

FIDEICOMISO FONAFIFO 544-BNCR

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1- 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos del Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 43

Informe de los Auditores Independientes

Señores Administración

Fideicomiso 544 Fondo Nacional de Financiamiento Forestal – Banco Nacional de Costa Rica

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que termina en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base contable que se resume en la nota 2(a) de los estados financieros.

Bases para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos Autorizados y de la República de Costa Rica, y las disposiciones del Código de Ética para contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

Los estados financieros del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR al 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes emitieron una opinión sin calificaciones con fecha 28 de junio de 2019.

Énfasis en Asuntos

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención al siguiente asunto:

En fecha 16 de marzo de 2020, se decretó el estado de emergencia nacional sanitaria, provocado por la pandemia de la enfermedad Covid-19 (coronavirus). Esta situación afecta profundamente la economía actual y futura del país, y por ende, algunas empresas podrían experimentar cambios significativos en sus operaciones, que pueden incrementar los riesgos operativos y financieros, y consecuentemente, un impacto en los estados financieros consolidados de 2020; por tal motivo la Administración del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR se encuentra en proceso de evaluar y determinar los efectos de esta situación en su información financiera de dicho periodo. Esta situación no se considera una condición existente que afecte el periodo 2019, por tanto, es un hecho posterior que no genera ajustes en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y por el año entonces terminado.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no proporcionamos una opinión por separado sobre dichos asuntos.

Hemos determinado que los aspectos que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:

Asunto clave

Revisión de Otorgamiento de créditos y sus medidas de control

La revisión detallada de las situaciones que generan las deficiencias presentadas en la revisión de créditos con respecto a la revisión de expedientes, cumplimiento del reglamento de crédito y demás normas de control interno, es un asunto relevante en nuestra auditoría por lo que su correcto control y registro contable requiere la aplicación de juicios por parte de la administración de la institución.

Desde el 01 de enero del 2018, se encuentra en vigencia la NIIF 9, para el sector no financiero regulado, la cual establece el análisis de las entidades sobre el riesgo de deterioro de cartera y cuentas por cobrar asociadas. Esta metodología no ha sido incorporada a la determinación del deterioro de la cartera del Fideicomiso, pues como parte del sector financiero el fiduciario utiliza una metodología basada en morosidad para determinar el deterioro de cartera del fideicomiso, y no sobre otros aspectos como riesgo de sector, mercado, y aspectos macroeconómicos.

El sector financiero incorporará esta metodología a partir del año 2020, por lo que no tenemos evidencia que nos haga suponer que el nivel de estimación subirá significativamente, por lo que nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Enfoque de auditoría sobre Asunto clave

- Realizamos una evaluación del control interno existente en otorgamiento, pago, registro y seguimiento de beneficiarios de los créditos.
- Cotejamos la base de datos de los créditos al 31 de diciembre del 2019 con los registros contables a la fecha.
- Recalculamos los intereses generados por los créditos durante el año 2019 y cotejamos dichos cálculos con los registros contables del Fideicomiso.
- Revisamos expedientes de créditos, con el fin de determinar el adecuado cumplimiento tanto de reglamentación interna, con respecto a los requerimientos de información del beneficiario, mantenimiento de la información y seguimiento a los beneficiarios, así como para verificar que los montos registrados en la contabilidad son efectivamente los créditos otorgados al beneficiario.
- Solicitamos recibos de dinero de saldos a una muestra de beneficiarios seleccionados al azar.
- Analizamos el reporte de antigüedad de saldos al 31 de diciembre del 2019 y dimos seguimiento a las labores de cobro realizadas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el marco contable aplicable. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de que los estados financieros estén libres de representaciones erróneas importantes, ya sea por fraude o error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuar utilizando el principio de negocio en marcha como base contable, a menos que la dirección pretenda liquidar la Entidad o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de preparación y presentación de la información financiera del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o evasión del control interno.
- Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto.

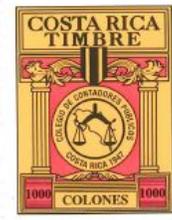
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, el principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad dejen de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que se logre una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la Entidad o actividades empresariales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Fideicomiso FONAFIFO 544-BNCR una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



3 de agosto de 2020
San José, Costa Rica
Fernando Sánchez Castillo
Miembro No. 870
Póliza No. R-0116 FIG 7
Vence el 30/09/2020



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

FIDEICOMISO FONAFIFO 544-BNCR

Estados de Situación Financiera
(Expresados en colones costarricenses)
31 de diciembre de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)

Activos	Nota	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	845.092.033	3.337.975
Efectivo restringido	4	936.263	-
Cuentas por cobrar Caja Única del Estado	5	152.760.926	1.241.688.964
Gastos pagados por anticipado	6	1.623.567	669.910
Otras cuentas por cobrar	7	462.529	1.587.469
Cartera de crédito, corto plazo	8	160.077.295	194.634.775
Total activo corriente		1.160.952.613	1.441.919.093
Cartera de crédito, largo plazo	8	3.127.623.703	2.766.653.069
Gastos judiciales de cartera de crédito	9	18.878.395	17.476.300
Propiedad, planta y equipo, neto	10	411.599.466	400.248.202
Bienes y valores adquiridos en recuperación créditos	11	152.415.013	83.913.469
Activo intangible	12	51.320.855	14.307.161
Total activos no corrientes		3.761.837.432	3.282.598.201
Total activos		4.922.790.045	4.724.517.294
Pasivos y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y provisiones	13	8.984.880	11.066.169
Intereses ganados sobre cartera de crédito	14	1.302.218	1.379.445
Impuestos municipales por pagar	15	-	420.549
Total pasivo corriente		10.287.098	12.866.163
Garantías de cumplimiento- total pasivos no corrientes	16	2.881.272	3.009.144
Total pasivos		13.168.370	15.875.307
Patrimonio			
Aportaciones de fideicomitentes netas	17	5.026.457.760	4.827.805.783
Superávit por revaluación	18	131.367.000	131.367.000
Superávit acumulado		(250.530.796)	104.059.171
Resultado del periodo		2.327.711	(354.589.967)
Total patrimonio		4.909.621.675	4.708.641.987
Total pasivos y patrimonio		4.922.790.045	4.724.517.294
Cuentas de orden deudoras y acreedoras	19	44.977.761	44.115.803

Las notas en las páginas de la 11 a la 43, que se acompañan, son parte integral de estos estados financieros.

FIDEICOMISO FONAFIFO 544-BNCR

Estados de Resultados

(Expresados en colones costarricenses)

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

(con cifras correspondientes de 2018)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ingresos operativos			
Productos por cartera de crédito	20	177.865.526	156.628.511
Disminución estimación por incobrable	21	401.845.702	136.577.198
Ingresos por bienes realizables	22	19.962.185	7.039.168
Ingresos por afectaciones -PSA	23	53.315.197	37.025.342
Otros ingresos operativos	24	869.622.548	588.850.835
Total ingresos operativos		<u>1.522.611.158</u>	<u>926.121.054</u>
Ingresos financieros	25	<u>6.849.687</u>	<u>17.966.009</u>
Total ingresos		<u>1.529.460.845</u>	<u>944.087.063</u>
Gastos			
Gastos operativos			
Gasto por estimación cartera de crédito	26	(420.308.154)	(87.149.493)
Gasto por bienes realizables	27	(91.764.457)	(65.036.085)
Pago de servicios ambientales	28	(862.238)	(1.840.914)
Comisiones por servicios	29	-	(125.869.212)
Otros gastos operativos	30	(52.702.745)	(3.721.401)
Total gastos operativos		<u>(565.637.594)</u>	<u>(283.617.105)</u>
Gastos financieros	31	(17.276.948)	(3.615.335)
Gastos de administración	32	(944.218.592)	(1.011.444.590)
Total gastos		<u>(1.527.133.134)</u>	<u>(1.298.677.030)</u>
Superávit (déficit) del año		<u>2.327.711</u>	<u>(354.589.967)</u>

Las notas en las páginas de la 11 a la 43, que se acompañan, son parte integral de estos estados financieros.

