

2022

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

Informe de Liquidación Presupuestaria
31 diciembre 2021

ELABORADO POR: UNIDAD EJECUTORA DEL FIDEICOMISO

SAN JOSÉ, ENERO 2022



Tabla de Contenido

1. PRESENTACION	4
2. RESUMEN EJECUTIVO	4
3. RESULTADOS DE LA LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA 2021	4
3.1. Resumen de la totalidad de los ingresos recibidos y el total de gastos ejecutados en el período.....	4
3.1.1. ANÁLISIS DE LOS INGRESOS:.....	5
(1) ANALISIS COMPARATIVO DE LOS INGRESOS REALES PERÍODO 2021 VERSUS PERÍODO 2020	8
3.1.2. ANÁLISIS DE LOS EGRESOS	9
(1) ANALISIS DE LOS EGRESOS SEGÚN PROGRAMA PRESUPUESTARIO	10
3.2. Detalle de la conformación del superávit específico según el fundamento que lo justifica: 11	
3.3. Detalle del cálculo de cada uno de los componentes del superávit específico identificado por cada fuente de recursos.....	11
3.4. Comentarios generales de la liquidación de los ingresos y gastos	11
3.5. Congruencia de la información que refleja la ejecución presupuestaria al 31 diciembre 2021 y la información de los Estados Financieros, tomando como base el Estado de Resultados:.....	12
3.6. Se adjuntan los Estados Financieros al corte del 31 de diciembre del 2021, emitidos por el Banco de Costa Rica en calidad de Fiduciario, y la Ejecución Presupuestaria.	13
3.7. Situación económico-financiera global del Fideicomiso con base a los Estados Financieros en complemento a la ejecución presupuestaria	13
4. ANEXOS	14

Tabla 1: RESUMEN DE INGRESOS REALES Y SUS VARIACIONES.....	5
Tabla 2: INGRESOS REALES 2020 VRS. INGRESOS REALES 2021	8
Tabla 3: RESUMEN DE EGRESOS REALES Y SUS VARIACIONES	10
Tabla 4: DISTRIBUCIÓN DEL PRESUPUESTO	10
Tabla 5: Determinación del superávit 2021	11
Tabla 6: Distribución del Superávit por Fuente	11
Tabla 7: Congruencia entre el Estado de Resultados y el Informe Ejecución	
Presupuestaria.....	13
Tabla 8: Comparación cuentas de balance	14
Tabla 9: Detalle del gasto por año.....	14

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002
LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2021
Al 31 diciembre 2021

1. PRESENTACION

Conforme a las NORMAS TÉCNICAS SOBRE PRESUPUESTO PÚBLICO (NTPP) R-DC-24-2012, publicadas en el Alcance Digital Nº39 a la Gaceta Nº64 del 29 de marzo de 2012, emitidas por la Contraloría General de la República, Nº4.3.18/4.3.19, se presenta el Informe de **“Liquidación Presupuestaria del ejercicio económico 2021”**, del **FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002**, conforme a los objetivos de la Ley 8184 y guía remitida por el ente contralor. El presente documento fue aprobado por el Comité Director del Fideicomiso Banco de Costa Rica-IMAS-BANCIO/73-2002, mediante Acuerdo Firme Nº 015-2022 en acta 003-2022 celebrada el 09 febrero del año 2022

2. RESUMEN EJECUTIVO

La liquidación presupuestaria es el documento con la información de ingresos percibido y gastos realizados, según información que remite el banco Fiduciario.

Las proyecciones de **rendimientos netos** (deducidos los costos de administración) sobre las inversiones presentadas por el Banco Fiduciario para la formulación del Presupuesto 2021, no fueron las esperadas, y el Banco las justifica por el comportamiento del mercado bursátil principalmente en el gasto por primas. Se dio una disminución de un 12.83% de lo esperado, según el gasto por primas de ¢92.968.741.48 reflejado en el estado de resultados al cierre del periodo. Esto es un hecho relevante dentro de las desviaciones en términos de ingresos, sin embargo, esta disminución no afectó las subpartidas asociadas a los ingresos por intereses sobre inversiones durante el año 2021.

La ejecución de los gastos fue satisfactoria con el porcentaje ejecutado de un 74.43%; los recursos fueron suficientes para atender las obligaciones del Fideicomiso, y el cumplimiento de las metas de los programas.

Se espera con el superávit 2021 reforzar los programas de garantías y el programa de gasto administrativo, como se estableció en la planificación del presupuesto 2022.

3. RESULTADOS DE LA LIQUIDACIÓN PRESUPUESTARIA 2021.

En este apartado se presentan los resultados de la liquidación presupuestaria, que corresponde a los ingresos recibidos y los gastos ejecutados al cierre del periodo 2021 y agrupados según las clasificaciones vigentes.

La información se fundamenta en los reportes de ejecución presupuestaria y Estados Financieros suministrados por el BANCO DE COSTA RICA en calidad de fiduciario.

3.1. Resumen de la totalidad de los ingresos recibidos y el total de gastos ejecutados en el período.

Con el propósito de reflejar el resumen de la totalidad de ingresos recibidos y el total de gastos ejecutados, se toma como fuente de información los informes presentados por el Banco de Costa Rica en calidad de fiduciario con corte al 31 de diciembre del 2021.

