

FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR



Informe Evaluación Presupuestaria

II Semestre, 2019

Febrero, 2020

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

Tabla de contenido

I. Análisis del comportamiento de la Ejecución de los Ingresos	3
1. A. Comentarios sobre los Ingresos	4
1. B Limitaciones.....	6
II. Análisis del comportamiento de la ejecución de los Egresos	7
2. A. Comentarios sobre la Ejecución de los Egresos.....	9
2. B Limitaciones	10
III. Liquidación y resultados	11
IV. Análisis del Avance de los Objetivos y Metas	12
V. Situación Económica Financiera	14
a. Balance de Situación Financiera.....	15
b. Estado de Resultados	18
c. Análisis Horizontal	26
d. Análisis Vertical.....	30
VI. Medidas Correctivas y Acciones de Mejora	33

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

1. A. Comentarios sobre los Ingresos

La institución presupuestó ingresos por la suma de **¢3.397.817.123** de los cuales al 31 de diciembre del 2019 se percibió la suma total de **¢2.488.637.733** (lo cual no incluye los ingresos por superávit acumulado no presupuestado), lo que equivale a una ejecución del 73%. 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 al contrato de Fideicomiso y a los incisos d) y i) del artículo 47 de la Ley Forestal 7575, en esta sub partida se presupuestó la suma de **¢145.739.150** de los cuales al 31 de diciembre del 2019 ingresó la suma total de **¢53.274.992** equivalentes a un 37% de ejecución, del total recibido en el segundo semestre ingresaron **¢35.447.122**. Estos son recursos adicionales provenientes del convenio de compra venta de servicios ambientales suscrito con la Compañía Nacional de Fuerza y Luz y con el Consorcio Nacional de Empresas de Electrificación de Costa Rica R.L (CONELECTRICA), adicionalmente incluye los ingresos provenientes de las afectaciones realizadas a los contratos por pago de servicios ambientales

1.3.2.0.00.00.0.0.000 Ingresos de la propiedad

1.3.2.3.02.07.0.0.000 Intereses y comisiones sobre préstamos al sector privado

En esta sub partida se presupuestó la suma de **¢181.292.694**, durante el segundo semestre 2019 se percibieron recursos por la suma de **¢98.940.939** en total en este rubro se recibieron recursos por la suma de **¢186.611.508** equivalente a una ejecución del 103%. Estos recursos corresponden a intereses generados por la cartera de crédito.

1.3.2.3.03.00.0.0.000 Otras Rentas de Activos Financieros

1.3.2.3.03.04.0.0.000 Diferencias por tipo de cambio

En esta sub partida se presupuestó la suma de **¢5.000.000**, de los cuales al segundo semestre del periodo 2019, se captaron recursos por la suma de **¢4.856.427**, estos ingresos se originan a través de las fluctuaciones positivas por tipo de cambio 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 esta sub partida se presupuestó la suma de **¢500.000** de los cuales durante el segundo semestre se obtuvieron ingresos por la suma de **¢274.475**, para un total durante el año de **¢434.375** equivalente a un 87% de ejecución, estos recursos corresponden a comisiones por morosidad de la cartera de crédito.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

1.3.4.0.00.00.0.0.000 Intereses Moratorios

1.3.4.9.00.00.0.0.000 Otros Intereses Moratorios

En esta sub partida se presupuestó la suma de **¢500.000** de los cuales en el segundo semestre se recibió un monto de **¢353.505**, para un total de **¢1.577.381** equivalente a un **315%** de ejecución, estos recursos se originan a través del cobro 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 Reintegros y devoluciones

En esta sub partida no se presupuestó contenido, sin embargo, durante el segundo semestre se percibió la suma de **¢4.776.933** para un total en el año de **¢11.858.760**, estos ingresos se originaron principalmente por el pago que realizaran los deudores, por gastos de gestiones de créditos en cobro judicial.

1.4.0.0.00.00.0.0.000 Transferencias Corrientes

1.4.1.2.00.00.0.0.000 Transferencias de Órganos Desconcentrados

En esta sub partida se presupuestó la suma de **¢599.120.000**, de los cuales durante el segundo semestre se logró percibir la suma de **¢213.281.987** para un total acumulado de **¢490.694.398** equivalente a una ejecución del **82%**. Estos recursos corresponden a la transferencia por impuesto a la madera, según la Ley N° 7575 “Ley Forestal”, inciso g) del artículo N°47 y recursos que transfiere el FONAFIFO para gastos operativos en el Fideicomiso.

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

En esta sub partida se presupuestó la suma de **¢1.591.894.191**, de los cuales en el primer semestre del 2019 ingresó la suma total de **¢178.683.764** lo que equivale a un **11%** de ejecución, estos ingresos provienen de 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

En esta sub partida se presupuestó la suma de **¢315.436.132** de los cuales en el primer semestre del 2019 se recibió la suma total de **¢148.308.937** equivalentes a un **47%** de ejecución, de éste monto la suma de **¢358.073.361** fue captada durante del segundo semestre. Estos ingresos corresponden a la recuperación del capital de la cartera de crédito vigente.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

3.0.0.0.00.00.0.0.000 Financiamiento

3.3.0.0.00.00.0.0.000 Recursos de vigencias anteriores

En el primer semestre del 2019 el Fideicomiso 544 FONAFIFO/Banco Nacional presentó recursos de superávit específico acumulado por la suma de ¢1.242.017.791.

De los recursos antes citados, la suma de ¢558.334.956 fue presupuestada para el financiamiento del presente presupuesto.

1. B Limitaciones

Para el segundo semestre del periodo, no se identificaron limitaciones significativas en el ejecución de los ingresos en el Fideicomiso.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

II. Análisis del comportamiento de la ejecución de los Egresos

FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR
Ejecución Presupuestaria de Egresos
Al 31 de diciembre del 2019

