
INFORME DE EJECUCION Y EVALUACION PRESUPUESTARIA

IV TRIMESTRE

AÑO FISCAL 2010

PRESENTACION

A continuación se presenta un análisis de la ejecución y evaluación financiera de los Recursos y Gastos del Banco Nacional de Desarrollo Agrícola (BANADESA), correspondiente a valores ejecutados al cuarto trimestre del año 2010. Dicho análisis toma como base la programación trimestral y el presupuesto vigente, el cual corresponde al presupuesto aprobado según Decreto No. 16-2010 en el artículo 171 específicamente, más las modificaciones debidamente autorizadas por la Junta Directiva de esta Institución Financiera y la Secretaría de Finanzas.

RESULTADOS FINANCIEROS

1. ANALISIS DE LA EJECUCION DE RECURSOS

Los recursos que percibe el BANADESA son producto de la intermediación financiera, entre los que se encuentran: intereses de préstamos, comisiones por servicios bancarios, rendimientos sobre inversiones financieras e intereses sobre depósitos. También se captan recursos de capital, resultado de la venta de los activos eventuales y la recuperación de la cartera de préstamos.

Adicionalmente, conforme a lo establecido en la normativa de instituciones financieras, haciendo uso de la intermediación, BANADESA administra recursos de terceros a través de la apertura de cuentas en depósitos de cheques, ahorro y a plazo, mismos que son utilizados para financiar parte de la cartera de préstamos. Por otro lado la ley faculta a esta Institución realizar cualquier convenio de préstamo y de fideicomisos.

Al cierre de diciembre del 2010 se ejecutaron recursos por el orden de L. 683,236.3 miles, valores que representan un 82.3% en relación al presupuesto vigente (830,485.4 miles), cifra influenciada principalmente por la recuperación de préstamos, la cual muestra una participación del 55.8% y la obtención de fondos provenientes de la línea de créditos entre el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES), la Secretaría de Finanzas y el Banco Nacional de Desarrollo Agrícola (BANADESA) por un total de L. 88,540.5 miles.

Para profundizar más acerca de la Estructura de los Recursos ya citados, los cuales se muestran detalladamente en el cuadro anexo No 1, comenzamos analizando los principales rubros presupuestarios

INGRESOS CORRIENTES

Los Ingresos Corrientes devengados al 31 de diciembre del 2010 ascendieron a L. 174,106.5 miles, valor que representa el 73.5% del presupuesto vigente. En lo correspondiente a la meta programada para el cuarto trimestre se muestra una mejoría en relación al trimestre anterior influenciada principalmente por la actividad crediticia y una constante proyección en los programas sociales coordinados con otras instituciones estatales entre los que destacan el pago de bono diez mil por medio del cual se percibe una comisión del 2.5% sobre los valores pagados.

Los rubros más importantes por su nivel de participación en los ingresos corrientes son:

- 1. Intereses Sobre Préstamos L. 108,685.4 miles*
 - 2. Comisiones por Servicios Bancarios L.36,923.8 miles*
 - 3. Intereses por Títulos y Valores Internos L. 21,166.1 miles*
 - 4. Intereses por Depósitos Internos L. 3,692.3 miles.*
-

RECURSOS DE CAPITAL

En cuanto a los Ingresos de Capital, donde se reconoce el valor en libros de la venta de los activos adjudicados al banco, estos registran una ejecución de L. 1,999.7 miles, valor que representa el 50% de lo presupuestado en el año, porcentaje influenciado directamente por la falta de capacidad económica de la población para invertir y la forma como en administraciones anteriores se han aceptado garantías hipotecarias que no reúnen los requisitos para ser comercializadas una vez que son adjudicadas al banco.

FUENTES FINANCIERAS

A finales de diciembre, se registraron a través de las Fuentes Financieras L. 507,130.1 miles, valor que representa el 86% de lo presupuestado y 74.2% del total de recursos ejecutados. En cuanto a la meta programada para el cuarto trimestre, se superaron las expectativas en un 16%.