3.1.1. ANÁLISIS DE LOS INGRESOS:

Fuentes de Financiamiento

Los ingresos se dividen en cuatro fuentes y se describen a continuación:

- Ingresos provenientes de los aportes del IMAS, tanto fondos propios como provenientes del Fondo de Asignaciones Familiares (FODESAF).
- Ingresos No Tributarios reales, por concepto de Renta de Activos Financieros, que corresponde a la renta de activos financieros del Fondo Patrimonial del Fideicomiso.
- Ingresos de capital por concepto de las recuperaciones de préstamos.
- Financiamiento, recursos de vigencias anteriores, "Superávit Específico 2020.

Información General

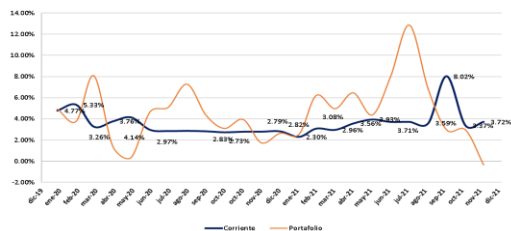
En la tabla siguiente se observa los ingresos percibidos en el ejercicio económico al 31 diciembre 2021, los cuales alcanzaron la suma de ¢1,521,101,223.72 cifra que representa un 99.30% de lo proyectado.

**Tabla 1: RESUMEN DE INGRESOS REALES Y SUS VARIACIONES
SEGÚN/ FUENTE DE FINANCIAMIENTO
AL 31/12/2021
(EN COLONES Y %)**

INGRESOS SEGÚN CLAIFICADOR	PRESUPUESTO INICIAL	PRESUPUESTO EXTRAORDINARIO	PRESUPUESTO FINAL	TOTAL, INGRESOS REALES	Variación absoluta	Variación relativa
1.0.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS CORRIENTES	675,338,961.18		675,338,961.18	640,016,613.51	-35,322,347.67	-5.23%
1.4.0.0.00.00.0.0.000 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	400,000,000.00		400,000,000.00	400,000,000.00	0	
1.4.1.0.00.00.0.0.000 TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PUBLICO	400,000,000.00		400,000,000.00	400,000,000.00	0	
1.3.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS NO TRIBUTARIOS	275,338,961.18			240,016,613.51		
1.3.2.0.00.00.0.0.000 INGRESOS DE LA PROPIEDAD	275,338,961.18			240,016,613.51		
1.3.2.3.00.00.0.0.000 RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	275,338,961.18		275,338,961.18	240,016,613.51	-35,322,347.67	-12.83%
1.3.2.3.01.00.0.0.000 INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	275,338,961.18		275,338,961.18	240,016,510.52		
1.3.2.3.01.01.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	180,244,807.55			151,784,031.39		
1.3.2.3.01.06.0.0.000 Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas	95,094,153.63			88,232,479.13		
1.3.2.3.03.00.0.0.000 OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS				102.99		
1.3.2.3.03.01.0.0.000 Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en Bancos Público				102.99		
2.0.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS DE CAPITAL	515,030,972.86	199,157,879.20	714,188,852.06	738,741,895.75	24,553,043.69	3.32%
2.1.2.0.00.00.0.0.000 VENTA DE ACTIVOS INTANGIBLES				24,553,043.69	24,553,043.69	
2.1.2.9.00.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles				24,553,043.69		
2.3.0.0.00.00.0.0.000 RECUPERACION DE PRESTAMOS	515,030,972.86	199,157,879.20	714,188,852.06	714,188,852.06		
2.3.4.0.00.00.0.0.000 RECUPERACION DE OTRAS INVERSIONES	515,030,972.86	199,157,879.20	714,188,852.06	714,188,852.06		
3.0.0.0.00.00.0.0.000 FINANCIAMIENTO	83,315,679.77	59,027,034.69	142,342,714.46	142,342,714.46		
3.3.0.0.00.00.0.0.000 RECURSOS DE VIGENCIAS ANTERIORES	83,315,679.77	59,027,034.69	142,342,714.46	142,342,714.46		
3.3.2.0.00.00.0.0.000 SUPERÁVIT ESPECIFICO	83,315,679.77	59,027,034.69	142,342,714.46	142,342,714.46		
	1,273,685,613.81	258,184,913.89	1,531,870,527.70	1,521,101,223.72	-10,769,303.98	-0.70%

Es importante, resaltar que según las proyecciones de rendimientos sobre las inversiones presentadas por el Banco Fiduciario para la formulación del Presupuesto 2021, las mismas representan una disminución del 12.83% respecto a la percibido y proyectado. El Fiduciario justifica indica que:

- 1) En la estimación y proyección se consideran factores tales como rendimientos de mercado, liquidez, riesgo, coyuntura económica, etc.
- 2) El rendimiento corriente neto del Portafolio para el mes es de un 3.72%, el rendimiento del portafolio para el mes es de -0.37%, especialmente obedeciendo a las valoraciones en los precios de mercado, esta valoración no afecta los flujos del mes. El rendimiento corriente acumulado es de un 3.76%, en cuanto al rendimiento del portafolio acumulado es de un 4.97%. Ver ilustración



- 3) El portafolio mantiene una estrategia relativamente conservadora, además el portafolio mantiene una estructura de ingresos y gastos positiva donde se observa el margen financiero positivo, como se detalla en el siguiente cuadro:

Variable	Dic-2021	Acumulado
Ingresos	¢21,393,578.93	¢264,521,707.60
Ingresos por intereses	¢20,022,058.71	¢239,968,663.94
Ganancias de Capital	¢1,371,520.22	¢24,553,043.66
Gastos	¢2,991,048.75	¢36,062,824.07
Gastos por intereses	-	-
Comisión de Administración	¢2,991,048.75	¢36,062,824.07
Pérdidas de Capital	-	-
Resultado	¢18,402,530.18	¢228,458,883.53
Ganancia - Pérdida por Valoración	-¢20,214,668.31	¢73,779,178.49
Patrimonio	¢5,940,312,944.23	¢6,079,667,327.76
Rendimiento Corriente	3.72%	3.76%
Rendimiento del Portafolio	-0.37%	4.97%

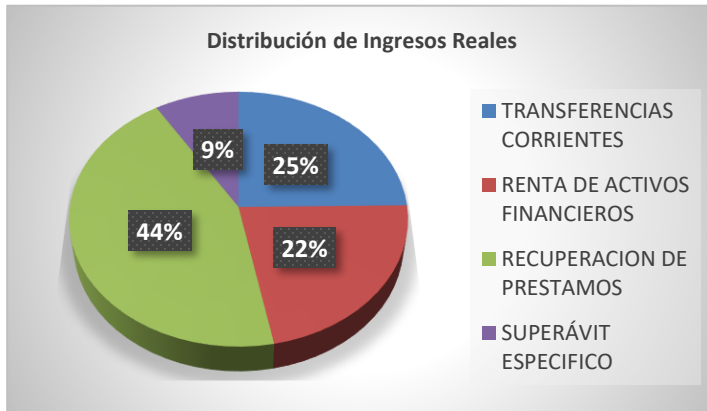
a.

- 4) El Índice de Precios al consumidor medido por la Inflación de la economía costarricense, refleja para el mes de diciembre una inflación del 3.30% interanual (Benchmark del portafolio en colones), dato que permite observar rendimientos reales positivos en el Portafolio en gestión. La gestión del Portafolio es satisfactoria tanto en el cumplimiento de las Políticas de Inversión como en la generación del rendimiento al mes de diciembre la búsqueda de las mejores opciones de inversión acorde con los instrumentos autorizados en la política de inversión.
- 5) Según el Estado de Resultados refleja un gasto por primas de ¢92.968.741.48, por la valuación de las inversiones.

Sin embargo, esta desviación del 12.83%, no afecto la operación y ejecución de las metas, para la prestación de los servicios del Fideicomiso.

Seguidamente se presenta el gráfico de la distribución de los ingresos proyectados según fuente de financiamiento.

Ilustración 1: Ingresos percibidos 2021



Como se observa en la gráfica anterior, el superávit 2020, representó la fuente más importante para el ejercicio económico fueron las recuperaciones de otras inversiones (reservas del fondo patrimonial de garantías) y el superávit proyectado 2019.

La distribución de los ingresos reales durante el año 2021 se distribuye a continuación:

1) Ingresos provenientes de los aportes del IMAS con afectación presupuestaria en la suma de $\text{¢}100.000.000.00$ (fondos FODESAF) y la suma de $\text{¢}300.000.000.00$ (fondos propios IMAS), para un total de $\text{¢}400.000.000.00$. No omito manifestar, que igualmente el IMAS aportó adicionalmente la suma de $\text{¢}300.000.000.00$ para el otorgamiento de garantías con fondos FODESAF y cuyos recursos no son incluidos por la naturaleza del servicio que se presta a la población objetivo.

Asimismo, a finales del mes de diciembre el IMAS realizó un aporte extraordinario de $\text{¢}557,576,427.47$ recibimos a finales del mes de diciembre 2021, conforme a la MODIFICACIÓN PRESUPUESTARIA GENERAL No 09-2021 del IMAS, aprobada por el Consejo Directivo, en acta 088-12-2021 de fecha 16 de diciembre del 2021, y destinados a la Reserva del Fondo Patrimonial de garantías.

- 2) Ingresos No Tributarios reales por concepto de Renta de Activos Financieros, alcanzó la suma $\text{¢}240,016,613.51$ netos e inferior al año 2020, y es ocasionado por la baja en los rendimientos de inversión por condiciones del mercado, los gastos por administración de las inversiones y el registro contable del gasto por primas sobre los títulos valores en la suma de $\text{¢}92,968,741.30$. Los ingresos por la renta de activos financieros corresponden a los rendimientos de las inversiones de los Fondos propios del IMAS y los rendimientos de las inversiones de los fondos FODESAF. La contabilidad de FIDEIMAS registra por separado los rendimientos de las inversiones de los fondos dado la restricción de utilizar rendimientos de las inversiones provenientes de los fondos FODESAF para atender los gastos administrativos de la Unidad Ejecutora y la comisión por la administración fiduciaria que se le paga al BANCO DE COSTA RICA.
- 3) Dentro de la proyección no se presupuestó la subpartida de 1.3.2.3.03.00.0.0.000 OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS, que significa los intereses por cuentas corrientes; generando la misma una desviación positiva de $\text{¢}102.99$.
- 4) También dentro de la proyección de ingresos no se presupuestó la subpartida 2.1.2.9.00.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles, que significa las ganancias de capital por venta de títulos valores por $\text{¢}24,553,043.69$. Según oficio GF-2022-1-18 presentado por el Fiduciario, por error en el SIPP se registró la suma de $\text{¢}1,371,520.22$, en la partida 1.3.2.3.01.00.0.0.000 siendo lo correcto en 2.1.2.9.00.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles.

- 5) Ingresos de capital se estimó recuperaciones de préstamos en la suma de ¢714,188,852.06; y supero lo recuperado en el año 2020.
- 6) Financiamiento, recursos de vigencias anteriores, "Superávit Específico 2020, se proyectó en la suma de ¢83,315,679.77, sin embargo, dicho monto fue superior en ¢59,027,034.69, para un total de ¢142,342,714.46.