SUBPARTIDA	NOMBRE SUBPARTIDA	PRESUPUESTO APROBADO	TOTAL EGRESOS REALES	% EJECUCIÓN
0	Remuneraciones	191.886.515	162.161.131	85%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	137.911.752	118.804.320	86%
0.03.03	Décimotercer mes	11.441.479	9.764.011	85%
0.04.01	Contribución patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	12.756.732	10.825.075	85%
0.04.02	Contribución patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	694.442	590.041	85%
0.04.03	Contribución patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	2.079.578	1.770.123	85%
0.04.04	Contribución patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	6.895.500	5.851.392	85%
0.04.05	Contribución patronal al Banco Popular y Desarrollo Comunal	689.442	580.252	84%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social	7.005.804	5.945.015	85%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen obligatorio de pensiones complementarias	2.068.578	1.740.708	84%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	4.137.252	3.510.826	85%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	6.205.956	2.779.369	45%
1	Servicios	1.734.127.816	746.400.884	43%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	32.211.318	22.925.527	71%
1.02.99	Otros servicios básicos	2.082.700	210.935	10%
1.03.01	Información	10.037.430	3.625.346	36%
1.03.02	Publicidad y propaganda	12.898.078	4.913.095	38%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	5.214.000	342.246	7%
1.03.07	Servicios de transferencia electrónica de información	1.419.000	364.075	26%
1.04.02	Servicios Jurídicos	46.883.550	33.084.148	71%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	941.217.156	373.660.208	40%
1.04.04	Servicios de ciencias económicas y sociales	162.793.297	82.313.186	51%
1.04.05	Servicios de desarrollo de sistemas informáticos	2.895.000	0	0%
1.04.06	Servicios Generales	34.500.000	27.488.138	80%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	405.541.592	152.355.441	38%
1.05.01	Transporte dentro del país	21.275.000	10.237.485	48%
1.05.02	Viáticos dentro del país	14.950.669	4.942.675	33%
1.05.03	Transporte en el exterior	5.955.000	2.088.616	35%
1.05.04	Viáticos en el exterior	5.970.000	5.040.171	84%
1.06.01	Seguros	6.806.026	6.762.531	99%
1.07.01	Actividades de capacitación	2.268.000	0	0%
1.08.01	Mantenimiento de edificios, locales y terrenos	3.150.000	2.713.154	86%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	9.550.000	9.376.527	98%
1.09.02	Impuestos sobre bienes inmuebles	3.600.000	1.982.774	55%
1.09.99	Otros impuestos	1.260.000	1.229.279	98%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	950.000	745.329	78%
1.99.05	Deducibles	450.000	0	0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	250.000	0	0%

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

SUBPARTIDA	NOMBRE SUBPARTIDA	PRESUPUESTO APROBADO	TOTAL EGRESOS REALES	% EJECUCIÓN
2	Materiales y Suministros	55.260.009	32.297.349	58%
2.01.04	Tintas, pinturas y diluyentes	2.450.540	2.338.360	95%
2.02.03	Alimentos y bebidas	29.166.809	17.489.498	60%
2.03.04	Materiales y productos eléctricos, telefónicos y cómputo	8.942.700	3.156.190	35%
2.04.01	Herramientas e instrumentos	6.307.560	5.444.136	86%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	2.520.000	1.493.210	59%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	5.872.400	2.375.955	40%
3	Intereses y comisiones	23.900.000	16.995.953	71%
3.04.05	Diferencias por tipo de cambio	23.900.000	16.995.953	71%
4	Activos Financieros	1.042.406.466	880.624.679	84%
4.01.07	Préstamos al Sector Privado	1.042.406.466	880.624.679	84%
5	Bienes Duraderos	203.544.463	113.521.388	56%
5.01.02	Equipo de transporte	28.350.001	26.284.950	93%
5.01.03	Equipo de comunicación	9.535.680	996.747	10%
5.01.04	Equipo y mobiliario de oficina	189.000	0	0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	84.828.900	19.639.735	23%
5.01.99	Maquinaria, equipo y mobiliario diverso	9.453.780	7.541.337	80%
5.99.03	Bienes intangibles	71.187.102	59.058.619	83%
6	Transferencias Corrientes	31.642.545	1.922.376	6%
6.02.99	Otras transferencias a personas	14.601.924	1.462.238	10%
6.03.01	Prestaciones Legales	5.281.920	147.056	3%
6.03.99	Otras prestaciones	1.280.812	313.082	24%
6.06.01	Indemnizaciones	10.477.889	0	0%
9	Cuentas Especiales	115.049.309	0	0%
9.02.02	Sumas con destino específico sin asignación presupuestaria	115.049.309	0	0%
TOTALES		3.397.817.123	1.953.923.759	58%

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

2. A. Comentarios sobre la Ejecución de los Egresos

La institución presupuestó egresos por la suma de **¢3.397.817.123**, de los cuales al cierre del periodo 2019 se ejecutó la suma total de **¢1.953.923.759**, lo que equivale a un **58%**. A continuación, se detallan algunos aspectos relevantes en los diferentes grupos de egresos.

- **REMUNERACIONES**

En esta partida se presupuestó la suma de **¢191.886.515**, de estos durante el segundo semestre se ejecutó un monto de **¢88.336.474**, para un total ejecutado durante el año de **¢162.161.131** equivalente a un **85%**. Con estos recursos se realizó el pago de 15 plazas las cuales corresponden al personal contratado por medio del Proyecto Ecomercados II. Su base legal se sustenta en 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).

- **SERVICIOS**

En esta partida se presupuestó la suma de **¢1.734.127.816**, de los cuales en durante el segundo semestre se ejecutó la suma de **¢460.174.923**, y en total durante el año se ejecutó la suma de **¢746.400.884** lo que equivale al **43%**. Con estos recursos se realiza principalmente contrataciones de gastos operativos del Fideicomiso, tales como alquileres, servicios públicos, comisión del fiduciario, gastos de viajes y transporte, mantenimiento y reparación de instalaciones de equipo de transporte y equipo de cómputo, entre otros.

- **MATERIALES Y SUMINISTROS**

En este grupo se presupuestó la suma de **¢55.260.009** de los cuales en el segundo semestre se ejecutaron **¢16.757.050** y se realizó una ejecución acumulada durante el año de **¢32.297.349** equivalente a un **58%**. Con dichos recursos se dio la atención a diversas necesidades institucionales, que comprende la compra de materiales, artículos y suministros requeridos en el desarrollo de las actividades habituales del Fideicomiso.

- **ACTIVOS FINANCIEROS**

En esta partida se presupuestó la suma de **¢1.042.406.466** de los cuales en el segundo semestre se ejecutaron **¢539.894.267**, y durante el año se ejecutó un monto total de **¢880.624.679** lo que equivale al **84%**. Estos recursos se destinan al otorgamiento de créditos en el Sector Forestal, principalmente para atender las necesidades de financiamiento tales como capital de trabajo, viveros forestales, reforestación, industria

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

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 **203.544.463** de los cuales en el segundo semestre se ejecutaron **¢68.477.549**, y durante el año se ejecutó la suma total de **¢113.521.388** equivalente a un **56%** del total de recursos presupuestados. Estos recursos en su totalidad son para la compra de bienes tales como equipo de transporte, equipo de comunicación, equipo y programas de cómputo, entre otros, por medio del proyecto REDD+.

- **Transferencias Corrientes**

En este grupo se presupuestó la suma de **¢31.642.545** de los cuales en el segundo semestre se ejecutó un monto de **¢359.489** y durante el año se ejecutó un total de **¢1.922.376** equivalente a un **6%**.

