
INFORME DE EJECUCION Y EVALUACION PRESUPUESTARIA IV TRIMESTRE AÑO FISCAL 2008

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). Dicho análisis toma como base el presupuesto aprobado para el Ejercicio Fiscal 2008 mediante Decreto No 27 del 2008, en el Artículo 217 específicamente y las ampliaciones realizadas en atención al Decreto Legislativo No 39-2008 y a solicitud de la Institución; también se incluyen modificaciones internas aprobadas por la Junta Directiva mediante Resoluciones No 3721, 3740 y 3756.

RESULTADOS FINANCIEROS

1. ANALISIS DE LA EJECUCION DE RECURSOS

Los recursos totales devengados al IV trimestre del 2008 ascendieron a L. 738,861.0 miles, valor que es menor en L. 97,514.0 miles, con respecto al presupuesto vigente. Analizando lo referente a la gestión del IV trimestre se puede observar una captación de L. 137,470.0 miles, valor que es mayor en 26.1% (L. 28,473.9 miles), en comparación con lo programado.

El Banco percibe Ingresos Corrientes producto de las actividades financieras que desarrolla. Dentro de estos ingresos se encuentran: Intereses de Préstamos, Comisiones por Servicios Bancarios, Rentas de la Propiedad e Ingresos de Instituciones Financieras, entre otros. Adicionalmente se captan Recursos de Capital, los que son el resultado de la venta de los activos eventuales; de igual forma se perciben ingresos de Fuentes Financieras, las cuales son generadas por la recuperación del capital invertido en la cartera de préstamos.

También se perciben recursos a través de los depósitos del público como ser: Depósitos en Cuenta de Cheques, Depósitos de Ahorro y Depósitos a Termino; sin embargo para efectos del análisis de los recursos presupuestarios estos depósitos no se toman en cuenta por pertenecer a terceros, aun y cuando financian parte de la cartera de préstamos. Otra Fuente que tiene el mismo tratamiento son las redenciones de títulos y valores, las cuales no tiene imputación presupuestaria; no obstante en caso de requerirse fondos el Banco dispone de ellas para cubrir sus necesidades de liquidez.

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 recaudados al IV trimestre 2008 ascendieron a L. 200,675.9 miles, valor que es mayor en L. 31,856.2 miles, en relación al presupuesto solicitado. Durante el cuarto trimestre se registra un total de L. 64,837.1 miles, superior en 91.1% en comparación con lo programado.

Los rubros más importantes por su nivel de participación son los siguientes:

- 1. Intereses Sobre Préstamos L. 108,173.8 miles*
- 2. Comisiones por Servicios Bancarios L. 44,233.1 miles*
- 3. Intereses por Títulos y Valores Internos L. 36,978.0 miles*
- 4. Utilidad en Venta de Activos Eventuales L. 4,545.4 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. 2,173.0 miles, menor en L. 5,827.0 con respecto a aprobado

FUENTES FINANCIERAS

Se captaron a través de las Fuentes Financieras L. 536,012.1 miles, valor que es menor en 123,543.2 miles, con relación a los L. 659,555.3 miles presupuestados. De este total L. 336,012.1 miles pertenecen a recuperación de préstamos y L. 200,000.0 miles al primer desembolso de los fondos de PETROCARIBE, canalizados vía préstamo en BANADESA por parte de BANHPROVI.

Analizando de forma detallada la captación de recursos presupuestados, se observa que la Institución fue eficiente, ya que logró ingresos corrientes por arriba de lo presupuestado, incrementando su valor en 18.9% (31,856.2 miles), de igual forma recuperó préstamos por un total de L. 336,012.1 miles, valor que representa el 90.5% de lo planificado. Los valores dejados

de percibir que se observan en el total, pertenecen en su mayoría a la redención de títulos y valores, actividad que se desarrolla para efectos de liquidez financiera.

INGRESOS SIN IMPUTACION PRESUPUESTARIA

Estos Ingresos o fuentes no forman parte de la actividad crediticia del Banco o giro del negocio y en otros casos tales recursos pertenece a gestiones de años anteriores (ver Anexo No1).

FUENTES SIN IMPUTACION PRESUPUESTARIA

Estas fuentes se originan por movimientos contables no presupuestarios, aquí se registra un consolidado de todos los Incrementos de Pasivos y las Disminuciones de los Activos (Ver Anexo No 1 y 4).

