

2020

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS- BANACIO/73-2002

Informe de Evaluación al
31 diciembre 2019

ELABORADO POR: UNIDAD EJECUTORA DEL FIDEICOMISO

SAN JOSÉ, FEBRERO 2020



Tabla de Contenido

| | |
|--|----|
| RESUMEN EJECUTIVO | 3 |
| PRESENTACIÓN | 4 |
| 1. COMPORTAMIENTO DE LA EJECUCIÓN DE LOS INGRESOS Y EGRESOS | 4 |
| 1.1. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO: | 4 |
| 1.2. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA EJECUCIÓN GENERAL DE LOS EGRESOS: | 5 |
| 1.3. ANÁLISIS DE LOS AJUSTES O VARIACIONES DEL EGRESO, SEGÚN PARTIDA PRESUPUESTARIA | 6 |
| 1.4. RESULTADOS OBTENIDOS EN LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA | 7 |
| 2. DESVIACIONES DE MAYOR RELEVANCIA QUE AFECTARON LOS OBJETIVOS, METAS Y RESULTADOS DE LO ALCANZADO CON RESPECTO A LO ESTIMADO PREVIAMENTE ESTABLECIDOS PARA CADA UNO DE LOS PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS. | 8 |
| 3. DESEMPEÑO INSTITUCIONAL Y PROGRAMÁTICO, EN TÉRMINOS DE EFICIENCIA, EFICACIA, ECONOMÍA Y CALIDAD EN EL USO DE LOS RECURSOS PÚBLICOS, SEGÚN EL LOGRO DE OBJETIVOS, METAS Y RESULTADOS ALCANZADOS EN LOS INDICADORES DE MAYOR RELEVANCIA, DEFINIDOS EN LA PLANIFICACIÓN CONTENIDA EN EL PRESUPUESTO INSTITUCIONAL APROBADO. | 9 |
| 4. SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA GLOBAL DEL FIDEICOMISO, CON BASE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN COMPLEMENTO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA. | 11 |
| 5. PROPUESTA DE MEDIDAS CORRECTIVAS Y DE ACCIONES A SEGUIR EN PROCURA DE FORTALECER EL PROCESO DE MEJORA CONTINÚA DE LA GESTIÓN INSTITUCIONAL | 13 |
| ANEXOS | 14 |

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002
Informe de Evaluación
Al 31 diciembre 2019

RESUMEN EJECUTIVO

Como parte del Proceso Presupuestario, se presenta la Evaluación Presupuestaria, de la rendición de cuentas, en la cual se valora en forma cuantitativa y cualitativa el cumplimiento de los objetivos, metas y los resultados alcanzados en el ejercicio presupuestario.

Para tal efecto se presenta el documento "Informe de Evaluación Presupuestaria al 31-12-2019", en el cual se brinda información del comportamiento de la ejecución de los Ingresos y Egresos, en el que se analiza el comportamiento de los ingresos por fuente de Financiamiento, del comportamiento de la ejecución general de los egresos, el resultado obtenido en la ejecución presupuestaria.

En forma puntual se puede mencionar en relación al comportamiento de los Ingresos, que en las desviaciones realizadas al Presupuesto Ordinario 2019, se dio un incremento de un **24.25%** sobre los ingresos proyectados inicialmente, que en términos absolutos representa la suma de **¢297.878.343,79**, por lo que podemos señalar que las desviaciones fueron positivas.

Es importante, resaltar que las proyecciones de rendimientos sobre las inversiones presentadas por el Banco Fiduciario para la formulación del Presupuesto 2019, fueron acertadas y más bien el resultado fue superior en un 3.59%.

Respecto al superávit proyectado 2018 se esperaba la suma de ¢318.417.024,80, y el resultado al cierre del Informe 2019 fue de ¢603.574.879,34, es decir un incremento en la suma de ¢285.157.854,54 que representa un 89.55% adicional.

Sobre los resultados que obtuvo la Institución en la Ejecución Presupuestaria, se desprende que la misma alcanzó la suma de **¢936.603.401,84**, que corresponde a un **78.46%** del presupuesto total del período, lo que podemos mencionar como un nivel aceptable por la naturaleza del Fideicomiso, donde partidas como Amortización es conveniente no ejecutarlas al 100% y la partida de transferencia subpartida prestaciones legales es una reserva en el caso que se materialice la liquidación del personal de la Unidad ejecutora.

También, se observa la ejecución de las principales metas contenidas en el POI para el período en estudio, y del cumplimiento de los objetivos y metas de mayor relevancia. Además, como parte del documento se realiza un análisis de la información económica-financiera institucional brindada por la contabilidad general del Banco Fiduciario en comparación con la información presupuestaria.

En cuanto a la estrategia de promotores socio empresariales destacados en las regiones del IMAS y los apoyos a nivel central, los resultados fueron favorables; en términos financieros se logró un aumento de la cartera de préstamos de un 58.10% respecto al año anterior 2017 (año sin estrategia); una disminución en el indicador de morosidad que paso de un 4.27% en el año 2018 a un 2.97% en el año 2019 (ambos mayor a 90 días) y la variación porcentual en el pago de garantías del año 2017 al 2018 de un 24% y una disminución en el pago de garantías del año 2018 al 2019 de un -2.46%.