(1) ANALISIS COMPARATIVO DE LOS INGRESOS REALES PERÍODO 2021 VERSUS PERÍODO 2020

En la tabla siguiente se muestran los ingresos reales del período 2021 versus los ingresos reales del período 2020, con ello se determina el crecimiento real en términos absolutos y relativos de la recaudación del 2021 con relación al ejercicio anterior.

**Tabla 2: INGRESOS REALES 2020 VRS. INGRESOS REALES 2021
SEGÚN: FUENTE DE FINANCIAMIENTO
(EN COLONES Y %)**

INGRESOS SEGÚN CLASIFICADOR	Ingresos Reales 2020	Ingresos Reales 2021	Variación absoluta	Variación Relativa
1.0.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS CORRIENTES	697,717,874.73	640,016,613.50	-57,701,261.23	-8.27%
1.4.0.0.00.00.0.0.000 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	400,000,000.00	400,000,000.00	0	0.00%
1.4.1.0.00.00.0.0.000 TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PUBLICO	400,000,000.00	400,000,000.00	0	0.00%
1.3.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS NO TRIBUTARIOS	297,717,874.73	240,016,613.51	-57,701,261.22	-19.38%
1.3.2.0.00.00.0.0.000 INGRESOS DE LA PROPIEDAD	297,717,874.73	240,016,613.51	-57,701,261.22	-19.38%
1.3.2.3.00.00.0.0.000 RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	297,717,874.73	240,016,510.52	-57,701,364.21	-19.38%
1.3.2.3.01.01.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	297,717,874.73	151,784,031.39		
1.3.2.3.01.06.0.0.000 Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas		88,232,479.13		
1.3.2.3.03.00.0.0.000 OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS		102.99	102.99	
1.3.2.3.03.01.0.0.000 Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en Bancos Público		102.99	102.99	
2.0.0.0.00.00.0.0.000 INGRESOS DE CAPITAL	354,443,250.80	738,741,895.75	384,298,644.95	108.42%
2.1.2.0.00.00.0.0.000 VENTA DE ACTIVOS INTANGIBLES		24,553,043.69		
2.1.2.9.00.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles		24,553,043.69		
2.3.0.0.00.00.0.0.000 RECUPERACION DE PRESTAMOS	354,443,250.80	714,188,852.06	359,745,601.26	101.50%
2.3.4.0.00.00.0.0.000 RECUPERACION DE OTRAS INVERSIONES	354,443,250.80	714,188,852.06	359,745,601.26	101.50%
3.0.0.0.00.00.0.0.000 FINANCIAMIENTO	491,540,023.67	142,342,714.46	-349,197,309.21	-71.04%
3.3.0.0.00.00.0.0.000 RECURSOS DE VIGENCIAS ANTERIORES	491,540,023.67	142,342,714.46	-349,197,309.21	-71.04%
3.3.2.0.00.00.0.0.000 SUPERÁVIT ESPECIFICO	491,540,023.67	142,342,714.46	-349,197,309.21	-71.04%
TOTALES	1,543,701,149.20	1,521,101,223.72	-22,599,925.48	-1.46%

Fuente Estados Financieros Fiduciario

La tabla anterior refleja una disminución de los ingresos del año 2021 respecto al año 2020 de un 1.46%, producto de la disminución de 19.38% en los intereses por inversiones. Importante agregar que para el año 2020 no se dio ganancias de capital, y de no haberse dado en el año 2021, la disminución en los ingresos hubiera sido mayor respecto al año 2020.

A continuación, se presentan las inconsistencias respecto a los reportes de ejecuciones mensuales y la liquidación:

- 1) Según el SIPP se digitó en las subpartidas 1.3.2.3.01.01.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central y 1.3.2.3.01.06.0.0.000 Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas, la suma total de ¢334,356,772.04, sin descontar el gasto por primas por ¢92,968,741.30, originando un ajuste en los Intereses sobre títulos valores.
- 2) Según oficio GF-2022-1-18 presentado por el Fiduciario, por error en el SIPP se registró la suma de ¢1,371,520.22, en la partida 1.3.2.3.01.00.0.0.000 siendo lo correcto en 2.1.2.9.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles.
- 3) Según el SIPP se digitó en la sub-partida 1.3.2.3.03.00.0.0.000 OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS la suma total de ¢102.64, siendo lo correcto ¢102.99 según Nota 12: Ingresos del fideicomiso de los Estados Financieros reportados por el Fiduciario.

3.1.2. **ANÁLISIS DE LOS EGRESOS**

Información General: Durante el ejercicio económico, la ejecución del Fideicomiso estuvo estructurado en tres programas presupuestarios, a saber: Programa de Garantías, Programa de Servicios de Apoyo y Programa de Gasto Operativo, éste último corresponde al presupuesto de la Unidad Ejecutora del Fideicomiso, comisión fiduciaria y las comisiones por puesto de bolsa; a partir del cual se orientaron los egresos presupuestarios.

