

FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR



Informe Evaluación Presupuestaria

II Semestre, 2018

Febrero, 2019

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

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	22
d. Análisis Vertical.....	26
VI. Medidas Correctivas y Acciones de Mejora.....	29

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

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

I. Análisis del comportamiento de la Ejecución de los Ingresos

FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR
Ejecución Presupuestaria de Ingresos
Al 31 de diciembre de 2018

CODIGO	INGRESOS	Presupuesto Aprobado	Total Ingresos Reales	% Ejecución
1.0.0.0.00.00.0.0.000	INGRESOS CORRIENTES	3.018.175.075	1.143.187.626	38%
1.3.0.0.00.00.0.0.000	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	221.407.045	227.796.314	103%
1.3.1.0.00.00.0.0.000	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	91.233.633	66.930.642	73%
1.3.1.2.00.00.0.0.000	VENTA DE SERVICIOS	91.233.633	66.930.642	73%
1.3.1.2.09.00.0.0.000	OTROS SERVICIOS	91.233.633	66.930.642	73%
1.3.1.2.09.09.0.0.000	VENTA DE OTROS SERVICIOS	91.233.633	66.930.642	73%
1.3.2.0.00.00.0.0.000	INGRESOS DE LA PROPIEDAD	124.173.412	153.411.554	124%
1.3.2.3.00.00.0.0.000	RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	124.173.412	153.411.554	124%
1.3.2.3.02.00.0.0.000	INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	118.923.412	135.344.396	114%
1.3.2.3.02.07.0.0.000	INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO	118.923.412	135.344.396	114%
1.3.2.3.03.00.0.0.000	OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	5.250.000	18.067.158	344%
1.3.2.3.03.01.0.0.000	INTERESES SOBRE CUENTAS CORRIENTES Y OTROS DEPOSITOS EN BANCOS ESTATALES	0	627	0%
1.3.2.3.03.04.0.0.000	DIFERENCIAS POR TIPO DE CAMBIO	5.250.000	18.066.531	344%
1.3.3.0.00.00.0.0.000	MULTAS, SANCIONES, REMATES Y CONFISCACIONES	500.000	356.870	71%
1.3.3.1.00.00.0.0.000	MULTAS Y SANCIONES	500.000	356.870	71%
1.3.3.1.09.00.0.0.000	OTRAS MULTAS	500.000	356.870	71%
1.3.4.0.00.00.0.0.000	INTERESES MORATORIOS	500.000	469.372	94%
1.3.4.9.00.00.0.0.000	OTROS INTERESES MORATORIOS	500.000	469.372	94%
1.3.9.0.00.00.0.0.000	OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	5.000.000	6.627.877	133%
1.3.9.1.00.00.0.0.000	REINTEGRO EN EFECTIVO	5.000.000	6.627.877	133%
1.4.0.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	2.796.768.030	915.391.312	33%
1.4.1.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PUBLICO	300.840.000	250.630.000	83%
1.4.1.2.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DE ORGANOS DESCONCENTRADOS	300.840.000	250.630.000	83%
1.4.3.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR EXTERNO	2.495.928.030	664.761.312	27%
1.4.3.1.00.00.0.0.000	TRANSFRENCIAS CORRIENTES DE ORGANISMOS INTERNACIONALES	2.495.928.030	664.761.312	27%
2.0.0.0.00.00.0.0.000	INGRESOS DE CAPITAL	231.402.933	554.750.825	240%
2.3.0.0.00.00.0.0.000	RECUPERACION DE PRESTAMOS	231.402.933	554.750.825	240%
2.3.2.0.00.00.0.0.000	RECUPERACION DE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO	231.402.933	554.750.825	240%
3.0.0.0.00.00.0.0.000	FINANCIAMIENTO	1.294.000.381	1.707.586.514	132%
3.3.0.0.00.00.0.0.000	RECURSOS DE VIGENCIAS ANTERIORES	1.294.000.381	1.707.586.514	132%
3.3.2.0.00.00.0.0.000	SUPERAVIT ESPECIFICO	1.294.000.381	1.707.586.514	132%
	TOTAL INGRESOS	4.543.578.389	3.405.524.965	75%

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

1. A. Comentarios sobre los Ingresos

La institución presupuestó ingresos por la suma de **¢4.543.578.389** de los cuales al cierre del periodo 2018 se percibió la suma de **¢2.991.938.832** (lo cual no incluye los ingresos por superávit acumulado no presupuestado), lo que equivale a una ejecución del **66%**. 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 subpartida se presupuestó la suma de **¢91.233.633**, al cierre del periodo 2018 ingresaron recursos por la suma de **¢66.930.642** equivalentes a un **73%** de ejecución, de éstos, la suma de **¢25.879.952** ingresaron en el segundo semestre. 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 subpartida se presupuestó la suma de **¢118.923.412**, al cierre del periodo 2018 se percibieron recursos por la suma de **¢135.344.396** equivalente a un **114%** de ejecución; del monto total percibido **¢72.413.311** ingresaron en el segundo semestre. Estos recursos corresponden a intereses por la recuperación de 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 subpartida se presupuestó la suma de **¢5.250.000**, de los cuales al cierre del periodo 2018 se captaron recursos por la suma de **¢18.066.531**, de éstos la suma de **¢17.032.437** fue percibida durante el segundo semestre, ingresos se originan a través de las fluctuaciones positivas presentadas durante el período.

1.3.3.1.00.00.0.0.000 Multas y sanciones

1.3.3.1.09.00.0.0.000 Otras multas

En esta subpartida se presupuestó la suma de **¢500.000** de los cuales se obtuvieron ingresos totales por la suma de **¢356.870**, equivalente a un **71%** de ejecución, de este monto **¢169.578** fue percibido durante el segundo, estos recursos corresponden a multas originadas en la cartera de crédito.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

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 subpartida se presupuestó la suma de **¢500.000** de los cuales se obtuvieron ingresos totales por la suma de **¢469.372**, equivalente a un **94%** de ejecución, de este monto **¢309.188** fue percibido durante el segundo, 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 Reintegro en efectivo

En esta subpartida se presupuestó la suma de **¢5.000.000**, al cierre del periodo 2018 se percibió la suma de **¢6.627.877** equivalentes a un **133%** de ejecución, estos ingresos se originan en las devoluciones en efectivo por pagos realizados por el Fideicomiso en gestiones de cobro judicial.