2. B Limitaciones

Al igual que en el primer semestre, durante todo el segundo semestre se presentaron problemas a nivel de contratación de bienes y servicios del necesarios para la ejecución del Proyecto REDD+ bajo el Fideicomiso 544-16 esto se debe especialmente a cambios en los requerimientos o las necesidades por parte de los involucrados en el proyecto; estas situaciones propiciaron una baja ejecución afectó no solo los resultados del proyecto, sino los del Fideicomiso en general.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

III. Liquidación y resultados

En el siguiente cuadro se resume el resultado de la ejecución presupuestaria del Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR en el 2019:

Fondo Nacional de Financiamiento Forestal		
Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR		
(expresado en colones)		
Liquidación Presupuestaria al 31 de diciembre del 2019		
Ingresos Presupuestados	3.397.817.123	
Menos		
Ingresos Reales	3.172.207.191	
Superávit o Déficit de Ingresos		225.609.932
Egresos Presupuestados	3.397.817.123	
Menos		
Egresos Reales	1.953.923.759	
Superávit o Déficit de Egresos		1.443.893.364
Superávit Acumulado		1.218.283.432
Superávit Específico		1.218.283.432

Como se muestra en el cuadro anterior el superávit específico es por la suma de ¢1,218,283,432 corresponde a recursos que financian principalmente los gastos operativos del Fideicomiso y proyectos especiales.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

IV. Análisis del Avance de los Objetivos y Metas

A continuación, se describen las principales acciones desarrolladas durante el primer semestre para el logro de las metas establecidas para el año 2019.

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 Nacional de Desarrollo y la normativa vigente.**

Durante el primer semestre del año 2019 el Fideicomiso coadyuvó al FONAFIFO en el trámite de pago de 34 hectáreas bajo el programa de servicios ambientales por un monto de ¢862.238

- **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.**

En el año 2019, el país consolidó un proceso con el cual se cuenta con los cuatro pilares establecidos en la Convención Marco de Naciones Unidas para el Cambio Climático que le permiten demostrar acciones piloto de reducción de emisiones, como lo son: Estrategia Nacional REDD+, Nivel de Referencia de Emisiones Forestales, un Sistema Nacional de Monitoreo de Bosques y la construcción de un Sistema para Informar cómo se están abordando las Salvaguardas, incluyendo el primer resumen de información de salvaguardas para el período 2014-2015, junto al primer reporte de anexo técnico de REDD adjunto al Reporte Bienal de Actualización.

Se está en la fase final del proceso de consulta con los 24 Pueblos Indígena, en el cual se visibiliza el gran aporte del proceso REDD bajo los cinco temas especiales establecidos por esta parte interesada, con grandes logros como: un programa de mediadores culturales que capacitó más de 140 personas indígenas de los 24 territorios en temas de cambio climático y REDD, entre otros; la base para lo cual el Gobierno publicó el decreto de creación del Mecanismo General de Consulta a Pueblos Indígenas, el desarrollo de un Pago de Servicio Ambiental Indígena que promueve los primeros pasos de respecto a la

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

autonomía y cosmovisión de los pueblos, el compromiso ministerial de crear y poner en operación una Comisión de Asuntos Indígenas del MINAE, en la cual se da seguimiento a los temas ambientales indígenas, los primeros pasos para la recuperación y saneamiento de los

territorios indígenas, así como el desarrollo de los Planes Ambientales y Forestales Territoriales (PAFT), entre otros.

Aunado a esto, el país cuenta con una plataforma que administrará toda la información sobre el estado de la cobertura y uso de la tierra y ecosistemas (SIMOCUTE), que soporta el sistema de monitoreo de bosques nacional y que se pilotean mejoras no solo al Inventario Nacional Forestal del cual fuimos los entes financiadores de su primera medición y ahora su primer porcentaje de remediación de parcelas, al aportar todo los equipos e instrumentos necesarios para realizarlo, sino que además se ha apoyado técnicamente las mejoras a éste, con el fin de robustecer la información nacional del estado de los bosques.

Costa Rica cuenta además con un Plan de Acción de Género (PAG) para la Estrategia REDD+, el cual es el primer plan de acción de género que desarrolla el país en materia climática y marca una ruta clara para continuar el trabajo en género y ambiente en Costa Rica, de manera que se impulsen acciones basadas en la naturaleza que promueven la participación de la mujer.

Se encuentra estableciendo acciones ante el Fondo Verde del Clima y el Fondo de Carbono para inyectar recursos financieros a los programas actuales, de manera que, se pueda llevar a una plena implementación la Estrategia, cuyo vacío oscila en US\$ 95 millones. Este plan de gestión de recursos incluye el acceso a diversos mecanismos y mercados, como lo son el Fondo Verde del Clima de la CMNUCC, mercados voluntarios bajo estándares internacionales (JNR de Verra) y privados (CORSIA), hasta proyectos con agencias internacionales de cooperación. El potencial de reducciones de emisiones para el período 2012-2025 es de aproximadamente 50 millones de toneladas de CO₂e.

- **Colocar $\text{¢}1.042.406.466$ de colones en operaciones de crédito dirigidos al sector forestal.**

En el segundo semestre se logró la colocación de $\text{¢}340.730.412$ de los $\text{¢}880.624.679$ colocados durante todo el año, los cuales corresponden a un total de 90 operaciones de crédito.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

V. Situación Económica Financiera

Estado de Situación Financiera Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a diciembre 2018	Movimiento Interanual	Saldo a diciembre 2019
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo del Fideicomiso	4	3.044.646,30	- 375.194,96	2.669.451,34
Efectivo restringido	4	0,01	936.263,32	936.263,33
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	293.328,60	447.832,30	741.160,90
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	1.241.688.963,87	- 247.246.617,82	994.442.346,05
Anticipos a Proveedores	6	669.910,35	953.656,31	1.623.566,66
Otras cuentas por cobrar	7	1.587.469,19	- 1.124.939,86	462.529,33
Cartera de Crédito	8	194.634.775,14	- 34.557.479,99	160.077.295,15
Total Activo Corrientes		1.441.919.093,46	- 280.966.480,70	1.160.952.612,76
Activos no Corrientes				
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	-	-	-
Cartera de Crédito	8	2.766.653.069,03	360.970.634,60	3.127.623.703,63
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	17.476.300,10	1.402.094,82	18.878.394,92
Propiedad Planta y Equipo	10	400.248.202,12	11.351.263,83	411.599.465,95
Bienes y valores Adquir. Recup. Creditos de Vivienda	11	83.913.469,27	68.501.544,12	152.415.013,39
Activos Intangibles	12	14.307.160,89	37.013.693,37	51.320.854,26
Total activos no corrientes		3.282.598.201,41	479.239.230,74	3.761.837.432,15
TOTAL ACTIVOS		4.724.517.294,87	198.272.750,04	4.922.790.044,91
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas por pagar y Provisiones	13	11.066.169,49	- 2.081.289,93	8.984.879,56
Retenciones por pagar	14	-	-	-
Intereses Ganados s/ carteras de crédito	15	1.379.445,52	- 77.227,53	1.302.217,99
Impuesto municipales por pagar	16	420.549,05	- 420.549,05	-
Total Pasivo Corriente		12.866.164,06	- 2.579.066,51	10.287.097,55
Pasivo No Corriente				
Garantía de cumplimiento	17	3.009.143,51	- 127.872,00	2.881.271,51
Total Pasivo no Corriente		3.009.143,51	- 127.872,00	2.881.271,51
TOTAL PASIVO		15.875.307,57	- 2.706.938,51	13.168.369,06
PATRIMONIO				
Aportaciones de fideicomitentes netas	18	4.827.805.782,51	198.651.977,50	5.026.457.760,01
Superávit por revaluación	19	131.367.000,00	-	131.367.000,00
Utilidades o pérdidas acumuladas	20	104.059.171,39	- 354.589.966,60	- 250.530.795,21
Utilidad o Pérdida del Periodo	21	- 354.589.966,60	356.917.677,65	2.327.711,05
Total Patrimonio		4.708.641.987,30	200.979.688,55	4.909.621.675,85