Se observa el resumen de los egresos cifra que alcanzó la suma de ¢1,140,118,414.61 que representa una ejecución de un 74.43%. El 25.57% restante representa la suma no ejecutada del presupuesto, por las razones que se detallan:

- 1) Servicios: El presupuesto inicial fue suficiente para atender los servicios de apoyo, sin embargo, se planteó un presupuesto extraordinario, que no fue necesario para cumplir con las metas establecidas.
- 2) Materiales y Suministros: Restringir el gasto y guardar las medidas sanitarias.
- 3) Intereses y Comisiones: Se atendió los beneficios asociados y se cumplió con los fideicomisarios garantizados en el pago del diferencial. El presupuesto fue suficiente para cumplir con la meta.
- 4) Bienes Duraderos: Se cumplió con las necesidades.
- 5) Transferencias Corrientes: No fue necesario recurrir a la reserva para prestaciones legales, ya que no se dieron mayores renunciaciones o liquidaciones de personal.
- 6) Amortización: Se presupuesto más allá de la expectativa de ejecución de garantías. No obstante gracias al presupuesto extraordinario fue posible cumplir con las obligaciones.

**Tabla 3: RESUMEN DE EGRESOS REALES Y SUS VARIACIONES
SEGÚN/ FUENTE DE FINANCIAMIENTO
AL 31/12/2021**

Clasificación gasto/Partida	Presupuesto total	Egresos Reales	Variación Absoluta	Variación Relativa
0 - REMUNERACIONES	253,238,816.80	239,998,725.82	13,240,090.98	5.23%
1 - SERVICIOS	513,620,988.36	370,256,279.78	143,364,708.58	27.91%
2 - MATERIALES Y SUMINISTROS	14,661,546.79	4,910,589.98	9,750,956.81	66.51%
3 - INTERESES Y COMISIONES	199,133,300.41	168,545,042.41	30,588,258.00	15.36%
5 - BIENES DURADEROS	15,623,329.32	12,375,595.39	3,247,733.93	20.79%
6 - TRANSFERENCIAS CORRIENTES	43,880,011.50	2,535,879.29	41,344,132.21	94.22%
8 - AMORTIZACION	491,712,534.53	341,496,301.94	150,216,232.59	30.55%
TOTALES	1,531,870,527.71	1,140,118,414.61	391,752,113.10	25.57%

Fuente: Informe Ejecución Presupuestaria del 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 94.22%, lo anterior obedece a que en 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.

(1) ANALISIS DE LOS EGRESOS SEGÚN PROGRAMA PRESUPUESTARIO

Para una mayor comprensión de los egresos reales ejecutados, se presenta la ejecución distribuida por programa presupuestario, en la tabla siguiente se muestra los resultados:

**Tabla 4: DISTRIBUCIÓN DEL PRESUPUESTO
EGRESOS REALES Y DISPONIBLE PRESUPUESTARIO
(en colones y %)**

Programa	Presupuesto 2021	Monto ejecutado	Disponibile	% ejecución	% Disponibile
Garantías	509,665,490.19	344,888,928.63	164,776,561.56	47.78%	32.33%
Servicios de Apoyo	161,027,034.38	128,743,313.20	32,283,721.18	25.08%	20.05%
Diferencial de la tasa de interés	191,180,345.35	165,152,415.72	26,027,929.63	15.76%	13.61%
Gasto operativo para la operación de FIDEIMAS	669,997,657.78	501,333,757.06	168,663,900.72	33.64%	25.17%
Totales	1,531,870,527.70	1,140,118,414.61	391,752,113.09	74.43%	25.57%

Fuente: ejecución presupuestaria del Fiduciario

En la tabla anterior se muestra que el presupuesto asignado al programa de garantías, que incluye tanto el pago de garantías como el pago del diferencial de tasa de interés fue menos su ejecución, por las siguientes razones; la buena gestión se seguimiento a financiamiento con los bancos y el acompañamiento de la Unidad Ejecutora a la personas beneficiarias hizo que no fuera necesario el pago de garantías, y además el ajuste a la tasa de interés producto del diferencial de tasa en beneficio de la población objetivo fue suficiente aún con un aumento pequeño de la cartera de crédito.

Por otra parte, en el programa de servicios de apoyo se ejecutó la totalidad del aporte del IMAS para capacitación y el exceso en el monto ejecutado se invirtió con recursos del superávit, cumpliendo con las fuentes de recursos la meta propuesta.

3.2. Detalle de la conformación del superávit específico según el fundamento que lo justifica:

La base legal para la determinación de superávit específico se sustenta en la Ley de Creación del Fideicomiso №8184 y el Contrato de Fideicomiso. sus adendas, cláusula cuarta del propósito y finalidad, incisos e) y f). A continuación, se muestra el resultado del superávit específico:

**Tabla 5: Determinación del superávit 2021
(en colones)**

PRESUPUESTO AJUSTADO	INGRESOS REALES	EGRESOS REALES	% DE EGRESOS REALES VS INGRESOS REALES	SUPERÁVIT REAL
1,531,870,527.71	1,521,101,223.72	1,140,118,414.61	74.95%	380,982,809.11

Fuente Informe Ejecución Presupuestaria BANCO DE COSTA RICA

Para el año 2022 se proyectó un superávit 2021 en la suma ¢345,039,857.67, inferior al resultado final de ¢380,982,809.11, lo que permite hacerles frente a los gastos asociados para el año 2022.

3.3. Detalle del cálculo de cada uno de los componentes del superávit específico identificado por cada fuente de recursos

A continuación, se presenta el detalle del cálculo de cada una de las partidas del superávit específico identificado por cada fuente:

**Tabla 6: Distribución del Superávit por Fuente
(en colones)
Fuente: Unidad Ejecutora**

Ingresos Corrientes/Renta de activos financieros:	Ingresos de capital/recuperaciones de otras inversiones	Ingresos Corrientes/ aportes IMAS	Financ. Periodos anteriores	Total Superávit específico 2021
Distribución del Monto Superávit 2021 por Fuente				
0,0	257,666,939.59	0,0	123,315,869.52	380,982,809.11

3.4. Comentarios generales de la liquidación de los ingresos y gastos

Los ingresos percibidos por rendimientos de las inversiones fueron inferiores en el año 2021, respecto al 2020, y se presume por la baja en las tasas de interés y el gasto por primas sobre los títulos valores.