En términos generales el año 2019 presentó resultados muy favorables en la eficiencia, eficacia y economía del fideicomiso.

PRESENTACIÓN

Conforme a las NORMAS TÉCNICAS SOBRE PRESUPUESTO PÚBLICO (NTPP) R-DC-24-2012, publicadas en el Alcance Digital Nº 39 a la Gaceta Nº 64 del 29 de marzo de 2012, emitidas por la Contraloría General de la República, Nº 4.5.5/4.5.6 se presenta el Informe de Evaluación, del FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002, conforme a los objetivos de la Ley 8184.

La evaluación, como parte de la rendición de cuentas, valora cuantitativa y cualitativamente el cumplimiento de los objetivos, metas y los resultados alcanzados en el ejercicio-tanto a nivel financiero presupuestario; como programático en relación con los resultados esperados y para los cuales se aprobó el presupuesto.

Los aspectos contemplados en este informe de evaluación son los siguientes:

- a) El comportamiento de la ejecución de los ingresos y gastos más importantes, que incluye las principales limitaciones presentadas en materia de percepción de ingresos y ejecución de gastos.
- b) Análisis del cumplimiento de metas contenidas en el POI 2019 y las desviaciones de mayor relevancia que afectaron los objetivos, metas y resultados alcanzados, con respecto a lo previamente establecido, para cada uno de los programas presupuestarios.
- c) La situación económico-financiera global de la institución, con base en la información de los Estados Financieros como complemento de la ejecución presupuestaria.
- d) Propuesta de medidas correctivas y de acciones a seguir en procura de fortalecer el proceso de mejora continua de la gestión del Fideicomiso.

1. COMPORTAMIENTO DE LA EJECUCIÓN DE LOS INGRESOS Y EGRESOS

1.1. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS POR FUENTE DE FINANCIAMIENTO:

El comportamiento en la ejecución de los ingresos, incluyendo las principales limitaciones y desviaciones presentadas en la proyección de los ingresos y la incidencia sobre el monto inicialmente proyectado para el período 2019, se identifican en la siguiente tabla:

Las desviaciones realizadas durante el período en estudio al Presupuesto Ordinario 2019, en términos generales fueron positivas, dado que se dio un incremento de un **24.25%** sobre los ingresos proyectados inicialmente, lo cual en términos absolutos representa la suma de **¢297.878.343,79**, según el siguiente detalle:

**Tabla 1: PRINCIPALES DESVIACIONES REFLEJADAS
EN LAS PROYECCIONES DE LOS INGRESOS AL 31/12/2019
(En colones)**

| Concepto | Ingresos Proyectados | Ingresos Reales | VARIACIONES | |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| | | | Absoluta | Relativa |
| Ingresos Corrientes: Transferencias Corrientes del Sector Público Instituto Mixto de Ayuda Social | 249.000.000,00 | 249.000.000,00 | - | 0,00% |
| Ingresos Corrientes: Ingresos No Tributarios Renta de Activos Financieros | 354.704.417,29 | 367.424.906,54 | 12.720.489,25 | 3,59% |
| Ingresos de capital Recuperaciones de Préstamos Recuperaciones de otras inversiones | 271.594.138,76 | 271.594.138,76 | - | 0,00% |
| Financiamiento recursos de vigencias anteriores Superávit específico 2018 | 318.417.024,80 | 603.574.879,34 | 285.157.854,54 | 89,55% |
| TOTAL | 1.193.715.580,85 | 1.491.593.924,64 | 297.878.343,79 | 24,95% |

Fuente: Estados Financieros

Las principales desviaciones positiva fue el incremento del 3.59% de los rendimientos sobre inversiones respecto a lo proyectado y el aumento del monto del superávit 2018.

1.2. ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LA EJECUCIÓN GENERAL DE LOS EGRESOS:

El nivel de ejecución que se refleja en los egresos, en términos generales fue razonable con la planificación de la ejecución presupuestaria, según se desprende del siguiente análisis:

Los egresos presupuestarios resultaron en la suma de ¢936.603.401,84, y la partida presupuestaria con menor ejecución fue Transferencias Corrientes y se debe principalmente que en dicha partida se registra una reserva para el pago de prestaciones legales por una eventual liquidación de las personas colaboradoras de la Unidad Ejecutora, por lo tanto, mientras la situación no se materializa no se ejecuta dicha partida.