FIDEICOMISO FONAFIFO 544-BNCR

Estados de Cambios en el Patrimonio
(Expresados en colones costarricenses)
Año terminado el 31 de diciembre de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)

	<u>Nota</u>	<u>Aportaciones de fideicomitentes</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Superávit acumulado</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017 -		4.467.934.480	131.367.000	104.059.171	4.703.360.651
Aportes de efectivo		359.871.303	-	-	359.871.303
Déficit del periodo		-	-	(354.589.967)	(354.589.967)
Saldos al 31 de diciembre de 2018 -	17	4.827.805.783	131.367.000	(250.530.796)	4.708.641.987
Aportes de efectivo		198.651.977	-	-	198.651.977
Superavit del periodo		-	-	2.327.711	2.327.711
Saldos al 31 de diciembre de 2019 -	17	<u>5.026.457.760</u>	<u>131.367.000</u>	<u>(248.203.085)</u>	<u>4.909.621.675</u>

Las notas en las páginas de la 11 a la 43, que se acompañan, son parte integral de estos estados financieros.

FIDEICOMISO FONAFIFO 544-BNCR

Estados de Flujos del Efectivo
(Expresados en colones costarricenses)
31 de diciembre de 2019
(con cifras correspondientes de 2018)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Superávit (déficit) del año		2.327.711	(354.589.967)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren efectivo:			
Estimación por deterioro cartera de créditos		420.308.154	(19.972.227)
Estimación por deterioro de bienes realizables		91.764.457	64.608.287
Gasto por depreciaciones		37.051.807	32.860.120
Amortización de Software		10.886.231	3.330.106
Ingreso por intereses		(177.865.526)	-
Efectivo provisto por (usado en) cambios en:			
Cuentas por cobrar Caja Única del Estado		1.088.928.038	463.756.627
Efectivo restringido		(936.263)	-
Cartera de crédito		(684.347.481)	(371.138.249)
Bienes y valores adquiridos en recuperación créditos		(160.266.001)	(62.887.101)
Otras cuentas por cobrar		1.124.940	(1.384.596)
Anticipo a Proveedores		(953.657)	992.107
Gastos Judiciales de cartera de crédito		(1.402.095)	1.075.461
Cuentas por pagar y gastos acumulados		(2.629.710)	(16.089.511)
Intereses ganados		115.414.472	-
Total flujos netos usado en actividades de operación		<u>739.405.077</u>	<u>(259.438.943)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(48.403.071)	(93.499.222)
Adiciones en activo intangible		(47.899.925)	(10.105.285)
Total flujos netos provistos por (usados en) actividades de inversión		<u>(96.302.996)</u>	<u>(103.604.507)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aportes patrimoniales		198.651.977	359.871.303
Total flujos netos provistos en actividades de financiamiento		<u>198.651.977</u>	<u>359.871.303</u>
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		841.754.058	(3.172.147)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>3.337.975</u>	<u>6.510.122</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u><u>845.092.033</u></u>	<u><u>3.337.975</u></u>

Las notas en las páginas de la 11 a la 43, que se acompañan, son parte integral de estos estados financieros.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(1) Entidad que Reporta

Constitución

Que mediante la Ley de la República N° 7575, se estableció la creación del FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO FORESTAL, con el fin de financiar a pequeños y medianos productores, mediante créditos u otros mecanismos de fomento establecidos en dicha Ley y su reglamento.

El patrimonio del presente Fideicomiso, de conformidad con lo que dispone el artículo 47 de la Ley 7575, estará constituido por:

- Aportes financieros recibidos del Estado mediante presupuestos ordinarios y extraordinarios de la República u otros mecanismos.
- Donaciones o créditos que reciba de organismos nacionales e internacionales, personas físicas o jurídicas.
- Créditos que el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal obtenga, así como recursos captados mediante la emisión y colocación de títulos de crédito.
- Recursos provenientes de la conversión de la deuda externa y del pago por los servicios ambientales que por su gestión hagan organizaciones privadas y públicas, nacionales e internacionales.
- Recursos provenientes de la recuperación de los préstamos o créditos de desarrollo que otorgue, así como de las comisiones por servicios o gastos administrativos del fideicomiso.
- Productos financieros que se obtengan de las inversiones que se realicen.
- 40% del monto de los ingresos provenientes del impuesto a la madera.
- Las emisiones de bonos forestales aprobados y las que se emitan en el futuro.
- Los recursos provenientes de otros fideicomisos que cumplan los mismos propósitos del presente Fideicomiso y que puedan ser transferidos o fusionados.
- Los recursos financieros que ingresen para el pago de servicios ambientales.
- Los producidos por venta de servicios o actividades de autogestión o coinversión.
- Otros recursos que se puedan captar para cumplir con los mismos propósitos a través de este Fideicomiso.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Finalidad del Fideicomiso

- Financiar para beneficio de los productores, mediante créditos u otros mecanismos de fomento del manejo de bosques, intervenido o no, los procesos de forestación y reforestación, viveros forestales, sistemas agroforestales, recuperación de áreas denudadas y los cambios tecnológicos en aprovechamiento e industrialización de los recursos forestales.
- Captar financiamiento para el pago de servicios ambientales que brindan los bosques, las plantaciones forestales y otras actividades necesarias para fortalecer el desarrollo del sector de recursos naturales. Los fondos que por este concepto ingresen se registran en una subcuenta contable denominada servicios ambientales.
- Otorgar avales para transacciones financieras que complementen los recursos necesarios para ejecutar los programas que el FONAFIFO ejecute.

Partes del Fideicomiso

Este Contrato de Fideicomiso se establece los siguientes cargos:

- Fiduciario: Banco Nacional de Costa Rica. (BN Fiduciaria)
- Fideicomitente: Fondo Nacional de Financiamiento Forestal. (FONAFIFO)
- Fideicomisario: Los beneficiarios que califiquen como usuarios de FONAFIFO.

Patrimonio del fideicomiso

Conforme la cláusula segunda del contrato de Fideicomiso, en el artículo 47 de la Ley Forestal N° 7575, el patrimonio del Fideicomiso estará constituido por:

- Aportes financieros recibidos del Estado mediante presupuestos ordinarios y extraordinarios de la República u otros mecanismos.
- Donaciones o créditos que reciba de organismos nacionales e internacionales, personas físicas o jurídicas.
- Créditos que el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal obtenga, así como recursos captados mediante la emisión y colocación de títulos de crédito.
- Recursos provenientes de la conversión de la deuda externa y del pago por los servicios ambientales que por su gestión hagan organizaciones privadas y públicas, nacionales e internacionales.
- Recursos provenientes de la recuperación de los préstamos o créditos de desarrollo que otorgue, así como de las comisiones por servicios o gastos administrativos del fideicomiso.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

- Productos financieros que se obtengan de las inversiones que se realicen.
- El 40% del monto de los ingresos provenientes del impuesto a la madera.
- Las emisiones de bonos forestales aprobados y las que se emitan en el futuro.
- Los recursos provenientes de otros fideicomisos que cumplan los mismos propósitos del presente Fideicomiso y que puedan ser transferidos o fusionados.
- Los recursos financieros que ingresen para el pago de servicios ambientales.
- Los producidos por venta de servicios o actividades de autogestión o coinversión.
- Otros recursos que se puedan captar para cumplir con los mismos propósitos a través de este Fideicomiso.

Proyectos del Fideicomiso

Proyecto 2 Gastos Administrativos, PSA Comisiones:

Durante los períodos 2011 y 2012 en este proyecto ingresaron los recursos provenientes de la contrapartida nacional según la Ley 8640 “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). “El objetivo de dichos ingresos es utilizarlos para los gastos que se deriven de la administración del Proyecto Ecomercados II y el Programa por Pago de Servicios Ambientales.

Proyecto 3 Fondo Impuesto Forestal:

Este proyecto capta ingresos provenientes del impuesto a la madera, según artículo 43 de la Ley Forestal N° 7575, inciso (i), el cual establece que 40% será administrado por el FONAFIFO y actualmente es un fondo para la colocación de crédito.