La ejecución total de ingresos percibidos se dio mayoritariamente en el primer semestre, dado las condiciones del programa, sin embargo, se debe prestar atención a los rendimientos sobre las inversiones, ya que en el segundo semestre se vieron disminuidos por las condiciones de mercado.

En el periodo 2021 se dio ingresos adicionales no proyectados en la subpartida 2.1.2.9.00.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles, que significó ganancias de capital por venta de títulos valores por ¢24,553,043.69.

Por otra parte, respecto, los egresos ejecutados en el segundo semestre fueron superiores respecto al primer semestre, dado que el egreso en la subpartida de otros servicios de apoyo (capacitación a personas beneficiarias) se ejecuta en el último trimestre. Adicionalmente que se dio un aumento en el beneficio del diferencial de la tasa de interés, como medida para apoyar a las personas beneficiarias ante las afectaciones por COVID-19.

La liquidación de los ingresos representó un 99.30% de lo proyectado, y fueron suficientes para hacerle frente a los gastos de ¢1,140,118,414.61. Los gastos representaron un 74.95% de los ingresos percibidos. Se espera analizar los disponibles del patrimonio al cierre a diciembre del 2021, para reforzar con el superávit la meta del programa de servicios de apoyo.

Adicionalmente, también sean utilizados los recursos del superávit, en caso de que los recursos para el pago de diferencial de tasa de interés (Intereses sobre préstamos) y pago de garantías (Amortización) sean insuficientes para atender obligaciones contractuales.

Otro de los aspectos a evidenciar fue el alza en el monto de las ejecuciones de garantías donde aumentó significativamente en el año 2021, producto de las afectaciones del COVID-19, donde se proyectó un presupuesto suficiente para atender las obligaciones contractuales.

Es importante resaltar que la partida de transferencias no es ejecutable significativamente porque se tiene la reserva de prestaciones legales en caso de un eventual despido del personal de la Unidad Ejecutora.

A continuación, se presentan las inconsistencias respecto a los reportes de ejecuciones mensuales y la liquidación:

- 4) Según el SIPP se digitó en las subpartidas 1.3.2.3.01.01.0.0.000 Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central y 1.3.2.3.01.06.0.0.000 Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas, la suma total de ¢334,356,772.04, sin descontar el gasto por primas por ¢92,968,741.30, originando un ajuste en los Intereses sobre títulos valores.
- 5) Según oficio GF-2022-1-18 presentado por el Fiduciario, por error en el SIPP se registró la suma de ¢1,371,520.22, en la partida 1.3.2.3.01.00.0.0.000 siendo lo correcto en 2.1.2.9.00.00.0.0.000 Venta de otros activos intangibles.
- 6) Según el SIPP se digitó en la sub-partida 1.3.2.3.03.00.0.0.000 OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS la suma total de ¢102.64, siendo lo correcto ¢102.99 según Nota 12: Ingresos del fideicomiso de los Estados Financieros reportados por el Fiduciario.

3.5. Congruencia de la información que refleja la ejecución presupuestaria al 31 diciembre 2021 y la información de los Estados Financieros, tomando como base el Estado de Resultados:

Conforme a la información presentada por el Banco de Costa Rica en calidad de Fiduciario se presente la tabla de la congruencia:

Tabla 7: Congruencia entre el Estado de Resultados y el Informe Ejecución Presupuestaria al 31 de diciembre del 2021 (en colones)

