

*FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR*



*Informe Evaluación Presupuestaria*

*II Semestre, 2016*

*Enero, 2017*

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR  
Informe de Evaluación Presupuestaria  
II Semestre 2016**

**Índice**

<b>I. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA EJECUCIÓN DE LOS INGRESOS</b>	<b>3</b>
1. A. Comentarios sobre los Ingresos	4
1. B Limitaciones	5
<b>II. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA EJECUCIÓN DE LOS EGRESOS</b>	<b>6</b>
2. A. Comentarios sobre la Ejecución de los Egresos	8
2. B Limitaciones	10
<b>III. LIQUIDACION Y RESULTADO</b>	<b>10</b>
<b>IV. ANÁLISIS DEL AVANCE DE LOS OBJETIVOS Y METAS</b>	<b>11</b>
<b>V. SITUACION ECONOMICA FINANCIERA</b>	<b>14</b>
<b>VI. MEDIDAS CORRECTIVAS Y ACCIONES DE MEJORA</b>	<b>28</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

De conformidad con lo establecido en la Normas Técnicas sobre Presupuesto Público N-1-2012-DC-DFOE, emitidas por medio de Resolución R-DC-024-2012 del Despacho del Contralor, a continuación, se presenta el informe semestral de evaluación presupuestaria del Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR.

**I. Análisis del comportamiento de la Ejecución de los Ingresos**

**FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Ejecución Presupuestaria de Ingresos**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

CODIGO	INGRESOS	Presupuesto Aprobado	Total Ingresos Reales	% Ejecución
1.0.0.0.00.00.0.0.000	INGRESOS CORRIENTES	1.705.816.848	685.667.796	40,20%
1.3.0.0.00.00.0.0.000	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	419.775.048	173.141.996	41,25%
1.3.1.0.00.00.0.0.000	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	226.978.000	0	0,00%
1.3.1.1.00.00.0.0.000	VENTA DE BIENES	64.000.000	0	0,00%
1.3.1.1.09.00.0.0.000	VENTA DE OTROS BIENES	64.000.000	0	0,00%
1.3.1.2.00.00.0.0.000	VENTA DE SERVICIOS	162.978.000	6.240.683	3,83%
1.3.1.2.09.00.0.0.000	OTROS SERVICIOS	162.978.000	6.240.683	3,83%
1.3.1.2.09.09.0.0.000	VENTA DE OTROS SERVICIOS	162.978.000	6.240.683	3,83%
1.3.2.0.00.00.0.0.000	INGRESOS DE LA PROPIEDAD	189.633.563	0	0,00%
1.3.2.3.00.00.0.0.000	RENTA DE ACTIVOS FINANCIERO	189.633.563	0	0,00%
1.3.2.3.02.00.0.0.000	INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	189.633.563	153.440.566	80,91%
1.3.2.3.02.07.0.0.000	INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO	189.633.563	153.440.566	80,91%
1.3.2.3.03.00.0.0.000	OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	0	6.699.461	
1.3.2.3.03.01.0.0.000	INTERESES SOBRE CUENTAS CORRIENTES Y OTROS DEPOSITOS EN BANCOS ESTATALES	0	700	
1.3.2.3.03.04.0.0.000	DIFERENCIAS POR TIPO DE CAMBIO	0	6.698.760	
1.3.3.0.00.00.0.0.000	MULTAS, SANCIONES, REMATES Y CONFISCACIONES	432.790	558.701	129,09%
1.3.3.1.00.00.0.0.000	MULTAS Y SANCIONES	432.790	558.701	129,09%
1.3.3.1.09.00.0.0.000	OTRAS MULTAS	432.790	558.701	129,09%
1.3.4.0.00.00.0.0.000	INTERESES MORATORIOS	230.695	234.621	101,70%
1.3.4.9.00.00.0.0.000	OTROS INTERESES MORATORIOS	230.695	234.621	101,70%
1.3.9.0.00.00.0.0.000	OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	2.500.000	5.967.964	238,72%
1.3.9.1.00.00.0.0.000	REINTEGRO EN EFECTIVO	2.500.000	5.967.964	238,72%
1.4.0.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.286.041.800	512.525.800	39,85%
1.4.1.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PUBLICO	239.535.800	239.535.800	100,00%
1.4.1.1.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL GOBIERNO CENTRAL			
1.4.1.2.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DE ORGANOS DESCONCENTRADOS	239.535.800	239.535.800	100,00%
1.4.3.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR EXTERNO	1.046.506.000	272.990.000	26,09%
1.4.3.1.00.00.0.0.000	TRANSFRENCIAS CORRIENTES DE ORGANISMOS INTERNACIONALES	1.046.506.000	272.990.000	26,09%
2.0.0.0.00.00.0.0.000	INGRESOS DE CAPITAL	158.225.976	466.012.080	294,52%
2.3.0.0.00.00.0.0.000	RECUPERACION DE PRESTAMOS	158.225.976	466.012.080	294,52%
2.3.2.0.00.00.0.0.000	RECUPERACION DE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO	158.225.976	466.012.080	294,52%
3.0.0.0.00.00.0.0.000	FINANCIAMIENTO	1.608.880.136	3.002.210.044	186,60%
3.3.0.0.00.00.0.0.000	RECURSOS DE VIGENCIAS ANTERIORES	1.608.880.136	3.002.210.044	186,60%
3.3.2.0.00.00.0.0.000	SUPERAVIT ESPECIFICO	1.608.880.136	3.002.210.044	186,60%
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3.472.922.960</b>	<b>4.153.889.920</b>	<b>119,61%</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

## **1. A. Comentarios sobre los Ingresos**

Durante el periodo se presupuestaron ingresos por la suma de **¢ 3.472.922.960** de lo cual al cierre del periodo se percibió la suma de **¢2.760.560.012** (lo cual no incluye los ingresos por superávit acumulado no presupuestado), lo que equivale a una ejecución del **79%**. A continuación, se detalla algunos aspectos importantes de los ingresos percibidos.

### **1.3.0.0.00.00.0.0.000 Ingresos no tributarios**

#### **1.3.1.0.00.00.0.0.000 Venta de Bienes y Servicios**

En cumplimiento con la cláusula tercera de los contratos de pago por servicios ambientales, se presupuesta la suma de **¢162.978.000**, al cierre del segundo semestre ingresaron recursos por la suma de **¢6.240.683**, correspondiente al Contrato de compra venta de servicios ambientales suscrito con la Compañía Nacional de Fuerza y Luz.

### **1.3.0.0.00.00.0.0.000 Ingresos de la propiedad**

#### **1.3.2.3.02.00.0.0.000 Intereses y comisiones sobre préstamos**

En este grupo de ingresos se incluye intereses sobre préstamos al Sector Forestal por la suma de **¢153.440.566** generados durante el periodo por la cartera de crédito.

#### **1.3.2.3.03.00.0.0.000 Otras Rentas de Activos Financieros**

En este grupo de ingresos se incluye intereses sobre cuentas corrientes por la suma de **¢ 700** y diferencias por tipo de cambio por la suma de **¢ 6.698.760**, el monto fue originado por fluctuaciones positivas presentadas durante el período.

#### **1.3.3.1.00.00.0.0.000 Multas y sanciones**

##### **1.3.3.1.09.00.0.0.000 Otras multas**

En este grupo de ingresos se incluye la suma de **¢558.701**, correspondiente a cobro de multas originadas en la cartera de crédito.

#### **1.3.4.0.00.00.0.0.000 Intereses Moratorios**

##### **1.3.4.9.00.00.0.0.000 Otros Intereses Moratorios**

En este grupo de ingresos se incluye la suma de **¢ 234.621**, correspondiente a cobro por concepto de intereses moratorios en la cartera de crédito.

#### **1.3.9.0.00.00.0.0.000 Otros ingresos no tributarios**

##### **1.3.9.1.00.00.0.0.000 Reintegro en efectivo**

En este grupo de ingresos se generó la suma de **¢5.967.964**, lo cual corresponde a devoluciones en efectivo por pagos realizados por el Fideicomiso en gestiones de cobro judicial.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**1.4.0.0.00.00.0.0.000 Transferencias Corrientes**

**1.4.1.0.00.00.0.0.000 Transferencias Corrientes del Sector Público**

Durante el periodo el Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR recibió las siguientes transferencias de recursos por un monto de **¢512.525.800**, correspondiente a:

- De acuerdo a la Ley N° 7575 “Ley Forestal”, inciso g) del artículo N°47 y el inciso 7 de la segunda cláusula del contrato del Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR, el FONAFIFO ha transferido la suma de **¢239.535.800** correspondiente a la transferencia por impuesto a la madera.

**1.4.3.0.00.00.0.0.000 Transferencias corrientes del sector externo**

**1.4.3.1.00.00.0.0.000 Transferencias corrientes de órganos internacionales**

- Durante el periodo ingreso la suma de **¢272.990.000**, correspondiente a la transferencia del tercer acuerdo de Donación entre el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento.

**2.0.0.0.00.00.0.0.000 Ingresos de Capital**

**2.3.2.0.00.00.0.0.000 Recuperación de Préstamos al Sector Privado**

Durante este segundo semestre se ha recuperado principal de la cartera de crédito por un monto de **¢466.012.080**.

