,577 millones, 23.7% mayor al nivel de diciembre 2016 y compuesta de la siguiente forma: 48.5% a bonos internacionales, 23.4% corresponde a deuda bilateral y 26.9% a deuda multilateral. A fines de 2017, la deuda pública agregada representó 46.1% del PIB anual previsto para 2017.

Por su parte, en 2017, la balanza comercial registró un superávit de US\$89.2 millones, un resultado muy por debajo al superávit de US\$1,247 millones registrado en 2016. Las exportaciones alcanzaron US\$19,122 millones, 13.8% mayores a lo registrado en 2016, crecimiento influenciado por la recuperación en el precio del petróleo (aumento de 26.6% en exportaciones petroleras). Las exportaciones no petroleras se incrementaron en 7.7%. Por su parte, el total de las importaciones fue US\$19,033 millones, con un crecimiento anual de 22.4%, viéndose promovidas por la recuperación de la actividad económica del país y la eliminación de sobretasas arancelarias que habían afectado el consumo tanto interno como de productos importados en los años previos.

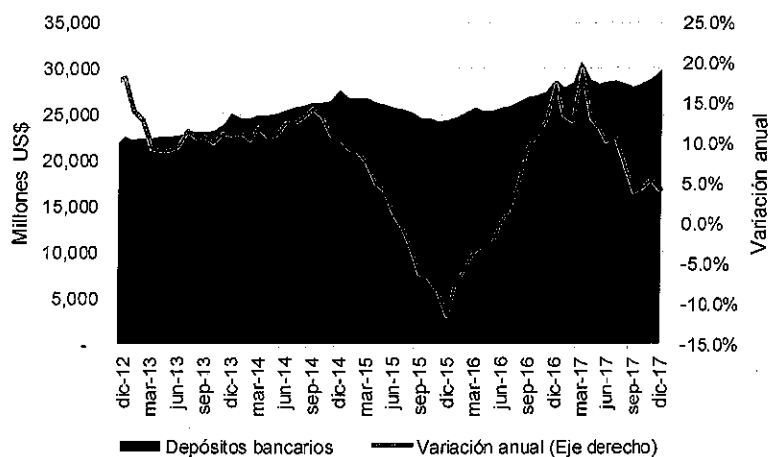
La balanza comercial petrolera presentó un superávit de US\$3,714 millones, con un incremento anual de 25.1%. Esta mejora de la balanza petrolera se explica principalmente por el crecimiento del precio internacional del petróleo que se observó durante 2017. Por su parte, el déficit de la balanza comercial no petrolera sumó US\$3,625 millones, con un aumento de 110.5% frente a lo alcanzado en 2016. El aumento en el déficit de la balanza comercial no petrolera es resultado de la combinación de incrementos en 7.7% del total de las exportaciones no petroleras y en 21.2% de las importaciones no petroleras. El aumento en las exportaciones no petroleras se explica por un incremento de exportaciones tradicionales como banano y plátano (11.0%), camarón (17.7%) y también en exportaciones de productos no tradicionales como enlatados de pescado (28.7%) y flores naturales (9.8%). Todos los grupos de importaciones por uso económico se incrementaron en 2017, sobresaliendo los incrementos de bienes de consumo (30.8%) y de combustibles y lubricantes (27.8%). Las importaciones de materias primas y de bienes de capital tuvieron un crecimiento anual de 18.0% y 18.8%, respectivamente.

Entre enero y septiembre de 2017, las remesas reportaron un crecimiento anual de 7.6%, alcanzando US\$2,077 millones, mientras que la inversión extranjera directa si bien presentó un crecimiento de 9.5%, alcanzó apenas US\$500 millones, cifra irrelevante para el tamaño de la economía ecuatoriana.