CHRISTIAN ARTURO ZUÑIGA CASTRO (FIRMA)
 por CHRISTIAN ARTURO ZUÑIGA CASTRO (FIRMA)
 Fecha: 2022.01.25 14:16:49 -06:00

Congruencia presupuestaria Fideicomiso BCR-IMAS Banacio			
PRESUPUESTARIO			
CUENTA	MONTO	CUENTA CONTABLE	NOMBRE DE LA CUENTA CONTABLE
0.01.04 - Sueldos a base de comisión	77 086 936,38	4040110001-4040110004	SALARIOS-SUELDOS A BASE COMISION
0.01.01 - Sueldos para cargos fijos	97 030 553,84	4040110001-4040110004	SALARIOS-SUELDOS A BASE COMISION
0.01.03 - Servicios especiales	3 772 088,27	4040110001-4040110004	SALARIOS-SUELDOS A BASE COMISION
0.02.01 - Tiempo extraordinario	103 112,68	4040110001-4040110004	SALARIOS-SUELDOS A BASE COMISION
0.03.03 - Decimotercer mes	14 770 679,11	4040510003	DECIMO TERCER MES
0.04.01 - Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	25 817 637,89	4040510101	CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
0.04.02 - Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	890 263,32	4040510104	INSTITUTO MIXTO DE AYUDA SOCIAL
0.04.03 - Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	2 470 790,04	4040510103	INSTITUTO NACIONAL DE APRENDIZAJE
0.04.04 - Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	8 800 633,56	4040510102	FONDO DE ASIGNACIONES FAMILIARES
0.04.05 - Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	890 263,32	4040510105	BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL
0.05.02 - Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	4 473 945,75	4040510107	APORTE CCOS REGIMEN PENSIONES COMPLEMENTARIAS
0.05.03 - Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	3 538 424,39	4040510106	APORTES FONDO DE CAPITALIZACION LABORAL
1.03.06 - Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	175 150 736,03	4040510109	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES
1.03.07 - Servicios de transferencia electrónica de información	7 768 200,86	4040510105	SERVICIOS DE TRANSFERENCIA ELECT DE INFORMACION
1.03.01 - Información	1 037 933,70	4040510101	INFORMACION
1.03.04 - Transporte de bienes	45 750,00	4040510203	TRANSPORTE DE BIENES
1.04.03 - Servicios jurídicos	3 781 947,50	4040510106	SERVICIOS JURIDICOS
1.04.04 - Servicios en ciencias económicas y sociales	3 366 975,12	4040510111	SERVICIOS EN CIENCIAS ECONOMICAS Y SOCIALES
1.04.99 - Otros servicios de gestión y apoyo	128 743 313,20	4040510107	OTROS SERVICIOS DE GESTION Y APOYO
1.04.06 - Servicios generales	4 398 756,50	4040510110	SERVICIOS GENERALES
1.01.01 - Alquiler de edificios, locales y terrenos	26 108 526,12	4040510104	ALQUILERES (EDIFICIOS,LOCALES,TERRENOS)
1.01.02 - Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	144 520,61	4040510102	ALQUILER MAQUINARIA EQUIPO Y MOBILIARIO
1.02.03 - Servicio de correo	330 433,60	4030010006	SERVICIO DE CORREO
1.02.02 - Servicio de energía eléctrica	1 564 900,00	4030010005	ENERGIA ELECTRICA
1.02.04 - Servicio de telecomunicaciones	9 781 280,46	4030010003-4030010004-4030010005-4030010006	TELECOMUNICACIONES (RECARGA MOVIL)-TELECOMUNICACIONES (ENLACE VPN)-TELECOMUNICACIONES (SERVICIO MOODM WIFI)-TELEFONIA SUA-ENERGIA ELECTRICA-SERVICIO DE CORREO
1.05.01 - Transporte dentro del país	586 532,81	4040510202	TRANSPORTE DENTRO DEL PAIS
1.05.02 - Viáticos dentro del país	4 158 630,00	4040510201	VIATICOS DENTRO DEL PAIS
1.06.01 - Seguros	3 387 434,00	4030010008	GASTOS SOBRE SEGUROS
1.08.05 - Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	411 487,65	4040510103	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQ TRANSPORTE
1.08.07 - Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de oficina	71 764,04	4040510117	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPO MOB DE OFIC
1.08.08 - Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo y sistemas de información	235 341,20	4040510118	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPO DE COMPUYO Y SISTEMAS DE INF
1.06.99 - Otros impuestos	1 138 844,18	4030010009	OTROS IMPUESTOS
2.03.99 - Otros materiales y productos de uso en la construcción	34 230,03	4040510016	OTROS MATERIALES Y PROD USO CONSTRUCCION Y MANTENIMIENTO
2.04.02 - Repuestos y accesorios	302 712,01	4040510010	REPUESTOS Y ACCESORIOS
2.99.01 - Útiles y materiales de oficina y cómputo	207 587,89	4040510001	UTILES Y MATERIALES DE OFICINA Y COMPUYO
3.02.06 - Intereses sobre préstamos de Instituciones Públicas Financieras	129 420 962,83	4010410302-4010410320	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO-GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PUBLICO
3.02.07 - Intereses sobre préstamos del Sector Privado	39 124 079,48	4010410302-4010410320	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO-GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PRIVADO
8.02.06 - Amortización de préstamos de Instituciones Públicas Financieras	300 428 329,72	4010410301	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO
8.02.07 - Amortización de préstamos del Sector Privado	41 066 972,23	4010410301	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO
2.01.02 - Productos farmacéuticos y medicinales	45 044,64	4040510015	PRODUCTOS FARMACEUTICOS Y MEDICINALES
2.01.01 - Combustibles y lubricantes	2 954 871,52	4040510003	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES
2.01.04 - Tintas, pinturas y diluyentes	330 850,22	4040510002	TINTAS PINTURAS Y DILUYENTES
2.03.04 - Materiales y productos eléctricos, telefónicos y de cómputo	89 105,55	4040510005	MATERIALES Y PRODUC ELECT, TEL, COMPU
2.99.03 - Productos de papel, cartón e impresos	960 132,64	4040510008	PRODUCTOS DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS
2.99.04 - Textiles y vestuario	33 900,00	4040510011	TEXTILES Y VESTUARIOS
2.99.05 - Útiles y materiales de limpieza	136 434,53	4040510013-1730110001	UTILES Y MATERIALES DE LIMPIEZA-MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA
2.99.99 - Otros útiles, materiales y suministros	25 724,86	4040510006	OTROS MATERIALES Y SUMINISTROS
5.99.03 - Bienes Intangibles	3 188 986,89	3860110001-4040510019	LICENCIAS SOFTWARE-BIENES INTANGIBLES
6.02.99 - Otras transferencias a personas	40 188,30	4040510002	SUBSIDIO INCAPACIDADES
6.03.01 - Prestaciones legales	1 997 519,73	4040110008-4040110009-4040110010	BECAS A FUNCIONARIOS-PAGO CESANTIA CON RESPONSABILIDAD PATRONAL-PREAVISO
TOTAL EJECUTADO	1 130 442 207,70		

1) Informe Estado de Resultados y Ejecución Presupuestaria al 31 diciembre 2021

- 3.6. Se adjuntan los Estados Financieros al corte del 31 de diciembre del 2021, emitidos por el Banco de Costa Rica en calidad de Fiduciario, y la Ejecución Presupuestaria.
- 3.7. Situación económico-financiera global del Fideicomiso con base a los Estados Financieros en complemento a la ejecución presupuestaria

Conforme a los Estados Financieros presentados por el Banco Fiduciario, al 31 de diciembre 2021 refleja un patrimonio de **¢6,217,751,576.31** los cuales el fondo de garantías tiene un 96.36% de participación.