1.4.0.0.00.00.0.0.000 Transferencias Corrientes

1.4.1.0.00.00.0.0.000 Transferencias Corrientes del Sector Público

En esta subpartida se presupuestó la suma de **¢300.840.000**, de los cuales se logró percibir la suma de **¢250.630.000** equivalente a una ejecución del **83%**, del monto antes indicado la suma de **¢176.844.899** fue percibida durante el segundo semestre del año. 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 el inciso 7 de la segunda cláusula del contrato del Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR, que recibe el FONAFIFO y que posteriormente se transfiere al Fideicomiso, de estos recursos han ingresaron **¢150.630.000**, adicionalmente los restantes **¢100.000.000** corresponden a la transferencia del FONAFIFO al Fideicomiso 544-3 originados en el reintegro de pagos por servicios ambientales.

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 subpartida se presupuestó la suma de **¢2.495.928.030**, de los cuales ingresó la suma total de **¢664.761.312** lo que equivale a un **27%** 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.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018**

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 subpartida se presupuestó la suma de **¢231.402.933** de los cuales se recibió la suma total de **¢554.750.825** equivalentes a un **240%** 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.

3.0.0.0.00.00.0.0.000 Financiamiento

3.3.0.0.00.00.0.0.000 Recursos de vigencias anteriores

Al cierre del ejercicio económico del periodo 2017 el Fideicomiso 544 FONAFIFO/Banco Nacional presentó recursos de superávit específico acumulado por la suma de **¢ 1.707.586.514**.

De los recursos antes citados, la suma de **¢1.294.000.381** fue presupuestada para el financiamiento del presente presupuesto.

1. B Limitaciones

Con respecto a los ingresos provenientes de la donación TF 0A2303 que financia las actividades adicionales de preparación de la Estrategia REDD+, únicamente se recibió el 27% del total presupuestado, esto se debe que la ejecución de egresos sufrió retrasos, lo que afecta la solicitud de recursos ya que están supeditados a la ejecución y liquidación de los egresos.

Sobre los ingresos provenientes del impuesto a la madera, al cierre del periodo 2018 se recibió el 75% de lo presupuestado, esto se debió a que la última transferencia de recursos fue recibida en FONAFIFO posterior al cierre de la institución por vacaciones de fin de año, lo cual imposibilitó realizar la transferencia al Fideicomiso.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018**

II. Análisis del comportamiento de la ejecución de los Egresos

**FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR
Ejecución Presupuestaria de Egresos
Al 31 de diciembre del 2018**

SUBPARTIDA	NOMBRE SUBPARTIDA	PRESUPUESTO APROBADO	EGRESOS REALES	% EJECUCIÓN
0	Remuneraciones	320.236.529	293.384.413	92%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	227.695.746	213.623.879	94%
0.01.05	Suplencias	4.553.914	0	0%
0.03.03	Décimotercer mes	18.928.075	18.388.821	97%
0.04.01	Contribución patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	21.061.716	19.933.701	95%
0.04.02	Contribución patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	1.138.326	1.077.496	95%
0.04.03	Contribución patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	3.415.284	3.232.489	95%
0.04.04	Contribución patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	11.384.640	10.774.963	95%
0.04.05	Contribución patronal al Banco Popular y Desarrollo Comunal	1.138.326	1.077.509	95%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense del Seguro Social	11.566.800	10.947.362	95%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen obligatorio de pensiones complementarias	3.415.284	3.232.487	95%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	6.830.724	6.464.982	95%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	9.107.694	4.630.725	51%
1	Servicios	2.844.164.957	794.341.961	28%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	40.456.420	22.318.335	55%
1.01.04	Alquiler y derechos para telecomunicaciones	3.666.600	0	0%
1.01.99	Otros alquileres	8.671.800	298.075	3%
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	853.722	815.591	96%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	3.959.667	3.616.327	91%
1.02.03	Servicio de correo	400.000	205.867	51%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	380.000	176.700	47%
1.02.99	Otros servicios básicos	1.190.710	815.550	68%
1.03.01	Información	10.720.000	7.856.215	73%
1.03.02	Publicidad y propaganda	32.890.400	8.012.231	24%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	36.392.200	1.776.898	5%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	135.891.390	135.891.390	100%
1.03.07	Servicios de transferencia electrónica de información	30.974.000	359.250	1%
1.04.02	Servicios Jurídicos	51.156.000	19.136.150	37%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1.616.728.949	328.153.322	20%
1.04.04	Servicios de ciencias económicas y sociales	263.610.538	78.408.446	30%
1.04.05	Servicios de desarrollo de sistemas informáticos	66.930.000	0	0%
1.04.06	Servicios Generales	41.410.000	30.581.967	74%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	392.021.400	107.135.520	27%
1.05.01	Transporte dentro del país	23.280.000	4.065.201	17%
1.05.02	Viáticos dentro del país	15.931.200	7.097.851	45%
1.05.03	Transporte en el exterior	8.613.600	3.516.616	41%
1.05.04	Viáticos en el exterior	11.640.000	5.928.246	51%
1.06.01	Seguros	8.392.000	7.221.837	86%
1.07.01	Actividades de capacitación	4.656.000	0	0%
1.08.01	Mantenimiento de edificios, locales y terrenos	11.160.000	3.215.662	29%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	12.000.000	11.611.029	97%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina	2.300.000	2.260.652	98%
1.08.08	Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo y sistemas de información	3.711.600	1.338.450	36%
1.09.02	Impuestos sobre bienes inmuebles	2.274.760	1.537.144	68%
1.09.99	Otros impuestos	1.102.000	975.145	88%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	50.000	16.295	33%
1.99.05	Deducibles	500.000	0	0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	250.000	0	0%

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

SUBPARTIDA	NOMBRE SUBPARTIDA	PRESUPUESTO APROBADO	EGRESOS REALES	% EJECUCIÓN
2	Materiales y Suministros	105.110.059	34.020.484	32%
2.01.04	Tintas, pinturas y diluyentes	15.000.000	10.989.890	73%
2.02.03	Alimentos y bebidas	76.570.270	17.684.426	23%
2.03.01	Materiales y productos metálicos	762.750	762.750	100%
2.03.04	Materiales y productos eléctricos, telefónicos y cómputo	1.920.600	0	0%
2.03.05	Materiales y productos de vidrio	82.644	79.601	96%
2.04.01	Herramientas e instrumentos	121.308	121.308	100%
2.04.02	Repuestos y accesorios	1.900.000	172.550	9%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	2.910.000	425.007	15%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	3.399.000	2.534.649	75%
2.99.04	Textiles y vestuario	943.487	943.487	100%
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	1.500.000	306.816	20%
3	Intereses y comisiones	5.250.000	3.403.624	65%
3.04.05	Diferencias por tipo de cambio	5.250.000	3.403.624	65%
4	Activos Financieros	991.000.000	923.373.132	93%
4.01.07	Préstamos al Sector Privado	991.000.000	923.373.132	93%
5	Bienes Duraderos	169.814.511	101.437.983	60%
5.01.02	Equipo de transporte	57.036.000	25.492.044	45%
5.01.03	Equipo de comunicación	1.369.446	0	0%
5.01.04	Equipo y mobiliario de oficina	3.891.380	2.931.358	75%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	83.917.585	54.232.051	65%
5.01.99	Maquinaria, equipo y mobiliario diverso	8.730.000	8.677.245	99%
5.99.03	Bienes intangibles	14.870.100	10.105.285	68%
6	Transferencias Corrientes	57.244.446	13.545.576	24%
6.02.99	Otras transferencias a personas	2.852.766	2.215.914	78%
6.03.01	Prestaciones Legales	52.686.942	10.696.252	20%
6.03.99	Otras prestaciones	1.704.738	633.410	37%
9	Cuentas Especiales	50.757.888	0	0%
9.02.02	Sumas con destino específico sin asignación presupuestaria	50.757.888	0	0%
TOTALES		4.543.578.389	2.163.507.174	48%