**Tabla 2: RESUMEN DE EGRESOS REALES Y SUS VARIACIONES
SEGÚN/ FUENTE DE FINANCIAMIENTO
AL 31/12/2019**

| CONCEPTO | EGRESOS PROYECTADOS 2019 | EGRESOS REALES ACUMULADOS AL MES DE DICIEMBRE | VARIACIONES (PROYECTADOS ACUMULADOS DICIEMBRE/REALES ACUMULADOS DICIEMBRE) | |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|---------------|
| | | | ABSOLUTA | RELATIVA |
| Remuneraciones | 198,511,012.89 | 185,294,496.67 | 13,216,516.22 | 6.66% |
| Servicios | 472,146,130.15 | 365,422,200.20 | 106,723,929.95 | 22.60% |
| Materiales y Suministros | 17,495,766.82 | 12,146,371.11 | 5,349,395.71 | 30.58% |
| Intereses y Comisiones | 131,473,265.90 | 96,007,846.24 | 35,465,419.66 | 26.98% |
| Bienes Duraderos | 13,500,000.00 | 9,534,955.28 | 3,965,044.72 | 29.37% |
| Transferencias Corrientes | 26,550,344.62 | 895,631.01 | 25,654,713.61 | 96.63% |
| Amortización | 334,039,060.49 | 267,301,901.33 | 66,737,159.16 | 19.98% |
| Cuentas Especiales | - | - | - | 0.00% |
| Totales | 1,193,715,580.87 | 936,603,401.84 | 257,112,179.03 | 21.54% |

Fuente: Banco Fiduciario

Según se observa en la tabla anterior, la partida de transferencias corrientes su ejecución fue muy inferior a lo presupuestado y su diferencia relativa fue de un 96.63%, lo anterior obedece a que en la dicha partida se reserva los recursos para una eventual liquidación del personal de la Unidad Ejecutora, al no darse el evento los recursos quedan sub- ejecutados.

En las partidas de materiales y suministros y bienes duraderos también se dio una sub-ejecución presupuestaria relativa en 30.58% y un 29.37% respectivamente, ambas se justifican, que con lo ejecutado fue suficiente para cubrir las necesidades de la Unidad Ejecutora.

Por otra parte, las partidas de Servicios e Intereses y Comisiones incluyen principalmente los recursos para ejecución de los programas de servicios de apoyo y pago de diferencia de tasa de interés, que también con los recursos ejecutados se logró cumplir con las metas físicas propuestas.

Con lo anterior se trata de justificar el 21.54% del presupuesto no ejecutado, dado que existen partidas como Amortización e Intereses sobre préstamos que entre menos se ejecuten resulta satisfactorio para la protección del patrimonio del fideicomiso

1.3. ANÁLISIS DE LOS AJUSTES O VARIACIONES DEL EGRESO, SEGÚN PARTIDA PRESUPUESTARIA

Para poder realizar un análisis más certero del comportamiento de los Egresos Reales, se hace necesario identificar los Ajustes o Variaciones que se realizaron durante el período 2019, los cuales se puede visualizar en la siguiente tabla:

**Tabla 3: REPRESENTACIÓN DEL PRESUPUESTO Y SUS VARIACIONES
SEGÚN PARTIDA PRESUPUESTARIA
AL 31/12/2019
(En colones)**

| Partida | Presupuesto Inicial | Modificaciones | Presupuesto total | Total ejecutado | Variaciones | |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| | | | | | Absoluta | Relativa |
| Remuneraciones | 203.011.012,89 | (4.500.000,00) | 198.511.012,89 | 185.294.496,67 | (17.716.516,22) | -8,73% |
| Servicios | 396.166.040,58 | 75.980.089,57 | 472.146.130,15 | 365.422.200,20 | (30.743.840,38) | -7,76% |
| Materiales y Suministros | 12.995.766,82 | 4.500.000,00 | 17.495.766,82 | 12.146.371,11 | (849.395,71) | -6,54% |
| Intereses y Comisiones | 171.412.254,81 | (39.938.988,91) | 131.473.265,90 | 96.007.846,24 | (75.404.408,57) | -43,99% |
| Bienes Duraderos | 7.000.000,00 | 6.500.000,00 | 13.500.000,00 | 9.534.955,28 | 2.534.955,28 | 36,21% |
| Transferencias Corrientes | 36.000.000,00 | (9.449.655,38) | 26.550.344,62 | 895.631,01 | (35.104.368,99) | -97,51% |
| Amortización | 365.639.060,49 | (31.600.000,00) | 334.039.060,49 | 267.301.901,33 | (98.337.159,16) | -26,89% |
| Cuentas Especiales | 1.491.445,28 | (1.491.445,28) | - | - | (1.491.445,28) | - |
| Totales | 1.193.715.580,87 | (0,00) | 1.193.715.580,87 | 936.603.401,84 | (257.112.179,03) | -21,54% |

Fuente: Banco Fiduciario

Las principales desviaciones se dan por los siguientes motivos:

Primero: en el presupuesto registró una reserva mayor para el pago de garantías, partida que no fue ejecutada el 100%, por razones de una buena gestión de cobro y acompañamiento que permitió que menos garantías fueras pagadas.

Segundo: Se dejó un superávit planificado en la partida de servicios para solventar la baja en los aportes del IMAS, para destinar a capacitación.

Tercero: Se sobrestimó el rubro destinado para el pago de diferencial de tasa de interés, el crecimiento de cartera fue el esperado, sin embargo, se dio cancelaciones de crédito, que no requirieron el diferencial por todo el período presupuestario.

Cuarto: No se utilizó la reserva para prestaciones legales.

Quinto: Se dejó un superávit planificado, para la sostenibilidad financiera del gasto administrativo de la Unidad Ejecutora, como se evidencia en el Plan Presupuesto 2020.