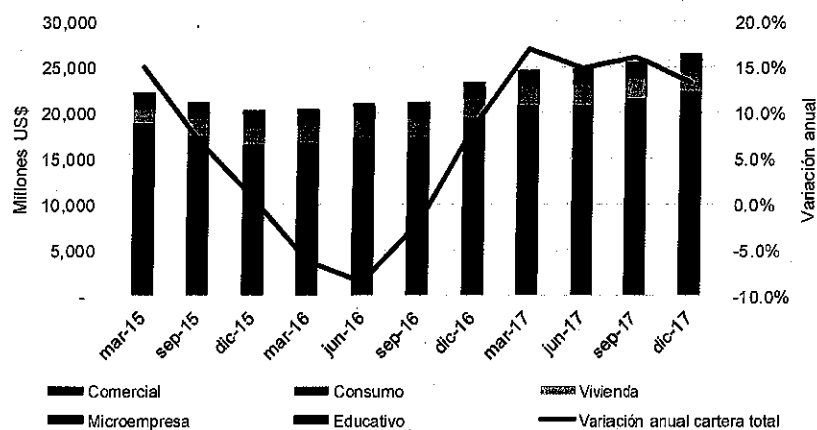
Según el BCE, a diciembre 2017 los depósitos a la vista del sistema financiero sumaron US\$19,019 millones, con un crecimiento anual de 5.4%, muy por debajo del crecimiento de 31.8% que se observó en diciembre 2016. Este incremento en los depósitos se explica, sobre todo, por la inyección de liquidez realizada por el gobierno al haber recibido recursos de nueva deuda. Por último, el crédito al sector privado sumó US\$34,763.5 millones, 16.2% más que 2016. Este incremento anual es congruente con el incremento registrado en 2016 (6.2%). La cartera vencida alcanzó US\$1,267 millones

y representó 3.9% de la cartera total (0.9 puntos porcentuales menos que el resultado de 2016).

Evolución depósitos sector bancario



Evolución cartera de crédito de bancos



2.- La evolución de la empresa:

2.1.- Estado de situación al 31 de diciembre de 2017

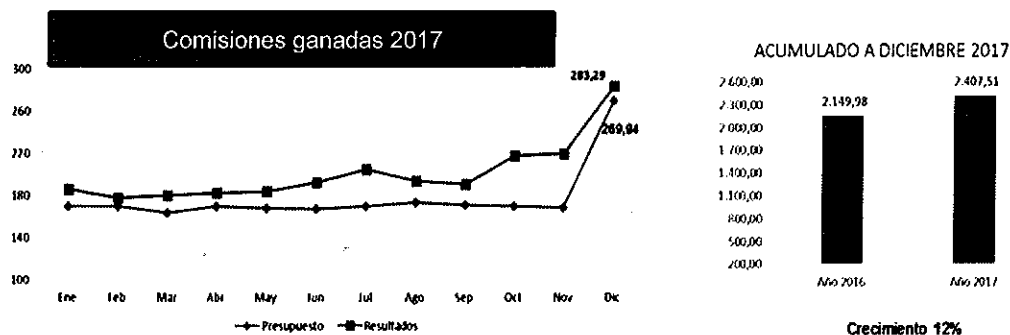
ACTIVO/PASIVO Y PATRIMONIO

En consecuencia con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFS, los aspectos más relevantes del Balance Situación de Anefi S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos al 31 de diciembre del 2017, comparados con los saldos al 31 diciembre de 2016, son los siguientes:

- El rubro "Caja y Equivalentes de Efectivo", al cierre del ejercicio disminuyó con relación al período anterior en el 83%, por movimientos propios de la empresa.
- En lo que tiene que ver con Cuentas por Cobrar, esta cuenta representa el 19.8% del total del activo y corresponde a comisiones por cobrar a clientes de la empresa por los negocios fiduciarios administrados. Estas cuentas disminuyeron en un 4% respecto al año 2016 y se mantienen dentro de los rangos moderados.
- Otros Activos Financieros, corresponde a todas aquellas inversiones que mantiene la compañía en documentos de alta liquidez del sector financiero nacional por el excedente de recursos que genera a lo largo del año. Dentro del activo total, esta cuenta representa el 62.2% y ha decrecido frente al año anterior en un 1%.
- Otros Activos corrientes corresponden a pagos anticipados realizados por la compañía y que se devengarán en el siguiente ejercicio. Dicho monto corresponde al 0.36% dentro del activo, que comparado con el año 2016 decrece en un 82 % por cuanto en este año los pagos anticipados fueron menores.
- Los Activos Fijos y Activos intangibles representan el 8.53% del total del activo. Estos rubros han disminuido debido a las depreciaciones y amortizaciones de los activos existentes.
- Otros activos no corrientes, representan el 7.29% del total del activo, y corresponden a préstamos del personal mayor a un año y garantías por arriendos. En este año se realizó la reclasificación de valores por préstamos mayores a un año, a activos no corrientes.
- En cuanto al pasivo, la cuenta "Cuentas por pagar" representa el 2.81% del total del pasivo y patrimonio, y frente al ejercicio anterior han disminuido en un 57% por cuanto se han liquidado partidas antiguas que constaban dentro de este rubro.
- La cuenta de Pasivos por Impuestos Corrientes, registra los impuestos originados en el mes por concepto de IVA, retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta, y la provisión para el pago de Impuesto a la Renta por pagar al Estado. Dentro del pasivo y patrimonio representa el 8.6% y comparado con el ejercicio 2016 ha crecido en un 14%.
- En la cuenta de Provisiones, se encuentran registradas todas las provisiones por beneficios al personal que corresponde al 8% dentro del pasivo y patrimonio.