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

2. A. Comentarios sobre la Ejecución de los Egresos

La institución presupuestó egresos por la suma de **¢4.543.578.389**, de los cuales, al cierre del primer semestre, se ejecutó un total **¢785.087.166**, lo que equivale a una ejecución del **17%**. A continuación, se detallan algunos aspectos relevantes en los diferentes grupos de egresos.

- **REMUNERACIONES**

En esta partida se presupuestó la suma de **¢320.236.529**, y se logró ejecutar un monto de **¢293.384.413** equivalente a un **92%**, del monto indicado durante el segundo semestre se dieron egresos por la suma de **¢154.728.203**. Con estos recursos se realizó el pago de 26 plazas que incluye 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 **¢2.844.164.957**, de los cuales al cierre del periodo 2018 se ejecutó la suma de **¢794.341.961**, lo que equivale al **28%**, del monto indicado, durante el segundo semestre se realizaron pagos por la suma de **¢546.296.946**. 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 **¢105.110.059** de los cuales se ejecutó monto total de **¢34.020.484** equivalente a un **32%**, del monto indicado, la suma de **¢17.091.761** fue ejecutada durante el segundo semestre. 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 **¢991.000.000** de los cuales al cierre del periodo 2018 se ejecutó la suma de **¢923.373.132**, lo que equivale al **93%**, del monto total ejecutado la suma de **¢601.911.453** corresponde a créditos otorgados en el segundo semestre. 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 forestal, crédito puente,

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

estudios técnicos, de acuerdo al reglamento de crédito del fideicomiso y el programa crediticio.

- **BIENES DURADEROS**

En este grupo se presupuestó la suma de **169.814.511 de los cuales al cierre del periodo 2018 se logró ejecutar la suma de ¢101.437.983 equivalente a un 60%** 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 **¢57.244.446** de los cuales se ejecutó la suma de **¢13.545.576** equivalente a una ejecución del **24%**, durante el segundo semestre se realizaron las siguientes transferencias:

- **¢9.811.199** correspondiente al pago de prestaciones legales.
- **223.308** correspondientes al pago de incapacidades
- **¢657.834** correspondiente a la actividad sustantiva del FONAFIFO en donde se transfiere recursos a los propietarios (as) de bosque y plantaciones forestales por pago de servicios ambientales, de acuerdo a lo establecido en el Manual de Procedimiento para el Pago de Servicios Ambientales y los Decretos Ejecutivos respectivos.

2. B Limitaciones

Durante el periodo se identificó la siguiente limitación en la ejecución del presupuesto y el logro de metas en el fideicomiso;

1. Procesos de contratación de bienes y servicios:

El mayor porcentaje de bienes y servicios presupuestados en el fideicomiso corresponden al Proyecto REDD+ bajo el Fideicomiso 544-16, el cual durante este semestre ha presentado una baja ejecución debido especialmente a procesos de contratación que no lograron concretarse, así como también a cambios en los requerimientos o las necesidades por parte de los involucrados en el proyecto; estas situaciones que 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 2018

III. Liquidación y resultados

En el siguiente cuadro se resume el resultado de la ejecución presupuestaria del Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR al cierre del periodo 2018.

Fondo Nacional de Financiamiento Forestal		
Fideicomiso 544-BNCR		
Liquidación Presupuestaria al 31 de diciembre del 2018		
Ingresos Presupuestados	4.543.578.389	
Menos		
Ingresos Reales	3.405.524.965	
Superávit o Déficit de Ingresos		1.138.053.424
Egresos Presupuestados	4.543.578.389	
Menos		
Egresos Reales	2.163.507.174	
Superávit o Déficit de Egresos		2.380.071.215
Superávit Acumulado		-1.242.017.791
Superávit Específico		1.242.017.791
Superávit Acumulado		1.242.017.791

Como se muestra en el cuadro anterior el superávit específico es por la suma de ¢1.242.017.791, corresponde a recursos que financian principalmente los gastos operativos del Fideicomiso y proyectos especiales.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

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 2018.

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 año 2018 el Fideicomiso coadyuvó al FONAFIFO en el trámite de pago de 60 hectáreas bajo el programa de servicios ambientales por un monto de ₡1.615.914.

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

Durante el segundo semestre se destacan los siguientes logros para la Estrategia REDD+:

- Con respecto a la Estrategia Nacional REDD+, se finalizó el documento junto con su Plan de Implementación, dicho documento contiene 6 políticas y 47 medidas tendientes a atacar la deforestación y la degradación de los bosques. El costeo y la presupuestación de la ejecución de las medidas se encuentra en el Plan de Implantación.
- Se inició la etapa final de la consulta indígena, que contemplará el desarrollo de las hojas de ruta para abordar los 5 temas definidos por los líderes de los territorios. Además, recientemente se ha reiniciado el diálogo con los sectores campesino y de pequeños productores.
- En cuanto a las negociaciones internacionales se logró avanzar con la aprobación provisional del Documento del Programa de Reducción de Emisiones, ERPD por sus siglas en inglés y la incorporación de Costa Rica en el portafolio del Fondo de Carbono, siendo en ese momento el quinto país en el mundo en lograrlo. Con esto se inició el proceso de negociación de venta de reducción de emisiones que eventualmente podría significar un importante flujo financiero para la conservación y desarrollo de los bosques.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

- Se ha avanzado en la elaboración de los requisitos para optar para el pago por resultados en el Fondo Verde del Clima, en la búsqueda de más recursos para la conservación de los bosques. Entre estos requisitos se encuentra un resumen de información de salvaguardas que será anexado en el Informe Bienal de Actualización del Inventario de Gases de Efecto Invernadero que se presenta a la Convención Marco de Naciones Unidas sobre Cambio Climático en el año 2019. También se encuentra en consulta con los actores vinculados al monitoreo nacional, el documento que establece el Sistema de Monitoreo Nacional de Bosques, mismo que será implementado para realizar los monitoreos e informes a presentar sobre la Estrategia Nacional REDD+ a los diferentes entes nacionales e internacionales bajo los cuales exista el requisito.
- En cuanto al nivel de referencia de emisiones forestales, se ha avanzado con los estudios en cuanto a la determinación de las emisiones por degradación forestal y el documento final de Reducción de Emisiones, estará listo en el mes de setiembre.