De total de recursos ejecutados en por este concepto L. 381,278.7 miles pertenecen a recuperaciones de préstamos en efectivo y L. 88,540.5 miles corresponden la línea de crédito suscrita entre el Banco de Desarrollo Económico y Social de Venezuela (BANDES), la Secretaria de Finanzas y el Banco Nacional de Desarrollo Agrícola (BANADESA), los que fueron transferidos mediante oficios No. CP-ID-276-2010 y CP-DI-426/2010, de fecha 11 de agosto y 12 de noviembre del presente año respectivamente. Adicionalmente el BANADESA financió su presupuesto con recursos provenientes de otras fuentes como ser depósitos del público por un monto de L. 37,310.8 miles.

Los valores recuperados en el IV trimestre fueron superiores en un 44.7% con lo cual se muestra un alivio en las finanzas del banco, principalmente en sus liquidez. Esta mejoría es producto de una intensa campaña de recuperación que es coordinada por la unidad Administración de Cartera y el apoyo incansable de los Gestores de cobros a nivel nacional y cada uno de los gerentes de agencias.

Se registra un total de L. 41,723.3 miles, producto refinanciamiento de deuda o reestructuración, lo cual no representa entrada de efectivo, por lo que se ajustó dicho valor en la recuperación de cartera.

ESTRUCTURA ECONOMICA DE LOS RECURSOS
(VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)

CONCEPTO	Presupuesto Aprobado 2010	Presupuesto Modificado 2010	Presupuesto Programado para el IV Trimestre 2010	Presupuesto Ejecutado al cierre del 2010	Presupuesto Ejecutado en el IV Trimestre del 2010	% de Ejecución Trimestral	% de Ejecución Anual
INGRESOS CORRIENTES	236,847.7	236,847.7	61,777.7	174,106.5	49,411.7	-20.0	-26.5
Ingresos de Operación	193,800.0	193,800.0	47,254.0	147,737.3	43,284.6	-8.4	-23.8
Rentas de la Propiedad	43,047.7	43,047.7	14,523.7	26,369.2	6,127.1	-57.8	-38.7
RECURSOS DE CAPITAL	4,000.0	4,000.0	850.0	1,999.7	240.5	-71.7	-50.0
Venta de Bienes Varios	4,000.0	4,000.0	850.0	1,999.7	240.5	-71.7	-50.0
FUENTES FINANCIERAS	501,097.2	589,637.7	190,906.9	507,130.1	221,977.7	16.3	-14.0
Venta de Títulos y Valores	227,097.2	227,097.2	80,626.9	37,310.8	84,741.6		-83.6
Recuperación de Préstamos	274,000.0	274,000.0	60,280.0	381,278.8	87,236.1	44.7	39.2
Obtención de Prestamos		88,540.5	50,000.0	88,540.5	50,000.0		
TOTAL DE INGRESOS	741,944.9	830,485.4	253,534.6	683,236.3	271,629.9	7.1	-17.7

2. ANALISIS DE LA EJECUCION DEL GASTO

Con el propósito de dar cumplimiento a los objetivos estratégicos, entre los que se encuentran: a) Implementación del Plan de Regularización presentado a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, b) Apoyo al sector agropecuario, a través de los recursos provenientes de la línea de créditos BANDES, c) Incrementar la captación de recursos d) Reducir el índice de mora mediante la recuperación de cartera vencida y e) Apoyo eficiente al programa bono diez mil y tercera edad entre otros productos financieros, se realizaron MODIFICACIONES INTERNAS al presupuesto de gastos corrientes del BANADESA (ver anexos), mismas que fueron autorizadas por su Junta Directiva, mediante resoluciones No 63 de acta 447, No. 8 de acta 454, No. 4.6 del acta 457 y por la Secretaría de Finanzas a través de los Oficios No 087-DGP-ID, No. 114-DGP-ID y No 090-DGP-ID.