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.724.517.294,87	198.272.750,04	4.922.790.044,91
Cuentas de orden Acreedoras	22	44.115.803,26	861.957,71	44.977.760,97
Cuentas de orden Deudoras	22	44.115.803,26	861.957,71	44.977.760,97

a. Balance de Situación Financiera

Efectivo y equivalentes al efectivo

Al cierre del segundo semestre del 2019 presenta un saldo de **¢846.028.295,57**, 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 tanto, se considera que una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. 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. Al cierre del segundo semestre del 2019 presentan un saldo de **¢994.442.346,05**

Cartera de crédito

Corresponde a los créditos que se les giran a los productores para el fomento de manejo del bosque, intervenido o no, los procesos de forestación, reforestación, viveros forestales, sistemas agroforestales, recuperación de áreas denudadas y los cambios tecnológicos en aprovechamiento e industrialización de los recursos forestales, a la fecha presenta un saldo de **¢160.077.295,15** a corto plazo y **¢3.127.623.703,63** a largo plazo.

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

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

vida útil de los activos o que incrementan su capacidad productiva son capitalizadas. Este periodo cerró con un monto de **¢411.599.465,95**

Bienes y valores adquiridos recuperación de vivienda y estimación por deterioro.

Esta cuenta presenta un saldo de **¢152.415.013,39** e incluye los bienes adquiridos en recuperación de créditos, los bienes adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero, los bienes adquiridos o producidos para la venta, los bienes fuera del uso y otros bienes realizables. Se incluye también la estimación para desvalorización de estos bienes.

Cuentas por pagar y provisiones

Corresponde 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). La cuenta de retenciones a empleados se registra tanto los aportes retenidos a los empleados pertenecientes a la Asociación Solidarista (ASOFIFO), así como, embargos judiciales por pensión alimentaria. Para este periodo se cuenta con un total de cuentas por pagar por un saldo de **¢8.984.879,56**

Utilidad o pérdida del periodo

Durante el periodo 2019 el Fideicomiso presenta un resultado de **¢2.327.711,05**, de acuerdo al siguiente detalle:

Periodo 2019	
Descripción	Colones
Ingresos acumulados	1.529.460.843,88
Egresos acumulados	1.527.133.132,83
Total de resultados acumulados	2.327.711,05

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

Estado de Resultados Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a diciembre 2018	Movimiento Interanual	Saldo a diciembre 2019
Ingresos				
Ingresos Operativos				
Productos por cartera de crédito	23	156.628.510,53	21.237.015,77	177.865.526,30
Disminución Estimaciones por incobrables	24	136.577.198,29	285.230.688,92	421.807.887,21
Ingresos por Afectaciones-PSA	25	37.025.342,58	16.289.854,37	53.315.196,95
Otros Ingresos Operativos	26	588.850.835,42	280.771.711,28	869.622.546,70
Ingresos por bienes realizables	27	7.039.168,34	- 7.039.168,34	-
Total Ingresos operativos		926.121.055,16	596.490.102,00	1.522.611.157,16
Ingresos Financieros				
Ingreso por diferencial cambiario	28	17.965.381,46	- 11.115.694,74	6.849.686,72
Ingresos Financieros por Disponibilidades	29	627,28	- 627,28	-
Total ingresos financieros		17.966.008,74	- 11.116.322,02	6.849.686,72
Total ingresos		944.087.063,90	585.373.779,98	1.529.460.843,88
Egresos				
Gastos operativos				
Gastos por estimación cartera crédito	30	87.149.493,47	333.158.660,10	420.308.153,57
Gastos por Bienes Realizables	31	65.036.084,96	26.728.372,08	91.764.457,04
Servicios Ambientales	32	1.840.913,92	- 978.676,12	862.237,80
Comisión por servicios	33	125.869.211,76	- 125.869.211,76	-
Otros gastos operativos	34	3.721.401,22	48.981.344,26	52.702.745,48
Total Gastos Operativos		283.617.105,33	282.020.488,56	565.637.593,89
Gastos Financieros				
Diferencial cambiario	28	3.615.335,13	13.661.613,20	17.276.948,33
Total gastos Financieros		3.615.335,13	13.661.613,20	17.276.948,33
Gastos de Administración				
Gastos de personal	35	229.733.130,12	- 96.058.773,95	133.674.356,17
Gastos por provisiones	36	88.555.136,29	- 40.788.769,21	47.766.367,08
gastos por servicios externos	37	556.664.031,77	73.640.159,33	630.304.191,10
Gastos de movilidad y comunicaciones	38	27.148.495,42	1.257.294,03	28.405.789,45
Gastos de infraestructura	39	63.570.830,50	3.812.678,28	67.383.508,78
Gastos generales	40	45.772.965,94	- 9.088.587,91	36.684.378,03
Total Gastos Administrativos		1.011.444.590,04	- 67.225.999,43	944.218.590,61
Total Egresos		1.298.677.030,50	228.456.102,33	1.527.133.132,83
Utilidad o (Perdida)	-	354.589.966,60	356.917.677,65	2.327.711,05

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

b. Estado de Resultados

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

- **Productos por cartera de crédito.** Son 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, por un total de **¢177.865.526,30**. La comisión por morosidad de la cartera de crédito, corresponde al cobro de \$10 (al tipo de cambio de venta), a todas aquellas operaciones de crédito que presenten atrasos.

Descripción	diciembre 2019
Productos por intereses corrientes	175.853.769,96
Productos por intereses moratorios	1.577.381,84
Comisión por morosidad de la cartera de crédito	434.375,00
Total productos por cartera de crédito	177.865.526,30

- **Disminución estimaciones por incobrables y bienes realizables.** Al cierre del segundo semestre del año 2019 se dio una estimación total por incobrables de **¢421.807.887,21**, 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.