Todo lo anterior se debe hacer en ambiente de respeto y protección a la integridad ambiental, derechos humanos y con una amplia participación social para garantizar la calidad ambiental sin perjuicio de la calidad de vida de los habitantes (salvaguardas de REDD+ y Políticas Operacionales del Banco mundial y Legislación Nacional)

- **Colocar 991 millones de colones en operaciones de crédito dirigidos al sector forestal.**

Al cierre del periodo 2018 se logró la colocación de ₡923,37 millones correspondientes a 46 operaciones nuevas que impactaron 1.357,9 hectáreas. De estas operaciones, se tiene que, del subprograma Fomento productivo, 12 operaciones corresponden al Programa Plantaciones de Aprovechamiento Forestal (PPAF).

A continuación, un detalle de los resultados alcanzados:

Producto	Indicador	Meta	Resultado Absoluto	Resultado Relativo
Crédito Forestal	Monto anual colocado en créditos forestales	₡991.000.000	₡923.373.132	97,25%
	Porcentaje de créditos forestales tramitados en menos de 45 días	Al menos el 85%	100%	117,65%
REDD+	Reducción de emisiones netas, en toneladas de dióxido de carbono equivalente (t CO2 eq. año-1)	-5.778.142 tCO2 eq.	-6.020.930 tCO2 eq.	104,20%

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

V. Situación Económica Financiera

Estado de Situación Financiera Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2017	Movimiento Interanual	Saldo a Diciembre 2018
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo del Fideicomiso	4	5.169.958,99	- 2.125.312,69	3.044.646,30
Efectivo del Fideicomiso restringido		0,01	-	0,01
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	1.340.162,80	- 1.046.834,20	293.328,60
Tesorería nacional Caja Única del Estado	5	1.705.445.591,30	- 463.756.627,43	1.241.688.963,87
Anticipo a Proveedores	6	1.662.017,14	- 992.106,79	669.910,35
Otras cuentas por cobrar	7	202.873,26	1.384.595,93	1.587.469,19
Cartera de Crédito	8	146.135.763,13	48.499.012,01	194.634.775,14
Total Activo Corrientes		1.859.956.366,63	- 418.037.273,17	1.441.919.093,46
Activos no Corrientes				
Tesorería nacional Caja Única del Estado	5	-	-	-
Cartera de Crédito	8	2.424.041.604,96	342.611.464,07	2.766.653.069,03
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	18.551.760,86	- 1.075.460,76	17.476.300,10
Propiedad Planta y Equipo	10	339.609.100,30	60.639.101,82	400.248.202,12
Bienes y valores Adquir. Recup. Creditos de Vivienda	11	85.634.655,26	- 1.721.185,99	83.913.469,27
Activos Intangibles	12	7.531.981,71	6.775.179,18	14.307.160,89
Total activos no corrientes		2.875.369.103,09	407.229.098,32	3.282.598.201,41
TOTAL ACTIVOS		4.735.325.469,72	- 10.808.174,85	4.724.517.294,87
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Comisiones por pagar al Fideicomiso	13	10.226.712,63	- 10.226.712,63	-
Cuentas por pagar y Provisiones	14	16.265.658,33	- 5.199.488,84	11.066.169,49
Sumas Recibidas por Vta. De Bienes y Valores Adquiridos en Recup. De Créditos	14	994.250,01	994.250,01	-
Impuesto al salario	15	163.680,65	- 163.680,65	-
Intereses Ganados s/ carteras de crédito	16	930.373,59	449.071,93	1.379.445,52
Impuestos municipales por pagar	17	-	420.549,05	420.549,05
Total Pasivo Corriente		28.580.675,21	- 15.714.511,15	12.866.164,06
Pasivo No Corriente				
Garantía de cumplimiento	18	3.384.143,51	- 375.000,00	3.009.143,51
Total Pasivo no Corriente		3.384.143,51	- 375.000,00	3.009.143,51
TOTAL PASIVO		31.964.818,72	- 16.089.511,15	15.875.307,57
PATRIMONIO				
Aportaciones de fideicomitentes netas	19	4.467.934.479,61	359.871.302,90	4.827.805.782,51
Superávit por revaluación netas	20	131.367.000,00	-	131.367.000,00
Utilidades o pérdidas acumuladas	21	711.360.042,27	- 607.300.870,88	104.059.171,39
Utilidad o Pérdida del Periodo	22	607.300.870,88	252.710.904,28	354.589.966,60
Total Patrimonio		4.703.360.651,00	5.281.336,30	4.708.641.987,30
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.735.325.469,72	- 10.808.174,85	4.724.517.294,87
Cuentas de orden Acredoras	23	44.873.966,75	- 758.163,49	44.115.803,26
Cuentas de orden Deudoras	23	44.873.966,75	- 758.163,49	44.115.803,26

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

a. Balance de Situación Financiera

Efectivo y equivalentes al efectivo

Al cierre del segundo semestre del 2018 presenta un saldo de **¢3.337,97** mil, 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 2018 presentan un saldo de **¢1.241.688.96** mil.

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 **¢2.961.287,84** mil.

Propiedad, Planta y Equipo

Corresponde a todas las compras que realiza el fideicomiso de mobiliarios, maquinaria, equipo de computación, comunicación y vehículos que se registran al costo de adquisición, las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos fijos se reconocen en los resultados del año en que se realiza, así como los gastos por reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil estimada de los activos. Las mejoras que extienden la vida útil de los activos o que incrementan su capacidad productiva son capitalizadas. Este periodo cerró con un monto de **¢400.248,20** mil.

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018**

Bienes y valores adquiridos recuperación de vivienda

Esta cuenta presenta un saldo de **¢83.913,47** 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 **¢11.066,17 mil**.