Asimismo la Secretaría de Finanzas, mediante resolución 674-10, amparada en el Decreto Legislativo 158-2008, incorporo al presupuesto del BANADESA los fondos provenientes de la línea de créditos BANDES, por un monto total de L. 88,540.5 miles que corresponden a dos desembolsos realizados durante el año 2010.

Los gastos totales ejecutados al cuarto trimestre 2010 fueron L. 683,236.3 miles, valor que representa el 82.3% del presupuesto vigente. Con respecto a la ejecución trimestral se registran L. 271,629.9 miles, significando un 12% superior a lo programado. Del total ejecutado en el año 30.4%, se destinó a financiar Gasto Corriente; el 0.4% a Gasto de Capital y el 69.2% para Aplicaciones Financieras (Otorgamiento de Préstamos y amortización de deuda).

Se puede observar que la mayor ejecución se presenta en el otorgamiento de préstamos, lo cual es razonable tomando en cuenta que este es el objetivo primordial de la Institución.

Del análisis de la estructura de gastos se describe lo siguiente:

GASTOS CORRIENTES

Los Gastos Corrientes realizados al cierre de diciembre 2010, muestra un valor nominal de L. 207,811.7 miles, equivalentes al 91.7% del presupuesto vigente. En lo correspondiente al periodo del cuarto trimestre en particular se ejecutaron L. 54,052.2 miles, generándose un ahorro del 25.9%, en comparación a lo programado. Por concepto de gastos administrativos se registra un total de L. 183,739.2 miles, significando un 92.8% del presupuesto vigente.

SERVICIOS PERSONALES

Al 31 de diciembre del presente año, los Servicios Personales registraron L 134,801.3 miles, valor que es equivalente al 96% del presupuesto vigente y el 73.4% del total de gastos administrativos ejecutados. La partida de mayor participación en este grupo de gasto es sueldos y salarios, a través de los cuales se cancelaron un total de L. 90,982.7 miles en el año.

Debido a inconvenientes en el sistema de planillas del BANADESA, para efectos de presentación de las liquidaciones presupuestarias referentes a sueldos y sus colaterales, se imputan con cargo a las asignaciones del personal permanente, tanto los gastos de personal permanente como los del temporal. No obstante, en función de atender solicitud de la secretaría de finanzas, el personal técnico del departamento de informática y de recursos humanos está buscando la solución de este inconveniente.

Otra de las partidas que observó un importante crecimiento fue prestaciones laborales, la cual muestra una ejecución de L. 12,870.6 miles, que corresponden a valores pagados. Se excluye de este total las reservas de pasivo laboral solicitada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (C.N.B.S.) a través de la resolución 1378/08-09-2009, en cumplimiento del artículo 181 de la Ley de Sistema Financiero, donde se expresan que las instituciones del sistema financiero crearan una reserva anual incremental no inferior al 5% la cual deberá constituirse proporcionalmente cada mes. El Plan corresponde al periodo 2009-2028.

Por concepto de horas extras, beneficio que se le concede solamente al personal de vigilancia debido a la importancia de la tarea de custodiar los valores en efectivo, se ejecutaron un total de L. 1,031.2 miles, valor que representando un ahorro de L. 1,268.8 miles de lo presupuestado en el año.

SERVICIOS NO PERSONALES

En Servicios no Personales se registran L. 39,017.8 miles, equivalentes a 87.7% del presupuesto vigente y una participación del 21.2% del total de gastos administrativos ejecutados. En la programación trimestral se observa un ahorro equivalente al 31.9%, generado como consecuencia de la implementación del plan de restricción del gasto. En el último trimestre del año 2010 se asignaron mayores recursos a las partidas de publicidad, servicios de transporte, y viáticos mismos que fueron orientados para el financiamiento de las actividades relacionadas con el programa crediticio; asimismo a efectos de reducir el riesgo que representa mantener efectivo que sobrepasen el límite asegurado en las agencias y ventanillas, la administración del BANADESA coordina el traslado de los excesos a las bóvedas del Banco Central, generándose con esto el incremento en los costos por el servicio de transporte. Otro de los factores que incluyen en este

concepto son los valores que eventualmente se trasladan con el fin de implementar el programa de entrega de bonos PRAF.