Descripción	diciembre 2019
Disminución estimación por incobrables	401.845.702,14
Disminución estimación por deterioro de bienes realizables	19.962.185,07
Total disminución de la estimación	421.807.887,21

- **Otros ingresos operativos.** Corresponde a los depósitos efectuados por donaciones, venta de servicios ambientales entre otros por un monto de **¢869.622.546,70** según se detalla a continuación:

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

Descripción	diciembre 2019
Reintegro de desembolsos	203.725.469,75
Reintegros de PSA	88.058.928,25
Ingreso por Donación TF0A2303 y TF1-2692- CR Proyecto REED	569.342.501,12
Otros ingresos operativos diversos	1,962.94
Ingreso por reversión de provision sobre vacaciones	8.275.866,63
Ingreso donación proyecto bosque vivo ME	217,818.00
Total general otros ingresos operativos	869.622.546,69

Ingresos Financieros

Ingresos por diferencias de cambio: en esta partida se cargan los ingresos por diferencias de cambio 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 establecido por el área de finanzas y las diferencias de cambio al realizar las transacciones multi-moneda.

Descripción	Diciembre 2019
Ingresos financieros por diferencial cambiario	6.300.708,50
Ingresos diferencias de cambio op multi-moneda	548.978,22
Total gastos de infraestructura	6.849.686,72

Gastos Operativos

Gastos por Estimación de deterioro de cartera de crédito, comisiones y cuentas por Cobrar. 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, al cierre del segundo semestre del 2019 fue por un total de **¢420.308.153,57**.

Gastos por Bienes Realizables. En esta cuenta se registran los gastos incurridos en el período relacionadas con el deterioro de los bienes realizables,

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

así como los gastos por su mantenimiento e impuestos municipales; reparaciones y las pérdidas por desvalorización de dichos bienes en el período, al cierre del segundo semestre del año 2019 fue por un monto total de **¢91.764.457,04** según se detalla:

Descripción	diciembre 2019
Gastos por bienes realizables	8.977.300,79
Gasto por deterioro de bienes realizables	82.787.156,25
Total disminución de la estimación	91.764.457,04

Pago por Servicios Ambientales (PSA). 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 estos proveen y que inciden directamente en la protección y mejoramiento del medio ambiente, al cierre año 2019 se refleja un saldo de **¢862,237.80**.

Otros gastos operativos: En esta cuenta se registran los siguientes gastos:

Descripción	Diciembre 2019
Devolución de ingresos ya liquidados M.N	175.000,00
Amortización de software	10.886.231,43
Gastos IVA	41.641.514,05
Total general de gastos operativos	52.702.745,48

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:** en esta partida se cargan las diferencias de cambio 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 establecido por el Área de Finanzas del Banco Nacional de Costa Rica y las diferencias de cambio al realizar las transacciones multi-moneda. Al cierre del primer semestre el monto es de **¢17.276.948,33**.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

- **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 2019 el monto es por un total de **¢133.674.356,17**

Descripción	Diciembre 2019
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	116.782.767,33
Viáticos dentro del país	5.810.075,00
Alimentación y refrigerios	1.920.007,77
Seguros para el personal	2.304.150,23
Viáticos en el exterior	313.082,08
Subsidios por incapacidades	6.544.273,76
Total gastos del personal	133.674.356,17

- **Gastos por provisiones:** En esta cuenta se registran las provisiones legales como vacaciones, aguinaldo, cargas patronales y fondo de capitalización por el personal contratado por el fideicomiso, al cierre del segundo semestre del 2019 presentó un monto total de **¢47.766.367,08**.

Descripción	Diciembre 2019
Decimotercer sueldo	9.359.156,87
Vacaciones	4.876.973,94
Preaviso y Cesantía	2.779.368,86
Cargas sociales patronales	27.245.425,74
Fondo de capitalización laboral 3%	3.505.441,67
Total gastos por provisiones	47.766.367,08

- **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 fue por **¢630,304,191.10**.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

Descripción	Diciembre 2019
Servicio de información	3.429.284,93
Servicios Generales	26.353.781,99
Servicios jurídicos	19.608.627,00
Servicios de ingeniería	352,662.353,70
Servicios en ciencias económicas y sociales	79,486.875,97
Otros servicios contratados	148,399,192,51
Serv de transferencia Elect. De Información	364,075,00
Total gastos por servicios externos	630.304.191,10

- **Gastos de movilidad de comunicación:** Corresponde a los gastos generados de la movilidad y la comunicación, al cierre del periodo 2019 el monto es por **¢28.405.789,45**.

Descripción	Diciembre 2019
Impuestos y seguros sobre vehículos	3.083.937,99
Mant. Reparación y materiales para vehículos	9.107.048,11
Depreciación de vehículos-costo	3.644.410,65
Transporte dentro del país	10.483.355,00
Transporte fuera del país	2.087.037,70
Total gastos de movilidad y comunicación	28.405.789,45

- **Gastos de infraestructura:** Corresponde al mantenimiento y depreciación de los equipos de maquinaria, además del registro de gastos de todos aquellos equipos y herramientas que no cumplen la característica para ser activos.

Descripción	Diciembre 2019
Alquiler inmuebles	22.769.829,62
Equipo de comunicación	8.806.164,25
Depreciación equipo y mobiliario-costo	4.722.148,34
Depreciación equipos de computación-costo	21.239.081,18
Depreciación maquinaria y equipo-costo	851.212,11
Depreciación edificios e instalaciones-costo	2.670.300,00
Depreciación equipos de comunicación-costo	2.702.839,47
Mantenimiento y reparación Edif icios	2.400.117,81
Depreciación edificios e instalaciones-revaluación	1.221.816,00
Total gastos de infraestructura	67.383.508,78

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

- **Gastos generales:** Corresponde al registro del gasto que agrupa las asignaciones destinadas a cubrir el costo de todo tipo de servicios que contraten con particulares o instituciones.

Descripción	Diciembre 2019
Papelería, útiles y otros materiales	3.867.535,03
Propaganda y publicidad	4.413.003,18
Impresión, encuadernación y otros	405.245,70
Eventos especiales	14.258.142,96
Productos químicos	2.329.024,89
Productos farmacéuticos y medicinales	4.815.890,40
Materiales y productos eléctricos, telefónicos y de cómputo	3.731.462,74
Impuesto municipal	1.316.579,40
Otros Impuestos y Tasas	405.950,75
Seguros	30.259,79
Otros seguros	1.071.570,78
Seguros	39.712,41
Total gastos de infraestructura	36.684.378,03

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

**Estado de Flujo de Efectivo
Para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2019
(Expresado en colones costarricenses sin decimales)**