Proyecto 9 Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.:

En este proyecto se controlan las donaciones recibidas de la Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL) a raíz del convenio de compra/venta de servicios ambientales. FONAFIFO recibirá US\$53/ha en el primer año de cada proyecto, distribuido así: US\$40 para el pago de servicios ambientales que realice y que sean en cuencas de interés para la CNFL, más US\$13 para gastos administrativos y otros en que se incurra para llevar a cabo dichos desembolsos; el objetivo es fomentar las actividades de manejo, protección de bosques y reforestación. FONAFIFO debe utilizar dichos ingresos para el pago de servicios ambientales (PSA) en las cuencas de interés de CNFL y en otros gastos que dicho pago genere a FONAFIFO.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Proyecto 13 Certificados de Servicios Ambientales:

Recibe los fondos percibidos por los Certificados de Servicios Ambientales (CSA) que aportan compradores de servicios ambientales mediante campañas de promoción nacional con el fin de concienciar y motivar la conservación de los bosques.

Proyecto 16 Fondos de preparación de Proyectos:

Los objetivos de este proyecto son ampliar e integrar el programa de pago por servicios ambientales (PSA) ejecutado por FONAFIFO en Costa Rica con el fin de: (i) conservar y dar mayor impulso a los beneficios ambientales logrados; y (ii) aumentar la efectividad del programa para reducir la pobreza en las zonas rurales mediante la identificación de nuevos mecanismos de movilización de recursos financieros para el manejo integrado de los recursos naturales, con lo cual se fortalecerá la capacidad del país para cumplir con los objetivos.

Este proyecto fue creado con recursos del Acuerdo de Donación No. TF 054616 entre el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) y la República de Costa Rica a través del MINAE-FONAFIFO con fondos del Gobierno de Japón.

A partir del período 2012 este proyecto administra los recursos de la donación TF012692 para la propuesta de preparación de Readiness de Costa Rica Fondo Readiness del FCPF (REDD+).

Honorarios del Fideicomiso

La cláusula decima primera del contrato de Fideicomiso fue modificada mediante el adendum realizado el 14 de mayo del 2013 el cual indica lo siguiente:

“El Fiduciario devengará por su gestión en el presente Fideicomiso, por concepto de honorarios Nueve millones trecientos ochenta y seis mil setecientos cincuenta colones (¢9.386.750), pagaderos por mes vencido, El fideicomiso deberá manifestar de qué proyecto o proyectos se tomarán los fondos, este honorario será ajustado automáticamente año a año según el índice de precios al consumidor (IPC) decretado por el Banco Central de Costa Rica.”

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

1.2) Marco legal aplicable al Fideicomiso

El marco legal de fideicomiso se detalla seguidamente:

1. Ley N° 7575 Ley Forestal. Artículo 47 Constitución de Patrimonio
2. Contrato de fideicomiso denominado 544 FONAFIFO -BNCR
3. Adendum N° 1 contrato de fideicomiso denominado 544 FONAFIFO -BNCR.
4. Impuesto de Renta: Mediante DTI-010-2016 y DGT 246-2016 de fecha 19 de enero 2016 y 16 de marzo 2016 respectivamente.

“La Dirección General de Tributación considera que el Fideicomiso NO-FONAFIFO – BANCO NACIONAL DE COSTA RICA, no es contribuyente del impuesto sobre la renta, por cuanto el manejo de los recursos tiene como finalidad es cumplimiento de programas medioambientales y de conservación, destinados a los fines no lucrativos acordes con la razón de ser de FONAFIFO”.

5. Mediante DGT-144-2016, de fecha 9 de febrero del 2016 el Ministerio de Hacienda considera al Fideicomiso con el deber de retener el 2% indicado en el artículo 23 inciso g de la Ley del Impuesto de Renta de Costa Rica.
6. Código de Comercio de Costa Rica.

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

La situación financiera y los resultados de operación se presentan con base las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de ese Consejo, excepto la NIIF 9 de Instrumentos Financieros la cual rige su aplicación a partir de enero del 2019, por cuanto se encuentra en proceso de implementación. Estas normas han sido adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos (CCPCR).

(b) Base de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los métodos usados para medir los valores razonables son incluidos en cada una de las notas relacionadas.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(c) Moneda funcional

Los estados financieros y notas están presentados en colones costarricenses (¢), la cual representa su moneda funcional. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del colón se consideran moneda extranjera.

(d) Periodo económico

El período económico es el espacio de tiempo en el que se mide la situación financiera de una empresa, evaluar la marcha de la misma y cumplir con sus obligaciones legales. El Fideicomiso registra su resultado económico iniciando el 1 de enero de cada año y concluyendo el 31 de diciembre de cada año, al final de cada año se realiza el cierre anual.

(3) Políticas Contables Significativas

a) Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera

Al cierre de cada ejercicio los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se actualizan a la tasa de cambio determinada por el Banco Nacional de Costa Rica, tomando como referencia la representativa de mercado certificada por el Banco Central de Costa Rica (BCCR) que es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda de curso legal con el valor de otras monedas. Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio del BCCR, se estableció en ¢570,09 y ¢576,49 (¢604,39 y ¢ 611,75 al 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

La ganancia o pérdida en cambio, así determinada, es incluida en los resultados del período, salvo cuando tal ajuste sea imputable a costos de adquisición de activos, la cual es capitalizada solamente si forma parte de una justa a una tasa de interés, hasta que los mismos estén en condiciones de enajenación y/o uso.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fideicomiso registra las transacciones de sus cuentas bancarias a su valor nominal, al igual que los intereses ganados.

De acuerdo a la NIC 7, se consideran equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor; por lo tanto se considera que una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

c) Cuentas por cobrar a la Tesorería Nacional

Corresponde a las sumas que permanecen en la Caja Única del Estado administrada por la Tesorería Nacional mientras no sea requerida para la concesión de créditos o para cumplir con los fines del Fideicomiso.

La clasificación en activo corriente y no corrientes en el Balance General al cierre de cada periodo se realiza de acuerdo con el presupuesto anual aprobado por la Contraloría General de la República la cual se detallan como sigue:

Aprobación del presupuesto 2019, aprobado mediante oficio DFOE-AE-0560 de fecha 06 de noviembre de 2018 y aprobación de presupuesto del periodo 2018 oficio No 16771.

Al cierre de diciembre 2019, la clasificación en corriente y no corriente se realiza de acuerdo con el saldo disponible presupuestado para cada uno de los dos periodos.

Recursos en Caja Única:

“El principio constitucional de Caja única determina que todos los ingresos del Estado central, como sus egresos de dinero, deberán ser canalizados a través de una oficina especializada por el Ministerio de Hacienda, la Tesorería Nacional, de modo que, para las autoridades de control de la Hacienda Pública, en especial para la Contraloría General de la República, resulte más eficaz la vigilancia sobre el buen uso que se dé a los fondos públicos”.

Directriz DIR-TN-01-2016:

“Políticas y lineamientos aplicables a los fideicomisos en el sector público, cubiertos bajo el principio constitucional de caja única del estado.”

Disposiciones normativas

Artículo 3º: Los recursos de los Fideicomisos, sujetos al principio de Caja Única, no podrán ser invertidos, ni administrados en contradicción con las normas de gestión de los recursos financieros establecidas por la Tesorería Nacional.

Artículo 7º: Las entidades financieras señaladas en el inciso d, del artículo 2 de la presente directriz, deben presentar las programaciones financieras a la Tesorería Nacional, considerando los ingresos y egresos totales, en función de las necesidades y compromisos de cada Fideicomiso, en atención a los lineamientos y orientaciones que establezca la Tesorería Nacional para su formulación. Estas entidades deberán presentar ante la Tesorería Nacional su programación financiera anual, la cual abarcará un lapso de 12 meses.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Directriz emitida en San José a los 26 días del mes de febrero del 2016”

“La clasificación de la cuenta por cobrar a Tesorería Nacional es con base al Decreto No. 31527-H sobre el Reglamento para el Funcionamiento de la Caja Única, en el Capítulo IV “De las Cuentas de Caja Única” que indica lo siguiente:

Artículo 9º—Naturaleza contable de las cuentas. Los saldos existentes en las CCU pertenecerán a la respectiva entidad participante. La Contabilidad Nacional deberá clasificar estos importes como pasivos en la contabilidad patrimonial del Gobierno Central.