Dentro de este grupo también se registran el pago de los servicios de comunicación informática entre los que se encuentran la compensación electrónica, el enlace satelital, las consultas cedulares y el servicio de créditos a los empleados públicos, gastos que son inherentes al funcionamiento del negocio bancario.

El BANADESA tiene cobertura en 17 de los 18 departamentos a nivel nacional, con un total de 44 agencias, donde la población puede realizar cualquier tipo de operación bancaria, en tal sentido se incurre en gastos por mantenimiento de sus instalaciones y el arrendamiento de 15 locales.

La flota de vehículos que forma parte del patrimonio del BANADESA, asciende 113 unidades, de los cuales 29 son modelos 2007 y 12 son 2009, el resto, o sea 72 unidades tiene más de 10 años de circulación, por lo cual también necesitan constante mantenimiento.

*Con el propósito de compensar la reducción de los ingresos corrientes y en cumplimiento al Plan de Restricción del Gasto aprobado en consejo de ministros, la administración superior del BANADESA implementó medidas de austeridad, logrando importantes **ahorros** en partidas que históricamente han mostrado altos costos, entre las que se encuentran: mantenimientos y reparaciones de equipo de oficina, telefonía fija, viáticos y celular, entre otras.*

Considerando su participación en los gastos, los servicios no personales que registraron mayores costos en el periodo de enero a diciembre del presente año, en el orden de mayor a menor fueron: servicios de transporte L. 6,789.1 miles, primas y gastos de seguros L. 4,846.3 miles, energía eléctrica L. 4,819.5 miles, viáticos nacionales L. 3,852.0 miles y servicios informáticos L. 2,878.1 miles.

MATERIALES Y SUMINISTROS

Este grupo de gasto registró un total de L. 9,920.1 miles, equivalentes a 75.7% en relación al presupuesto vigente y una participación del 5.4% en comparación con los gastos administrativos realizados. En lo que respecta al cuarto trimestre en específico, se observa un ahorro de L. 3,182.9 miles, influenciado principalmente por las medidas de austeridad implementadas por la administración del banco.

En función de reducir el gasto administrativo, maximizar el uso de los recursos y hacer más eficiente algunas actividades encaminadas al logro de objetivos se ejecutaron acciones para implementaron las siguientes medidas:

- 1. Establecer a nivel de Agencias y Ventanillas un valor monetario definido como techo para el consumo de telefonía, el cual se establecerá por línea telefónica y conforme al nivel operativo de la agencia y las funciones que desarrolle el personal que utilice dicha línea.*
- 2. Limpieza y cambio de bomba en el pozo, para abastecer de agua las oficinas del edificio principal y solicitar al SANAA la medición del consumo a través de un contador y no tarifa fija por la cual se paga una factura mensual de L. 32.9 miles.*
- 3. Implementar la alternativa de uso de vehículo propio de los Gerentes para realizar actividades de campo a cambio de una compensación monetaria, la cual incluirá pago de matrícula, seguro, mantenimiento y combustible. La compensación a conceder será menor al costo de mantenimiento por vehículo.*
- 4. Reconocer el pago por servicio de telefonía celular única y exclusivamente al Ministro Presidente Ejecutivo del Banco, Vicepresidente y Gerente Administrativo.*

5. *Prohibir a excepción del área de servicios al público la compra de pinturas para locales.*
6. *Utilizar al máximo el correo electrónico como medio de comunicación interna.*
7. *Autorizar el pago de horas extraordinarias única y exclusivamente para el personal de vigilancia, coordinando de forma efectiva los turnos.*

TRANSFERENCIAS Y DONACIONES

En el cuarto trimestre del 2010 el BANADESA hizo efectiva donaciones a particulares por un monto de L. 63.8 miles. Asimismo se trasladaron según convenio de fideicomisos un total de L. 98.4 miles al Banco Nacional de la Producción y Vivienda (BANHPROVI).

