****

**FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR**

******

**Informe Evaluación Presupuestaria**

**II Semestre, 2019**

**Febrero, 2020**

**Tabla de contenido**

[**I.** **Análisis del comportamiento de la Ejecución de los Ingresos……………………………**3](#_Toc32593414)

[1. A. Comentarios sobre los Ingresos 4](#_Toc32593415)

[1. B Limitaciones 6](#_Toc32593416)

[**II.** **Análisis del comportamiento de la ejecución de los Egresos……………………………..**7](#_Toc32593417)

[2. A. Comentarios sobre la Ejecución de los Egresos 9](#_Toc32593418)

[2. B Limitaciones 10](#_Toc32593419)

[**III.** **Liquidación y resultados………………………………………………………………….**…11](#_Toc32593420)

[**IV.** **Análisis del Avance de los Objetivos y Metas…………………………………………..**12](#_Toc32593421)

[**V.** **Situación Económica Financiera…………………………………………………………..**14](#_Toc32593422)

[**a.** **Balance de Situación Financiera** 15](#_Toc32593423)

[**b.** **Estado de Resultados** 18](#_Toc32593424)

[**c.** **Análisis Horizontal** 26](#_Toc32593425)

[**d.** **Análisis Vertical** 30](#_Toc32593426)

[**VI.** **Medidas Correctivas y Acciones de Mejora……………………………………………..**33](#_Toc32593427)

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.

# **Análisis del comportamiento de la Ejecución de los Ingresos**

**FIDEICOMISO 544 FONAFIFO/BNCR**

**Ejecución Presupuestaria de Ingresos**

**Al 31 de diciembre del 2019**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **(EXPRESADA EN COLONES)****CODIGO** | **INGRESOS** | **Presupuesto Aprobado** | **Total Ingresos Reales** | **% Ejecución** |
| **1.0.0.0.00.00.0.0.000** | **INGRESOS CORRIENTES** | **2.524.046.035** | **1.556.680.169** | **62%** |
| **1.3.0.0.00.00.0.0.000** | **INGRESOS NO TRIBUTARIOS** | **333.031.844** | **275.226.511** | **83%** |
| **1.3.1.0.00.00.0.0.000** | **VENTA DE BIENES Y SERVICIOS** | **145.739.150** | **68.024.992** | **47%** |
| **1.3.1.1.00.00.0.0.000** | **VENTA DE BIENES** | **0** | **14.750.000** | **0%** |
| 1.3.1.1.09.00.0.0.000 | VENTA DE OTROS BIENES | 0 | 14.750.000 | 0% |
| **1.3.1.2.00.00.0.0.000** | **VENTA DE SERVICIOS** | **145.739.150** | **53.274.992** | **37%** |
| **1.3.1.2.09.00.0.0.000** | **OTROS SERVICIOS** | **145.739.150** | **53.274.992** | **37%** |
| 1.3.1.2.09.09.0.0.000 | VENTA DE OTROS SERVICIOS | 145.739.150 | 53.274.992 | 37% |
| **1.3.2.0.00.00.0.0.000** | **INGRESOS DE LA PROPIEDAD** | **186.292.694** | **193.331.002** | **104%** |
| **1.3.2.3.00.00.0.0.000** | **RENTA DE ACTIVOS FINANACIERO** | **186.292.694** | **193.331.002** | **104%** |
| **1.3.2.3.02.00.0.0.000** | **INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS** | **181.292.694** | **186.611.508** | **103%** |
| 1.3.2.3.02.07.0.0.000 | INTERESES SOBRE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO | 181.292.694 | 186.611.508 | 103% |
| **1.3.2.3.03.00.0.0.000** | **OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS** | **5.000.000** | **6.719.494** | **134%** |
| 1.3.2.3.03.04.0.0.000 | DIFERENCIAS POR TIPO DE CAMBIO | 5.000.000 | 6.719.494 | 134% |
| **1.3.3.0.00.00.0.0.000** | **MULTAS, SANCIONES, REMATES Y COMISOS** | **500.000** | **434.375** | **87%** |
| **1.3.3.1.00.00.0.0.000** | **MULTAS Y SANCIONES** | **500.000** | **434.375** | **87%** |
| 1.3.3.1.09.00.0.0.000 | OTRAS MULTAS Y SANCIONES | 500.000 | 434.375 | 87% |
| **1.3.4.0.00.00.0.0.000** | **INTERESES MORATORIOS** | **500.000** | **1.577.381** | **315%** |
| 1.3.4.9.00.00.0.0.000 | OTROS INTERESES MORATORIOS | 500.000 | 1.577.381 | 315% |
| **1.3.9.0.00.00.0.0.000** | **OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS** | **0** | **11.858.760** | **0%** |
| 1.3.9.1.00.00.0.0.000 | REINTEGRO Y DEVOLUCIONES | 0 | 11.858.760 | 0% |
| **1.4.0.0.00.00.0.0.000** | **TRANSFERENCIAS CORRIENTES** | **2.191.014.191** | **1.281.453.658** | **58%** |
| **1.4.1.0.00.00.0.0.000** | **TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PUBLICO** | **599.120.000** | **490.694.398** | **82%** |
| 1.4.1.2.00.00.0.0.000 | TRANSFERENCIAS CORRIENTES DE ORGANOS DESCONCENTRADOS | 599.120.000 | 490.694.398 | 82% |
| **1.4.3.0.00.00.0.0.000** | **TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR EXTERNO** | **1.591.894.191** | **790.759.260** | **50%** |
| 1.4.3.1.00.00.0.0.000 | TRANSFRENCIAS CORRIENTES DE ORGANISMOS INTERNACIONALES | 1.591.894.191 | 790.759.260 | 50% |
| **2.0.0.0.00.00.0.0.000** | **INGRESOS DE CAPITAL** | **315.436.132** | **373.622.608** | **118%** |
| **2.3.0.0.00.00.0.0.000** | **RECUPERACION DE PRESTAMOS** | **315.436.132** | **373.622.608** | **118%** |
| 2.3.2.0.00.00.0.0.000 | RECUPERACION DE PRESTAMOS AL SECTOR PRIVADO | 315.436.132 | 373.622.608 | 118% |
| **3.0.0.0.00.00.0.0.000** | **FINANCIAMIENTO** | **558.334.956** | **1.241.904.414** | **222%** |
| **3.3.0.0.00.00.0.0.000** | **RECURSOS DE VIGENCIAS ANTERIORES** | **558.334.956** | **1.241.904.414** | **222%** |
| 3.3.2.0.00.00.0.0.000 | SUPERAVIT ESPECIFICO | 558.334.956 | 1.241.904.414 | 222% |
|  | **TOTAL INGRESOS** | **3.397.817.123** | **3.172.207.191** | **93%** |