**BANCO NACIONAL DE DESARROLLO AGRICOLA
ESTRUCTURA ECONOMICA DE LOS RECURSOS
(VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)**

| Denominación | Presupuesto 2008 | | | | Variación Trimestral | | Variación Anual | |
|-------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | vigente | Programado IV Trimestre | Ejecutado en el IV Trimestre | Acumulado al IV Trimestre | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| INGRESOS CORRIENTES | 168.819,7 | 33.928,7 | 64.837,1 | 200.675,9 | 30.908,4 | 191,1 | 31.856,2 | 18,9 |
| Ingresos de Operación | 135.322,0 | 28.769,3 | 50.947,2 | 157.815,7 | 22.177,9 | 77,1 | 22.493,7 | 16,6 |
| Rentas de la Propiedad | 33.497,7 | 5.159,4 | 13.889,9 | 42.860,2 | 8.730,5 | 169,2 | 9.362,5 | 27,9 |
| RECURSOS DE CAPITAL | 8.000,0 | 6.218,3 | 391,3 | 2.173,0 | -5.827,0 | 6,3 | -5.827,0 | -72,8 |
| Venta de Bienes Varios | 8.000,0 | 6.218,3 | 391,3 | 2.173,0 | -5.827,0 | -93,7 | -5.827,0 | -72,8 |
| FUENTES FINANCIERAS | 659.555,3 | 68.849,1 | 72.241,6 | 536.012,1 | 3.392,5 | 104,9 | -123.543,2 | -18,7 |
| Venta de Títulos y Valores | 88.535,3 | 30.000,0 | | | -30.000,0 | -100,0 | -88.535,3 | -100,0 |
| Recuperación de Préstamos | 371.020,0 | 38.849,1 | 72.241,6 | 336.012,1 | 33.392,5 | 86,0 | -35.007,9 | -9,4 |
| Obtención de Préstamos a L/P | 200.000,0 | | | 200.000,0 | | | 0,0 | 0,0 |
| TOTAL DE INGRESOS | 836.375,0 | 108.996,1 | 137.470,0 | 738.861,0 | 28.473,9 | 26,1 | -97.514,0 | -11,7 |
| OTRAS FUENTES | 0,0 | 0,0 | 386.228,5 | 594.773,4 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Ingresos sin Imputación Pres. | | | 934,0 | 11.190,2 | | | | |
| Fuentes sin Imputación Pres. | | | 385.294,5 | 583.583,2 | | | | |
| TOTAL DE RECURSOS | 836.375,0 | 108.996,1 | 523.698,5 | 1.333.634,4 | | | | |

2. ANALISIS DE LA EJECUCION DEL GASTO

En atención a la necesidad de recursos requeridos para ser orientados a la producción nacional y ejecución de actividades que se desarrollan por la incorporación de nuevos productos y servicios financieros, la Junta Directiva del BANADESA, solicitó ampliar el presupuesto de Ingresos y Gastos de dicha Institución por L. 285,535.0 miles, financiados con recursos

proprios, solicitud que fue autorizada por la Secretaría de Finanzas a través del Oficio No 095-DGP-ID. También se incorporaron al presupuesto del Banco L. 200.0 millones, transferidos por la Secretaría en mención a través de BANHPROVI, en virtud de préstamo. De igual forma la Junta Directiva en función de las facultades que les confiere el artículo 51 de la Ley Orgánica del Presupuesto, autorizó modificaciones internas, las cuales se especifican en las resoluciones No 3721, 3740 y 3756

El presupuesto total de gastos al cuarto trimestre 2008, muestra una ejecución de L. 770,263.9 miles, valor que es menor en 7.9% con relación al presupuesto vigente. Se puede observar que la mayor ejecución se presenta en la concesión de préstamos, la cual representa el 76.8% del total realizado.

Del análisis de su estructura se describe:

GASTOS CORRIENTES

Por este concepto se muestra una ejecución de L. 155,853.9 miles, menor en 983.5 miles, con relación al presupuesto vigente. En lo que respecta a la gestión de septiembre a diciembre se observa una ejecución de L. 44,897.0 miles, valor que es menor en 2.1% comparado con lo programado. Profundizando en detalle sobre este resultado se presenta lo siguiente:

SERVICIOS PERSONALES

Al cuarto trimestre 2008 los Servicios Personales realizados fueron L.89,746.4 miles, valor que muestra una sobre ejecución del 0.1%, en comparación con el presupuesto vigente, a la vez representa el 57.6% del total de los Gastos

Corrientes ejecutados. Lo referente a la gestión del cuarto trimestre muestra una sobre ejecución del 0.4% de lo programado. El objeto de gasto con mayor ejecución presupuestaria en este grupo es sueldos y salarios con L. 64,708.3 miles.

En el transcurso de la gestión analizada se incorporaron nuevas plazas a la estructura de personal; esto con el objetivo de atender los nuevos servicios que ofrece la Institución como ser la venta de lotería mayor y menor de Honduras, Money Gram, Pago de Bonos Praf, Gestores de Cobro. También hay que destacar que durante el 2007 se contrato personal para dar cumplimiento a las metas establecidas en otorgamientos de préstamos con los Fondos del Fideicomiso de BANHPROVI y la Ley de emergencia de Granos Básicos.

Por otro lado a partir del 05 de junio de 2008 se reintegraron 14 empleados, que fueron cancelados el 30 de junio del 2007, lo que esta provocó un incremento en la planilla mensual del personal permanente en L. 170,0 miles, además del pago de salarios caídos por L. 2,413. 8 miles.