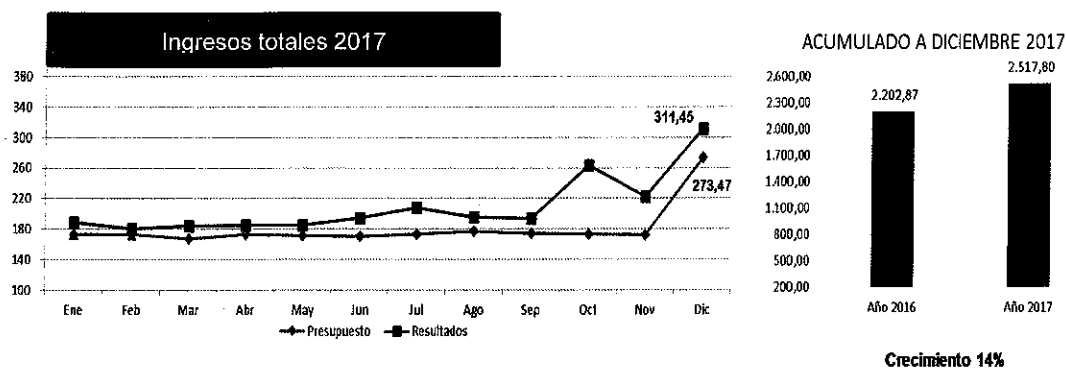
- **Obligaciones por Beneficios Definidos**, es una cuenta que corresponde básicamente a la provisión de Jubilación Patronal y desahucio del personal de Anefi, representa el 10.3% del Pasivo y Patrimonio. La variación del ejercicio es negativa, debido a que se hizo efectivo el pago por jubilación patronal a una persona que tenía más de 30 años en la empresa. Adicionalmente, en 2017 se realizó el ajuste en la valoración de este rubro, de acuerdo a NIFFS, considerando la tasa de los bonos de largo plazo del Tesoro de los Estados Unidos, lo cual también obligó a realizar un ajuste contra pérdidas de ejercicios anteriores (patrimonio).
- La composición del Patrimonio demuestra la solidez de la empresa con una participación del 70.27% sobre el total de Pasivo y Patrimonio, y ha crecido en un 3%.
- También debemos mencionar que en Junio del 2017 se realizó un incremento de Capital de Doscientos mil 00/100 dólares (USD 200.000,00), con lo cual el Capital Pagado de la empresa, pasó a ser de USD 800.000,00. Los recursos utilizados para el incremento de Capital se tomaron de la Reserva Legal.

INGRESOS



	Comisión por Administración de Fideicomisos (miles de USD)												
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Presupuesto	169.90	169.98	163.64	170.16	168.35	167.23	264.80	173.88	170.85	169.90	168.90	269.94	2.132.53
Resultados	185.70	177.34	179.97	182.20	183.24	191.87	200.37	193.06	189.97	217.40	219.11	283.29	2.407.51

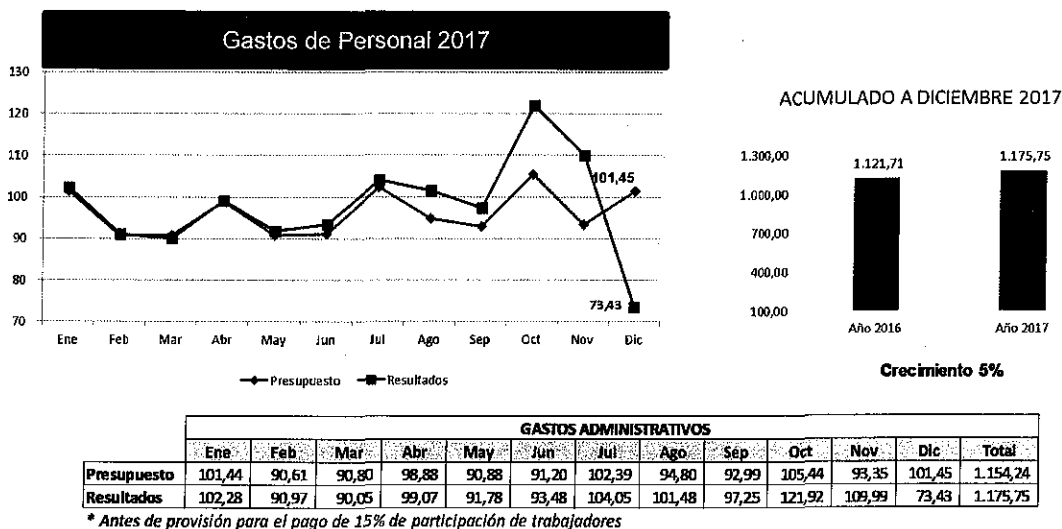
- Intereses Ganados representa el 1.6% del total de los ingresos y corresponde al rendimiento de los valores invertidos por el exceso de liquidez generado por la empresa. Con relación al año anterior este rubro disminuyó en un 18.9%, debido a la disminución de liquidez comentada en párrafos anteriores.
- La Cuenta de Otros Ingresos representa el 2.8% del total de ingresos y corresponde a valores que no son parte del giro del negocio de la empresa.
- Los ingresos totales ascendieron a 2.5 millones de dólares, un crecimiento anual del 14% respecto al año 2016 y superiores al presupuesto inicialmente aprobado por el Directorio de la empresa.