**3.0.0.0.00.00.0.0.000 Financiamiento**

**3.3.0.0.00.00.0.0.000 Recursos de vigencias anteriores**

Para el período 2016, el Fideicomiso inició con recursos de superávit específico acumulado por la suma de ¢3.002.827.140. De lo cual se tienen autorizado para su uso la suma de ¢1.421.360.409. Al cierre del cuarto trimestre el valor actualizado del superávit acumulado de periodos anteriores, sin aprobación para su uso es de **¢1.393.329.908**.

## **1. B Limitaciones**

Durante el periodo no se identificó limitaciones significativas en la ejecución ya que se contó oportunamente con los ingresos requeridos, con excepción de los ingresos provenientes del impuesto a la madera cuya transferencia ingresó en el último mes del año imposibilitando su uso en el financiamiento de créditos para el sector Forestal.

Adicionalmente, el primer desembolso del convenio de donación TF 0A2303 que financia las actividades adicionales de preparación de la Estrategia REDD+ ingresó al fideicomiso en setiembre, lo cual limitó la ejecución del Plan de Adquisiciones.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**II. Análisis del comportamiento de la ejecución de los Egresos**

**FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Ejecución Presupuestaria de Egresos**  
**Al 31 de diciembre de 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTAS</b>	<b>Presupuesto Definitivo</b>	<b>Total Egresos Reales</b>	<b>% Ejecución</b>
<b>0</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>353.710.722</b>	<b>310.192.743</b>	<b>88%</b>
<b>0.01</b>	<b>Remuneraciones Básicas</b>	<b>245.385.603</b>	<b>225.336.759</b>	<b>92%</b>
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	245.385.603	225.336.759	92%
<b>0.02</b>	<b>Remuneraciones Eventuales</b>	<b>1.583.026</b>	<b>225.024</b>	<b>14%</b>
0.02.01	Tiempo Extraordinario	1.583.026	225.024	14%
<b>0.03</b>	<b>Incentivos Salariales</b>	<b>22.641.455</b>	<b>19.932.709</b>	<b>88%</b>
0.03.03	Decimotercer mes	22.641.455	19.932.709	88%
<b>0.04</b>	<b>Contribuciones Patronales al Desarrollo y la Seguridad Social</b>	<b>48.299.624</b>	<b>38.693.855</b>	<b>80%</b>
0.04.01	Contribución patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	26.669.717	21.375.227	80%
0.04.02	Contribución patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	1.448.661	1.154.576	80%
0.04.03	Contribución patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	4.325.981	3.463.724	80%
0.04.04	Contribución patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	14.406.604	11.545.750	80%
0.04.05	Contribución patronal al Banco Popular y Desarrollo Comunal	1.448.661	1.154.578	80%
<b>0.05</b>	<b>Contribuciones Patronales a Fondos de Pensiones y otros fondos de Capitalización</b>	<b>35.801.014</b>	<b>26.004.396</b>	<b>73%</b>
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social	14.635.109	11.743.060	80%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen obligatorio de pensiones complementarias	4.325.981	3.463.719	80%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	8.645.962	6.927.448	80%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	8.193.962	3.870.169	47%
<b>1</b>	<b>Servicios</b>	<b>1.383.577.875</b>	<b>397.586.434</b>	<b>29%</b>
<b>1.01</b>	<b>Alquileres</b>	<b>80.240.000</b>	<b>17.679.830</b>	<b>22%</b>
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	68.370.000	17.434.242	25%
1.01.04	Alquiler y derechos para telecomunicaciones	1.620.000	-	0%
1.01.99	Otros alquileres	10.250.000	245.588	2%
<b>1.02</b>	<b>Servicios Básicos</b>	<b>11.921.015</b>	<b>6.385.982</b>	<b>54%</b>
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	902.199	372.454	41%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	6.129.120	4.523.693	74%
1.02.03	Servicio de correo	2.497.696	502.676	20%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	1.516.800	272.105	18%
1.02.99	Otros servicios básicos	875.200	715.054	82%
<b>1.03</b>	<b>Servicios Comerciales y Financieros</b>	<b>246.908.337</b>	<b>212.712.398</b>	<b>86%</b>
1.03.01	Información	15.000.000	10.019.760	67%
1.03.02	Publicidad y propaganda	88.626.600	74.440.573	84%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	13.470.000	5.818.443	43%
1.03.04	Transporte de bienes	100.000	100.000	100%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	129.161.737	121.893.947	94%
1.03.07	Servicios de transferencia electrónica de información	550.000	439.676	80%
<b>1.04</b>	<b>Servicios de Gestión y Apoyo</b>	<b>893.234.274</b>	<b>87.776.533</b>	<b>10%</b>
1.04.01	Servicios médicos y de laboratorio	300.000	264.125	88%
1.04.02	Servicios Jurídicos	41.320.000	19.362.539	47%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	464.003.800	3.956.810	1%
1.04.04	Servicios de ciencias económicas y sociales	257.370.000	28.062.657	11%
1.04.05	Servicios de desarrollo de sistemas informáticos	67.824.000	-	0%
1.04.06	Servicios Generales	32.110.474	26.094.298	81%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	30.306.000	10.036.104	33%
<b>1.05</b>	<b>Gastos de Viaje y de Transporte</b>	<b>76.513.000</b>	<b>24.283.740</b>	<b>32%</b>
1.05.01	Transporte dentro del país	17.500.000	981.748	6%
1.05.02	Viáticos dentro del país	29.731.600	14.720.960	50%
1.05.03	Transporte en el exterior	14.397.200	4.202.403	29%

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTAS</b>	<b>Presupuesto Definitivo</b>	<b>Total Egresos Reales</b>	<b>% Ejecución</b>
1.05.04	Viáticos en el exterior	14.884.200	4.378.628	29%
<b>1.06</b>	<b>Seguros, Reaseguros y otras Obligaciones</b>	<b>7.743.249</b>	<b>5.987.363</b>	<b>77%</b>
1.06.01	Seguros	7.743.249	5.987.363	77%
<b>1.07</b>	<b>Capacitación y Protocolo</b>	<b>23.050.500</b>	<b>17.023.151</b>	<b>74%</b>
1.07.01	Actividades de capacitación	20.970.500	15.581.886	74%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	2.080.000	1.441.265	69%
<b>1.08</b>	<b>Mantenimiento y reparación</b>	<b>39.740.475</b>	<b>23.251.920</b>	<b>59%</b>
1.08.01	Mantenimiento de edificios, locales y terrenos	15.219.975	7.308.176	48%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	12.200.000	8.474.878	69%
1.08.06	Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación	1.400.000	796.890	57%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina	7.172.500	3.923.937	55%
1.08.08	Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo y sistemas de información	3.556.000	2.673.015	75%
1.08.99	Mantenimiento y reparación de otros equipos	192.000	75.025	39%
<b>1.09</b>	<b>Impuestos</b>	<b>3.377.025</b>	<b>2.473.255</b>	<b>73%</b>
1.09.02	Impuestos sobre bienes inmuebles	1.200.000	1.176.142	98%
1.09.99	Otros impuestos	2.177.025	1.297.112	60%
<b>1.99</b>	<b>Servicios Diversos</b>	<b>850.000</b>	<b>12.262</b>	<b>1%</b>
1.99.02	Intereses moratorios y multas	250.000	12.262	5%
1.99.05	Deducibles	600.000	-	0%
<b>2</b>	<b>Materiales y Suministros</b>	<b>123.115.938</b>	<b>41.118.751</b>	<b>33%</b>
<b>2.01</b>	<b>Productos Químicos y Conexos</b>	<b>13.317.304</b>	<b>12.810.505</b>	<b>96%</b>
2.01.02	Productos farmacéuticos y medicinales	1.057.454	579.400	55%
2.01.04	Tintas, pinturas y diluyentes	12.000.000	11.975.690	100%
2.01.99	Otros productos químicos y conexos	259.850	255.415	98%
<b>2.02</b>	<b>Alimentos y Productos Agropecuarios</b>	<b>80.885.068</b>	<b>11.097.570</b>	<b>14%</b>
2.02.02	Productos Agroforestales	209.070	-	0%
2.02.03	Alimentos y bebidas	80.675.998	11.097.570	14%
<b>2.03</b>	<b>Materiales y Productos de uso en la Construcción y Mantenimiento</b>	<b>1.158.935</b>	<b>441.007</b>	<b>38%</b>
2.03.01	Materiales y productos metálicos	400.000	322.028	81%
2.03.02	Materiales y productos minerales y asfálticos	431.250	-	0%
2.03.04	Materiales y productos eléctricos, telefónicos y cómputo	235.000	101.258	43%
2.03.06	Materiales y productos de plástico	92.685	17.721	19%
<b>2.04</b>	<b>Herramientas, Repuestos y Accesorios</b>	<b>9.400.000</b>	<b>5.037.275</b>	<b>54%</b>
2.04.01	Herramientas e instrumentos	250.000	49.651	20%
2.04.02	Repuestos y accesorios	9.150.000	4.987.624	55%
<b>2.99</b>	<b>Útiles, Materiales y Suministros Diversos</b>	<b>18.354.631</b>	<b>11.732.394</b>	<b>64%</b>
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	2.872.500	2.405.181	84%
2.99.02	Útiles y materiales médicos hospitalario y de investigación	200.000	120.450	60%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	5.890.030	3.007.429	51%
2.99.04	Textiles y vestuario	4.695.043	2.775.460	59%
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	1.958.020	1.958.020	100%
2.99.06	Útiles y materiales de resguardo y seguridad	1.130.012	667.762	59%
2.99.07	Útiles y materiales de cocina y comedor	400.026	31.000	8%
2.99.99	Otros útiles materiales y suministros diversos	1.209.000	767.091	63%
<b>3</b>	<b>Intereses y comisiones</b>	<b>3.500.000</b>	<b>657.962</b>	<b>19%</b>
<b>3.04</b>	<b>Comisiones y otros gastos</b>	<b>3.500.000</b>	<b>657.962</b>	<b>19%</b>
3.04.05	Diferencias por tipo de cambio	3.500.000	657.962	19%
<b>4</b>	<b>Activos Financieros</b>	<b>837.428.551</b>	<b>688.336.770</b>	<b>82%</b>
<b>4.01</b>	<b>Préstamos</b>	<b>837.428.551</b>	<b>688.336.770</b>	<b>82%</b>
4.01.07	Préstamos al Sector Privado	837.428.551	688.336.770	82%
<b>5</b>	<b>Bienes Duraderos</b>	<b>50.292.200</b>	<b>650.000</b>	<b>1%</b>
<b>5.01</b>	<b>Maquinaria, Equipo y Mobiliario</b>	<b>42.192.200</b>	<b>650.000</b>	<b>2%</b>
5.01.03	Equipo de comunicación	5.022.000	-	0%
5.01.04	Equipo y mobiliario de oficina	3.969.000	-	0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	32.481.000	-	0%
5.01.06	Equipo sanitario, de laboratorio e investigación	650.000	650.000	100%
5.01.07	Equipo y mobiliario educacional, deportivo y recreativo	70.200	-	0%
<b>5.99</b>	<b>Bienes Duraderos Diversos</b>	<b>8.100.000</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
5.99.02	Piezas y obras de colección	8.100.000	-	0%
<b>6</b>	<b>Transferencias Corrientes</b>	<b>721.297.674</b>	<b>553.080.056</b>	<b>77%</b>
<b>6.01</b>	<b>Transferencias Corrientes al Sector Público</b>	<b>500.000.000</b>	<b>500.000.000</b>	<b>100%</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