Saldo contable: Este saldo especifica el importe total depositado en la CCU. Equivale al monto registrado por la Contabilidad Nacional como Pasivo (cuenta por pagar a la entidad participante), así como al monto registrado por la propia entidad participante como Activo en sus registros contables”.

Saldo disponible: Este saldo especifica el saldo a la vista que tiene la entidad participante. Este saldo estará en función de la programación financiera realizada por la propia entidad participante, así como los pagos efectivamente realizados durante el período en cuestión y equivale al límite de gasto en determinado momento, independientemente del monto especificado en el saldo contable de la CCU.”

d) Cuentas por cobrar

El Fideicomiso registra las cuentas por cobrar por el método de costo amortizado. El costo amortizado de una cuenta por cobrar resulta de restar a su costo original de registro tanto las amortizaciones realizadas al principal como el monto correspondiente a su estimación para incobrables.

e) Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son reconocidos y registrados al importe de los montos prestados a pequeños y medianos productores en el manejo de bosque, viveros forestales, sistemas agroforestales y recuperación de áreas denudadas, su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Para incentivar a los pequeños y medianos productores, la tasa de interés va desde 6% con garantía hipotecaria hasta 17% (sin garantía hipotecaria).

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

f) Estimaciones contables

La preparación de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración de la entidad realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos ocurridos durante el período. Los resultados finales pueden diferir de las estimaciones originalmente registradas.

Estimación de la cartera de Crédito

<u>Riesgo</u>	<u>Días morosidad</u>	<u>Criterio</u>
De riesgo normal	De 0 a 60 días	0,50%
De calidad media	De 61 a 120 días	1%
De alto riesgo	De 121 a 180 días	15%
Con pérdidas esperadas significativas	De 181 a 360 días	50%
De dudosa recuperación	De 361 en adelante	100%

g) Gastos pagados por adelantado

Corresponde a erogaciones por adelantado de efectivo por concepto de gastos que serán incurridos en el transcurso de su ciclo normal de operaciones. El Fideicomiso tiene como política contable registrar en el momento inicial y medir de forma posterior sus gastos pagados por anticipado a su valor nominal.

h) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo 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 de los activos. Las mejoras que extienden la vida útil de los activos o que incrementan su capacidad productiva son capitalizadas.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, con base a la vida útil estimada para cada activo. Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación están de acuerdo con el anexo de la Ley del Impuesto sobre Renta de Costa Rica.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

i) Activos intangibles

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, que se tiene para ser usado en la producción o suministro de bienes y servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad. Los programas de cómputo se registran y se miden subsecuentemente al costo.

j) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar del Fideicomiso están compuestas por todas las obligaciones que se han contraído con terceros por la adquisición de bienes o servicios, por la generación de una deuda comercial derivada de las actividades de la entidad. Las cuentas por pagar están compuestas por pasivos ciertos que no son estimaciones y que pueden originarse por diversas causas. Los principales conceptos de cuentas por pagar son los siguientes:

- Cuentas por pagar comerciales (facturas comerciales).
- Otras cuentas por pagar.

k) Beneficios a los empleados

(a) Gastos acumulados por pagar

El Fideicomiso, tiene como política crear un pasivo de gasto acumulado de aguinaldo equivalente a un 8.33% de los salarios brutos devengados mensualmente, y el pasivo por vacaciones del 4.16% sobre los salarios pagados mensualmente a los funcionarios, los días de vacaciones disfrutadas por los empleados disminuyen el saldo de la cuenta.

(b) Gastos por prestaciones legales

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo y las modificaciones de la Ley de Protección al Trabajador, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados según el tiempo de servicio pueden llegar a serles pagadas en caso de muerte o despido. La política del Fideicomiso es pagar las prestaciones solo cuando el funcionario se despide.

El fideicomiso no reconocerá contablemente la provisión por concepto del derecho de cesantía laboral, debido a que no cuenta con los supuestos estimados de forma fiable para su cuantía de acuerdo con los criterios de cumplimiento de la NIC 37 "Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes". Dado lo anterior, la cesantía será reconocida en el momento que presente el evento.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

l) Ingresos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos. Seguidamente se describen los principales ingresos del fideicomiso:

- Ingresos operativos: Los mismos corresponden a las transferencias recibidas por concepto de donaciones y convenios.
- Intereses en cartera de crédito: los mismos corresponden ingresos por productos originados por la cartera de crédito, tanto intereses corrientes como moratorios.
- Ingreso por afectaciones- PSA: 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.

m) Gastos

Los gastos del fideicomiso se registran en base al principio de devengo.

n) Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢), por lo que los estados financieros y datos complementarios de las notas a los mismos se presentan en colones.

Los activos y pasivos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio (mensual) determinado por el Banco Nacional de Costa Rica, tomando como referencia el tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica.

o) Moneda funcional y de presentación:

De acuerdo con la normativa contable (NIC 21) la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad. El entorno económico principal en el que opera la entidad es, normalmente, aquél en el que ésta genera y emplea el efectivo.

Factores también pueden suministrar evidencia acerca de la moneda funcional de una entidad:

- (c) La moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación (esto es, la que corresponde a los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos.
- (d) La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación Para determinar su moneda funcional, la entidad considerará los siguientes factores:

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

La moneda:

- (i) *Que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden los precios de venta de sus bienes y servicios).*
- (ii) *Del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.*

La moneda que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir los bienes o suministrar los servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden tales costos.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre se resume a continuación (en colones):

	2019	2018
Efectivo del fideicomiso:		
Efectivo Fondo 544-002	283.363	268.184
Efectivo Fondo 544-003	2.386.089	2.776.462
	<u>2.669.452</u>	<u>3.044.646</u>
Equivalentes de efectivo:		
Tesorería Nacional (a menos 3 meses)	841.681.420	-
Disponibilidades:		
CSA Cta. 617813-1	-	232.690
Fonafifo Cta 621398-5 BNCR	732.161	60.639
Fondo Impuesto Forestal Cta.221001-3	9.000	-
Total Disponibilidades	<u>741.161</u>	<u>293.329</u>
	<u>845.092.033</u>	<u>3.337.975</u>

El monto de efectivo restringido por ¢936.263 corresponde al saldo de una garantía que el Fideicomiso mantiene al 31 de diciembre de 2019, para aplicarla a la novación de deudor de operaciones de crédito, que se utilizará para el pago de abogacía.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(5) Cuentas por cobrar Caja Única

Las cuentas por cobrar Caja Única al 31 de diciembre se resume a continuación (en colones):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tesorería Nacional 544-002	338.207.198	299.986.834
Tesorería Nacional 544-003	573.359.744	582.188.617
Tesorería Nacional 544-009	17.596.301	18.612.090
Tesorería Nacional 544-013	4.740.221	36.052.112
Tesorería Nacional 544-013 (dólares)	972.003	580.214
Tesorería Nacional 544-016	689.726	37.412
Tesorería Nacional 544-016 (dólares)	58.877.153	304.231.685
	<u>994.442.346</u>	<u>1.241.688.964</u>
Menos:		
Tesorería Nacional (a menos 3 meses)	841.681.420	-
	<u>152.760.926</u>	<u>1.241.688.964</u>

(6) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre se resume a continuación (en colones):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Póliza de incendio	1.184.171	435.912
Póliza riesgos del trabajo	439.396	233.998
	<u>1.623.567</u>	<u>669.910</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se resume a continuación (en colones):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar al personal	139.664	62.994
Cuentas por cobrar al Fiduciario	70.265	-
Viáticos del personal	252.600	1.524.475
	<u>462.529</u>	<u>1.587.469</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(8) Cartera de crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre se resume a continuación (en colones):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo		
Cartera de crédito corriente	265.788.767	497.287.083
Estimación cartera de crédito	<u>(105.711.472)</u>	<u>(302.652.308)</u>
	160.077.295	194.634.775
Largo plazo		
Cartera de crédito corriente	3.356.652.532	2.842.507.634
Estimación cartera de crédito	<u>(229.028.829)</u>	<u>(75.854.565)</u>
	<u>3.127.623.703</u>	<u>2.766.653.069</u>
	<u>3.287.700.998</u>	<u>2.961.287.844</u>