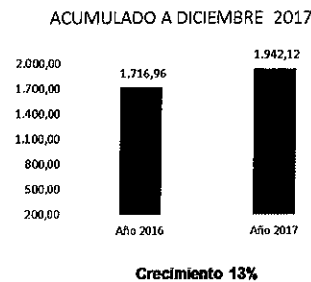
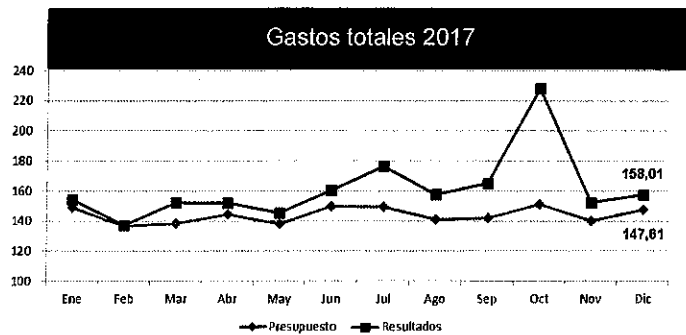
Ingresos Totales (miles de USD)													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Presupuesto	173,08	172,96	167,00	173,40	171,29	169,95	172,63	176,82	173,96	173,16	172,27	273,47	2.169,99
Resultados	189,59	180,89	184,42	185,40	185,46	194,83	208,66	196,27	193,99	264,43	222,40	311,45	2.517,80

EGRESOS:

- Los Gastos de Administración representan el 59% del total del gasto de la Compañía y comparados dichos rubros con el ejercicio anterior crecieron en un 6,5%, debido a que en este año se contrató 4 personas más para iniciar el negocio de fondos de inversión.



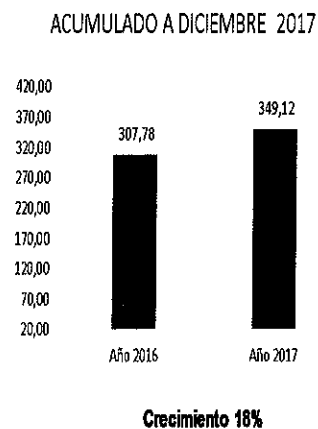
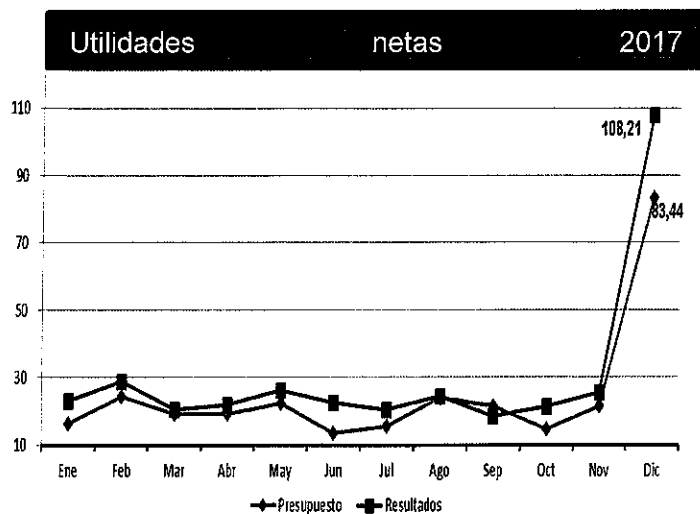
- Los gastos de operación representan el 35.4% del total del gasto y comparados con el ejercicio anterior se incrementaron en el 29% debido a que la empresa necesitó realizar ciertos gastos adicionales a los del ejercicio anterior.
- El gasto por Impuesto a la Renta de la Compañía, corresponde al 5.9% de los gastos y comparado con el ejercicio anterior es mayor en un 21.6%, debido a que para el cálculo de la provisión del impuesto se consideraron varios gastos no deducibles.
- De esta manera, los gasto totales fueron de 1.9 millones de dólares en 2017, superiores en el 13% a los del año 2016. El incremento se dio principalmente por los gastos no presupuestados que se realizaron para iniciar la nueva línea de negocios de fondos de inversión; la multa establecida a la empresa por la SCVS y pago a los abogados por los temas legales pendientes de la empresa.