<b>CODIGO</b>	<b>NOMBRE DE CUENTAS</b>	<b>Presupuesto Definitivo</b>	<b>Total Egresos Reales</b>	<b>% Ejecución</b>
6.01.02	Transferencias corrientes a órganos desconcentrados	500.000.000	500.000.000	100%
<b>6.02</b>	<b>Transferencias Corrientes a personas</b>	<b>181.309.826</b>	<b>14.765.976</b>	<b>8%</b>
6.02.99	Otras transferencias a personas	181.309.826	14.765.976	8%
<b>6.03</b>	<b>Prestaciones</b>	<b>17.590.373</b>	<b>15.952.472</b>	<b>91%</b>
6.03.01	Prestaciones Legales	16.084.461	15.149.077	94%
6.03.99	Otras prestaciones	1.505.912	803.395	53%
<b>6.07</b>	<b>Transferencias Corrientes al Sector Externo</b>	<b>22.397.475</b>	<b>22.361.608</b>	<b>100%</b>
6.07.01	Transferencias corrientes a organismos internacionales	22.397.475	22.361.608	100%
<b>TOTALES</b>		<b>3.472.922.960</b>	<b>1.991.622.715</b>	<b>57%</b>

## **2. A. Comentarios sobre la Ejecución de los Egresos**

La institución presupuestó egresos por la suma de **¢3.472.922.960**, al cierre del segundo semestre, se ha ejecutado un total **¢1.991.622.715**, lo que equivale a una ejecución del **57%**. A continuación, se detallan algunos aspectos relevantes en los diferentes grupos de egresos.

De acuerdo a lo anterior es importante ampliar los siguientes puntos;

- **Remuneraciones:**

En esta partida se presupuestó la suma de **¢353.710.722**, de lo cual se ha ejecutado la suma de **¢310.192.743** lo equivalente al **88%** de lo presupuestado, correspondiente a la contratación de 25 plazas que incluye personal contratado por medio del Proyecto Ecomercados II, su base legal es la aprobación del contrato de préstamo No. 7388-CR y sus anexos entre la república de Costa Rica y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) , distribuido en las siguientes subpartidas presupuestarias:

- **Servicios:**

En esta partida se presupuestó la suma de **¢1.383.577.875**, de lo cual se ha ejecutado la suma de **¢397.585.914**, lo que equivale al **29%** de lo presupuestado. La ejecución corresponde principalmente a las contrataciones para gastos operativos del Fideicomiso, tales como alquileres, servicios públicos, comisión del fiduciario, gastos de viajes, capacitaciones, mantenimiento de instalaciones, entre otros.

- **Materiales y Suministros:**

En este grupo se presupuestó la suma de **¢123.115.938** para atender diversas necesidades institucionales, que comprende gastos en la compra de materiales, artículos y suministros requeridos en el desarrollo de las actividades habituales del Fideicomiso, se ha ejecutado la suma de **¢41.119.271**, lo cual corresponde a un **33%** de lo presupuestado.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

- **Activos Financieros:**

En esta partida presupuestaria se ejecutó la suma de **¢ 837.428.551**, lo que equivale al **82%** de lo presupuestado, la ejecución corresponde al otorgamiento de créditos en el Sector Forestal, principalmente para atender las necesidades de financiamiento tales como capital de trabajo, viveros forestales, reforestación, industria forestal, crédito puente, estudios técnicos, de acuerdo al reglamento de crédito del fideicomiso y el programa crediticio.

- **Bienes Duraderos:**

En este grupo se presupuestó la suma de **¢50.292.200** y se ejecutó la suma de **¢ 650.000** correspondiente a un **1%** del total de recursos presupuestados, esto dado que en el Fideicomiso 544-16 no se ejecutó ningún monto debido a que el Plan de Adquisiciones para el Proyecto REDD+ no fue aprobado en su totalidad en el año 2016 por el Banco Mundial.

- **Transferencias Corrientes:**

En este grupo se presupuestó la suma de **¢721.297.674** de dicho presupuesto, se ha ejecutado la suma de **¢553.080.056**, lo que equivale a una ejecución del **77%**, distribuido en las siguientes subpartidas presupuestarias:

De acuerdo al detalle anterior, se realizaron las siguientes transferencias:

- **¢500.000.000** a favor del Fondo Nacional de Financiamiento Forestal, según Presupuesto Inicial del FONAFIFO, correspondiente a recursos del Presupuesto Ordinario 2016 del Fideicomiso 544-2, según informe DFOE-AE-0646, con el fin de atender las obligaciones financieras por los contratos de servicios ambientales suscritos entre el Estado y los propietarios de bosque y plantaciones forestales.
- **¢15.952.472** correspondiente al pago de prestaciones legales e incapacidades de funcionarios.
- **¢22.361.608** a la organización Internacional Tropical Timber Organization, según presupuesto aprobado por la Junta Directiva.
- **¢14.765.976** correspondiente a la actividad sustantiva del FONAFIFO en donde se transfiere recursos a los propietarios (as) de bosque y plantaciones forestales por pago de servicios ambientales, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Procedimiento para el Pago de Servicios Ambientales y los Decretos Ejecutivos respectivos, así también se paga por concepto de reconocimiento económico a los estudiantes en práctica de Colegios Técnicos.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR  
Informe de Evaluación Presupuestaria  
II Semestre 2016**

**2. B Limitaciones**

Durante el periodo se identificaron las siguientes limitaciones para la ejecución del presupuesto y logro de metas en el fideicomiso;

**1. Pago de contratos por servicios ambientales:**

El fideicomiso coadyuva con el FONAFIFO en el pago de contratos por servicios ambientales, que durante el segundo semestre se identificó que uno de los factores que afectó la ejecución del presupuesto fue la reducción de contratos vigente en el fideicomiso.

**2. Procesos de contratación de bienes y servicios:**

En el último semestre se identificó que otro factor que afecto la ejecución fue que quedaron pendientes procesos de contratación, dado principalmente por incumplimiento en los plazos de entrega de bienes y servicios por parte de los proveedores.

**3. Pago de préstamos al Sector Privado:**

El último desembolso por impuesto a la madera ingreso en la segunda quincena de diciembre, imposibilitando su uso en el financiamiento de créditos al Sector Forestal.

**4. Recursos Fideicomiso 544-16:**

La ejecución en el Fideicomiso 544-16 fue muy baja debido a que el Plan de Adquisiciones para el Proyecto REDD+ no fue aprobado en su totalidad en el año 2016 por el Banco Mundial, ocasionando que la ejecución real fuera solo del 4% de los recursos presupuestados en ese Fideicomiso, afectando la ejecución consolidada del Fideicomiso 544.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

### III. Liquidación y resultados

En el siguiente cuadro se resume el resultado de la ejecución presupuestaria del Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR al cierre del segundo semestre del periodo 2016.