Utilidad o pérdida del periodo

Al cierre del año 2018 el Fideicomiso presenta un resultado de **-354.589,97 mil**, de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	Periodo 2018
	Colones
Ingresos acumulados	944,087,063.90
Egresos acumulados	1,298,677,030.50
Total resultados acumulados	(¢354,589,966.60)

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

Estado de Resultados Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2017	Movimiento Interanual	Saldo a Diciembre 2018
Ingresos				
Ingresos Operativos				
Productos por cartera de crédito	24	174.455.581,16	- 17.827.070,63	156.628.510,53
Disminución Estimaciones por incobrables	25	8.451.477,72	128.125.720,57	136.577.198,29
Ingresos por Bienes Realizables	26	-		7.039.168,34
Ingresos por Afectaciones-PSA	27	49.909,29	36.975.433,29	37.025.342,58
Ingresos por formalizaciones de Crédito	28	375.000,00	- 375.000,00	-
Otros Ingresos Operativos	29	399.487.708,51	189.363.126,91	588.850.835,42
Total Ingresos operativos		582.819.676,68	343.301.378,48	926.121.055,16
Ingresos Financieros				
Ingresos Financieros por Disponibilidades	30	3.496,32	- 2.869,04	627,28
Ingreso por diferencial cambiario	31	14.405.557,30	3.559.824,16	17.965.381,46
Total ingresos financieros		14.409.053,62	3.556.955,12	17.966.008,74
Total ingresos		597.228.730,30	346.858.333,60	944.087.063,90
Egresos				
Gastos operativos				
Gastos por estimación cartera crédito	32	166.139.265,74	- 78.989.772,27	87.149.493,47
Gastos por Bienes Realizables	33	35.496.450,26	29.539.634,70	65.036.084,96
Servicios Ambientales	34	7.303.417,70	- 7.303.417,70	-
Comisión por servicios	35	122.720.551,56	3.148.660,20	125.869.211,76
Otros gastos operativos	36	22.390.187,81	- 18.668.786,59	3.721.401,22
Total Gastos Operativos		354.049.873,07	- 72.273.681,66	281.776.191,41
Gastos Financieros				
Diferencial cambiario	37	4.086.131,64	- 470.796,51	3.615.335,13
Total gastos Financieros		4.086.131,64	- 470.796,51	3.615.335,13
Gastos de Administración				
Gastos de personal	38	250.366.066,56	- 20.632.936,44	229.733.130,12
Gastos por provisiones	39	84.434.332,25	4.120.804,04	88.555.136,29
gastos por servicios externos	40	315.111.647,75	241.552.384,02	556.664.031,77
gastos de movilidad y comunicaciones	41	29.604.450,57	- 2.455.955,15	27.148.495,42
Gastos de infraestructura	42	67.333.843,29	- 3.763.012,79	63.570.830,50
Gastos generales	43	99.543.256,05	- 53.770.290,11	45.772.965,94
Gastos por cancelación de servicios ambientales	44	-	1.840.913,92	1.840.913,92
Total Gastos Administrativos		846.393.596,47	166.891.907,49	1.013.285.503,96
Total Egresos		1.204.529.601,18	94.147.429,32	1.298.677.030,50
Utilidad o (Perdida)	22	- 607.300.870,88	252.710.904,28	- 354.589.966,60

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

b. Estado de Resultados

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

- ✓ **Productos por intereses corrientes y moratorios**, son los ingresos obtenidos por los intereses ganados sobre préstamos que corresponden a la causación mensual que genera cada uno de los préstamos de la cartera de crédito concedidos a pequeño y medianos productores, por un total de **¢156.628,51** mil.
- ✓ **Disminución estimaciones por incobrables y bienes realizables**
 Al cierre del año 2018 se dio una estimación total por incobrables de **¢136.577,20** mil, 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.
- ✓ **Ingresos por afectaciones-PSA**,
 Las afectaciones son una retención del 0.6% que se les realiza a los contratos que tiene FONAFIFO con los beneficiarios por pago de servicios ambientales, con la finalidad de afectar la propiedad ante el Registro Nacional, producto de dicha retención se han generado ingresos por un monto de **¢37.025,34** mil, como se muestra en el siguiente detalle:

Meses	Colones
Febrero 2018	9,690,512.32
Marzo 2018	1,667,186.30
Junio 2018	161,830.62
Julio 2018	2,141,413.37
Agosto 2018	4,180,057.85
Setiembre 2018	5,810,575.25
Octubre 2018	7,989,123.95
Noviembre 2018	3,242,861.67
Diciembre 2018	2,141,781.25
Total Ingresos por afectaciones PSA	¢37,025,342.58

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

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 año 2018 fue por un total de **¢87.149,49** mil.

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, al cierre del año 2018 fue por un monto total de **¢65.036,08** mil.

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 personal (remuneraciones)**

Corresponde al gasto registrado por concepto de la planilla y demás beneficios a los colaboradores del Fideicomiso. Al cierre del periodo el monto es por un total de **¢229.733,13** mil.

✓ **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 2018 presentó un monto total de **¢88.555,14** mil.

✓ **Gastos por servicios externos**

Constituyen los gastos por servicios profesionales, técnicos con personas físicas o jurídicas, para trabajos específicos como los gastos por servicios de información, servicios jurídicos, entre otros. El total de gastos por servicios externos fue por **¢556.664,03** mil.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

Estado de Flujo de Efectivo
Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2018
(Expresado en colones costarricenses sin decimales)

Detalle de partidas	Nota	Junio 2018	Junio 2017
Actividades de Operación			
Utilidad o pérdida del periodo		- 354.589.967,00	- 607.300.871,00
Partidas que no requieren (proveen) efectivo:			
Gasto por depreciación		30.310.915	20.744.216
Estimación por incobrables cartera de crédito		- 19.972.227	157.687.788
Estimación por deterioro de bienes realizables		64.608.287	34.999.358
Amortización de Software		3.330.106	417.992
Ajustes periodos anteriores/Liquidación Fondos		-	-
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:			
Tesorería Nacional Caja Única del Estado		463.756.627	430.473.701
Efectivo restringido		-	-
Otras cuentas por cobrar		- 1.384.596	75.372
Anticipos a Proveedores		992.107	- 101.460
Gastos Judiciales de cartera de crédito		1.075.461	- 8.002.838
Cuentas por pagar y gastos acumulados		- 16.089.511	4.325.593
Efectivo Provisto (utilizado) por las actividades de Operación		172.037.202	33.318.851
Actividades de Inversión			
Préstamos		- 411.082.703	- 44.458.870
Adiciones de mobiliario y equipo		- 60.639.102	- 33.790.300
(Aumento) disminución de Activo Fijo		- 63.358.848	- 222.020
Efectivo utilizado para las actividades de inversión		- 535.080.653	- 78.471.190
Actividades de Financiamiento			
Aportes patrimoniales		359.871.303	565.045.700
Retiro de Aportaciones		-	- 543.239.015
Aporte en Especie		-	-
Efectivo (usado) provisto por actividades de financiamiento		359.871.303	21.806.685
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		- 3.172.147	- 23.345.655
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		6.510.122	29.855.778
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	4	3.337.975	6.510.123
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros		3.337.975	6.510.123