GASTOS TOTALES													
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Total
Presupuesto	148,75	136,47	138,15	144,54	137,74	149,81	149,24	140,76	141,78	151,10	140,20	147,61	1.726,15
Resultados	154,62	137,34	152,29	152,10	145,80	160,51	176,66	158,07	165,63	228,50	152,60	158,01	1.942,12

Antes de 15% de participación de empleados e impuesto a la renta

- Producto del comportamiento de ingresos y gastos descrito en líneas anteriores, la utilidad de la empresa una vez provisionados los gastos de impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, fue de 349 mil dólares, mayores en el 13% a las registradas en el año 2016



2.3.- La gestión comercial

En el año 2017 el número de negocios fiduciarios se disparó respecto al vigente en el año 2016, registrando un incremento del 80%. Como se puede apreciar en el cuadro adjunto, al mes de diciembre de 2017, Anefi administraba 5.369 negocios fiduciarios, de los cuales 90 fueron fideicomisos de administración, 20 fideicomisos en garantía, 15 fideicomisos de inversión, 18 fideicomisos inmobiliarios, 25 fideicomisos de titularización y 5.201 encargos fiduciarios.

TIPO	NO. NEGOCIOS		VAN		ACTIVOS	
	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-16	31-dic-17
Administración	85	90	87.400	96.043	168.552	218.808
Garantía	18	20	102.084	114.277	103.924	120.491
Inversión	15	15	49.468	65.242	49.826	65.913
Inmobiliarios	23	18	30.298	32.076	54.197	82.609
Titularización	24	25	20.413	20.278	271.474	176.053
Encargos	2.815	5.201	9.272	8.357	9.272	8.357
TOTAL	2.980	5.369	298.935	336.273	657.245	672.231

El monto total de activos administrados fue de 672 millones de dólares.

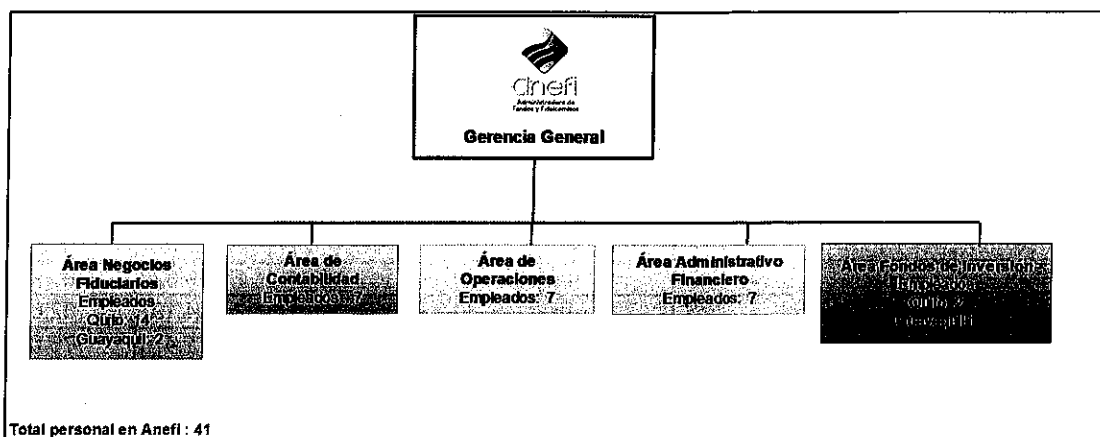
El mayor incremento se dio en los encargos fiduciarios, los cuales se distribuyen de la siguiente manera:

AGROINVERSIONES	
(Pronaca).....	1.374
Banco Capital.....	1.279
MOVILIZA.....	110
ORIGINARSA.....	2.271
Produbanco y otros.....	161

2.4.- Talento Humano

Anefi S.A., incrementó en 3 el número de colaboradores en el 2017, terminando con 41 personas, de las cuales 38 trabajan en las oficinas de Quito y 3 en la de Guayaquil. Las contrataciones se realizaron principalmente para administrar el negocio de fondos de inversión, que fue aprobado por la SCVS el 22 de diciembre de 2017.