<b>Fondo Nacional de Financiamiento Forestal</b>		
<b>FIDEICOMISO 544-BNCR</b>		
<b>Liquidación Presupuestaria al 31 de Diciembre de 2016</b>		
<b>Determinación del resultado de la liquidación</b>		
<b>(Expresado en colones)</b>		
Ingresos Presupuestados	3.472.922.960	
Menos		
<b>Ingresos Reales</b>	<b>4.153.889.920</b>	
<b>Superávit o Déficit de Ingresos</b>		<b>-680.966.960</b>
Egresos Presupuestados	3.472.922.960	
Menos		
Egresos Reales	<b>1.991.622.715</b>	
<b>Superávit o Déficit de Egresos</b>		<b>1.481.300.245</b>
<b>Superávit</b>		<b>-2.162.267.205</b>
<b>Superávit Libre</b>		<b>0</b>
Superávit específico	-2.162.267.205	
	<b>-2.162.267.205</b>	

### IV. Análisis del Avance de los Objetivos y Metas

Al cierre del periodo el Fideicomiso alcanzó los siguientes resultados en sus metas;

**Meta:**

- **Coadyuvar al FONAFIFO en la formalización, trámite de pago y seguimiento de los contratos por Servicios Ambientales en al menos 300.000 hectáreas de bosques, plantaciones y regeneración natural, de acuerdo a lo establecido en el Plan Estratégico Institucional 2015-2019 y a la normativa vigente.**

Al cierre del periodo el Fideicomiso coadyuvó al FONAFIFO en el trámite de pago por servicios ambientales que incluye el pago directo de 527 hectáreas correspondientes a 30 contratos por servicios ambientales, por un monto total de ¢ 13.788.476.

El pagó de las hectáreas se distribuyó en las siguientes modalidades:

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

<b>Modalidad</b>	<b>Total hectáreas</b>
Protección de Bosque	476
Sistemas Agroforestales (SAF)	51
<b>Total</b>	<b>527 hectáreas</b>

- **Coadyuvar al Fonafifo en el desarrollo de la Estrategia REDD+ como parte de las diferentes acciones necesarias para la consecución de un instrumento que permita reducir las emisiones nacionales por deforestación y degradación de bosques para fortalecer la calidad ambiental de vida de los habitantes del país.**

Durante el periodo se logró la firma del tercer acuerdo de Donación entre el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, actuando como fiduciario del Fondo Readiness del Fondo Cooperativo para el Carbono de los Bosques (“FCPF”, por sus siglas en inglés) por la suma de \$5.580.000, de los cuales ingresaron al Fideicomiso la suma de \$500.000, con el fin de iniciar con las siguientes actividades adicionales para la preparación de la Estrategia País sobre Reducción de Emisiones por Deforestación y Degradación de bosques (REDD+);

## **1. Organización, consulta y compensación por daño**

### **1.1 Fortalecimiento de la capacidad**

- 1.1.1 Fortalecimiento de la capacidad de la Secretaría del Proyecto REDD+
- 1.1.2 Fortalecimiento de la sede principal y oficinas satélite del Destinatario
- 1.1.3 Compra de 2 vehículos
- 1.1.4 Participación de personal en reuniones internacionales de relevancia directa para el Proyecto REDD+.

### **1.2 Realización**

- 1.2.1 Plan de consulta a pueblos indígenas y grupos campesinos.
- 1.2.2 Diálogo con otros “stakeholders” claves a nivel nacional
- 1.2.3 Comunicación de la estrategia REDD+
- 1.2.4 Integración de la perspectiva de género.

## **2. Desarrollo de la Estrategia REDD+**

### **2.1 Fortalecimiento de la participación del sector privado**

- 2.1.1 Desarrollo e implementación de modelos de negocios

### **2.2 Fortalecimiento del rol de las áreas protegidas y otras tierras públicas**

- 2.2.1 Actualización de planes de gestión para áreas protegidas críticas

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

- 2.2.2 Evaluación y desarrollo de capacidades vinculadas con la tenencia de tierra y áreas protegidas
- 2.2.3 Fortalecimiento de la participación de la sociedad civil en monitoreo de las áreas protegidas.
- 2.2.4 Evaluación del posible aporte de otras tierras públicas al esfuerzo REDD+

**2.3 Desarrollo de un marco de implementación para la estrategia REDD+**

- 2.3.1 Establecimiento de un registro REDD+ y sistema de información sobre proyectos que reciben beneficios bajo la Ley Forestal.
- 2.3.2 Desarrollo de un sistema para monitorear la implementación de la Estrategia REDD+
- 2.3.3 Armonización de la Estrategia REDD+ con el Plan Nacional de Desarrollo Forestal.

**3. Desarrollo de un nivel de referencia**

**3.1 Desarrollo de un nivel de referencia para actividades referentes a la gestión sostenible y degradación de los bosques**

- 3.1.1 Desarrollo de un marco estratégico y contable para la inclusión de las actividades REDD+
- 3.1.2 Desarrollo de los factores de emisiones de las actividades REDD+

**4. Diseño de un Sistema de monitoreo y verificación**

**4.1 Fortalecimiento del sistema de monitoreo forestal de Costa Rica**

- 4.1.1 Fortalecimiento del sistema de monitoreo forestal del FONAFIFO
- 4.1.2 Establecimiento de un sistema nacional de monitoreo de cambio de uso del suelo
- 4.1.3 Fortalecimiento de los sistemas de información forestal del SINAC
- 4.1.4 Fortalecimiento de la capacidad de verificación del Colegio de Ingenieros Agrónomos (CIAgro).

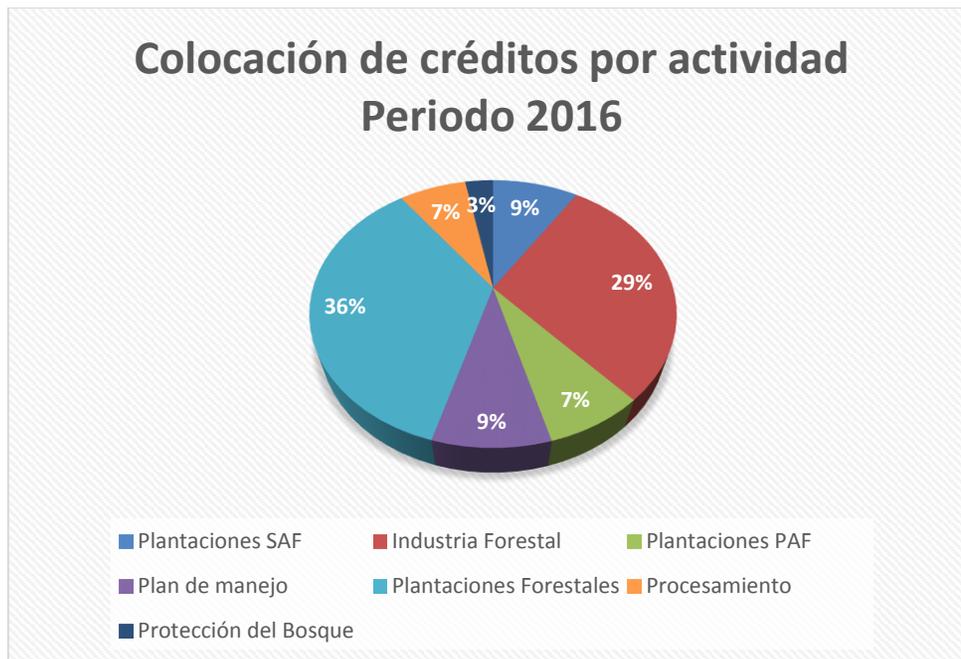
**5. Colocar 837,42 millones de colones desembolsados en operaciones de crédito dirigidos al sector forestal.**

Al cierre del periodo se logró la colocación de ¢688.33 millones, en operaciones de crédito en el Sector Forestal, para el financiamiento de actividades tales como;

- Establecimiento de Plantaciones en Sistemas Agroforestales (SAF).
- Plantaciones de Aprovechamiento Forestal (PAF)
- Industria Forestal
- Planes de manejo
- Plantaciones Forestales
- Procesamiento de plantaciones propias
- Protección de bosque

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR  
Informe de Evaluación Presupuestaria  
II Semestre 2016

En el siguiente gráfico se muestra la colocación por actividad;