Detalle de partidas	Nota	dicembre 2019	dicembre 2018
Actividades de Operación			
Utilidad o pérdida del periodo		2.327.711	- 354.589.967
Partidas que no requieren (proveen) efectivo:			
Gasto por depreciación		37.051.808	30.310.915
Estimación por incobrables cartera de crédito		420.308.154	- 19.972.227
Estimación por deterioro de bienes realizables		82.787.156	64.608.287
Amortización de Software		10.886.231	3.330.106
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:			
Tesorería Nacional Caja Única del Estado		1.088.928.038	463.756.627
Efectivo restringido	-	936.263	-
Otras cuentas por cobrar		1.124.940	- 1.384.596
Anticipos a Proveedores	-	953.656	992.107
Gastos Judiciales de cartera de crédito	-	1.402.095	1.075.461
Cuentas por pagar y gastos acumulados	-	2.706.939	- 16.089.511
Efectivo Provisto (utilizado) por las actividades de Operación		1.637.415.085	172.037.202
Actividades de Inversión			
Préstamos	-	746.721.308	- 411.082.703
Adiciones de mobiliario y equipo	-	96.302.996	- 60.639.102
(Aumento) disminución de Activo Fijo	-	151.288.700	- 63.358.848
Efectivo utilizado para las actividades de inversión	-	994.313.004	- 535.080.653
Actividades de Financiamiento			
Aportes patrimoniales		198.651.978	359.871.303
Efectivo (usado) provisto por actividades de financiamiento		198.651.978	359.871.303
Aumento (disminuación) en efectivo y equivalentes de efectivo		841.754.057	- 3.172.147
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		3.337.975	6.510.122
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	4	845.092.032	3.337.975
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros		845.092.032	3.337.975

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

Estado de Cambio en el Patrimonio-Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales

Detalle de las cuentas patrimoniales	Ref	Aportaciones de Fideicomitentes	Excedentes acumulados	Superávit por revaluación	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2014		4.485.477.830,57	2.184.077.267,64	131.367.000,00	¢6.800.922.098,21
Liquidación Fondos 544-005	-	128.196.284,63	- 61.504.891,14	-	¢189.701.175,77
Aportes recibidos, netos		185.680.000,00	-	-	¢185.680.000,00
Utilidad o pérdida del periodo 2015		-	- 794.421.163,82	-	¢794.421.163,82
Ajustes a periodos anteriores		-	-	-	¢0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2015		4.542.961.545,94	1.328.151.212,67	131.367.000,00	¢6.002.479.758,61
Aportes en efectivo		193.120.000,00	-	-	¢193.120.000,00
Aportes en especies		4.065.790,00	-	-	¢4.065.790,00
Retiro de aportaciones en efectivo	-	500.000.000,00	-	-	¢500.000.000,00
Utilidad o pérdida del periodo 2016		-	- 525.720.560,26	-	¢525.720.560,26
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	18	4.240.147.335,94	802.430.652,41	131.367.000,00	¢5.173.944.988,35
Aportes en efectivo		281.716.533,53	-	-	¢281.716.533,53
Aportes en especies		-	-	-	¢0,00
Retiro de aportaciones en efectivo	-	53.929.389,65	- 91.070.610,35	-	¢145.000.000,00
Utilidad o pérdida del periodo 2017		-	- 607.300.870,88	-	¢607.300.870,88
Saldo al 31 de diciembre del 2017	18	4.467.934.479,82	104.059.171,18	131.367.000,00	¢4.703.360.651,00
Aportes en efectivo		359.871.302,90	-	-	¢359.871.302,90
Aportes en especies		-	-	-	¢0,00
Retiro de aportaciones en efectivo		-	-	-	¢0,00
Utilidad o pérdida del periodo 2018		-	354.589.966,60	-	¢354.589.966,60
Saldo al 31 de diciembre del 2018	18	4.827.805.782,72	458.649.137,78	131.367.000,00	¢4.708.641.987,30
Aportes en efectivo		198.651.977,50	-	-	¢198.651.977,50
Aportes en especies		-	-	-	¢0,00
Retiro de aportaciones en efectivo		-	-	-	¢0,00
Utilidad o pérdida del periodo 2018		-	2.327.711,05	-	¢2.327.711,05
Saldo al 31 de diciembre del 2018		5.026.457.760,22	460.976.848,83	131.367.000,00	¢4.909.621.675,85

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

c. Análisis Horizontal

Estado de Situación Financiera Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a diciembre 2018	Movimiento Interanual	Saldo a diciembre 2019	Variación	
					Absoluta	Relativa
ACTIVOS						
Activos Corrientes						
Efectivo del Fideicomiso	4	3.044.646,30	- 375.194,96	2.669.451,34	- 375.194,96	-12%
Efectivo restringido	4	0,01	936.263,32	936.263,33	936.263,32	9362633200%
Disponibilidades en Cuenta Corriente Tesorería Nacional Caja Única del Estado	4	293.328,60	447.832,30	741.160,90	447.832,30	153%
Anticipos a Proveedores	5	1.241.688.963,87	- 247.246.617,82	994.442.346,05	- 247.246.617,82	-20%
Otras cuentas por cobrar	6	669.910,35	953.656,31	1.623.566,66	953.656,31	142%
Cartera de Crédito	7	1.587.469,19	- 1.124.939,86	462.529,33	- 1.124.939,86	-71%
Cartera de Crédito	8	194.634.775,14	- 34.557.479,99	160.077.295,15	- 34.557.479,99	-18%
Total Activo Corrientes		1.441.919.093,46	- 280.966.480,70	1.160.952.612,76	- 280.966.480,70	-19%
Activos no Corrientes						
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito	8	2.766.653.069,03	360.970.634,60	3.127.623.703,63	360.970.634,60	13%
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	17.476.300,10	1.402.094,82	18.878.394,92	1.402.094,82	8%
Propiedad Planta y Equipo	10	400.248.202,12	11.351.263,83	411.599.465,95	11.351.263,83	3%
Bienes y valores Adquir. Recup. Creditos de Vivienda	11	83.913.469,27	68.501.544,12	152.415.013,39	68.501.544,12	82%
Activos Intangibles	12	14.307.160,89	37.013.693,37	51.320.854,26	37.013.693,37	259%
Total activos no corrientes		3.282.598.201,41	479.239.230,74	3.761.837.432,15	479.239.230,74	15%
TOTAL ACTIVOS		4.724.517.294,87	198.272.750,04	4.922.790.044,91	198.272.750,04	4%
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Cuentas por pagar y Provisiones	13	11.066.169,49	- 2.081.289,93	8.984.879,56	- 2.081.289,93	-19%
Retenciones por pagar	14	-	-	-	-	-
Intereses Ganados s/ carteras de crédito	15	1.379.445,52	77.227,53	1.302.217,99	- 77.227,53	-6%
Impuesto municipales por pagar	16	420.549,05	- 420.549,05	-	- 420.549,05	-100%
Total Pasivo Corriente		12.866.164,06	- 2.579.066,51	10.287.097,55	- 2.579.066,51	-20%
Pasivo No Corriente						
Garantía de cumplimiento	17	3.009.143,51	- 127.872,00	2.881.271,51	- 127.872,00	-4%
Total Pasivo no Corriente		3.009.143,51	- 127.872,00	2.881.271,51	- 127.872,00	-4%
TOTAL PASIVO		15.875.307,57	- 2.706.938,51	13.168.369,06	- 2.706.938,51	-17%
PATRIMONIO						
Aportaciones de fideicomitentes netas	18	4.827.805.782,51	198.651.977,50	5.026.457.760,01	198.651.977,50	4%
Superávit por revaluación	19	131.367.000,00	-	131.367.000,00	-	-
Utilidades o pérdidas acumuladas	20	104.059.171,39	- 354.589.966,60	- 250.530.795,21	- 354.589.966,60	-341%
Utilidad o Pérdida del Periodo	21	- 354.589.966,60	356.917.677,65	2.327.711,05	356.917.677,65	-101%
Total Patrimonio		4.708.641.987,30	200.979.688,55	4.909.621.675,85	200.979.688,55	4%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.724.517.294,87	198.272.750,04	4.922.790.044,91	198.272.750,04	4%
Cuentas de orden Acredoras	22	44.115.803,26	861.957,71	44.977.760,97	861.957,71	2%
Cuentas de orden Deudoras	22	44.115.803,26	861.957,71	44.977.760,97	861.957,71	2%