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018**

**Estado de Cambio en el Patrimonio-Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales**

Detalle de las cuentas patrimoniales	Ref	Aportaciones de Fideicomitentes	Excedentes acumulados	Superavit 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	19	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	19	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	19	4.827.805.782,72	- 250.530.795,42	131.367.000,00	€4.708.641.987,30

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

c. Análisis Horizontal

Estado de Situación Financiera Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2017	Saldo a Diciembre 2018	Variación	
				Absoluta	Relativa
ACTIVOS					
Activos Corrientes					
Efectivo del Fideicomiso	4	5.169.958,99	3.044.646,30	- 2.125.312,69	-41%
Efectivo del Fideicomiso restringido		0,01	0,01	-	0%
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	1.340.162,80	293.328,60	- 1.046.834,20	-78%
Tesorería nacional Caja Única del Estado	5	1.705.445.591,30	1.241.688.963,87	- 463.756.627,43	-27%
Anticipo a Proveedores	6	1.662.017,14	669.910,35	- 992.106,79	-60%
Otras cuentas por cobrar	7	202.873,26	1.587.469,19	1.384.595,93	682%
Cartera de Crédito	8	146.135.763,13	194.634.775,14	48.499.012,01	33%
Total Activo Corrientes		1.859.956.366,63	1.441.919.093,46	- 418.037.273,17	-22%
Activos no Corrientes					
Tesorería nacional Caja Única del Estado	5	-	-	-	-
Cartera de Crédito	8	2.424.041.604,96	2.766.653.069,03	342.611.464,07	14%
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	18.551.760,86	17.476.300,10	- 1.075.460,76	-6%
Propiedad Planta y Equipo	10	339.609.100,30	400.248.202,12	60.639.101,82	18%
Bienes y valores Adquir. Recup. Creditos de Vivienda	11	85.634.655,26	83.913.469,27	- 1.721.185,99	-2%
Activos Intangibles	12	7.531.981,71	14.307.160,89	6.775.179,18	90%
Total activos no corrientes		2.875.369.103,09	3.282.598.201,41	407.229.098,32	14%
TOTAL ACTIVOS		4.735.325.469,72	4.724.517.294,87	- 10.808.174,85	0%
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Comisiones por pagar al Fideicomiso	13	10.226.712,63	-	- 10.226.712,63	-100%
Cuentas por pagar y Provisiones	14	16.265.658,33	11.066.169,49	- 5.199.488,84	-32%
Sumas Recibidas por Vta. De Bienes y Valores Adquiridos en Recup. De Créditos	14	994.250,01	-	- 994.250,01	-100%
Impuesto al salario	15	163.680,65	-	- 163.680,65	-100%
Intereses Ganados s/ carteras de crédito	16	930.373,59	1.379.445,52	449.071,93	48%
Impuestos municipales por pagar	17	-	420.549,05	420.549,05	0%
Total Pasivo Corriente		28.580.675,21	12.866.164,06	- 15.714.511,15	-55%
Pasivo No Corriente					
Garantía de cumplimiento	18	3.384.143,51	3.009.143,51	- 375.000,00	-11%
Total Pasivo no Corriente		3.384.143,51	3.009.143,51	- 375.000,00	-11%
TOTAL PASIVO		31.964.818,72	15.875.307,57	- 16.089.511,15	-50%
PATRIMONIO					
Aportaciones de fideicomitentes netas	19	4.467.934.479,61	4.827.805.782,51	359.871.302,90	8%
Superávit por revaluación netas	20	131.367.000,00	131.367.000,00	-	-
Utilidades o pérdidas acumuladas	21	711.360.042,27	104.059.171,39	- 607.300.870,88	-85%
Utilidad o Pérdida del Periodo	22	607.300.870,88	354.589.966,60	- 252.710.904,28	-42%
Total Patrimonio		4.703.360.651,00	4.708.641.987,30	5.281.336,30	0%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.735.325.469,72	4.724.517.294,87	- 10.808.174,85	0%
Cuentas de orden Acredoras	23	44.873.966,75	44.115.803,26	- 758.163,49	-2%
Cuentas de orden Deudoras	23	44.873.966,75	44.115.803,26	- 758.163,49	-2%

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018**

Comentarios al Balance de Situación Financiera:

Al cierre del segundo semestre la institución cuenta con un activo total de $\text{¢}4.724.517,29$ mil, con relación al mismo periodo del año anterior se aprecia un decremento de un -0.23% , para un monto absoluto de $\text{¢}-10.808,17$ mil. La mayor disminución se observa en los activos corrientes, especialmente en las disponibilidades de cuenta corriente la cual presenta una disminución absoluta de $\text{¢}1.046,83$ lo que representa una disminución de un -78% en términos relativos; por su parte los activos no corrientes en general más bien aumentaron con respecto al año anterior, tal es el caso de la propiedad planta y equipo, la cual tuvo un aumento de un 18% en términos relativos y de $\text{¢}60.639,10$ en términos absolutos, así mismo los activos intangibles presentan un aumento del 90% en términos relativos y de $\text{¢}6.775,18$ en términos absolutos.

En cuanto al grupo de pasivo la institución presenta un pasivo total por $\text{¢}15.875,31$ mil y a nivel general muestra un decremento de un -50% en términos relativos y de $\text{¢}-16.089,51$ en términos absolutos, con respecto al mismo periodo del año anterior. Es la cuenta de activo corriente denominada comisiones por pagar al Fideicomiso la que presenta una mayor disminución, en términos absolutos de $\text{¢}-10.226,71$ y en términos relativo de -100% .