**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**V. Situación Económica Financiera**

**Estado de Situación Financiera Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2015	Saldos a Diciembre 2016
<b>ACTIVOS</b>			
<u><b>Activos Corrientes</b></u>			
Efectivo Del Fideicomiso	4	757.299,93	29.462.850,82
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	8.439.429,88	392.926,82
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	2.192.481.433,00	2.135.919.292,09
Anticipos a Proveedores	6	1.694.997,07	1.560.556,78
Otras cuentas por cobrar	7	46.780.170,00	278.244,90
Cartera de Crédito	8	171.202.456,81	354.275.089,44
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>€2.421.355.786,69</b>	<b>€2.521.888.960,85</b>
<u><b>Activos no Corriente</b></u>			
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	805.688.233,90	0,00
Cartera de Crédito	8	2.407.918.041,70	2.329.131.196,60
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	7.764.813,13	10.548.922,86
Propiedad Planta y Equipo	10	353.651.354,29	326.785.035,82
Bienes y valores Adquir. Recup.Creditos De Vivienda	11	33.272.381,95	12.852.464,25
Activo intangible	12	4.312.220,08	377.633,31
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>€3.612.607.045,05</b>	<b>€2.679.695.252,84</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>€6.033.962.831,74</b>	<b>€5.201.584.213,69</b>
<b>PASIVO</b>			
<u><b>Pasivo Corriente</b></u>			
Comisiones por Pagar al Fiduciario	13	10.231.443,35	10.148.568,66
Cuentas por pagar y Provisiones	14	14.243.983,62	13.182.122,68
Impuesto al Salario por Pagar	15	349.774,10	149.337,04
Intereses Ganados s/cartera créditos	16	2.118.615,85	651.814,66
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>€26.943.816,92</b>	<b>€24.131.843,04</b>
<u><b>Pasivo No Corriente</b></u>			
Garantías de cumplimiento	17	4.539.256,21	3.507.382,30
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>€4.539.256,21</b>	<b>€3.507.382,30</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>€31.483.073,13</b>	<b>€27.639.225,34</b>
<u><b>PATRIMONIO</b></u>			
Aportaciones de fideicomitentes netas	18	4.542.961.545,73	4.240.147.335,73
Superávit por revaluación	19	131.367.000,00	131.367.000,00
Utilidades o pérdidas acumuladas	20	2.122.572.376,71	1.328.151.212,88
Utilidad ó Périda del Periodo	21	-794.421.163,83	-525.720.560,26
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>€6.002.479.758,61</b>	<b>€5.173.944.988,35</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>€6.033.962.831,74</b>	<b>€5.201.584.213,69</b>
Cuentas de orden Acreedoras	22	30.576.825,40	33.807.708,72
Cuentas de orden Deudoras	22	-30.576.825,40	-33.807.708,72

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**a. Balance de Situación Financiera:**

**Efectivo y equivalentes al efectivo**, corresponde a las transacciones que registra el Fideicomiso en sus cuentas bancarias a su valor nominal, al igual que los intereses ganados y los gastos por comisiones bancarias. Se consideran equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo. A la fecha de cierre contamos con un monto de **¢29.855,78** mil.

Estas transacciones son registradas al momento de su realización. El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios altamente líquidos y no existen gravámenes.

El efectivo y los equivalentes de efectivo en lo referente a la preparación del estado de flujos de efectivo, están constituidos por el dinero en caja, depósitos bancarios altamente líquidos y que no representan un riesgo significativo en el momento de su liquidación.

**Cuentas por cobrar**, corresponden a recursos que se encuentran en Caja Única del Estado administrada por la Tesorería Nacional mientras no sea requerida para la concesión de créditos o para cumplir con lo fines del Fideicomiso, las mismas se encuentran tanto en colones como en dólares, para este periodo oscilan en un monto de **¢2.135.919,29** mil, lo cual está constituido principalmente por cuentas por cobrar registradas por el método de costo amortizado, dicho costo resulta de restar a su costo original de registro tanto las amortizaciones realizadas al principal como al monto correspondiente a su estimación para incobrables.

**Propiedad, Planta y Equipo**, corresponde a todas las compras que realiza el fideicomiso de mobiliarios, maquinaria, equipo de computación, comunicación y vehículos que se registran al costo de adquisición, las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos fijos se reconocen en los resultados del año en que se realiza, así como los gastos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil estimada de los activos. Las mejoras que extienden la vida útil de los activos o que incrementan su capacidad productiva son capitalizadas. Este periodo cerro con un monto de **¢326.785,04** mil.

**Cuentas por pagar**, corresponde principalmente a las obligaciones por pagar del Fideicomiso que se han contraído con terceros por la adquisición de bienes o servicios, para la generación de una deuda comercial derivada de las actividades de la entidad. Dichas cuentas están compuestas por pasivos ciertos que no son estimaciones, los principales conceptos de cuentas por pagar son: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Adicionalmente toma en cuenta los gastos acumulados por pagar generados por el personal contratado en el Fideicomiso tal como: aguinaldo, vacaciones y el monto de cuotas obrero patronal). Para este periodo se cuenta con un total de cuentas por pagar por un saldo de **¢13.182,12** mil.

**Garantías de cumplimiento**, se originan de acuerdo a los diferentes procesos de contratación realizadas por el Fideicomitente, con cargo al Fideicomiso 544-2, para el cierre de este periodo el monto total es por **¢3.507,38** mil.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Estado de Resultados Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Acumulado Diciembre 2015	Acumulado Diciembre 2016
<b>Ingresos</b>			
<b>Ingresos Operativos</b>			
Productos por cartera de crédito	23	154.057.508,59	175.857.218,95
Disminución Estimación por Incobrables	24	119.239.294,36	18.025.791,76
Ingresos por Afectaciones - PSA	25	40.421.858,11	0,00
Ingresos por formalizaciones de Crédito	26	675.000,00	500.000,00
Otros Ingresos Operativos	27	581.028.375,90	280.364.447,41
<b>Total Ingresos operativos</b>		<b>€895.422.036,96</b>	<b>€474.747.458,12</b>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Ingresos Financieros por Disponibilidades	28	2.027,10	700,45
Ingreso por diferencial cambiario	29	5.284.645,39	6.783.981,93
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>€5.286.672,49</b>	<b>€6.784.682,38</b>
<b>Total ingresos</b>		<b>€900.708.709,45</b>	<b>€481.532.140,50</b>
<b>Egresos</b>			
<b>Gastos Operativos</b>			
Gasto por estimación cartera crédito	30	68.404.747,86	157.279.617,30
Gastos por Bienes Realizables	31	71.979.995,55	20.993.737,89
Pago Servicios Ambientales	32	26.191.482,66	14.765.976,01
Comisiones por servicios	33	122.777.320,17	121.782.823,92
Otros Gastos operativos	34	26.413.174,64	25.801.584,77
<b>Total Gastos Operativos</b>		<b>€315.766.720,88</b>	<b>€340.623.739,89</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
<b>Diferencial cambiario</b>	35	6.384.429,57	1.970.446,84
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>€6.384.429,57</b>	<b>€1.970.446,84</b>
<b>Gastos de Administración</b>			
Gastos de personal	36	300.043.714,06	277.724.102,37
Gastos por provisiones	37	81.540.769,67	96.227.600,23
Gastos por servicios externos	38	800.067.892,46	92.211.819,68
Gastos de movilidad y comunicaciones	39	28.672.289,93	22.550.004,44
Gastos de infraestructura	40	66.310.058,85	67.886.385,50
Gastos generales	41	95.284.437,77	108.058.601,81
Gasto por impuestos		1.059.560,09	0,00
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>€1.372.978.722,83</b>	<b>€664.658.514,03</b>
<b>Total Egresos</b>		<b>€1.695.129.873,28</b>	<b>€1.007.252.700,76</b>
<b>Utilidad o (Perdida)</b>	21	<b>-€794.421.163,83</b>	<b>-€525.720.560,26</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**b. Estado de Resultados**

**Ingresos operativos**, corresponden a ingresos por transferencias por concepto de donaciones y convenios. Entre los cuales encontramos:

- ✓ **Productos por intereses corrientes y moratorios**, son los ingresos obtenidos por los intereses ganados sobre préstamos que corresponden a la causación mensual que genera cada uno de los préstamos de la cartera de crédito concedidos a pequeño y medianos productores, por un total de **¢175.857,22** mil.
- ✓ **Ingresos por afectaciones-PSA**, estos forman parte de los contratos que tiene FONAFIFO con los beneficiarios que mediante el pago por servicios ambientales se les da un reconocimiento financiero por parte del Estado a los propietarios y poseedores de bosques, plantaciones forestales por los servicios ambientales que estos proveen y que coinciden directamente en la protección y mejoramiento del medio ambiente. A la fecha no refleja saldo. Los mismos corresponden a los intereses producto de las inversiones en títulos valores del Banco Central de Costa Rica y el Gobierno de la República de Costa Rica.
- ✓ **Intereses en cartera de crédito**, los mismos corresponden a ingresos por intereses ganados sobre préstamos originados por la cartera de crédito, tanto intereses corrientes como moratorios.
- ✓ **Ingresos por formalización de crédito**, corresponden a los registros de los ingresos cobrados por cada una de las formalizaciones de crédito realizadas por el fideicomiso.