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

Comentarios al Balance de Situación Financiera:

Al cierre del segundo semestre la institución cuenta con un activo total de ¢4.922.790.044,91 con relación al mismo periodo del año anterior se aprecia un incremento del 4%, para un monto absoluto de ¢198.272.750,04.

Se puede observar en los activos corrientes, una disminución absoluta de -¢280.966.480,70 con un porcentaje de -19%, la disminución se presenta principalmente en la caja única del estado tesorería nacional la cual presenta una disminución absoluta de -¢247.246.617,82 con un porcentaje relativo del -20%, así mismo la cartera de crédito presenta una disminución absoluta de -¢34.557.479,99 con un porcentaje de -18%.

En cuanto a los activos no corrientes éstos presenta un aumento de ¢479.239.230,74 y porcentualmente de un 15%, esta variación se presenta principalmente en la cartera de crédito con un monto de ¢360.970.634,60 con un porcentaje relativo del 13% con respecto al año anterior.

En cuanto al grupo de pasivo la institución presenta un pasivo total por ¢13.168.369,06 representando un decremento de -17% en términos relativos y de -¢2.706.938,51 en términos absolutos respecto al año anterior. Es la cuenta de pasivo corriente denominada cuentas por pagar y provisiones la que presenta una mayor disminución, en términos absolutos de ¢-2.081.289,93 y en términos relativo de -19%.

Por su parte, al cierre del segundo semestre del 2019 el fideicomiso cuenta con un patrimonio total de ¢4.909.621.675,85 presentándose un incremento de un 4% con respecto al año anterior.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

Estado de Resultados Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 30 de junio del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Acumulado a diciembre 2018	Acumulado a diciembre 2019	Variación	
				Absoluta	Relativa
Ingresos					
Ingresos Operativos					
Productos por cartera de crédito	23	156.628.510,53	177.865.526,30	21.237.015,77	14%
Disminución Estimaciones por incobrables	24	136.577.198,29	421.807.887,21	285.230.688,92	209%
Ingresos por Afectaciones-PSA	25	37.025.342,58	53.315.196,95	16.289.854,37	44%
Otros Ingresos Operativos	26	588.850.835,42	869.622.546,70	280.771.711,28	48%
Ingresos por bienes realizables	27	7.039.168,34	-	- 7.039.168,34	-100%
Total Ingresos operativos		926.121.055,16	1.522.611.157,16	596.490.102,00	64%
Ingresos Financieros					
Ingreso por diferencial cambiario	28	17.965.381,46	6.849.686,72	- 11.115.694,74	-62%
Ingresos Financieros por Disponibilidades	29	627,28	-	- 627,28	-100%
Total ingresos financieros		17.966.008,74	6.849.686,72	- 11.116.322,02	-62%
Total ingresos		944.087.063,90	1.529.460.843,88	585.373.779,98	62%
Egresos					
Gastos operativos					
Gastos por estimación cartera crédito	30	87.149.493,47	420.308.153,57	333.158.660,10	382%
Gastos por Bienes Realizables	31	65.036.084,96	91.764.457,04	26.728.372,08	41%
Servicios Ambientales	32	1.840.913,92	862.237,80	- 978.676,12	-53%
Comisión por servicios	33	125.869.211,76	-	- 125.869.211,76	-100%
Otros gastos operativos	34	3.721.401,22	52.702.745,48	48.981.344,26	1316%
Total Gastos Operativos		283.617.105,33	565.637.593,89	282.020.488,56	99%
Gastos Financieros					
Diferencial cambiario	28	3.615.335,13	17.276.948,33	13.661.613,20	378%
Total gastos Financieros		3.615.335,13	17.276.948,33	13.661.613,20	378%
Gastos de Administración					
Gastos de personal	35	229.733.130,12	133.674.356,17	- 96.058.773,95	-42%
Gastos por provisiones	36	88.555.136,29	47.766.367,08	- 40.788.769,21	-46%
gastos por servicios externos	37	556.664.031,77	630.304.191,10	73.640.159,33	13%
Gastos de movilidad y comunicaciones	38	27.148.495,42	28.405.789,45	1.257.294,03	5%
Gastos de infraestructura	39	63.570.830,50	67.383.508,78	3.812.678,28	6%
Gastos generales	40	45.772.965,94	36.684.378,03	- 9.088.587,91	-20%
Total Gastos Administrativos		1.011.444.590,04	944.218.590,61	- 67.225.999,43	-7%
Total Egresos		1.298.677.030,50	1.527.133.132,83	228.456.102,33	18%
Utilidad o (Perdida)	-	354.589.966,60	2.327.711,05	356.917.677,65	-101%

Comentarios al Estado de Resultados:

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

El Fideicomiso presenta un ingreso total de ¢1.529.460.843,88 los cuales, con respecto al año anterior, presentan un aumento del 62%. El mayor incremento lo presentan la disminución estimaciones por incobrables con un monto absoluto ¢285.230.688,92 y de forma porcentual de 209%, así como otros ingresos operativos con un incremento absoluto de ¢280.771.711,28 y de forma porcentual de 48%.