El atraso en días sobre los pagos de las cuotas de la cartera de crédito se detalla como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>
De 0 a 30 días	2.960.637.008	57.420.333	2.313.115.257	31.759.178
De 31 a 60 días	46.691.345	432.445	120.784.232	3.263.140
De 61 a 90 días	98.602.513	7.276.487	32.863.600	1.659.010
De 91 a 180 días	112.604.579	8.714.550	246.572.313	10.833.032
De 181 a 365 días	67.596.830	2.408.061	98.877.835	8.439.825
Mas de 365 días	223.101.192	36.955.956	403.984.574	67.642.721
Estimación cartera	<u>(279.758.298)</u>	<u>(54.982.003)</u>	<u>(305.743.972)</u>	<u>(72.762.901)</u>
	<u>3.229.475.169</u>	<u>58.225.829</u>	<u>2.910.453.839</u>	<u>50.834.005</u>
	<u>3.287.700.998</u>		<u>2.961.287.844</u>	

(9) Gastos judiciales de cartera de crédito

Los gastos judiciales de cartera de crédito al 31 de diciembre se resume a continuación (en colones):

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Número de operación	2019	2018
10622739	-	941.122
10627449	-	941.122
10678689	602.656	540.156
10865736	298.518	298.518
20458573	726.807	726.807
20507892	541.203	618.143
20608942	1.682.428	540.156
20608953	618.181	540.156
20626732	482.158	482.157
20758101	-	2.034.879
20770652	887.180	887.180
20925507	109.835	-
30136602	244.455	244.455
30684061	596.263	596.263
30694861	596.263	596.263
30698996	191.865	191.865
30727814	159.642	-
30727825	282.643	-
30727833	166.270	-
30727846	363.489	-
30727990	355.980	-
30727998	160.806	-
30728117	157.471	-
30728121	229.921	-
30728126	160.771	-
30728125	259.207	-
30737000	-	862.216
30740194	151.050	-
30743978	1.031.193	-
30744477	-	215.060
30753176	596.263	596.263
30758258	-	862.216
30758260	-	862.216
30761286	3.315.922	1.584.796
30780119	-	219.385
30782938	2.151.993	2.094.906
30849962	1.498.288	-
30952642	259.674	-
	<u>18.878.395</u>	<u>17.476.300</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(10) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2019, la propiedad, planta y equipo se detalla de la siguiente forma (en colones):

	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y ajustes</u>	<u>2019</u>
Costo				
Costo de terrenos	40.802.400	-	-	40.802.400
Revaluación de terrenos	79.338.000	-	-	79.338.000
Costo de edificios e instalaciones	133.515.000	-	-	133.515.000
Revaluación de edificios e instalaciones	52.029.000	-	-	52.029.000
Equipo de cómputo	208.076.172	14.480.601	74.103.614	148.453.159
Equipo de comunicación	31.877.216	7.637.520	-	39.514.736
Equipos y mobiliario	139.826.035	-	-	139.826.035
Maquinaria y equipo	15.694.770	-	-	15.694.770
Vehículos	95.734.834	26.284.950	-	122.019.784
Total costo	<u>796.893.427</u>	<u>48.403.071</u>	<u>74.103.614</u>	<u>771.192.884</u>
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	33.823.800	2.670.300	-	36.494.100
Revaluación de edificios e instalaciones	6.414.534	1.221.816	-	7.636.350
Equipo de cómputo	133.434.786	21.239.080	74.103.614	80.570.252
Equipo de comunicación	21.421.307	2.702.840	-	24.124.147
Equipos y mobiliario	117.558.132	4.722.148	-	122.280.280
Maquinaria y equipo	11.200.672	851.212	-	12.051.884
Vehículos	72.791.994	3.644.411	-	76.436.405
Total depreciación acumulada	<u>396.645.225</u>	<u>37.051.807</u>	<u>74.103.614</u>	<u>359.593.418</u>
	<u><u>400.248.202</u></u>	<u><u>11.351.264</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>411.599.466</u></u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018, la propiedad, planta y equipo se detalla de la siguiente forma (en colones):

	2017	Adiciones	Retiros y ajustes	2018
Costo				
Costo de terrenos	40.802.400	-	-	40.802.400
Revaluación de terrenos	79.338.000	-	-	79.338.000
Costo de edificios e instalaciones	133.515.000	-	-	133.515.000
Revaluación de edificios e instalaciones	52.029.000	-	-	52.029.000
Equipo de cómputo	170.467.259	56.401.908	18.792.995	208.076.172
Equipo de comunicación	23.199.971	8.677.245	-	31.877.216
Equipos y mobiliario	136.894.677	2.928.025	(3.333)	139.826.035
Maquinaria y equipo	15.694.770	-	-	15.694.770
Vehículos	70.242.790	25.492.044	-	95.734.834
Total costo	<u>722.183.867</u>	<u>93.499.222</u>	<u>18.789.662</u>	<u>796.893.427</u>
Depreciación acumulada				
Edificios e instalaciones	31.255.318	2.670.300	101.818	33.823.800
Revaluación de edificios e instalaciones	5.090.900	1.221.816	(101.818)	6.414.534
Equipo de cómputo	133.878.884	18.348.897	18.792.995	133.434.786
Equipo de comunicación	19.393.214	2.028.093	-	21.421.307
Equipos y mobiliario	112.550.351	5.004.448	(3.333)	117.558.132
Maquinaria y equipo	10.163.310	1.037.362	-	11.200.672
Vehículos	70.242.790	2.549.204	-	72.791.994
Total depreciación acumulada	<u>382.574.767</u>	<u>32.860.120</u>	<u>18.789.662</u>	<u>396.645.225</u>
	<u>339.609.100</u>	<u>60.639.102</u>	<u>-</u>	<u>400.248.202</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(11) Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre de 2019, los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos se detallan de la siguiente forma (en colones):

Finca	Saldo crédito	Saldo registrado	Fecha registro	Días acumulados	Deterioro
7-127217-000	21.675.171	21.675.171	13/7/2015	1632	100%
2-286653-000	107.781.549	107.781.549	3/8/2017	880	100%
1-407099-000	53.477.398	44.316.624	20/12/2018	376	51%
3-74786-000	150.466.812	151.288.700	4/9/2019	118	16%
6-150764-000	12.862.232	9.000.000	22/11/2018	404	55%
	<u>346.263.162</u>	<u>334.062.044</u>			
Estimación por deterioro		<u>(181.647.031)</u>			
		<u><u>152.415.013</u></u>			

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018, los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos se detallan de la siguiente forma (en colones):

Finca	Saldo crédito	Saldo registrado	Fecha registro	Días acumulados	Deterioro
1-407099-000	53.477.398	44.316.624	20/12/2018	11	1,50%
6-150764-000	12.862.232	9.000.000	22/11/2018	39	5,34%
2-286653-000	107.781.549	107.781.549	3/8/2017	515	70,55%
7-127217-000	21.675.171	21.675.171	13/7/2015	1267	100%
5-050011-000	19.962.185	19.962.185	17/9/2015	1201	100%
	<u>215.758.535</u>	<u>202.735.529</u>			
Estimación por deterioro		<u>(118.822.060)</u>			
		<u><u>83.913.469</u></u>			

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(12) Activo intangible

El activo intangible se detalla de la siguiente forma (en colones):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor de origen del software	68.716.956	20.817.031
(Amortización acumulada de software)	<u>(17.396.101)</u>	<u>(6.509.870)</u>
	<u><u>51.320.855</u></u>	<u><u>14.307.161</u></u>

(13) Cuentas por pagar y provisiones

Corresponden a los gastos acumulados por pagar generados por el personal contratado en el Fideicomiso (aguinaldo, vacaciones y el monto a cancelar por concepto de cuotas obrero-patronales) se detallan de la siguiente forma (en colones):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuota patronal por pagar	2.328.466	3.623.740
Fondo de capitalización laboral 3%	299.417	465.976
Cuota obrera por pagar	1.031.990	1.606.064
Vacaciones acumuladas por pagar	587.965	4.133.913
Decimotercer mes acumulado por pagar	831.621	1.236.476
Cuentas por pagar al Fiduciario	2.969.158	-
Cuotas por Aplicar - Dptos. Anticipados	<u>936.263</u>	<u>-</u>
	<u><u>8.984.880</u></u>	<u><u>11.066.169</u></u>

(14) Intereses ganados sobre cartera de créditos

Corresponde a los intereses sobre la cartera de crédito, que se reciben en forma anticipada.