**Gastos Financieros**, corresponden a los gastos en que incurra la institución y en que el fideicomiso será el responsable de realizar el gasto o desembolso. Entre los cuales encontramos:

- ✓ **Gastos por diferencial cambiario**, los mismos son los que generan las cuentas contables que se encuentran registradas en moneda extranjera, debido a que los activos y pasivos se expresan a un tipo de cambio establecidos por el Área de Finanzas y las diferencias de cambio al realizar las transacciones multi-moneda. A la fecha de cierre el monto fue por **¢1.970,45** mil.
- ✓ **Gastos por personal (remuneraciones)**, corresponde al gasto registrado por concepto de la planilla y demás beneficios a los colaboradores del Fideicomiso. Al cierre del periodo el monto es por un total de **¢277.724,10** mil.
- ✓ **Gastos por servicios externos**, constituyen los gastos por servicios profesionales, técnicos con personas físicas o jurídicas, para trabajos específicos como los gastos por servicios de información, servicios jurídicos, entre otros. El total de gastos por servicios externos es por **¢92.211,82** mil.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresado en colones costarricenses sin decimales)**

	Nota	Diciembre 2016	Diciembre 2015
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Utilidad o pérdida del periodo	¢	(525.720.560)	(794.421.164)
<b>Partidas que no requieren (proveen) efectivo:</b>			
Gasto por depreciación		27.622.114	30.535.319
Estimación por Incobrables cartera crédito		139.253.825	22.333.714
Estimación por deterioro de bienes realizables		20.419.918	40.915.578
Amortización de Software		3.934.587	1.596.166
Ajuste periodos anteriores/Liquidación Fondos		0	(189.701.176)
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>			
Tesorería Nacional Caja Única del Estado		862.250.375	1.284.506.397
Otras cuentas por cobrar		46.501.925	(46.629.890)
Anticipos a Proveedores		134.440	249.940
Gastos Judiciales de cartera de crédito		(2.784.110)	4.744
Cuentas por pagar y gastos acumulados		(3.843.848)	(1.626.032)
<b>Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		<b>567.768.666</b>	<b>347.763.596</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Préstamos		(243.539.613)	(543.456.392)
Adiciones de mobiliario y equipo		(4.962.240)	(43.115.286)
(Aumento) disminución de Activo Fijo		4.206.444	23.047.825
<b>Efectivo utilizado para las actividades de inversión</b>		<b>(244.295.409)</b>	<b>(563.523.853)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aportes patrimoniales		193.120.000	185.680.000
Retiro de Aportaciones		(500.000.000)	0
Aporte en especie		4.065.790	
<b>Efectivo (usado) provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>(302.814.210)</b>	<b>185.680.000</b>
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		20.659.048	(30.080.257)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período		9.196.730	39.276.987
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del período</b>	4 ¢	<b>29.855.778</b>	<b>9.196.730</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Estado de Cambio en el Patrimonio-Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle de las cuentas patrimoniales	Aportaciones de fideicomitentes	Excedentes acumulados	Superávit por Revaluación	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>4.485.477.830,57</b>	<b>2.184.077.267,64</b>	<b>131.367.000,00</b>	<b>6.800.922.098,21</b>
Liquidación Fondos 544-005	-128.196.284,63	-61.504.891,14	0,00	- <del>189.701.175,77</del>
Aportes recibidos, netos	185.680.000,00	0,00	0,00	<del>185.680.000,00</del>
Utilidad o pérdida del periodo 2015	0,00	-794.421.163,83	0,00	- <del>794.421.163,83</del>
Ajustes a periodos anteriores	0,00	0,00	0,00	<del>0,00</del>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>4.542.961.545,94</b>	<b>1.328.151.212,67</b>	<b>131.367.000,00</b>	<b>6.002.479.758,61</b>
Aportes en efectivo	193.120.000,00	0,00	0,00	<del>193.120.000,00</del>
Aporte en especie	4.065.790,00			<del>4.065.790,00</del>
Retiro de Aportaciones en efectivo	-500.000.000,00	0,00	0,00	- <del>500.000.000,00</del>
Utilidad o pérdida del periodo 2016	0,00	-525.720.560,26	0,00	- <del>525.720.560,26</del>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>4.240.147.335,73</b>	<b>802.430.652,62</b>	<b>131.367.000,00</b>	<b>5.173.944.988,35</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**c. Análisis Horizontal**

**Estado de Situación Financiera Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2015	Saldos a Diciembre 2016	Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Activos Corrientes</b>					
Efectivo Del Fideicomiso	4	757.299,93	29.462.850,82	28.705.550,89	3790,51%
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	8.439.429,88	392.926,82	-8.046.503,06	-95,34%
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	2.192.481.433,00	2.135.919.292,09	-56.562.140,91	-2,58%
Anticipos a Proveedores	6	1.694.997,07	1.560.556,78	-134.440,29	-7,93%
Otras cuentas por cobrar	7	46.780.170,00	278.244,90	-46.501.925,10	-99,41%
Cartera de Crédito	8	171.202.456,81	354.275.089,44	183.072.632,63	106,93%
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>€2.421.355.786,69</b>	<b>€2.521.888.960,85</b>	<b>100.533.174,16</b>	<b>4,15%</b>
<b>Activos no Corriente</b>					
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	805.688.233,90	0,00	-805.688.233,90	-100,00%
Cartera de Crédito	8	2.407.918.041,70	2.329.131.196,60	-78.786.845,10	-3,27%
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	7.764.813,13	10.548.922,86	2.784.109,73	35,86%
Propiedad Planta y Equipo	10	353.651.354,29	326.785.035,82	-26.866.318,47	-7,60%
Bienes y valores Adquir. Recup.Creditos De Vivienda	11	33.272.381,95	12.852.464,25	-20.419.917,70	-61,37%
Activo intangible	12	4.312.220,08	377.633,31	-3.934.586,77	-91,24%
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>€3.612.607.045,05</b>	<b>€2.679.695.252,84</b>	<b>-932.911.792,21</b>	<b>-25,82%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>€6.033.962.831,74</b>	<b>€5.201.584.213,69</b>	<b>-€832.378.618,05</b>	<b>-13,79%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Comisiones por Pagar al Fiduciario	13	10.231.443,35	10.148.568,66	-82.874,69	-0,81%
Cuentas por pagar y Provisiones	14	14.243.983,62	13.182.122,68	-1.061.860,94	-7,45%
Impuesto al Salario por Pagar	15	349.774,10	149.337,04	-200.437,06	-57,30%
Intereses Ganados s/cartera créditos	16	2.118.615,85	651.814,66	-1.466.801,19	-69,23%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>€26.943.816,92</b>	<b>€24.131.843,04</b>	<b>-2.811.973,88</b>	<b>-10,44%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>					
Garantías de cumplimiento	17	4.539.256,21	3.507.382,30	-1.031.873,91	-22,73%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>€4.539.256,21</b>	<b>€3.507.382,30</b>	<b>-1.031.873,91</b>	<b>-22,73%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>€31.483.073,13</b>	<b>€27.639.225,34</b>	<b>-€3.843.847,79</b>	<b>-12,21%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Aportaciones de fideicomitentes netas	18	4.542.961.545,73	4.240.147.335,73	-302.814.210,00	-6,67%
Superávit por revaluación	19	131.367.000,00	131.367.000,00	0,00	0,00%
Utilidades o pérdidas acumuladas	20	2.122.572.376,71	1.328.151.212,88	-794.421.163,83	-37,43%
Utilidad ó Périda del Período	21	-794.421.163,83	-525.720.560,26	268.700.603,57	-33,82%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>€6.002.479.758,61</b>	<b>€5.173.944.988,35</b>	<b>-828.534.770,26</b>	<b>-13,80%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>€6.033.962.831,74</b>	<b>€5.201.584.213,69</b>	<b>-€832.378.618,05</b>	<b>-13,79%</b>
Cuentas de orden Acreedoras	22	30.576.825,40	33.807.708,72		
Cuentas de orden Deudoras	22	-30.576.825,40	-33.807.708,72		

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Comentarios al Balance de Situación Financiera:**

Al cierre del segundo período la institución cuenta con un activo total de ¢5.201.584,21 mil, lo que significa que en relación al periodo anterior hubo un decremento de un -13,79%, es decir ¢-832.378,62 mil, de los cuales el activo no corriente es el que muestra mayor decremento del grupo de activos específicamente en la partida de cuentas por cobrar a Caja Única del Estado que representa una disminución en comparación al año anterior del -100,00%, así como en la partida de activo intangible que representa una disminución del -91,24% con respecto al periodo anterior, este último es específicamente en el valor del origen del software, el cual se mide subsecuentemente al costo.

Así mismo la partida de bienes y valores adquiridos por recuperación de créditos de vivienda, es un rubro que muestra un decremento del activo no corriente con una disminución del -61,37% con respecto al año anterior por un monto de ¢-20.419,92 mil, este rubro comprende los bienes cuyo destino es su realización o venta, por tal razón se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, lo adquiridos o producidos para la venta, lo bienes fuera de uso y otros bienes realizables.

El grupo de activos corrientes representa un aumento del 4,15% con respecto al año 2015 por un monto de ¢100.533,17 mil, que está representado específicamente en la partida de recuperación por cartera de crédito por un monto de ¢183.072,63 mil que corresponde a los créditos que se giran a los productores para el manejo de bosque, los procesos de forestación, reforestación, viveros forestales, sistemas agroforestales, entre otros, que constituye un 106,93%.

En cuanto al grupo de pasivo corriente la Institución refleja concretamente un decremento de ¢2.811,97 mil lo que representa el -10,44% con relación al periodo 2015. Este decremento se refleja concretamente en los intereses ganados sobre cartera de créditos que refleja un -69,23% que equivale a un monto de ¢ -1.466,80 mil, los cuales corresponden a los intereses sobre la cartera de crédito que se reciben en forma anticipada, de igual manera otro rubro que sufrió un decremento en este periodo es el impuesto al salario por pagar que conciernen a las retenciones por impuestos al salario de aquellos trabajadores que se encuentran sobre el salario definido para cada periodo y que vario en un -57,30% equivalente a un monto de ¢-200,44 mil.