Con ese propósito se creó dentro de la empresa la Unidad de Fondos de Inversión, modificando el organigrama de la manera que queda ilustrado en el siguiente gráfico:



2.5.- ASPECTOS SOCIETARIOS:

En el año 2017, con el propósito de reiniciar el negocio de fondos de inversión, la Junta General de Accionistas decidió aumentar el capital suscrito y pagado de Anefi S.A. en 200.000 dólares, tomando los recursos acumulados en las reservas legales.

Luego de la revisión y autorización de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el aumento de capital se concretó mediante escritura pública del 9 de mayo de 2017, inscrita en el Registro Mercantil del 26 de junio de 2017.

Con este incremento, la estructura de capital de la empresa quedó de la siguiente manera: Capital autorizado: 1'000.000,00 de dólares; capital suscrito y pagado 800.000,00 dólares.

De esta manera, Anefi S.A. cuenta con el capital legal mínimo para administrar negocios fiduciarios; ser agente de manejo de procesos de titularización y administrar fondos de inversión

2.6.- INFORME ANUAL DE LA UNIDAD DE CUMPLIMIENTO

En cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución No. CNV-008 del 30 de abril del 2012, en sus artículos Nos. 44.14 y 44.15, los objetivos cumplidos por la Unidad de Cumplimiento de ANEFI S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos, correspondiente al año 2017, fueron los siguientes:

ARTICULO 44.14

Durante el año 2017 no han existido transacciones inusuales e injustificadas detectadas en los monitoreos realizados, ni tampoco transacciones reportadas a la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Adicionalmente no se han presentado incumplimientos del personal a disposiciones de prevención de lavado de activos.

ARTICULO 44.14

Conforme lo establecido en el plan de trabajo aprobado por el Directorio en sesión correspondiente al 23 de marzo del año 2017, los objetivos cumplidos por la Unidad de Cumplimiento de ANEFI fueron los siguientes:

a) **REVISIÓN DE LA INTEGRIDAD DE LA INFORMACIÓN DE LOS CLIENTES VS INFORMACIÓN QUE SE ENCUENTRA EN LA BASE DE DATOS DE LA EMPRESA**

Se revisó el 100% de los ingresos de nuevos clientes contra la información contenida en el sistema, la misma que presentó pocas irregularidades que fueron subsanadas en su totalidad.

b) **REVISIÓN DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE VERIFICACIÓN DE DATOS DE CLIENTES**

Como parte del proceso operativo se realizó la revisión del 100% de las políticas y procedimientos para la verificación de datos de clientes conforme lo establece el plan anual para la unidad

c) **ADECUACIÓN DE LAS POLÍTICAS DE VERIFICACIÓN DE CLIENTES CONFORME LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR LA MUESTRA**

Al ser efectivas las políticas diseñadas para la verificación de clientes ingresados en el año 2017, no hubo la necesidad de realizar adecuaciones a las políticas de verificación de datos de clientes.

d) **APLICACIÓN DE POLÍTICAS DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS A CLIENTES**

Se realizó actualización de datos de clientes de la empresa en base a los resultados obtenidos por la matriz de riesgo, dando énfasis especial a los clientes que más riesgo representan para la institución, actualizando su información al 100% de los mismos.

e) **REVISIÓN DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS DE CLIENTES**

Como parte del proceso operativo se realizó la revisión del 100% de las políticas y procedimientos para la actualización de datos de clientes conforme lo establece el plan anual para la unidad

f) READECUACIÓN DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS DE CLIENTES EN BASE A LOS RESULTADOS OBTENIDOS

Al ser efectivas las políticas diseñadas para la actualización de datos de clientes ingresados en el año 2017, no hubo la necesidad de realizar adecuaciones a las políticas de actualización de datos de clientes.

g) ESTUDIO DE LA BASE DE DATOS Y ANÁLISIS DE LAS VARIABLES QUE SEAN DE UTILIDAD PARA LA SEGMENTACIÓN DE CLIENTES.