INTERESES Y COMISIONES POR DEUDA

El BANADESA, en cumplimiento con lo establecido en el convenio de préstamo celebrado con la Secretaría de Finanzas, formalizado a través del Decreto No. 157-2009, canceló las dos cuota que corresponde al pago de intereses por el orden de L. 4,178.7 miles. Asimismo hizo efectivo el pago de intereses devengados de la deudas con el banco CONTINENTAL, registrándose un total de L. 4,323.2 miles. Cabe mencionar que el pago de la obligación con banco CONTINENTAL está determinado por la tasa de rendimiento de las colocaciones aceptada en la subasta de títulos y valores del Estado en moneda nacional. Por otro lado en los resultados contables se registran un total de L. 615.0 miles que corresponden a provisiones de intereses por la obligación contraída con BANDES, sin embargo este no tiene efecto presupuestario dado que no han sido liquidados.

OTROS GASTOS

Se reportan en Otros Gastos, a través del pago de intereses por los depósitos a los ahorrantes, la cantidad de L. 14,534.7 miles, de los cuales L. 9,190.9 miles fueron destinados al pago de intereses por los depósitos en cuentas de ahorros, L. 4,197.8 miles, al pago de intereses por los depósitos a plazo fijo y L. 1,146.0 miles, pertenecen a la cancelación de intereses por la cuenta en depósito del PANI e intereses por fondos que mantiene en esta Institución la embajada de Italia.

GASTOS DE CAPITAL

Al finalizar el cuarto trimestre 2010, la inversión física realizada fue de L. 2,385.8 miles, valor que representa el 7% de lo aprobado. Su baja ejecución es consecuencia de la reducción de los ingresos.

La principal asignación este grupo para año 2010 fue la adquisición e implementación de un nuevo software bancario, el cual permitirá la integración de todas las actividades. Con el propósito de agilizar esta inversión se sometió para autorización de Junta Directiva la compra a través de licitación privada, sin embargo la recomendación fue realizar la adquisición mediante licitación pública, proceso que ya se llevo a cabo y que está en la etapa de evaluación para su adjudicación. Paralelo a esta adquisición se contempla la inversión en Hardware, equipo indispensable para operar el sistema. Dada esta situación la administración superior decidió programar este proyecto para el año 2011 y 2012.

APLICACIONES FINANCIERAS

Por este concepto se ejecutaron L. 473,038.8 miles, valor destinado en un 97.7% (L. 462,087.6 miles) a los desembolsos de préstamos y 2.3% (L. 10,951.2 miles) a la amortización de capital de la deuda con banco CONTINENTAL, significando el 83.6% del presupuesto vigente (L. 565,995.4 miles).

La actividad crediticia fue intensificada en el IV trimestre dado el fortalecimiento de las finanzas del banco a través de los recursos provenientes de la cartera de depósitos, particularmente a plazo fijo y la transferencia de los fondos obtenidos por medio del convenio de créditos con BANDES. Con el ingreso de los recursos provenientes de la cartera de depósitos se fortaleció el programa de créditos personales, mismo que ha dado excelentes resultados ya que su recuperación se da por deducción de planilla y la tasa de rendimiento es de 17%.