En el pasivo no corriente se puede percibir un decremento con respecto al año anterior por la suma de ¢-1.031,87 mil, este decremento está concentrado específicamente en las garantías de cumplimiento, que corresponden a las garantías registradas en los diferentes procesos de contratación realizadas por el Fideicomiso, el cual refleja una disminución del -22,73%.

El patrimonio de la Institución muestra un decremento del -13,79%, generado por los resultados de este segundo periodo, con respecto al año anterior, esto se origina del decremento de los ingresos corrientes que pasaron de ¢ 900.708,71 mil a ¢ 481.532,14 mil y una disminución de los gastos corrientes de la institución del periodo 2015 con ¢ 1.695.129,87 a ¢ 1.007.252,70 mil en el periodo 2016.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

Al cierre del segundo período la institución cuenta con un pasivo total y patrimonio de ¢ 5.201.584,21 mil, lo que significa que hubo un decremento de un -13,79%, correspondiente a ¢-¢832.378.618,05mil, en relación al año anterior.

**Estado de Resultados Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Acumulado Diciembre 2015	Acumulado Diciembre 2016	Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>Ingresos</b>					
<b>Ingresos Operativos</b>					
Productos por cartera de crédito	23	154.057.508,59	175.857.218,95	21.799.710,36	14,15%
Disminución Estimación por Incobrables	24	119.239.294,36	18.025.791,76	(101.213.502,60)	-84,88%
Ingresos por Afectaciones - PSA	25	40.421.858,11	0,00	(40.421.858,11)	-100,00%
Ingresos por formalizaciones de Crédito	26	675.000,00	500.000,00	(175.000,00)	0,00%
Otros Ingresos Operativos	27	581.028.375,90	280.364.447,41	(300.663.928,49)	-51,75%
<b>Total Ingresos operativos</b>		<b>¢895.422.036,96</b>	<b>¢474.747.458,12</b>	<b>-¢420.674.578,84</b>	<b>-46,98%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>					
Ingresos Financieros por Disponibilidades	28	2.027,10	700,45	(1.326,65)	-65,45%
Ingreso por diferencial cambiario	29	5.284.645,39	6.783.981,93	1.499.336,54	28,37%
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>¢5.286.672,49</b>	<b>¢6.784.682,38</b>	<b>1.498.009,89</b>	<b>28,34%</b>
<b>Total ingresos</b>		<b>¢900.708.709,45</b>	<b>¢481.532.140,50</b>	<b>-¢419.176.568,95</b>	<b>-46,54%</b>
<b>Egresos</b>					
<b>Gastos Operativos</b>					
Gasto por estimación cartera crédito	30	68.404.747,86	157.279.617,30	88.874.869,44	129,93%
Gastos por Bienes Realizables	31	71.979.995,55	20.993.737,89	-50.986.257,66	-70,83%
Pago Servicios Ambientales	32	26.191.482,66	14.765.976,01	-11.425.506,65	-43,62%
Comisiones por servicios	33	122.777.320,17	121.782.823,92	-994.496,25	-0,81%
Otros Gastos operativos	34	26.413.174,64	25.801.584,77	-611.589,87	-2,32%
<b>Total Gastos Operativos</b>		<b>¢315.766.720,88</b>	<b>¢340.623.739,89</b>	<b>24.857.019,01</b>	<b>7,87%</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Diferencial cambiario	35	6.384.429,57	1.970.446,84	-4.413.982,73	-69,14%
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>¢6.384.429,57</b>	<b>¢1.970.446,84</b>	<b>-4.413.982,73</b>	<b>-69,14%</b>
<b>Gastos de Administración</b>					
Gastos de personal	36	300.043.714,06	277.724.102,37	-22.319.611,69	-7,44%
Gastos por provisiones	37	81.540.769,67	96.227.600,23	14.686.830,56	18,01%
Gastos por servicios externos	38	800.067.892,46	92.211.819,68	-707.856.072,78	-88,47%
Gastos de movilidad y comunicaciones	39	28.672.289,93	22.550.004,44	-6.122.285,49	-21,35%
Gastos de infraestructura	40	66.310.058,85	67.886.385,50	1.576.326,65	2,38%
Gastos generales	41	95.284.437,77	108.058.601,81	12.774.164,04	13,41%
Gasto por impuestos		1.059.560,09	0,00	-1.059.560,09	-100,00%
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>¢1.372.978.722,83</b>	<b>¢664.658.514,03</b>	<b>-708.320.208,80</b>	<b>-51,59%</b>
<b>Total Egresos</b>		<b>¢1.695.129.873,28</b>	<b>¢1.007.252.700,76</b>	<b>-¢687.877.172,52</b>	<b>-40,58%</b>
<b>Utilidad o (Pérdida)</b>	21	<b>-¢794.421.163,83</b>	<b>-¢525.720.560,26</b>	<b>¢268.700.603,57</b>	<b>-33,82%</b>

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Comentarios al Estado de Resultados:**

La Institución muestra un decremento en los ingresos corrientes entre el periodo actual y el anterior del -46,54% que equivale a ¢- 419.176,57 mil, agrupado específicamente en una disminución de la partida de otros ingresos operativos que representa un -51,75%% y que corresponden a los registros de los rubros por depósitos efectuados por donaciones, venta de servicios ambientales y las multas por sanciones que se le aplican a los proveedores que según cartel se estipula que la fecha de entrega es un día específico y se realiza la entrega posteriormente a la fecha estipulada. De igual manera los rubros de ingresos por afectaciones-PSA que son los pagos que forman parte de los contratos que tiene Fonafifo con los beneficiarios y que representa un reconocimiento financiero por parte del Estado a los propietarios y poseedores de bosques y plantaciones forestales, sin embargo, en el periodo del 2016 no se refleja ningún saldo, por tal razón se da un decremento de un periodo a otro de un -100,00%.

En el mismo grupo de ingresos corrientes en la sección de ingresos operativos se denota un decremento de la partida denominada disminución, estimación por incobrables y bienes realizables con un monto de ¢-101.213,50 que corresponde a que se recuperó menos en créditos por cobro dudoso en las cuentas por cobrar y bienes realizables, esto le aplica esto debido a que se le aplico la política de estimación por incobrabilidad y refleja una disminución del -84,88% de un periodo a otro.

Con respecto a los gastos corrientes los mismos tienen una variación entre periodos del -40,58% por un monto de ¢- 687.877,17 mil, por concepto de gastos de servicios externos, que están constituidos por los gastos de servicios profesionales, técnicos con personas físicas o jurídicas, para trabajos específicos como lo son servicios de información, jurídicos entre otros que muestra -88,47% de los gastos corrientes ejecutados.

En cuanto a las variaciones de los ingresos y gastos corrientes en la sección de gastos financieros, se muestra un decremento en ambos para el periodo 2016 con respecto a los ingresos financieros se genera en gran parte por una disminución en los ingresos financieros por disponibilidades con un equivalente al -65,45%, en esta partida se registran los rendimientos generados en las cuentas corrientes y los depósitos que se hacen a la vista en entidades financieras del país. En la sección gastos financieros la variación de disminución se presenta por el registro de las diferencias por tipo de cambio que generan las cuentas contables al registrar las transacciones en moneda extranjera, han generado un decremento de los gastos de un -69,14%.

De acuerdo a lo anterior el resultado económico acumulado del Fideicomiso para el segundo periodo del año 2016 es por un monto de ¢-525.721.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**d. Análisis Vertical**