(15) Impuestos municipales por pagar

Corresponde a impuestos municipales del IV trimestre 2019, acumulados para su cancelación en el mes de enero del 2020.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(16) Garantías de cumplimiento

Corresponde a las garantías de cumplimiento registradas en los diferentes procesos de contratación realizadas por el Fideicomitente con cargo al Fideicomiso 544-2 y 544-9 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

Fondo	Fecha	Documento	Colones	Detalle	Días transcurridos
544-002	30-dic-10	DFCF-OF-1078-2010	250.000	Garantías de cumplimiento	2923
544-002	5-jul-11	DFCF-OF-0510-2011	70.000	Contratación CEC-008-2011 "Servicio de mantenimiento de archivos móviles"	2736
544-002	30-nov-11	No Indica	17.716	Transacción 2403850-0 del 19-07-2011	2588
544-002	30-oct-12	DFCF-OF-0427-2012	9.068	Contratación CR-009-212 "Compra de Mobiliario de Oficina"	2253
544-002	21-nov-12	DFCF-OF-0465-2012	79.000	Contratación CEC-051-2012 "Compra renovación licencias GFI, ASA-IPS"	2231
544-002	21-ene-13	DFCF-OF-0014-2012	45.752	Contratación CR 015-2012 "Tecnología Educativa"	2170
544-002	20-may-13	DFCF-OF-0201-2013	77.000	Contratación CR-002-2013 "Compra de mobiliario de Oficina"	2051
544-002	20-may-13	DFCF-OF-0201-2013	34.601	Contratación CR 002-2013 " Compra de mobiliario de Oficina"	2051
544-002	28-may-13	DFCF-OF-0223-2013	7.885	Contratación CR-007-2013 "Compra de equipo y accesorios de cómputo"	2043
544-002	31-oct-13	DFCF-OF-0515-2013	62.500	Garantías de cumplimiento	1887
544-002	14-nov-13	DFCF-OF-0554-2013	275.000	Consultoría: Realización de un Estudio de Clima Organizacional y Talleres	1873
544-002	26-nov-14	DFCF-OF-0613-2014	250.000	Contratación CEC-033-2014 "Geoservicio hospedado en la nube"	1496
544-002	31-ago-15	DFCF-OF-0514-2015	105.000	Garantías de cumplimiento	1218
544-002	14-dic-16	DFCF-OF-867-2016	300.000	Garantía DFCF-OF-0867-16	747
544-002	20-mar-17	DFCF-OF-0168-2017	900.000	Garantía DFCF-OF-0168-2016	651
544-002	20-mar-17	DFCF-OF-0168-2017	297.750	Garantía DFCF-OF-0168-2017	651
544-009	16-may-17	N.A	100.000	Servicios de Regencia Forestal	959
			<u>2.881.272</u>		

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Fondo	Fecha	Documento	Colones	Detalle	Días transcurridos
544-002	30-dic-10	DFCF-OF-1078-2010	250.000	Garantías de cumplimiento	2923
544-002	5-jul-11	DFCF-OF-0510-2011	70.000	Contratación CEC-008-2011 "Servicio de mantenimiento de archivos móviles"	2736
544-002	30-nov-11	No Indica	17.716	Transacción 2403850-0 del 19-07-2011	2588
544-002	30-oct-12	DFCF-OF-0427-2012	9.068	Contratación CR-009-212 "Compra de Mobiliario de Oficina"	2253
544-002	21-nov-12	DFCF-OF-0465-2012	79.000	Contratación CEC-051-2012 "Compra renovación licencias GFI, ASA-IPS"	2231
544-002	21-ene-13	DFCF-OF-0014-2012	45.752	Contratación CR 015-2012 "Tecnología Educativa"	2170
544-002	20-may-13	DFCF-OF-0201-2013	77.000	Contratación CR-002-2013 "Compra de mobiliario de Oficina"	2051
544-002	20-may-13	DFCF-OF-0201-2013	34.601	Contratación CR 002-2013 " Compra de mobiliario de Oficina"	2051
544-002	28-may-13	DFCF-OF-0223-2013	7.885	Contratación CR-007-2013 "Compra de equipo y accesorios de cómputo"	2043
544-002	31-oct-13	DFCF-OF-0515-2013	62.500	Garantías de cumplimiento	1887
544-002	14-nov-13	DFCF-OF-0554-2013	275.000	Consultoría: Realización de un Estudio de Clima Organizacional y Talleres	1873
544-002	26-nov-14	DFCF-OF-0613-2014	250.000	Contratación CEC-033-2014 "Geoservicio hospedado en la nube"	1496
544-002	31-ago-15	DFCF-OF-0514-2015	105.000	Garantías de cumplimiento	1218
544-002	14-dic-16	DFCF-OF-867-2016	300.000	Garantía DFCF-OF-0867-16	747
544-002	20-mar-17	DFCF-OF-0168-2017	900.000	Garantía DFCF-OF-0168-2016	651
544-002	20-mar-17	DFCF-OF-0168-2017	297.750	Garantía DFCF-OF-0168-2017	651
544-002	5-dic-17	DFCF-OF-0840-2017	127.872	Garantía DFCF-OF-0840-2017	391
544-009	16-may-17	N.A	100.000	Servicios de Regencia Forestal	594
			<u>3.009.144</u>		

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(17) Aportaciones de fideicomitentes netas

Los aportes de recursos se componen de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Fideicomiso 544-2	1.187.197.259	1.187.455.281
Fideicomiso 544-3	3.395.069.313	3.196.159.314
Fideicomiso 544-9	42.695.602	42.695.602
Fideicomiso 544-13	101.316.953	101.316.953
Fideicomiso 544-16	300.178.633	300.178.633
	<u>5.026.457.760</u>	<u>4.827.805.783</u>

(18) Superávit por revaluación

De acuerdo con el avalúo N° 175-2013 y N° 159-2013, realizado en el periodo 2013 se registró la plusvalía de la finca N° 26860 por ¢79.338.000, ubicada entre calle 3 y 5 y avenida 7 de la del distrito de Carmen en la provincia de San José y la plusvalía del edificio de oficinas que se encuentra por ¢52.029.000 para un total de ¢131.367.000.

(19) Cuentas de orden

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas de orden deudoras y acreedoras es por ¢44.977.761 y ¢44.115.803 respectivamente, que corresponde a los intereses de operaciones con más de 180 días de vencimiento. Son operaciones que se encuentran en cobro judicial.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(20) Productos por cartera de crédito

Los ingresos obtenidos por los intereses ganados sobre préstamos corresponden a la causación mensual que genera cada uno de los préstamos de la cartera de crédito concedidos a pequeños y medianos productores, según el siguiente detalle:

	2019	2018
Productos por intereses corrientes colones	175.853.770	155.840.009
Productos por intereses moratorios colones	1.577.381	469.372
Comisión por morosidad de la cartera	434.375	319.130
	<u>177.865.526</u>	<u>156.628.511</u>

(21) Disminución estimación por incobrables

Corresponde a la recuperación de créditos en cobro dudoso de cuentas por cobrar y bienes realizables, por lo que en algún momento le fue aplicada su respectiva estimación por incobrabilidad según política de estimación aprobada por el Fideicomiso.

(22) Ingresos por bienes realizables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al registro del ingreso de la venta de bienes y valores adquiridos en recuperación de crédito por ¢19.962.185 y ¢7.039.168, respectivamente.