1.4. RESULTADOS OBTENIDOS EN LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

Una vez identificados los Ajustes o Variaciones que se realizaron al Presupuesto Ordinario 2019, se puede hacer el análisis del comportamiento de los Egresos Reales al cierre del período 2019, el cual refleja una ejecución atinada, dado que la ejecución institucional alcanzó la suma de €936.603.401,84, que corresponde a un 78.46% del presupuesto total del período, conforme se puede visualizar en la siguiente tabla:

Tabla 4: REPRESENTACIÓN DE LOS EGRESOS REALES Y DISPONIBLES PRESUPUESTARIOS SEGÚN PARTIDA PRESUPUESTARIA (En colones)

| Partida | Presupuesto total | Total ejecutado | % ejecución | Disponibles Presupuestario | Disponible Porcentual |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|----------------------------|-----------------------|
| Remuneraciones | 198.511.012,89 | 185.294.496,67 | 91,27% | 13.216.516,22 | 6,66% |
| Servicios | 472.146.130,15 | 365.422.200,20 | 92,24% | 106.723.929,95 | 22,60% |
| Materiales y Suministros | 17.495.766,82 | 12.146.371,11 | 93,46% | 5.349.395,71 | 30,58% |
| Intereses y Comisiones | 131.473.265,90 | 96.007.846,24 | 56,01% | 35.465.419,66 | 26,98% |
| Bienes Duraderos | 13.500.000,00 | 9.534.955,28 | 136,21% | 3.965.044,72 | 29,37% |
| Transferencias Corrientes | 26.550.344,62 | 895.631,01 | 2,49% | 25.654.713,61 | 96,63% |
| Amortización | 334.039.060,49 | 267.301.901,33 | 73,11% | 66.737.159,16 | 19,98% |
| Cuentas Especiales | - | - | 0,00% | - | 0,00% |
| Totales | 1.193.715.580,87 | 936.603.401,84 | 78,46% | 257.112.179,03 | 21,54% |

Fuente: Banco Fiduciario

Si comparamos el nivel porcentual ejecutado en el año 2019, en términos absolutos fue superior en el año 2018 que el 2019, y la variación corresponde a un 12.64%, como se muestra en la tabla siguiente por programa presupuestario, aun cuando se dio una disminución en el programa presupuestario de Garantías.

Tabla 5: Comparación del Monto ejecutado del presupuesto por programa (En colones, términos absolutos y relativos)

| Fondos | Monto ejecutado | | Variaciones | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| | 2018 | 2019 | Absoluta | Relativa |
| Garantías | 426,611,028.57 | 394.781.229,54 | -31.829.799,03 | -7,46% |
| Servicios de Apoyo | 138,061,104.26 | 153.246.901,13 | 15.185.796,87 | 11,00% |
| Unidad Ejecutora 1) | 266,796,929.69 | 388.568.768,75 | 121.771.839,06 | 45,64% |
| Totales | 831,469,062.52 | 936.596.899,43 | 105.127.836,91 | 12,64% |

1) Incluye comisión fiduciaria

Fuente: Informe ejecución presupuestaria Banco Fiduciario

Las justificaciones de la disminución de un -7.46% en el programa presupuestario de Garantías, se ocasionó por la reducción de las garantías ejecutadas, aspecto relevante para la protección del

patrimonio del fideicomiso. Por otra parte, en el programa de servicios de apoyo, en el año 2019 se ejecutó más presupuesto que en el año 2018, eso quiere decir que se invirtieron más recursos en capacitación en beneficio de la población objetivo.

2. DESVIACIONES DE MAYOR RELEVANCIA QUE AFECTARON LOS OBJETIVOS, METAS Y RESULTADOS DE LO ALCANZADO CON RESPECTO A LO ESTIMADO PREVIAMENTE ESTABLECIDOS PARA CADA UNO DE LOS PROGRAMAS PRESUPUESTARIOS.

Respecto a los programas ejecutados por el Fideicomiso, que corresponde al Fondo de Garantías y Fondo de Servicios de Apoyo, no se dieron desviaciones significantes que afectaran los objetivos, metas y resultados. Por lo contrario, el presupuesto fue suficiente para atender las obligaciones contractuales, y en algunas partidas se dio una sobrestimación en el presupuesto asignado. Las metas físicas fueron cumplidas de acuerdo a lo planificado y a los ingresos recibido. A continuación, la información y la ejecución de las metas:

Tabla 6: Recursos, Metas 2019 y Ejecución
FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002
(EN NÚMERO Y COLONES)
Monto ejecutado según los objetivos propuestos en el Plan Operativo
(en colones)

| Objetivos | Indicador de gestión 2019 | Meta física | Ejecutado | % Ejecución | Meta de Recursos Asignados | Monto Ejecutado | % Ejecución |
|---|---|--|---|-------------|-------------------------------|------------------|---------------|
| Facilitar el acceso a préstamos reembolsables con respaldo de garantías ante los intermediarios financieros, para que fortalezcan o consoliden una actividad productiva, que les permita la generación de ingresos. | Cantidad de garantías otorgadas a favor de personas o grupos organizados, durante el periodo del beneficio. | 778 Al menos un 65% mujeres | 901 garantías en 891 personas 66.04% a mujeres | 115.81% | 1.945.886.664.33 a) | 1.997.183.656.00 | 102.64% |
| Brindar oportunidades a las personas o grupos que requieren capacitación, asistencia técnica y seguimiento para el fortalecimiento y desarrollo de emprendimientos productivos. | Cantidad de personas o grupos beneficiados con capacitación, asistencia técnica y seguimiento, durante el periodo del beneficio | 900 Al menos un 65% mujeres | 1031 77.01% mujeres | 114.56% | 180.699.994.29 | 152.901.949,27 | 84.62% |
| Facilitar el acceso a préstamos reembolsables con tasas de interés diferenciada en condiciones favorables que fortalecen la actividad productiva. | Cantidad de operaciones de créditos con tasa de interés diferenciada, durante el año del beneficio. | 2500 Operaciones con tasa de interés diferenciada | 3136 operaciones 2495 personas 65.57% mujeres | 125.44% | 123.705.213,30 | 91.051.851,46 | 73.60% |

a) Recursos no forman parte de la Reserva Patrimonial no de presupuesto

Como se observa en la tabla anterior las metas fueron ejecutadas satisfactoriamente, con los ingresos aportados al efecto.

3. DESEMPEÑO INSTITUCIONAL Y PROGRAMÁTICO, EN TÉRMINOS DE EFICIENCIA, EFICACIA, ECONOMÍA Y CALIDAD EN EL USO DE LOS RECURSOS PÚBLICOS, SEGÚN EL LOGRO DE OBJETIVOS, METAS Y RESULTADOS ALCANZADOS EN LOS INDICADORES DE MAYOR RELEVANCIA, DEFINIDOS EN LA PLANIFICACIÓN CONTENIDA EN EL PRESUPUESTO INSTITUCIONAL APROBADO.

Los indicadores de mayor relevancia en la planificación presupuestaria son principalmente el número de personas con beneficio de capacitación empresarial y el monto de recursos económicos destinados al cumplimiento de la obligación del Fideicomiso en honrar las obligaciones de una garantía.

Respecto a estos indicadores el desempeño del Fideicomiso fue satisfactorio, se dio eficiencia en la contratación de los procesos de capacitación, de contar con el tiempo suficiente para el desarrollo de las mismas y de beneficiar a un mayor número de personas con capacitación empresarial.

De igual forma en el indicador de los recursos destinados para el pago de garantías, se dio eficacia en la gestión de cobro de los créditos, que posibilitó que menos presupuesto fuera destinado al pago de garantías. Y por lo consiguiente, en términos de economía, con una protección al patrimonio del Fideicomiso.

El patrimonio del Fideicomiso al 31 diciembre del 2019 asciende a ¢5.792.463.790,96, de los cuales el 95.42%, corresponde al Fondo Patrimonial de garantías considerado como el principal programa del Fideicomiso.

El Fondo Patrimonial de Garantías se encuentra comprometido en un 73.88%, principalmente con las garantías emitidas a favor de los operadores de crédito y las garantías por emitir. El 26.12% se encuentra disponible para la atención de garantías a otorgar en el año 2020.

Los recursos económicos se administran contablemente por programa y origen de los recursos, esto permita una mejor administración, para la ejecución de los mismos.

Al 31 de diciembre del 2019 se ha pagado un monto acumulado en garantías de ¢2.219.618.964,63, durante los 15 años de vigencia del Fideicomiso por créditos no cancelados por las personas beneficiarias, mientras que el monto acumulado de garantías no vigentes (es decir, garantías correspondientes a préstamos cancelados o liquidados por el deudor) fue de ¢10.672.604.602,04

Es decir, que el índice de siniestralidad, calculado como la relación entre las garantías pagadas por siniestralidad y las garantías canceladas (por vencimiento o por cancelación del préstamo) se tenía al 31 de diciembre de 2019 un valor de 20.80% sobre la totalidad del periodo, este resultado fue inferior al indicador del año 2018 en -0.08%.

Los pagos de avales y garantías, que constituyen el principal egreso del fondo, han sido significativamente menores que los aportes realizados por el IMAS, tanto con recursos propios como de FODESAF, lo cual explica el crecimiento del fondo a lo largo del tiempo. De mantenerse los índices de siniestralidad y el flujo de recursos frescos, la salud financiera del fondo no se vería comprometida.

En la tabla siguiente, puede verse tres indicadores relacionados con el desempeño del Fondo de Garantías:

a) Índice de garantías ejecutadas entre garantías activas

Este primer indicador es utilizado a menudo como un indicador de la siniestralidad; relaciona las garantías ejecutadas (o pagadas) durante el año con el total de garantías vigentes. Dicho indicador

subestima la probabilidad de siniestralidad de las garantías, lo cual es corregido por el tercer indicador del cuadro precedente, que relaciona el volumen total de garantías ejecutadas con las garantías no activas (que incluye todas las garantías liberadas por cancelación del crédito o pagadas por impago del crédito).