Por su parte, al cierre del 2018 el fideicomiso cuenta con un patrimonio total de $\text{¢}4.724.517,29$ mil, presentándose un decremento de un -0.23% con respecto al año anterior, este comportamiento se refleja especialmente en la cuenta utilidades o pérdidas acumuladas la cual presenta una disminución de $\text{¢}-607.300,87$ en términos absolutos y de un -85% en términos relativos.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

Estado de Resultados Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2017	Saldo a Diciembre 2018	Variación	
				Absoluta	Relativa
Ingresos					
Ingresos Operativos					
Productos por cartera de crédito	24	174.455.581,16	156.628.510,53	- 17.827.070,63	-10%
Disminución Estimaciones por incobrables	25	8.451.477,72	136.577.198,29	128.125.720,57	1516%
Ingresos por Bienes Realizables	26	-	7.039.168,34	7.039.168,34	0%
Ingresos por Afectaciones-PSA	27	49.909,29	37.025.342,58	36.975.433,29	74085%
Ingresos por formalizaciones de Crédito	28	375.000,00	-	- 375.000,00	-100%
Otros Ingresos Operativos	29	399.487.708,51	588.850.835,42	189.363.126,91	47%
Total Ingresos Operativos		582.819.676,68	926.121.055,16	343.301.378,48	59%
Ingresos Financieros					
Ingresos Financieros por Disponibilidades	30	3.496,32	627,28	- 2.869,04	-82%
Ingreso por diferencial cambiario	31	14.405.557,30	17.965.381,46	3.559.824,16	25%
Total ingresos financieros		14.409.053,62	17.966.008,74	3.556.955,12	25%
Total ingresos		597.228.730,30	944.087.063,90	346.858.333,60	58%
Egresos					
Gastos operativos					
Gastos por estimación cartera crédito	32	166.139.265,74	87.149.493,47	- 78.989.772,27	-48%
Gastos por Bienes Realizables	33	35.496.450,26	65.036.084,96	29.539.634,70	83%
Servicios Ambientales	34	7.303.417,70	-	- 7.303.417,70	-100%
Comisión por servicios	35	122.720.551,56	125.869.211,76	3.148.660,20	3%
Otros gastos operativos	36	22.390.187,81	3.721.401,22	- 18.668.786,59	-83%
Total Gastos Operativos		354.049.873,07	281.776.191,41	- 72.273.681,66	-20%
Gastos Financieros					
Diferencial cambiario	37	4.086.131,64	3.615.335,13	- 470.796,51	-12%
Total gastos Financieros		4.086.131,64	3.615.335,13	- 470.796,51	-12%
Gastos de Administración					
Gastos de personal	38	250.366.066,56	229.733.130,12	- 20.632.936,44	-8%
Gastos por provisiones	39	84.434.332,25	88.555.136,29	4.120.804,04	5%
gastos por servicios externos	40	315.111.647,75	556.664.031,77	241.552.384,02	77%
gastos de movilidad y comunicaciones	41	29.604.450,57	27.148.495,42	- 2.455.955,15	-8%
Gastos de infraestructura	42	67.333.843,29	63.570.830,50	- 3.763.012,79	-6%
Gastos generales	43	99.543.256,05	45.772.965,94	- 53.770.290,11	-54%
Gastos por cancelación de servicios ambientales	44	-	1.840.913,92	1.840.913,92	100%
Total Gastos Administrativos		846.393.596,47	1.013.285.503,96	166.891.907,49	20%
Total Egresos		1.204.529.601,18	1.298.677.030,50	94.147.429,32	8%
Utilidad o (Pérdida)	22	- 607.300.870,88	- 354.589.966,60	252.710.904,28	-42%

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

Comentarios al Estado de Resultados:

El Fideicomiso presenta un ingreso total de ¢944.087,06 mil, los cuales comparativamente con respecto al mismo periodo del año anterior presentan un aumento de 58%. Al respecto la cuenta de disminución estimaciones por incobrables es la que presenta un mayor aumento, la cual presenta un aumento de un 1516% en términos relativos y de ¢128.125,72 en términos absolutos, también se presenta un aumento significativo en la cuenta otros ingresos operativos la cual presenta un aumento relativo de un 47% y en términos absolutos de ¢189.363,13, ambas cuentas son parte de los ingresos operativos. Por su parte, los ingresos financieros muestran la misma tendencia de aumento, presentando un aumento de ¢3.556,96 para un 25%.

Con respecto a los gastos, el Fideicomiso presenta gastos totales por un monto de ¢1.298.677,03 mil, comparativamente con respecto al cierre del año 2017, presenta un aumento relativo de un 8% y absoluto de ¢94.147,43 mil.

Los gastos operativos presentan una disminución relativa de un -20%, siendo los gastos por estimación de cartera de crédito los que presentan un mayor monto de disminución por ¢-78.989,77 para un -48%, otra cuenta que presenta una disminución importante es la de otros gastos operativos por un monto de ¢-18.668,79 mil y en términos relativos por -83%.

Por su parte los gastos administrativos, en términos generales presentan un aumento de un 20%, siendo los gastos por servicios externos la cuenta con un mayor aumento, por un monto de ¢241.552,38 mil, esto debido a que en su mayoría los gastos del proyecto REDD+ son precisamente servicios profesionales externos.

De acuerdo a lo anterior, el resultado económico acumulado del Fideicomiso para el año 2018 es por un monto de ¢-354.589,97.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

d. Análisis Vertical

Estado de Situación Financiera Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2017	Porcentaje	Saldo a Diciembre 2018	Porcentaje
ACTIVOS					
Activos Corrientes					
Efectivo del Fideicomiso	4	5.169.958,99	0,11%	3.044.646,30	0%
Efectivo del Fideicomiso restringido		0,01	0,00%	0,01	0%
Disponibilidades en Cuenta Corriente	4	1.340.162,80	0,03%	293.328,60	0%
Tesorería nacional Caja Única del Estado	5	1.705.445.591,30	36,02%	1.241.688.963,87	26%
Anticipo a Proveedores	6	1.662.017,14	0,04%	669.910,35	0%
Otras cuentas por cobrar	7	202.873,26	0,00%	1.587.469,19	0%
Cartera de Crédito	8	146.135.763,13	3,09%	194.634.775,14	4%
Total Activo Corrientes		1.859.956.366,63	39,28%	1.441.919.093,46	31%
Activos no Corrientes			0,00%		0%
Tesorería nacional Caja Única del Estado	5	-	0,00%	-	0%
Cartera de Crédito	8	2.424.041.604,96	51,19%	2.766.653.069,03	59%
Gastos Judiciales de cartera de crédito	9	18.551.760,86	0,39%	17.476.300,10	0%
Propiedad Planta y Equipo	10	339.609.100,30	7,17%	400.248.202,12	8%
Bienes y valores Adquir. Recup. Creditos de Vivienda	11	85.634.655,26	1,81%	83.913.469,27	2%
Activos Intangibles	12	7.531.981,71	0,16%	14.307.160,89	0%
Total activos no corrientes		2.875.369.103,09	60,72%	3.282.598.201,41	69%
TOTAL ACTIVOS		4.735.325.469,72	100,00%	4.724.517.294,87	100%
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Comisiones por pagar al Fideicomiso	13	10.226.712,63	31,99%	-	-
Cuentas por pagar y Provisiones	14	16.265.658,33	50,89%	11.066.169,49	69,71%
Sumas Recibidas por Vta. De Bienes y Valores Adquiridos en Recup. De Créditos	14	994.250,01	3,11%	-	0,00%
Impuesto al salario	15	163.680,65	0,51%	-	0,00%
Intereses Ganados s/ carteras de crédito	16	930.373,59	2,91%	1.379.445,52	8,69%
Impuestos municipales por pagar	17	-	0,00%	420.549,05	2,65%
Total Pasivo Corriente		28.580.675,21	89,41%	12.866.164,06	81,05%
Pasivo No Corriente					0,00%
Garantía de cumplimiento	18	3.384.143,51	10,59%	3.009.143,51	18,95%
Total Pasivo no Corriente		3.384.143,51	10,59%	3.009.143,51	18,95%
TOTAL PASIVO		31.964.818,72	100,00%	15.875.307,57	100,00%
PATRIMONIO					
Aportaciones de fideicomitentes netas	19	4.467.934.479,61	94,35%	4.827.805.782,51	102,19%
Superávit por revaluación netas	20	131.367.000,00	2,77%	131.367.000,00	2,78%
Utilidades o pérdidas acumuladas	21	711.360.042,27	15,02%	104.059.171,39	2,20%
Utilidad o Pérdida del Periodo	22	607.300.870,88	-12,82%	354.589.966,60	-7,51%
Total Patrimonio		4.703.360.651,00	99,32%	4.708.641.987,30	99,66%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		4.735.325.469,72	100,00%	4.724.517.294,87	100,00%

**Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018**

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 sesión de cartera de crédito del fideicomiso con un 59%, 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, con un monto registrado para el último periodo del 2018 de ¢2.766.653,07 mil.

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), el monto para este periodo 2018 asciende a ¢11.066,17 mil.

Así mismo la mayor porción del patrimonio de la institución se ve reflejado en la cuenta aportaciones de fideicomitentes netas por un monto de ¢4.827.805,78 mil, los cuales corresponden a las aportaciones del Fideicomitente al Fideicomiso, así como los retiros de aportaciones y de rendimientos realizados. A su vez el total del patrimonio se ve disminuido por la cuenta utilidad o utilidades o pérdidas del periodo, la cual presenta una disminución de -354.589,97 mil.

Las cuentas de orden corresponden a los intereses de operaciones con 180 días de vencimiento, estas son operaciones que se encuentran en cobro judicial las cuales al cierre del periodo 2018 fueron por un monto de ¢ 44.115,80 mil.

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

Estado de Resultados Consolidado
Fideicomiso 544 FONAFIFO CONSOLIDADO – BNCR
Al 31 de diciembre del 2017 y 2018
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Saldos a Diciembre 2017	Porcentaje	Saldo a Diciembre 2018	Porcentaje
Ingresos					
Ingresos Operativos					
Productos por cartera de crédito	24	174.455.581,16	29%	156.628.510,53	17%
Disminución Estimaciones por incobrables	25	8.451.477,72	1%	136.577.198,29	14%
Ingresos por Bienes Realizables	26	-	0%	7.039.168,34	1%
Ingresos por Afectaciones-PSA	27	49.909,29	0%	37.025.342,58	4%
Ingresos por formalizaciones de Crédito	28	375.000,00	0%	-	0%
Otros Ingresos Operativos	29	399.487.708,51	67%	588.850.835,42	62%
Total Ingresos operativos		582.819.676,68	98%	926.121.055,16	98%
			0%		0%
Ingresos Financieros			0%		0%
Ingresos Financieros por Disponibilidades	30	3.496,32	0%	627,28	0%
Ingreso por diferencial cambiario	31	14.405.557,30	2%	17.965.381,46	2%
Total ingresos financieros		14.409.053,62	2%	17.966.008,74	2%
Total ingresos		597.228.730,30	100%	944.087.063,90	100%
Egresos					
Gastos operativos					
Gastos por estimación cartera crédito	32	166.139.265,74	14%	87.149.493,47	7%
Gastos por Bienes Realizables	33	35.496.450,26	3%	65.036.084,96	5%
Servicios Ambientales	34	7.303.417,70	1%	-	0%
Comisión por servicios	35	122.720.551,56	10%	125.869.211,76	10%
Otros gastos operativos	36	22.390.187,81	2%	3.721.401,22	0%
Total Gastos Operativos		354.049.873,07	29%	281.776.191,41	22%
			0%		0%
Gastos Financieros			0%		0%
Diferencial cambiario	37	4.086.131,64	0%	3.615.335,13	0%
Total gastos Financieros		4.086.131,64	0%	3.615.335,13	0%
			0%		0%
Gastos de Administración			0%		0%
Gastos de personal	38	250.366.066,56	21%	229.733.130,12	18%
Gastos por provisiones	39	84.434.332,25	7%	88.555.136,29	7%
gastos por servicios externos	40	315.111.647,75	26%	556.664.031,77	43%
gastos de movilidad y comunicaciones	41	29.604.450,57	2%	27.148.495,42	2%
Gastos de infraestructura	42	67.333.843,29	6%	63.570.830,50	5%
Gastos generales	43	99.543.256,05	8%	45.772.965,94	4%
Gastos por cancelación de servicios ambientales	44	-	0%	1.840.913,92	0%
Total Gastos Administrativos		846.393.596,47	70%	1.013.285.503,96	78%
Total Egresos		1.204.529.601,18	100%	1.298.677.030,50	100%
Utilidad o (Perdida)	22 -	607.300.870,88	-	354.589.966,60	

Fideicomiso 544 FONAFIFO/BNCR
Informe de Evaluación Presupuestaria
II Semestre 2018

Otros comentarios al Estado de Resultados:

Se observa que los ingresos más representativos del Fideicomiso se concentran en otros ingresos operativos los cuales representan un 62,37% de los ingresos totales y corresponden a los depósitos efectuados por donaciones, venta de servicios ambientales entre otros.

Con respecto a los gastos, la cuenta de mayor peso relativo con respecto al total de gastos es la de gastos por servicios externos, la cual, al cierre del año 2018 representa un 29,99% del total de gastos.

a. Razones Financieras

- **Razón Circulante:** la razón circulante del Fideicomiso para el primer semestre del año refleja un resultado de $\phi 112,07$ 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 0,34%, 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 las metas de sus indicadores, contextualizada en las condiciones dadas y con el presupuesto disponible para el año 2019.

Siendo que la ejecución presupuestaria de egresos del Fideicomiso se ve especialmente afectada por la ejecución del Fideicomiso 544-16 en el que se maneja el proyecto REDD+, desde inicios del año 2019 se están realizando los ajustes necesarios para garantizar una adecuada ejecución.