Con respecto a los gastos, el Fideicomiso presenta gastos totales por un monto de ¢1.527.133.132,83 con respecto al año anterior, presenta un aumento relativo de 18% y absoluto de ¢228.456.102,33.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

d. Análisis Vertical

Estado de Situación Financiera Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a diciembre 2018	Porentaje	Saldo a diciembre 2019	Porentaje
ACTIVOS					
<u>Activos Corrientes</u>					
Efectivo del Fideicomiso	4	3.044.646,30	0,06%	2.669.451,34	0,05%
Efectivo restringido	4	0,01	0,00%	936.263,33	0,02%
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	293.328,60	0,01%	741.160,90	0,02%
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	1.241.688.963,87	26,28%	994.442.346,05	20,20%
Anticipos a Proveedores	6	669.910,35	0,01%	1.623.566,66	0,03%
Otras cuentas por cobrar	7	1.587.469,19	0,03%	462.529,33	0,01%
Cartera de Crédito	8	194.634.775,14	4,12%	160.077.295,15	3,25%
Total Activo Corrientes		1.441.919.093,46	30,52%	1.160.952.612,76	23,58%
<u>Activos no Corrientes</u>					
Tesorería Nacional Caja Única del Estado	5	-	0,00%	-	0,00%
Cartera de Crédito	8	2.766.653.069,03	58,56%	3.127.623.703,63	63,53%
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	17.476.300,10	0,37%	18.878.394,92	0,38%
Propiedad Planta y Equipo	10	400.248.202,12	8,47%	411.599.465,95	8,36%
Bienes y valores Adquir. Recup. Creditos de Vivienda	11	83.913.469,27	1,78%	152.415.013,39	3,10%
Activos Intangibles	12	14.307.160,89	0,30%	51.320.854,26	1,04%
Total activos no corrientes		3.282.598.201,41	69,48%	3.761.837.432,15	76,42%
TOTAL ACTIVOS		4.724.517.294,87	100,00%	4.922.790.044,91	100,00%
PASIVO					
<u>Pasivo Corriente</u>					
Cuentas por pagar y Provisiones	13	11.066.169,49	69,71%	8.984.879,56	68,23%
Retenciones por pagar	14	-	0,00%	-	0,00%
Intereses Ganados s/ carteras de crédito	15	1.379.445,52	8,69%	1.302.217,99	9,89%
Impuesto municipales por pagar	16	420.549,05	2,65%	-	0,00%
Total Pasivo Corriente		12.866.164,06	81,05%	10.287.097,55	78,12%
Pasivo No Corriente					
Garantía de cumplimiento	17	3.009.143,51	18,95%	2.881.271,51	21,88%
Total Pasivo no Corriente		3.009.143,51	18,95%	2.881.271,51	21,88%
TOTAL PASIVO		15.875.307,57	100,00%	13.168.369,06	100,00%
PATRIMONIO					
Aportaciones de fideicomitentes netas	18	4.827.805.782,51	102,53%	5.026.457.760,01	102,38%
Superávit por revaluación	19	131.367.000,00	2,79%	131.367.000,00	102,38%
Utilidades o pérdidas acumuladas	20	104.059.171,39	2,21%	- 250.530.795,21	102,38%
Utilidad o Pérdida del Periodo	21	- 354.589.966,60	-7,53%	2.327.711,05	102,38%
Total Patrimonio		4.708.641.987,30	100,00%	4.909.621.675,85	102,38%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.724.517.294,87	100,00%	4.922.790.044,91	100%
Cuentas de orden Acredoras	22	44.115.803,26		44.977.760,97	
Cuentas de orden Deudoras	22	44.115.803,26		44.977.760,97	

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

Comentarios al Balance de Situación:

Del cuadro anterior podemos observar que el activo de la Institución está concentrado en el activo no corriente, principalmente en la cartera de crédito del fideicomiso con un 58,56%, lo 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.

El pasivo de la institución está representado principalmente en el pasivo corriente, específicamente en las cuentas por pagar y provisiones con un 69,71%, 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).

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019**

**Estado de Resultados Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019
Cifras en colones con dos decimales**

Detalle	Nota	Acumulado a diciembre 2018	Porcentaje	Acumulado a diciembre 2019	Porcentaje
Ingresos					
Ingresos Operativos					
Productos por cartera de crédito	23	156.628.510,53	16,59%	177.865.526,30	11,63%
Disminución Estimaciones por incobrables	24	136.577.198,29	14,47%	421.807.887,21	27,58%
Ingresos por Afectaciones-PSA	25	37.025.342,58	3,92%	53.315.196,95	3,49%
Otros Ingresos Operativos	26	588.850.835,42	62,37%	869.622.546,70	56,86%
Ingresos por bienes realizables	27	7.039.168,34	0,75%	-	0,00%
Total Ingresos operativos		926.121.055,16	98,10%	1.522.611.157,16	99,55%
Ingresos Financieros					
Ingreso por diferencial cambiario	28	17.965.381,46	1,90%	6.849.686,72	0,45%
Ingresos Financieros por Disponibilidades	29	627,28	0,00%	-	0,00%
Total ingresos financieros		17.966.008,74	1,90%	6.849.686,72	0,45%
Total ingresos		944.087.063,90	100,00%	1.529.460.843,88	100,00%
Egresos					
Gastos operativos					
Gastos por estimación cartera crédito	30	87.149.493,47	6,71%	420.308.153,57	27,52%
Gastos por Bienes Realizables	31	65.036.084,96	5,01%	91.764.457,04	6,01%
Servicios Ambientales	32	1.840.913,92	0,14%	862.237,80	0,06%
Comisión por servicios	33	125.869.211,76	9,69%	-	0,00%
Otros gastos operativos	34	3.721.401,22	0,29%	52.702.745,48	3,45%
Total Gastos Operativos		283.617.105,33	21,84%	565.637.593,89	37,04%
Gastos Financieros					
Diferencial cambiario	28	3.615.335,13	0,28%	17.276.948,33	1,13%
Total gastos Financieros		3.615.335,13	0,28%	17.276.948,33	1,13%
Gastos de Administración					
Gastos de personal	35	229.733.130,12	17,69%	133.674.356,17	8,75%
Gastos por provisiones	36	88.555.136,29	6,82%	47.766.367,08	3,13%
gastos por servicios externos	37	556.664.031,77	42,86%	630.304.191,10	41,27%
Gastos de movilidad y comunicaciones	38	27.148.495,42	2,09%	28.405.789,45	1,86%
Gastos de infraestructura	39	63.570.830,50	4,90%	67.383.508,78	4,41%
Gastos generales	40	45.772.965,94	3,52%	36.684.378,03	2,40%
Total Gastos Administrativos		1.011.444.590,04	77,88%	944.218.590,61	61,83%
Total Egresos		1.298.677.030,50	100,00%	1.527.133.132,83	100,00%
Utilidad o (Perdida)		- 354.589.966,60		2.327.711,05	

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2019

Otros comentarios al Estado de Resultados:

Por la naturaleza de la institución, consideramos que las siguientes razones financieras son las que generan información para la toma de decisiones.

a. Razones Financieras

- **Razón Circulante:** la razón circulante del Fideicomiso para el primer semestre del año refleja un resultado de $\phi 112,86$ 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 0,0026%, lo cual no representa un riesgo significativo al contar con deudas relativamente pequeñas para el Fideicomiso.

VI. Medidas Correctivas y Acciones de Mejora

Dados los resultados obtenidos, la institución ha ajustado acciones operativas, contextualizada en las condiciones dadas y con el presupuesto disponible para el año 2020.

Asimismo, durante ese año, se inicia el trabajo estratégico, para posicionar a la institución como un ente líder en el financiamiento ambiental forestal en el país.

El financiamiento de actividades que incluyen todos los servicios ecosistémicos que brinda el territorio, se convierte entonces, en un horizonte para la institución, ya que permite la promoción del sector y el desarrollo del productor desde un abordaje más integral.