Como parte de la actualización de datos de la matriz de riesgo de clientes de ANEFI, se realizó un estudio de mercado que abarca los siguientes criterios de riesgo:

Actividad Económica
Lugar de Residencia
Nacionalidad
Ubicación geográfica.

h) REVISIÓN DE LA MATRIZ DE RIESGO

Como parte del proceso operativo se revisó la información de la Matriz de Riesgo en los meses de junio y diciembre como estaba previsto.

i) SEGMENTACIÓN DE CLIENTES

Todos los meses del año y como insumo principal para procesos de debida diligencia reforzada, se realizó la segmentación de clientes

j) ANÁLISIS DE LA BASE SEGMENTADA Y APLICACIÓN DE VARIABLES CUANTITATIVAS

Se analizaron las bases con sus respectivas variables

k) ANÁLISIS DE PROCESOS DE MONITOREO Y PROCESOS DE DEBIDA DILIGENCIA

Todos los meses, conforme el proceso de segmentación de clientes, se realizaron procesos de monitoreo y debida diligencia a clientes de riesgo extremo de la institución.

l) READECUACIÓN DE PROCESOS DE REPORTE DE TRANSACCIONES INUSUALES (POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS)

Durante los meses de marzo, julio y diciembre, se realizó el análisis de las políticas y procedimientos de los procesos de reporte de transacciones

inusuales, los mismos que fueron ratificados por la Unidad de Cumplimiento al no encontrar deficiencias en ellos.

m) CRUCE DE BASES DE CLIENTES CONTRA LISTAS DE CONTROL (OBSERVADOS Y PEPS)

Todos los meses del año 2017 se realizaron cruces de información de los clientes de ANEFI contra listas PEPS y OBSERVADOS, tiempo en el cual no se presentaron coincidencias.

n) CRUCE DE BASES DE EMPLEADOS CONTRA LISTAS DE CONTROL (OBSERVADOS Y PEPS)

Todos los meses del año 2017 se realizaron cruces de información de los empleados de ANEFI contra listas PEPS y OBSERVADOS, tiempo en el cual no se presentaron coincidencias.

o) REPORTE DE OPERACIONES Y/O TRANSACCIONES ECONÓMICAS QUE IGUALEN O SUPEREN EL UMBRAL LEGAL

Durante el año 2017 se cumplió con todos los reportes de transacciones que superaron el umbral hacia la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

p) ENVÍO DE PLAN ANUAL DE TRABAJO 2017 SÚPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En el mes de enero se realizó el envío del plan de trabajo para el año 2017 a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

q) ENVÍO DE INFORME LABORES OFICIAL DE CUMPLIMIENTO AÑO 2016 A SÚPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En el mes de enero del año 2017 se realizó el envío del informe de labores del año 2016 a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

r) REVISIÓN DE POLÍTICAS DE SELECCIÓN Y CONTRATACIÓN DE COLABORADORES

En el mes de diciembre se realizó la revisión de políticas de selección y contratación de colaboradores de ANEFI

s) REVISIÓN DE FILES DE EMPLEADOS

En el mes de diciembre se realizó la revisión de los files de empleados de la institución.

t) **ELABORACIÓN DE LA NUEVA MATRIZ DE EMPLEADOS**

En el mes de noviembre del 2017 se realizó la nueva matriz de empleados cuyos resultados fueron puestos en conocimiento del staff gerencial de ANEFI

u) **ACTUALIZACIÓN DE DATOS Y NIVEL PATRIMONIAL A NIVEL NACIONAL**

En los meses de octubre y noviembre se realizó la actualización de datos de todos los empleados de ANEFI con un 100% de eficiencia

v) **PROCESOS DE INDUCCIÓN A EMPLEADOS NUEVOS**

En el mes de agosto del 2017 se realizó el proceso de inducción al 100% de los empleados nuevos de la compañía.

w) **CAPACITACIÓN EMPLEADOS Y DIRECTIVOS**

El día 12 de diciembre de 2017 se realizó la capacitación anual a todos los empleados de ANEFI

x) **EVALUACIÓN DE CAPACITACIONES**

El día 12 de diciembre de 2017 se realizó la evaluación de la capacitación a todos los empleados de ANEFI

Adicionalmente me permito informar que en el mes de noviembre de 2017 se realizó una actualización al Manual de Prevención de Lavado de Activos de la empresa, misma que será puesto en consideración del Directorio de la empresa para su posterior envío a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2.7.- Matriz de riesgos

En cumplimiento con lo dispuesto por la Resolución No. CNV-008 del 30 de abril del 2012, en su capítulo VIII artículo No 17, se elaboró la matriz de riesgos tanto para clientes como para empleados, así como su metodología de trabajo en materia de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos, correspondiente al año 2017.

La misma obtuvo los siguientes resultados:

a.- Matriz de clientes.

Se elaboró la matriz de clientes obteniendo información de la base de datos Gestor de un total de 6.786 personas en lo referente a negocios fiduciarios, la misma obtuvo los siguientes resultados:

DETALLE RIESGOS	CONTEO	PORCENTAJE
RIESGO EXTREMO	1	0.01%
RIESGO ALTO	56	0.83%
RIESGO MEDIO	935	13.78%
RIESGO BAJO	5,794.00	85.38%
TOTAL	6,786.00	100.00%

A continuación se detalla el procedimiento para remediar los riesgos mencionados:

Riesgos extremo y alto: En cuanto a esta medición se obtuvo el resultado de 57 personas jurídicas y naturales, en las cuales se tendrá que realizar procesos de debida diligencia para corregir esta calificación de acuerdo al umbral establecido.