**Tabla 8: Comparación cuentas de balance
Cierre 31 diciembre de cada año
(en colones)**

Año	2018	2019	2020	2021
Activo	6,012,473,395.81	5.949.545.165,26	6,132,958,084.47	6,408,735,846.08
Pasivo	193,219,995.41	157.081.374,30	316,446,589.72	190,984,269.77
Patrimonio	5,819,253,400.40	5.792.463.790,96	5,816,511,494.75	6,217,751,576.31
+/- Variación Absoluta Patrimonio	233,968,475.42	-26,789,609.44	24,047,703.79	401,240,081.56
Disminución Relativa del patrimonio		-0.46%	0.41%	6.90%

En la tabla anterior muestra la variación absoluta del patrimonio con un aumento de ¢401,240,081.56 que equivale a un 6.90% respecto al año 2020; y a los aportes extraordinarios del IMAS.

Es importante resaltar que el pasivo de las garantías por pagar con mora mayor a 75 días aumento respecto al año 2020, y fue producto a eliminación de las moratorias por ellos bancos.

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 9: Detalle del gasto por año
(en colones)**

Año	2018	2019	2020	2021	variación 2020/2021
Gasto de inversión	564,672,132.83	548,028,130.67	638,772,781.26	797,568,256.20	24.86%
Gasto administrativo 1)	266,796,929.69	388,575,271.16	345,550,648.24	342,550,158.41	-0.87%
Totales	831,469,062.52	936,603,401.84	984,323,429.50	1,140,118,414.61	15.83%
Variación relativa		12.64%	5.10%	15.83%	

1) Incluye comisión fiduciaria y no considera la estrategia de promotores
Fuente: Informes Ejecución Presupuestaria, Banco Fiduciario

Como se observa en la tabla anterior, del análisis se arroja resultados positivos, primero se dio una disminución de gasto administrativo de la Unidad Ejecutora de un 0.87%, y por otra parte se dio un aumento del gasto de inversión dirigido en beneficio de la población objetivo, y la mejorara continúa de los programas sustantivos del Fideicomiso; no obstante, en términos relativos el incremento del 24.86% obedeció principalmente al aumento en la ejecución de garantías y el pago del diferencial de la tasa de interés.

4. ANEXOS

Anexo 1: Copia de Estados Financieros del FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA-IMAS-BANACIO/73-2002 al cierre 31 diciembre 2021 e informe de Ejecución Presupuestaria emitido por el Banco Fiduciario

Anexo 3: Acuerdo firme # 015-2022 acta Ordinaria 003-2022 de fecha 09 de febrero del 2022.

Anexo 4: Detalle de Origen y Aplicación de Recursos Reales Liquidación

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

DETALLE DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE RECURSOS

Periodo cierre 2021

Origen					Aplicación de los gastos ejecutados							
CODIGO SEGÚN CLASIFICADOR DE INGRESOS	INGRESO	Institución	Presupuesto definitivo incorporado por la entidad	Ingreso real (recaudado o recibido)	PROGRAMA	APLICACIÓN OBJETO DEL GASTO (Por Partida)	Monto Ejecutado	APLICACIÓN CLASIFICACIÓN ECONÓMICA				Remanente
								Gasto Corriente	Gasto Capital	Transacciones Financieras	Sumas sin asignación	
1.3.2.3.00.00.0.0.000	RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS		275,338,961.18	240,016,613.51	Fideicomiso BCR-IMAS_BANACIO/73-2002	0 - Remuneraciones	129,533,661.82	129,533,661.82				
						1 - Servicios	40,711,870.57	40,711,870.57				
						3 - Intereses y comisiones	69,771,081.12	69,771,081.12				
1.4.1.0.00.00.0.0.000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES DEL SECTOR PUBLICO	IMAS	400,000,000.00	400,000,000.00		0 - Remuneraciones	110,465,064.00	110,465,064.00				
						1 - Servicios	289,534,936.00	289,534,936.00				
2.1.2.9.00.00.0.0.000	VENTA DE OTROS ACTIVOS INTANGIBLES			24,553,043.69								
2.3.4.0.00.00.0.0.000	RECUPERACION DE OTRAS INVERSIONES		714,188,852.06	714,188,852.06		1 - Servicios	40,009,473.21	40,009,473.21				
						3 - Intereses y comisiones	98,773,961.29	98,773,961.29				
						8 - Amortización	341,496,301.94			341,496,301.94		
3.3.2.0.00.00.0.0.000	SUPERÁVIT ESPECIFICO		142,342,714.46	142,342,714.46		2 - Materiales y suministros	4,910,589.98	4,910,589.98				
						5 - Bienes duraderos	12,375,595.39		12,375,595.39			
						6 - Transferencias Corrientes	2,535,879.29	2,535,879.29				
Totales			1,531,870,527.70	1,521,101,223.72		1,140,118,414.61	786,246,517.28	12,375,595.39	341,496,301.94	0.00	380,982,809.11	