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 inciso 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 cualesal 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.

**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 Nº 7575 “Ley Forestal”, inciso g) del artículo Nº47 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.

**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 la ejecución de los ingresos en el Fideicomiso.

# **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% |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **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** | **Transferecias 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%** |

## 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, d**e 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 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 seejecutó 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.

# **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.

# **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 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 remedición 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 Estratega 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 ¢1.042.406.466 de colones en operaciones de crédito dirigidos al sector forestal.**

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

# **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** |
| **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 |
|  |  |  |  |  |

* 1. **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 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** eincluye 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** |

**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 Ingresoso 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 Ambietales | 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** |

* 1. **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:

|  |  |
| --- | --- |
| **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, 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.**
* **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 serviciosprofesionales, técnicos con personas físicas o jurídicas, para trabajos específicos como losgastos por servicios de información, servicios jurídicos, entre otros. El total de gastos por servicios externos fue por **¢630,304,191.10.**

|  |  |
| --- | --- |
| **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 |

* **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, telefónnicos 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 |

**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** | **diciembre 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 Sofware |  | 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 finanancieros** |  | 845.092.032 | 3.337.975 |

**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 efctivo |  | - | - |  | ₡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 efctivo |  | - | - |  | ₡0,00 |
| Utilidad o pérdida del periodo 2018 |  | - | 2.327.711,05 |  | ₡2.327.711,05 |
| **Saldo al 31 de diiembre del 2018** |  | **5.026.457.760,22** | **460.976.848,83** | **131.367.000,00** | **₡4.909.621.675,85** |

* 1. **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 | 4 | 293.328,60 | 447.832,30 | 741.160,90 | 447.832,30 | 153% |
| Tesorería Nacional Caja Única del Estado | 5 | 1.241.688.963,87 | - 247.246.617,82 | 994.442.346,05 | - 247.246.617,82 | -20% |
| Anticipos a Proveedores | 6 | 669.910,35 | 953.656,31 | 1.623.566,66 | 953.656,31 | 142% |
| Otras cuentas por cobrar | 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 Pérdidad 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% |
|  |  |  |  |  |  |  |

**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.

**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** | **Variacion** | |
| **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 Ingresoso 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 Ambietales | 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:**

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 inremento 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.

* 1. **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** |  |  |  |  |  |
| **Activos Corrientes** |  |  |  |  |  |
| 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%** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Activos no Corrientes** |  |  |  |  |  |
| 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** |  |  |  |  |  |
| **Pasivo Corriente** |  |  |  |  |  |
| 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 Pérdidad 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 |  |
|  |  |  |  |  |  |

**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).

**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** |  | **Acumulado a diciembre 2019** | **Porcentaje** |
| **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 Ingresoso 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 Ambietales | 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** |  |

**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.

* 1. **Razones Financieras**
* **Razón Circulante:** la razón circulante del Fideicomiso para el primer semestre del año refleja un resultado de ¢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.

# **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.