**Estado de Situación Financiera Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2015	Porcentaje	Saldos a Diciembre 2016	Porcentaje
<b>ACTIVOS</b>					
<b><u>Activos Corrientes</u></b>					
Efectivo Del Fideicomiso	4	757.299,93	0,01%	29.462.850,82	0,57%
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	8.439.429,88	0,14%	392.926,82	0,01%
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	2.192.481.433,00	36,34%	2.135.919.292,09	41,06%
Anticipos a Proveedores	6	1.694.997,07	0,03%	1.560.556,78	0,03%
Otras cuentas por cobrar	7	46.780.170,00	0,78%	278.244,90	0,01%
Cartera de Crédito	8	171.202.456,81	2,84%	354.275.089,44	6,81%
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>€2.421.355.786,69</b>	<b>40,13%</b>	<b>€2.521.888.960,85</b>	<b>48,48%</b>
<b><u>Activos no Corriente</u></b>					
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	805.688.233,90	13,35%	0,00	0,00%
Cartera de Crédito	8	2.407.918.041,70	39,91%	2.329.131.196,60	44,78%
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	7.764.813,13	0,13%	10.548.922,86	0,20%
Propiedad Planta y Equipo	10	353.651.354,29	5,86%	326.785.035,82	6,28%
Bienes y valores Adquir. Recup.Creditos De Vivienda	11	33.272.381,95	0,55%	12.852.464,25	0,25%
Activo intangible	12	4.312.220,08	0,07%	377.633,31	0,01%
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>€3.612.607.045,05</b>	<b>59,87%</b>	<b>€2.679.695.252,84</b>	<b>51,52%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>€6.033.962.831,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>€5.201.584.213,69</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVO</b>					
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>					
Comisiones por Pagar al Fiduciario	13	10.231.443,35	32,50%	10.148.568,66	36,72%
Cuentas por pagar y Provisiones	14	14.243.983,62	45,24%	13.182.122,68	47,69%
Impuesto al Salario por Pagar	15	349.774,10	1,11%	149.337,04	0,54%
Intereses Ganados s/cartera créditos	16	2.118.615,85	6,73%	651.814,66	2,36%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>€26.943.816,92</b>	<b>85,58%</b>	<b>€24.131.843,04</b>	<b>87,31%</b>
<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>					
Garantías de cumplimiento	17	4.539.256,21	14,42%	3.507.382,30	12,69%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>€4.539.256,21</b>	<b>14,42%</b>	<b>€3.507.382,30</b>	<b>12,69%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>€31.483.073,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>€27.639.225,34</b>	<b>100,00%</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>					
Aportaciones de fideicomitentes netas	18	4.542.961.545,73	75,68%	4.240.147.335,73	81,95%
Superávit por revaluación	19	131.367.000,00	2,19%	131.367.000,00	2,54%
Utilidades o pérdidas acumuladas	20	2.122.572.376,71	35,36%	1.328.151.212,88	25,67%
Utilidad ó Périda del Periodo	21	-794.421.163,83	-13,23%	-525.720.560,26	-10,16%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>€6.002.479.758,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>€5.173.944.988,35</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>€6.033.962.831,74</b>		<b>€5.201.584.213,69</b>	
Cuentas de orden Acreedoras	22	30.576.825,40		33.807.708,72	
Cuentas de orden Deudoras	22	-30.576.825,40		-33.807.708,72	

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Comentarios al Balance de Situación:**

Del cuadro anterior podemos observar que el activo de la Institución para este segundo periodo del año está concentrado en el activo no corriente, principalmente en la sesión de cartera de crédito del fideicomiso con un 44,78%, que corresponden a los créditos que se les giran a los productores para el manejo del bosque, recuperación de áreas desnudas y los cambios tecnológicos en aprovechamiento e industrialización de los recursos forestales, con un monto registrado para el ultimo periodo del 2016 de ¢2.329.131,20 mil.

El pasivo de la institución está representado principalmente en el pasivo corriente específicamente en las cuentas por pagar y provisiones con un 47,69%, que corresponde a los pagos acumulados por pagar generados por el personal contratado en el Fideicomiso (aguinaldo, vacaciones y el monto a cancelar por concepto de cuotas obrero patronales), el monto para este periodo 2016 asciende a ¢13.182,12.

Así mismo el patrimonio de la institución se ve reflejado concretamente en las siguientes cuentas:

1. Las aportaciones y retiros de fideicomitentes netas por un monto de ¢ 4.240.147,34 para el periodo 2016, los cuales corresponden a las aportaciones del Fideicomitente al Fideicomiso, así como los retiros de aportaciones y de rendimientos realizados equivalente a un 81,95%.
2. Utilidades o pérdidas acumuladas de periodos anteriores que asciende para este periodo en ¢ 1.328.151,21, representado en un 25,67%.

Las cuentas de orden corresponden a los intereses de operaciones con 180 días de vencimiento, estas son operaciones que se encuentran en cobro judicial, para el periodo 2015 ascendieron a un monto de ¢ 30.576,83 y para el periodo 2016 fueron por un monto de ¢ 33.807,71.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR**  
**Informe de Evaluación Presupuestaria**  
**II Semestre 2016**

**Estado de Resultados Consolidado**  
**Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR**  
**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**  
**Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Acumulado Diciembre 2015	Porcentaje	Acumulado Diciembre 2016	Porcentaje
<b>Ingresos</b>					
<b>Ingresos Operativos</b>					
Productos por cartera de crédito	23	154.057.508,59	17,10%	175.857.218,95	36,52%
Disminución Estimación por Incobrables	24	119.239.294,36	13,24%	18.025.791,76	3,74%
Ingresos por Afectaciones - PSA	25	40.421.858,11	4,49%	0,00	0,00%
Ingresos por formalizaciones de Crédito	26	675.000,00	0,07%	500.000,00	0,10%
Otros Ingresos Operativos	27	581.028.375,90	64,51%	280.364.447,41	58,22%
<b>Total Ingresos operativos</b>		<b>€895.422.036,96</b>	<b>99,41%</b>	<b>€474.747.458,12</b>	<b>98,59%</b>
<b>Ingresos Financieros</b>					
Ingresos Financieros por Disponibilidades	28	2.027,10	0,00%	700,45	0,00%
Ingreso por diferencial cambiario	29	5.284.645,39	0,59%	6.783.981,93	1,41%
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>€5.286.672,49</b>	<b>0,59%</b>	<b>€6.784.682,38</b>	<b>1,41%</b>
<b>Total ingresos</b>		<b>€900.708.709,45</b>	<b>100,00%</b>	<b>€481.532.140,50</b>	<b>100,00%</b>
<b>Egresos</b>					
<b>Gastos Operativos</b>					
Gasto por estimación cartera crédito	30	68.404.747,86	4,04%	157.279.617,30	15,61%
Gastos por Bienes Realizables	31	71.979.995,55	4,25%	20.993.737,89	2,08%
Pago Servicios Ambientales	32	26.191.482,66	1,55%	14.765.976,01	1,47%
Comisiones por servicios	33	122.777.320,17	7,24%	121.782.823,92	12,09%
Otros Gastos operativos	34	26.413.174,64	1,56%	25.801.584,77	2,56%
<b>Total Gastos Operativos</b>		<b>€315.766.720,88</b>	<b>18,63%</b>	<b>€340.623.739,89</b>	<b>33,82%</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Diferencial cambiario	35	6.384.429,57	0,38%	1.970.446,84	0,20%
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>€6.384.429,57</b>	<b>0,38%</b>	<b>€1.970.446,84</b>	<b>0,20%</b>
<b>Gastos de Administración</b>					
Gastos de personal	36	300.043.714,06	17,70%	277.724.102,37	27,57%
Gastos por provisiones	37	81.540.769,67	4,81%	96.227.600,23	9,55%
Gastos por servicios externos	38	800.067.892,46	47,20%	92.211.819,68	9,15%
Gastos de movilidad y comunicaciones	39	28.672.289,93	1,69%	22.550.004,44	2,24%
Gastos de infraestructura	40	66.310.058,85	3,91%	67.886.385,50	6,74%
Gastos generales	41	95.284.437,77	5,62%	108.058.601,81	10,73%
Gastos por impuestos		1.059.560,09		0,00	
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>€1.372.978.722,83</b>	<b>81,00%</b>	<b>€664.658.514,03</b>	<b>65,99%</b>
<b>Total Egresos</b>		<b>€1.695.129.873,28</b>	<b>100,00%</b>	<b>€1.007.252.700,76</b>	<b>100,00%</b>
<b>Utilidad o (Perdida)</b>	21	<b>-€794.421.163,83</b>		<b>-€525.720.560,26</b>	

## **Otros comentarios al Estado de Resultados:**

En el Estado de Resultados podemos resaltar que lo correspondiente a los pagos por servicios ambientales que el Estado a través de la Institución ha formalizado con los propietarios de bosques y plantaciones, se ve reflejado en la sección de gastos operativos específicamente en Pagos por Servicios Ambientales que para el segundo periodo del año 2016 representan un 1,47%, para un monto ejecutado de ¢ 14.765,98, este decremento se debe a que el decreto y la resolución se publicó el 13 y 20 de setiembre del 2016 lo que afecto la formalización de contratos nuevos y solo se ejecutaron contratos de vigencias anteriores.

### **a. Razones Financieras**

- **Razón Circulante:** la razón circulante del Fideicomiso para el segundo semestre del año refleja un resultado de ¢104,50, lo que representa la cantidad de veces que los activos corrientes alcanzarían para pagar los pasivos a corto plazo. Lo anterior es originado por que el Fideicomiso no mantiene deudas significativas.
- **Razón de Endeudamiento:** la razón de deuda del Fideicomiso es de un 1%, lo cual no representa un riesgo significativo al no contar con deudas.

## **VI. Medidas Correctivas y Acciones de Mejora**

La ejecución presupuestaria de egresos al cierre del segundo semestre alcanzó un 57%, muy razonable si se considera la cantidad de ingresos percibidos durante este periodo. Sin embargo, se identificó que hay pendientes procesos de contratación de bienes y servicios, otro factor que afecta la ejecución del presupuesto es la reducción en el pago por servicios ambientales, por tal razón se tomaron las siguientes medidas;

1. Seguimiento al plan de contrataciones de bienes y servicios.
2. Mantener actualizado para cada Dirección y Oficina Regional la información con el presupuesto aprobado, compromisos presupuestarios, ejecución real y saldo disponible por subpartida presupuestaria.
3. Se esperan mantener los avances en el proceso de crédito, de tal manera que los clientes cuenten con todos los requisitos de forma expedita y correcta, así bajar continuamente los tiempos de respuesta institucional.
4. Generar trimestralmente un informe ejecutivo sobre el avance de la Ejecución Presupuestario, el cual es discutido en reuniones programadas.