(23) Ingresos por afectaciones - PSA

Estos pagos forman parte de contratos que tiene FONAFIFO con los beneficiarios. El Fideicomiso se limita a hacer desembolsos por pagos por estos servicios de acuerdo con las instrucciones de FONAFIFO. El Pago por Servicios Ambientales (PSA) es un reconocimiento financiero por parte del Estado, a los propietarios y poseedores de bosques y plantaciones forestales por los servicios ambientales que éstos proveen y que inciden directamente en la protección y mejoramiento del medio ambiente.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(24) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se componen de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Ingreso por donaciones	-	1.186.983
Acuerdo donación Banco Mundial REED	569.342.501	552.715.873
Multas y sanciones	-	46.913
Reintegro de PSA	141.784.398	31.059.157
Reintegro de desembolsos	150.000.000	8.000
Ingreso donación Bosque Vivo M.E.	217.818	692.814
Ingreso por reversión de provisión sobre vacaciones	8.275.866	3.141.089
Otros ingresos operativos	1.965	6
	<u>869.622.548</u>	<u>588.850.835</u>

(25) Ingresos financieros

Los ingresos financieros se componen de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Productos por disponibilidades	-	627
Ingresos por diferencial cambiario	6.849.687	17.965.382
	<u>6.849.687</u>	<u>17.966.009</u>

(26) Gasto por estimación cartera crédito

Contempla el registro del gasto de la estimación del deterioro de la cartera de crédito, comisiones y cuentas por cobrar de la cartera de crédito que mantiene el fideicomiso según las políticas de estimación establecidas por el Fideicomiso.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(27) Gastos por bienes realizables

En esta cuenta se registran los gastos incurridos en el período relacionadas con el deterioro de los bienes realizables, así como los gastos por su mantenimiento e impuestos municipales; reparaciones y las pérdidas por desvalorización de dichos bienes en el período.

(28) Pago servicios ambientales

Es un reconocimiento financiero por parte del Estado, a través del FONAFIFO, a los y las propietarios(as) y poseedores(as) de bosques y plantaciones forestales por los servicios ambientales que éstos proveen y que inciden directamente en la protección y mejoramiento del medio ambiente.

(29) Comisiones por servicios

Corresponde a los honorarios por la administración del Fideicomiso según lo estipulado en el contrato.

(30) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se componen de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Amortización de software	10.886.231	3.330.106
Multas incumplimiento disposiciones legales	-	16.295
Gastos IVA no conceden crédito fiscal	41.641.514	-
Fondo garantía notarial BN Vital	-	375.000
Ingresos liquidados	175.000	-
	<u>52.702.745</u>	<u>3.721.401</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(31) Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros corresponden a diferencial cambiario por ¢17.276.948 y ¢3.615.335, respectivamente.

(32) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Gastos de personal (a)	133.674.356	229.733.130
Gastos por provisiones (b)	47.766.368	88.555.136
Gastos servicios externos (c)	630.304.192	555.664.032
Gastos de movilidad y comunicaciones (d)	28.405.790	27.148.495
Gastos de infraestructura (e)	67.383.508	63.570.831
Gastos generales (f)	36.684.378	45.772.966
	<u>944.218.592</u>	<u>1.010.444.590</u>

(a) Los gastos de personal se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Sueldos y bonificaciones de personal	116.782.767	213.116.861
Viáticos dentro del país	5.810.075	7.077.805
Alimentación y refrigerios	1.920.008	783.913
Seguros del personal	2.304.150	2.773.884
Vestimenta	-	943.487
Subsidios por incapacidades	313.082	633.410
Viáticos en el exterior	6.544.274	4.403.770
	<u>133.674.356</u>	<u>229.733.130</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(b) Los gastos por provisiones se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Decimotercer sueldo	9.359.157	17.910.245
Vacaciones	4.876.974	168.627
Preaviso y cesantía	2.779.369	14.362.576
Cargas sociales patronales	27.245.426	49.720.174
Fondo de capitalización laboral	3.505.442	6.393.514
	<u>47.766.368</u>	<u>88.555.136</u>

(c) Los gastos por servicios externos se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Servicios de información	3.429.285	8.192.465
Servicios generales	26.353.782	30.959.572
Servicios jurídicos	19.608.627	5.961.500
Servicios de ingeniería	352.662.354	314.966.678
Servicios en ciencias económicas y sociales	79.486.876	78.408.446
Servicios de transferencia electrónica	364.075	10.500
Otros servicios contratados	148.399.193	118.164.871
	<u>630.304.192</u>	<u>556.664.032</u>

(d) Los gastos de movilidad y comunicaciones se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Impuestos y seguros sobre vehículos	3.083.938	4.024.629
Mantenimiento, reparación y repuestos vehículos	9.107.048	11.611.030
Teléfono, fax, local, correo	-	382.566
Derecho de circulación de vehículo	-	972.795
Depreciación de vehículos	3.644.411	2.549.204
Otros servicios básicos	-	11.370
Transporte dentro del país	10.483.355	4.080.285
Transporte fuera del país	2.087.038	3.516.616
	<u>28.405.790</u>	<u>27.148.495</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(e) Los gastos de infraestructura se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Agua y energía eléctrica	-	4.429.902
Alquiler inmuebles	22.769.830	21.709.674
Otros alquileres	-	298.075
Depreciación equipo y mobiliario	4.722.148	5.004.448
Depreciación equipo de cómputo	21.239.081	18.348.897
Depreciación maquinaria y equipo	851.212	1.037.361
Depreciación edificios e instalaciones	3.892.116	2.670.300
Depreciación equipos de comunicación	2.702.839	2.028.094
Mantenimiento y reparación equipos y mobiliario	-	2.260.652
Mantenimiento y reparación equipo de cómputo	-	1.338.450
Mantenimiento y reparación de edificios	2.400.118	3.223.162
Equipos y mobiliarios, cómputo	8.806.164	1.221.816
	<u>67.383.508</u>	<u>63.570.831</u>

(f) Los gastos generales se detallan de la siguiente manera (en colones):

	2019	2018
Suministros y materiales de computación	-	10.000
Papelería, útiles y otros materiales	3.867.535	2.917.807
Propaganda y publicidad	4.413.003	8.012.231
Impresión, encuadernación y otros	405.246	1.755.746
Útiles y materiales de limpieza	-	306.816
Eventos especiales	14.258.143	14.115.352
Productos químicos	2.329.025	10.955.756
Productos alimenticios	-	3.116.570
Timbres fiscales	-	2.350
Repuestos y accesorios	-	172.550
Herramientas e instrumentos	4.815.890	121.308
Materiales, productos metálicos y electrónicos	3.731.463	762.750
Impuesto municipal	1.316.579	1.366.994
Otros impuestos y tasas	405.951	1.002.081
Otros seguros	1.101.831	1.075.054
Materiales y productos de vidrio	-	79.601
Gastos generales diversos	39.712	-
	<u>36.684.378</u>	<u>45.772.966</u>

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(33) Riesgos en instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ciertas revelaciones de los diferentes riesgos que se relacionan con instrumentos financieros del Fideicomiso. El Fideicomiso 544 FONAFIFO tiene exposición a los siguientes riesgos con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de mercado (tipos de cambio, tasas de interés, inflación)
- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez

Esta nota presenta la información sobre la exposición del Fideicomiso a cada uno de los riesgos anteriormente mencionados, las políticas y procesos para medir y manejar dichos riesgos.

La Administración tiene la responsabilidad total por el establecimientos y vigilancia del marco conceptual de los riesgos y por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta el Fideicomiso, establecer los límites y controles de riesgo apropiados, y monitorear esos riesgos y su adherencia a esos límites. Esas políticas de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y actividades del Fideicomiso.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla completamente y a tiempo con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que se adquirió dicho activo financiero.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando el Fideicomiso no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, entre otros. Refleja a su vez la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que el valor de las inversiones del portafolio del Fideicomiso se reduzca o se vea impactado por causa de variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de los instrumentos y por otras variables económicas y financieras que pudieran exponer a este tipo de riesgo, así como el impacto económico de los eventos.

- 1) Riesgo de tasa de interés: es la exposición o pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas.
- 2) Riesgo de tipo de cambio: es cuando el valor de los activos y pasivos en moneda extranjera del Fideicomiso se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El Fiduciario administra los riesgos tomando en consideración lo siguiente:

Contrato de Fideicomiso: El Fiduciario administra los bienes dados en patrimonio fideicometido de conformidad con los fines establecidos en el Contrato de Fideicomiso, o con base en las instrucciones emitidas por parte del Fideicomitente.