El indicador para el cierre del 2019 fue de un 7.75%, el cual tuvo una disminución, producto de la reducción en el monto pagado de garantías en ese periodo, por incumplimiento de los deudores ante las instituciones financieras, además que la situación país económica afectó el giro de negocios de los deudores. Es importante indicar que la población objetivo del Fideicomiso es especial, los deudores viven en situaciones de vulnerabilidad cada día que hace que cualquier situación afecte los ingresos familiares y por ende los compromisos financieros.

b) Índice de garantías activas entre total del fondo de garantías

Este indicador muestra el porcentaje del fondo que se encuentra comprometido en avales y garantías, para el periodo 2019 tiene un valor de 73.88%.

c) Índice de garantías ejecutadas entre garantías canceladas

Este tercer indicador relaciona el volumen total de garantías ejecutadas con las garantías no activas (que incluye todas las garantías liberadas por cancelación del crédito o pagadas por impago del crédito).

Al 31 de diciembre de 2019 tiene un valor de siniestralidad de un 20.80% sobre la totalidad del periodo. Relacionado con los últimos periodos 2015-2019, se muestra una pequeña disminución de un 0.08%, que a juicio de la Unidad Ejecutora es aceptable el resultado por las características de vulnerabilidad de la población atendida. No obstante es importante observar, que en términos de materialización del riesgo asociado al saldo de la cartera de garantías, el porcentaje disminuye considerablemente de un 10.94% a un 7.00% y esto es consecuente con el aumento de la cartera de préstamos.

La tabla siguiente muestra los valores en comparativo con años anteriores:

Tabla 7: Indicadores de desempeño del Fondo de Garantías

| Indicador | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Índice de garantías ejecutadas entre garantías activas | 6.66% | 10.68% | 9.10% | 9.84% | 7.75% |
| Índice de garantías activas entre total del fondo de garantías | 43.57% | 43.81% | 48.52% | 50.97% | 73.88% |
| Índice de garantías ejecutadas entre garantías canceladas | 20.58% | 20.34% | 20.47% | 20.88% | 20.80% |
| Índice de monto pagado garantías entre saldo de cartera garantizado. 1) | 11.53% | 10.39% | 8.73% | 10.94% | 7.00% |

1) Índice de materialización del riesgo

Por otra parte, también se construyó un indicador de desempeño, relacionados con el gasto administrativo propio de la Unidad Ejecutora (sin considerar la comisión fiduciaria), a continuación, se describen:

a) Índice gastos operativos y garantías activas

Este indicador muestra cuanto representa el gasto administrativo respecto al volumen de la cartera activa, presentándose un aumento del indicador respecto al año anterior pasando de un 9.34% a un

7.94%, y fue producto del aumento de cartera de créditos respecto al año anterior. Sin embargo, de considerar la administración del programa de garantías como otro beneficio y el diferencial de tasa de interés que involucra un costo operativo, el indicador se reduce a un 7.94%, dado que esos conceptos corresponden a beneficios hacia la población objetivo.

En la tabla siguiente se muestran los valores:

Tabla 8: Indicadores de Desempeño respecto al Fondo de Garantías

| Indicador | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Índice gastos operativos y garantías activas | 6.65% | 6,71% | 8.05% | 9.34% | 7.94% |

4. SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA GLOBAL DEL FIDEICOMISO, CON BASE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS EN COMPLEMENTO DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.

Conforme a los Estados Financieros presentados por el Banco Fiduciario, al 31 de diciembre 2019 refleja un patrimonio de ¢5.792.463.790.96.

**Tabla 9: Comparación cuantías de balance
Cierre 31 diciembre de cada año
(en colones)**

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Activo | 5.933.560.187,02 | 6,012,473,395.81 | 5.949.545.165,26 |
| Pasivo | 348.275.262,04 | 193,219,995.41 | 157.081.374,30 |
| Patrimonio | 5.585.284.924,98 | 5,819,253,400.40 | 5.792.463.790,96 |
| +/- Variación Absoluta Patrimonio | | 233,968,475.42 | (26,789,609.44) |
| Disminución Relativa del patrimonio | | | -0.46% |

En la tabla anterior muestra la variación absoluta del patrimonio con una disminución de ¢26,789,609.44 que equivale a un -0.46% respecto al año 2018; el cual podría darse por la disminución de los rendimientos de inversiones ya que comparado con el año 2018 los intereses de las inversiones disminuyeron en un 6.90%.

Es importante resaltar que el pasivo de las garantías por pagar con mora mayor a 75 días disminuyó respecto al año 2018, y fue producto de las gestiones de cobro y seguimiento.

En la tabla siguiente se observa el detalle de las cuentas de balance por Fondo, donde la mayor proporción del patrimonio se da en el Fondo Patrimonial de Garantías, que equivale a un 95.42%.