Riesgos en forma general: Para este parámetro se tomó la información de todos los clientes independientemente del tipo de riesgo que obtuvieron. El resultado que se obtuvo fue de 9 clientes que superaron el umbral de análisis (\$ 10.000,00), en los cuales se aplicarán los procesos de debida diligencia y remediación, si fuese el caso.

La debida diligencia para corregir los riesgos mencionados se realizará a partir del mes de febrero del 2018, una vez que se obtengan los estados financieros definitivos de todos los negocios fiduciarios.

b.- Matriz de empleados.

Para la elaboración de esta matriz se obtuvo información de los empleados a través del departamento de recursos humanos. Se midió el ingreso con una metodología de rango promedio de ingresos mensuales y la información recibida de cada funcionario en la actualización de estatus financiero que se realizó en el mes de noviembre.

Los resultados que se obtuvieron fueron los siguientes:

Riesgos bajos	13 personas
Riesgos medios	22 personas
Riesgos altos	7 personas

Los resultados se expusieron a cada gerente de área, debiendo cada gerente tomar las acciones del caso para minimizar el riesgo.

2.8.- FATCA

En cumplimiento con lo dispuesto por la denominada ley **FATCA** ("Foreign Account Tax Compliance Act") con el **IRS (Internal Revenue Service)** de los **Estados Unidos**, se realizó una revisión y toma de muestras en la base de datos Gestor para clientes de fideicomisos de inversión y titularización.

Adjunto los siguientes resultados de muestras analizadas.

Fideicomisos de Inversión

Personas naturales

menores 50.000	entre 50.000-100.000	Mayor 100.000	Totales
12.427	132	71	12.630

Personas Jurídicas

menores 250.000	entre 250.000-1.000.000	Mayor 1.000.000	Totales
6	4	2	12

Fideicomisos de Titularización

Personas Jurídicas

Fideicomisos	Constituyentes	Beneficiarios
23	9	11

Trabajo efectuado

Se tomó muestras de 148 personas naturales de acuerdo a los montos más representativos y se realizó la remediación de cada cliente en los formularios que la normativa exige. No se encontró novedades de indicios o ciudadanos de nacionalidad Estadounidense.

Se va a continuar con el proceso de remediación de las personas jurídicas tanto en negocios de titularización e inversión para concluir con este trabajo.

Adicional a las actividades mencionadas se realizó una capacitación a los funcionarios de fondos de inversión de la ley FATCA y el uso de sus formularios para personas naturales y jurídicas.

2.9.- Seguridad y salud del trabajo

En atención a lo que dispone el Código del Trabajo, los reglamentos y los acuerdos ministeriales respecto a las normas para la Salud, Higiene y Seguridad del Trabajo, durante el año 2017 se realizaron las siguientes acciones:



Resumen Actividades de Seguridad y Salud

Actividad	Estado	Periodicidad	Frecuencia
Actualización de matriz de riesgos	Realizada	Si	Anual
Aprobación de nuevo Reglamento de higiene y Seguridad	Realizada	Si	Bi-anual
Generación de Programa de Salud Programa de Drogas Programa de riesgos psicosociales	Realizada	Si	Anual
Evaluación Ergonómica	Realizada	No	Por requerimiento específico
Constitución y registro de comité de seguridad y salud	Realizada	Si	Anual
Informe anual de comité de seguridad y salud, informe de índices de gestión Seguridad y Salud	Realizada	Si	Anual
Actualización Plan de Emergencias	Realizada	No	Por actualización cambios de ley o internos
Capacitación brigadas de emergencias	Realizada	Si	Anual
Simulacro de emergencias (situación, sismos)	Realizada	Si	Anual
Actualización de mapas de recursos, emergencias	Realizada	Si	Anual
Procedimientos Notificación accidentes. Notificación enfermedades ocupacionales	Realizada	no	Por actualización cambios de ley o internos

Eco. JOSE SAMANIEGO PONCE

Gerente General

Anefi S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos

Checoslovaquia E 10-195 y Eloy Alfaro

Teléfono: (593-2) 332-4400 ext. 301

Móvil: (593-9) 95841111

✉ samaniegoj@anefi.com.ec

@ www.anefi.com.ec

📱 [AnefiEcuador](#)