De acuerdo con lo establecido en el contrato del Fideicomiso, cláusula octava, inciso 5, se establece como regla general que el Fiduciario deberá invertir en títulos valores, acciones o participaciones estatales del Gobierno de Costa Rica y solo cuando sean más rentables en títulos del Banco Nacional hasta un tercio del patrimonio y otros bancos del Estado.

De acuerdo con lo establecido en el adendum No. 1 del Fideicomiso, el Fideicomitente girará instrucciones al Fiduciario para que traslade los recursos de origen estatal o de fondos públicos del patrimonio del Fideicomiso, a la Caja Única del Estado.

Lineamientos de inversión instruidos por el Fideicomitente: El Fiduciario invierte los recursos dados en patrimonio fideicometido según indicaciones emitidas por el Fideicomitente. En ese contexto, el Fideicomitente mediante oficios relacionados al registro de aportes nuevos, ha señalado invertirlos a la vista con respaldo 100% en Gobierno y Estado Costarricense.

Código de Comercio: En toda operación que implique adquisición o sustitución de bienes o derechos, o inversiones de dinero o fondos líquidos, debe el Fiduciario ajustarse estrictamente a las instrucciones del Fideicomiso. Asimismo, se prohíbe al Fiduciario garantizar rendimientos de los bienes fideicometidos.

Es importante mencionar que a partir del período 2014, el Fideicomiso no tiene inversiones en títulos valores.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(34) Calce de plazos

Al 31 de diciembre de 2019, el calce de plazos de los fideicomisos se detalla como sigue:

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Total General
Activos							
Efectivo y equivalentes de efectivo	845.092.033	-	-	-	-	-	845.092.033
Cartera de créditos	3.018.057.341	47.123.790	105.879.000	121.319.129	70.004.891	260.057.148	3.622.441.299
Estimación de la cartera	-24.711.918	-235.619	-3.320.945	-11.352.577	-35.062.094	-260.057.148	-334.740.301
Otras cuentas por cobrar	462.529	-	-	-	-	-	462.529
Cuentas por cobrar Caja Única	152.760.926	-	-	-	-	-	152.760.926
Gastos judiciales por cobrar	-	-	-	-	-	18.878.395	18.878.395
Total activos	3.992.597.174	46.888.171	102.558.055	109.966.552	34.942.797	18.878.395	4.305.831.144
Pasivos							
Cuentas y gastos acumulados	13.168.370	-	-	-	-	-	13.168.370
Total pasivos	13.168.370	-	-	-	-	-	13.168.370
Brecha	3.979.428.804	46.888.171	102.558.055	109.966.552	34.942.797	18.878.395	4.292.662.774

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de los fideicomisos se detalla como sigue:

Concepto	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91- 180 días	181 a 365 días	más de 365 días	Total General
Activos							
Efectivo y equivalentes	3.337.975	-	-	-	-	-	3.337.975
Cartera de créditos	2.344.874.435	124.047.372	34.522.610	257.405.345	107.317.660	471.627.295	3.339.794.717
Estimación de la cartera	-11.731.270	-620.237	-339.977	-10.425.106	-6.931.066	-348.459.218	-378.506.873
Otras cuentas por cobrar	1.587.469	-	-	-	-	-	1.587.469
Cuentas por cobrar Caja Única	1.241.688.964	-	-	-	-	-	1.241.688.964
Gastos judiciales por cobrar	-	-	-	-	-	17.476.300	17.476.300
Total activos	3.579.757.574	123.427.135	34.182.634	246.980.239	100.386.594	140.644.377	4.225.378.552
Pasivos							
Cuentas y gastos acumulados	15.875.307	-	-	-	-	-	15.875.307
Total pasivos	15.875.307	-	-	-	-	-	15.875.307
Brecha	3.563.882.267	123.427.135	34.182.634	246.980.239	100.386.594	140.644.377	4.209.503.245

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(35) Litigios Pendientes

Según análisis realizado, el señor Maximiliano Alvarado Ramírez, Sub-Gerente General, representa al Banco Nacional bajo de la condición de Apoderado Generalísimo sin Límite de Suma, en el asunto tramitado bajo el expediente judicial número 18-000045-0298-AG-2, el cual está relacionado con el FIDEICOMISO 544-FONAFIFO-BNCR y presenta las siguientes características:

Naturaleza del litigio: Conocimiento

Juzgado: JUZGADO AGRARIO DEL SEGUNDO CIRCUITO JUDICIAL DE ALAJUELA.

Fecha de contestación de la demanda: 13 de junio del 2018

Relación de hechos: Indica el actor que desde el año 1993 es poseedor de buena fe de cuatro fincas del partido de Alajuela: Entre ellas: Las fincas 175785-001-002-003-004, 410154-000, 154012-000 la cual fue cerrada y generó la finca 406.108-000.

Petitoria: Que se declare su mejor derecho de poseer los inmuebles descritos en la demanda. Que se declare su derecho de usucapir los terrenos descritos que ha poseído de buena fe en forma indica quieta, pública, pacífica, e ininterrumpida a título de dueño por espacio de veinticuatro años hasta la actualidad y se ordene la inscripción de los mismos a su nombre en el Registro Público de la Propiedad Inmueble. El Banco Nacional de Costa Rica no es propietario de los inmuebles antes citados, más bien es llamado al proceso como Fiduciario en virtud de hipoteca en grado primero a favor del Fideicomiso 544-FONAFIFO-BNCR, administrado por el Banco Nacional de Costa Rica en calidad de Fiduciario. Dicha hipoteca se constituyó el 01 de julio del 2014 por un monto de veinte millones de colones a treinta años plazo sobre la finca inscrita en el Registro Nacional, folio real matrícula 175785-001, 002, 003 y 004 del partido de Alajuela. En la escritura de constitución de la hipoteca dan consentimiento para la constitución los dueños de los derechos 002, 003 y 004.

Estado actual: El despacho fijo hora y fecha para el juicio el próximo 22 de julio del año 2020.

Fecha de sentencia de primera instancia: No existe aún.

Fecha de presentación de recursos: No se han presentado.

Estimación o cuantía estimada: El actor la establece en la suma de OCHOCIENTOS MILLONES DE COLONES, ello en resolución de las diez horas y veintiséis minutos del dos de abril del dos mil diecinueve.

Probabilidad de pérdida: Posible (entre un 1% y un 49%).

A la fecha BN- Fiduciaria no ha informado que el Fideicomiso haya nombrado el patrocinio legal en dicho proceso.

Últimos movimientos a la fecha: El día 18/07/2018 se contestó la demanda.

Fideicomiso FONAFIFO BNCR-544

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Estado actual: El Juzgado Agrario del Segundo Circuito Judicial de Alajuela fijó hora y fecha para el juicio el próximo 22 de julio del año 2020. A la fecha está apersonado en representación del Banco el señor Sub-Gerente don Maximiliano Alvarado Ramírez, Sub-Gerente General del Banco Nacional de Costa Rica, ello al haber presentado la abogada Grace M. Vargas Rojas, Empleada 6029 del Banco Nacional de Costa Rica, la renuncia al proceso como abogada del Banco Nacional de Costa Rica por tratarse en tal caso el Fideicomiso de un Patrimonio Autónomo.

Forma de litigar o estrategia: Se ha procedido a invocar la publicidad registral que brinda el Registro Público de la Propiedad.

Consultas de expediente: Última el día 19 de mayo del 2020 vía consulta página del Poder Judicial en Línea.

Evaluación de la probabilidad: Se estima que, en caso de una declaratoria con lugar de lo solicitado por la parte actora, (con relación al gravamen hipotecario que opera a favor del fideicomiso podría éste ver limitada su garantía o ser condenado eventualmente en cuanto al cobro de los demás rubros que establece la parte actora, por lo que es necesario como se indicó oportunamente, se apersona el patrocinio legal del fideicomiso al proceso conforme se informó a BN Fiduciaria desde el 21 de junio del año 2019.

(36) Hechos relevantes y subsecuentes

No se establecen por parte del Fiduciario hechos relevantes y/o subsecuentes que afecten a la fecha de emisión del presente dictamen los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

(37) Autorización para emisión de estados financieros

Los estados financieros y sus notas explicativas al 31 de diciembre del 2019 aquí referidos fueron autorizados para su emisión por la administración del Fideicomiso el 16 de enero del 2020.