ESTRUCTURA ECONOMICA DE LOS GASTOS
(VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)

CONCEPTO	Presupuesto Aprobado 2010	Presupuesto Modificado 2010	Presupuesto Programado para el IV Trimestre 2010	Presupuesto Ejecutado al cierre del 2010	Presupuesto Ejecutado en el IV Trimestre del 2010	% de Ejecución Trimestral	% de Ejecución Anual
Servicios Personales	137,099.2	140,299.2	37,641.8	134,801.3	32,143.8	-14.6	-3.9
Servicios no Personales	43,500.0	44,500.0	17,225.6	39,017.8	11,729.1	-31.9	-12.3
Materiales y Suministros	16,300.0	13,100.0	6,310.2	9,920.1	3,127.3	-50.4	-24.3
Total de Gasto Administrativo	196,899.2	197,899.2	61,177.6	183,739.2	47,000.2	-23.2	-7.2
Transferencias	1,512.0	1,512.0	641.8	1,035.9	162.2	-74.7	-31.5
Intereses y Comisión por Deuda	9,436.5	9,436.5	3,480.9	8,501.9	2,546.3	-26.8	-9.9
Otros Gastos	15,000.0	17,850.0	7,658.9	14,534.7	4,343.5	-43.3	-18.6
TOTAL DE GASTOS CORRIENTES	222,847.7	226,697.7	72,959.2	207,811.7	54,052.2	-25.9	-8.3
BIENES CAPITALIZABLES	34,150.0	34,150.0	2,100.0	2,385.8	1,190.2	-43.3	-93.0
APLICACIONES FINANCIERAS	484,947.2	569,637.7	167,262.4	473,038.8	216,387.5	29.4	-17.0
Préstamos Desembolsados	466,454.9	554,995.4	152,620.1	462,087.6	205,436.3	34.6	-16.7
Títulos y Valores a Corto Plazo	3,850.0	0.0					
Amortización de Deuda	14,642.3	14,642.3	14,642.3	10,951.2	10,951.2	-25.2	-25.2
TOTAL GASTOS	741,944.9	830,485.4	242,321.6	683,236.3	271,629.9	12.1	-17.7

8. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO

RESULTADO ECONOMICO

El resultado en Cuenta Corriente refleja un Desahorro de L. 33,705.2 miles, como consecuencia de haber percibido L. 174,106.5 miles en Ingresos Corrientes y haberse ejecutado L. 207,811.7 miles en el Gastos Corrientes.

RESULTADO FINANCIERO

El Resultado Financiero fue un Déficit de L. 34,091.3 miles, el cual será financiado por el Crédito Interno Neto. Este valor se genera debido a que los ingresos corrientes sumados a los ingresos de capital son menores a los gastos corrientes y de capital.

CUENTA FINANCIERA (VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)

CONCEPTO	Presupuesto Aprobado 2010	Presupuesto Modificado 2010	Presupuesto Programado para el IV Trimestre 2010	Presupuesto Ejecutado al cierre del 2010	Presupuesto Ejecutado en el IV Trimestre del 2010	% de Ejecución Trimestral	% de Ejecución Anual
Ingreso Corriente	236,847.7	236,847.7	61,777.7	174,106.5	49,411.7	-20.0	-26.5
Gastos Corriente	222,847.7	226,697.7	72,959.2	207,811.7	54,052.2	-25.9	-8.3
Ahorro en Cuenta Corriente	14,000.0	10,150.0	-11,181.5	-33,705.2	-4,640.5	-58.5	-432.1
Recursos de Capital	4,000.0	4,000.0	850.0	1,999.7	240.5	-71.7	-50.0
Gastos de Capital	34,150.0	34,150.0	2,100.0	2,385.8	1,190.2	-43.3	-93.0
Superávit (+) Déficit (-)	-16,150.0	-20,000.0	-12,431.5	-34,091.3	-5,590.2	-55.0	70.5
Financiamiento	-16,150.0	-20,000.0	-22,713.2	-34,091.3	-5,590.2	-75.4	70.5
Crédito Externo Neto							
Crédito Interno Neto	-16,150.0	-20,000.0	-22,713.2	-34,091.3	-5,590.2	-75.4	70.5

ANEXOS

- 1. Clasificación de Recursos**
 - 2. Clasificación de Gastos**
 - 3. Cuenta Financiera**
 - 4. Estado de Origen y Aplicación de Fondos al cierre de diciembre 2010**
 - 5. Estado de Origen y Aplicación de Fondos del IV trimestre 2010**
-