**Tabla 10: Detalle de las cuentas de balance por Fondo:
(en colones al 31 diciembre 2019)**

| | Activo | Pasivo | Patrimonio |
|--------------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Fondos garantías Propios | 3.220.840.581,97 | 93.735.898,20 | 3.127.104.683,77 |
| Fondos serv apoyo propios | 7.194.302,18 | - | 7.194.302,18 |
| Fondo garantías Fodesaf | 2.451.958.639,78 | 52.110.665,90 | 2.399.847.973,88 |
| Fondos servicio apoyo fodesaf | 84.293.773,27 | 741.011,91 | 83.552.761,36 |

| | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Fondos rendimientos Unidad Ejecutora | 185.257.868,06 | 10.493.798,29 | 174.764.069,77 |
| Total | 5.949.545.165,26 | 157.081.374,30 | 5.792.463.790,96 |

Fuente: Estados Financieros

Asimismo, en términos comparativos la variación del patrimonio respecto al año 2018, se dio principalmente en el fondo de garantías en un 1.39%, ocasionado principalmente por el aumento en el pago del diferencial de tasa de interés derivado del aumento en la cartera de préstamos.

Por otra parte, la situación económica global del fideicomiso respecto a la ejecución del gasto total, se observa en la tabla siguiente la comparación por año:

**Tabla 11: Detalle del gasto por año
(en colones)**

| Año | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| Gasto de inversión | 604,999,389.76 | 564,672,132.83 | 548,028,130.67 |
| Gasto administrativo 1) | 273,538,345.61 | 266,796,929.69 | 388,575,271.16 |
| Totales | 878,537,735.37 | 831,469,062.52 | 936,603,401.84 |
| Variación absoluta | | (47,068,672.85) | 105,134,339.32 |

1) Incluye comisión fiduciaria

Fuente: Informes Ejecución Presupuestaria, Banco Fiduciario

Como se observa en la tabla anterior, del análisis se arroja resultados de variaciones del 2017 al 2018 y la disminución se da principalmente por la conveniencia del IMAS de ejecutar directamente la capacitación para familias de la Estrategia Puente al Desarrollo. La estrategia del personal destacado en las áreas regionales (promotores socio empresariales) se dio en pleno en el segundo semestre.

En la tabla siguiente se muestra las variaciones en las principales partidas:

**Tabla 12: Principales partidas de egresos con aumento o disminución relativa:
(en colones, %)**

| MONTO EGRESO PRESUPUESTARIO | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Año | 2017 | 2018 | 2019 |
| Remuneraciones | 123,423,310.45 | 156,371,591.97 | 185,294,496.67 |
| +/- monto ejecutado | | 32,948,281.52 | 28,922,904.70 |
| Variación relativa | | 26.70% | 18.50% |
| Intereses y Comisiones | 76,183,905.08 | 77,858,828.31 | 96,007,846.24 |
| +/- monto ejecutado | | 1,674,923.23 | 18,149,017.93 |
| Variación relativa | | 2.20% | 23.31% |
| Amortización | 220,983,051.65 | 274,029,773.20 | 267,301,901.33 |
| +/- monto pagado garantías | | 53,046,721.55 | (6,727,871.87) |
| Variación relativa | | 24.00% | -2.46% |

Fuente: Informes Ejecución Presupuestaria, Banco Fiduciario

Del análisis de las partidas más importantes se desprende que las variaciones más significativas se dan en la partida de remuneraciones, con la continuidad de la estrategia de los promotores socio empresariales y la puesta en operación del gestor de cobranza; lo anterior se ve reflejando en las siguientes partidas con un aumento del diferencial de tasa de interés producto del aumento en la cartera de préstamos de un 2.90% en el saldo garantizado y la disminución en morosidad mayor a 90 días de

un 1.97%, ya que pasó del año 2018 de un 4.27% a un 2.79% en el año 2019. Asimismo, la disminución en la partida de amortización (garantías pagadas) de un 24% a un -2.46%

5. PROPUESTA DE MEDIDAS CORRECTIVAS Y DE ACCIONES A SEGUIR EN PROCURA DE FORTALECER EL PROCESO DE MEJORA CONTINÚA DE LA GESTIÓN INSTITUCIONAL

Las medidas correctivas y acciones a seguir se describen en tres direcciones:

a) Participación activa de los operadores de crédito en el crecimiento de la cartera de garantías, y la inversión en su totalidad del patrimonio del Fondo de Garantías.

En la actualidad FIDEIMAS ha suscrito más de veinte convenios de cooperación para que instituciones financieras otorguen créditos a población en condiciones de pobreza, y sus préstamos estén respaldados con la garantía del Fondo patrimonial del Fideicomiso; sin embargo, en el año 2019 únicamente un 34.78% de ellos formalizaron créditos a favor de la población objetivo. A continuación, se muestra el estado:

Tabla 13: Detalle y estado de los Fideicomisarios garantizados

| # | FIDEICOMISARIOS | Estado |
|----|--|--|
| 1 | Banco Nacional de Costa Rica (BCR), | activo |
| 2 | Banco de Costa Rica, | con operaciones vigente, pero sin colocar nuevas operaciones |
| 3 | Banco Popular y Desarrollo Comunal (BPDC), | activo |
| 4 | Banco Popular y Desarrollo Comunal en calidad de fiduciario del FIDEICOMISO 02-99-MTSS-PRONAMYPE-BPDC (PRONAMYPE), | con operaciones pero en revisión |
| 5 | Asociación Pro Fomento de Proyectos Productivos de la Subregión de San Ramón (ASOPRO), | operaran a través de PRONAMYPE y en revisión |
| 6 | Fundación Mujer | operaran a través de PRONAMYPE y en revisión |
| 7 | Asociación centro de Promoción y Desarrollo Campesino (CEMPRODECA), | activo |
| 8 | Fundación Para el Desarrollo de las Comunidades del Sur (FUDECOSUR), | operaran a través de PRONAMYPE y en revisión |
| 9 | Asociación Costarricense para Organizaciones de Desarrollo (ACORDE), | con operaciones vigente, pero sin colocar nuevas operaciones |
| 10 | Funde cooperación para el Desarrollo Sostenible (FUNDECOOPERACIÓN), | activo |
| 11 | Asociación De Desarrollo Transformador Y Apoyo A La Microempresa (ADESTRA), | operaran a través de PRONAMYPE y en revisión |
| 12 | Cooperativa Agroindustrial y de Servicios Múltiples de Puriscal R.L. (COOPEPURISCAL R.L.), | operaran a través de PRONAMYPE y en revisión |
| 13 | Cooperativa Nacional de Educadores, R.L. (COOPENAE), | con operaciones vigente, pero sin colocar nuevas operaciones |
| 14 | Cooperativa de Productores Agrícolas y de Servicios Múltiples de la Zona de Los Santos R.L (APACOOOP R.L.) | operaran a través de PRONAMYPE y en revisión |
| 15 | Cooperativa Servidores Públicos (COOPESERVIDORES R.L.). | activo |
| 16 | Cooperativa de Ahorro y Crédito de Ciudad Quesada R.L. (Coocique) | activo |
| 17 | Asociación de Apoyo al Pequeño Trabajador y Empresario (ADAPTE), | nunca inicio |
| 18 | Fundación Unión y Desarrollo de Comunidades Campesinas (FUNDECOCA), | nunca inicio |
| 19 | Asociación Progresista de Productores de la Argentina (ASPPROA), | nunca inicio |
| 20 | Fondo De Microproyectos Costarricense Sociedad Civil (FOMIC), | nunca inicio |
| 21 | Asociación de Apoyo al Pequeño Trabajador y Empresario (ADAPTE), | nunca inicio |
| 22 | Fundación para el Desarrollo de Base (FUNDEBASE), | nunca inicio |
| 23 | Banco San José | No ha iniciado |

Fuente Unidad Ejecutora

Una de las acciones que se propone, es establecer metas para cada institución y el monto de reserva para establecer un compromiso de ejecución, siempre garantizan las mejores condiciones de crédito. Además, dada la información de que muchas de ellas manejan recursos del Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD), establecer avales conjuntos y garantizar por medio del SBD condiciones de intermediación, para fondear a estas organizaciones que no logran el acceso de nuestra población por no contar con recursos financieros favorables para la población en condiciones de pobreza.

b) Participación activa de los actores influyentes en la identificación y encadenamiento con FIDEIMAS.

Bajo los esquemas de financiamiento que administra las áreas regionales del IMAS, se pretende encadenar aquellos beneficiarios con algún potencial, que requieran de financiamiento con un crédito para hacer crecer los negocios, sin embargo, es poco lo que se vincula con FIDEIMAS y los que se pretende es lograr una mayor vinculación de población que garantice la salida de la condición de pobreza.

Una de las acciones que plantea la Unidad Ejecutora es establecer a las áreas regionales una meta de vinculación de un 30% de personas beneficiarias del programa de ideas productivas, que logren dar ese salto competitivo y se ubiquen como casos de éxitos con el acompañamiento de FIDEIMAS. Lo anterior, para revertir el porcentaje y visualizar población con crédito apoyada con programas de capacitación que garantice la sostenibilidad.

Por otra parte, además de los programas del IMAS y sus unidades regionales, también se tiene otros actores que forman parte de las decisiones de FIDEIMAS, como lo son el INAMU y el Ministerio de Agricultura, y que también deberían participar en la identificación de potenciales personas beneficiarias. Se espera establecer un porcentaje de un 30% cada institución para que realicen convocatorias de posibles personas beneficiarias y se vinculen sus propios programas con la opción de financiamiento FIDEIMAS.

c) Participación activa en el seguimiento al emprendimiento.

Se propone para el 2020 la estrategia de seguimiento al emprendimiento con una atención integral al núcleo familiar debidamente coordinado con las unidades locales del IMAS. Para el año 2020 se tiene una meta de 778 personas beneficiarias bajo este esquema de seguimiento.

Con dicho seguimiento se pretende dar mejores resultados de la evolución de los emprendimientos con apoyo de FIDEIMAS y contrarrestar la situación económica del país de manera preventiva hacia la protección del emprendimiento y el empleo.

ANEXOS

Anexo 1: Copia de Estados Financieros del FIDEICOMISO 32-04 BANCODER COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002 al cierre 31 diciembre 2019.

Anexo 2: Informe de Ejecución Presupuestaria emitido por el Banco Fiduciario

Anexo 3: Aprobación del Informe al 31 de diciembre 2019, acuerdo firme # 009-2020 acta ordinaria 002-2020 de fecha 05 de febrero del 2020.