SERVICIOS NO PERSONALES

En Servicios no Personales se registra una ejecución de L. 32,258.0 miles, valor que es superior en L. 924.0 miles, con relación a lo vigente. Dentro de este grupo se fortalecieron partidas como ser: Energía Eléctrica, Publicidad y Propaganda, Correspondencia entre Agencias, Estudios de Investigación, dentro de la cual se registra el pago de consultorías; Servicios de Informática, donde se imputa el pago de servicio por enlace satelital y la compensación electrónica; y Primas y Gastos de seguros, renglón que registra la cancelación de los seguros. Estos servicios han mostrado un incremento en sus costos, lo que amerita mayor asignación presupuestaria.

Los servicios que representan mayor costo para el banco, en el orden de mayor a menor son: Viáticos Nacionales L. 5,691.0 miles, Energía Eléctrica L.4,817.8 miles, Primas y Gastos de Seguros L. 3,634.6 miles, Telefonía Fija L. 2,150.3 miles, Publicidad y Propaganda L. 2,099.1 miles, Mantenimiento y Reparación de Edificios y Locales L. 2,005.0 miles, Servicios de Informática L. 1,887.2 miles, Mantenimiento y Reparación de transporte L. 1,620.7 miles.

Los servicios que muestran ejecuciones significativas considerando su asignación presupuestaria son: Alquileres de Locales, Mantenimiento de Transporte, Primas y Gastos de Seguros, Viáticos Nacionales, Tasas, Ceremonial y Protocolo.

Las principales causas en estas variaciones y altos costos son las siguientes: aumento en las tarifas del servicio eléctrico aprobados por la ENEE, lo que incrementa el gasto por este servicio; flota de vehículos deterioradas, lo cual incide en el mantenimiento de estos medios de transporte y en otros casos obliga a su arrendamiento; supervisión periódica de los créditos otorgados, actividad que tiene un efecto en la partida de viáticos; enlace satelital entre las agencias, lo que incide en los costos por servicios informáticos; constante promoción por los diferentes medios de comunicación de todos los servicios que ofrece el banco, lo cual genera mayores gastos por concepto de publicidad y la incorporación de los empleados al Seguro Medico Privado.

Es importante mencionar que en la mayoría de estas partidas se ha solicitado en tiempo y forma ampliar su asignación presupuestaria a la Secretaria de Finanzas.

MATERIALES Y SUMINISTROS

Este grupo registra una ejecución de L. 12,169.3 miles, los que comparados con los L. 11,770.0 miles vigentes, muestran una sobre ejecución del 3.4%. En la gestión del IV trimestre se realizaron L. 3,900.6 miles, representando 11.4% más de lo programado.

Dentro de los Materiales y Suministros que representan costos significativos a la Institución se encuentran: Diesel L. 3,338.5 miles, Papelería L. 2,246.6 miles, Útiles de Escritorio L. 2,137.1 miles, Gasolina L. 1,268.1 miles y Alimentos y Bebidas para Personas L. 1,240.0 miles.

Dentro de este grupo también se solicitó mayor asignación presupuestaria, por un monto de L. 1,445.0 miles, en su mayoría para atender el incremento de los combustibles y el valor que se reconoce a los empleados por concepto de alimentación cuando trabajan en horas extraordinarias.

TRANSFERENCIAS Y DONACIONES

Al IV trimestre del 2008 se han transferido L. 560.4 miles, a las Instituciones Públicas Financieras, L. 40.0 miles al IHADFA, L. 400.0 miles, al INJUVEN y se otorgaron L. 176.6 miles por concepto de ayudas sociales a personas, para un total de L. 1,177.0 miles, valor inferior en L. 163.0 miles en comparación con el presupuesto vigente.

INTERESES Y COMISIONES POR DEUDA

La Institución está cumpliendo con la provisión del pago de intereses por préstamos con el sector privado, ejecutándose por este concepto L. 8,870.5 miles.

OTROS GASTOS

Se reportan en Otros Gastos, a través del pago de intereses por los depósitos a los ahorrantes, la cantidad de L. 11,632.7 miles, de los cuales L. 7,275.3 miles fueron destinados al pago de intereses por los depósitos en cuentas de ahorros, L. 3,096.7 miles, al pago de intereses por los depósitos a plazo fijo y L. 1,260.7 miles, que pertenecen al pago de intereses por la cuenta en deposito del PANI y los fondos que mantiene en esta Institución la embajada de Italia.

GASTOS DE CAPITAL

Se invirtieron L. 11,799.8 miles, de los cuales se destinaron L. 3,318.1 miles, a Equipos de Oficinas y Muebles, L. 1,495.4 miles a la Adquisición de Equipo para Computación, L. 4,516.4 miles, en compra de equipo de transporte (Vehículos y Motocicleta) y L. 2,469.9 miles, para Mejora de Edificios e Instalaciones, valores superiores en L. 69.8 miles, a lo presupuestado.

APLICACIONES FINANCIERAS

Por este concepto se ejecutaron L. 602,610.2 miles, valor que es menor en L. 65,197.4 miles, en relación al presupuesto vigente. De este total L. 591,659.0 miles, pertenecen a los desembolsos de préstamos realizados y L. 10,951.2 miles a la amortización de la deuda con Banco CONTINENTAL. Los Valores dejados de ejecutar son consecuencia de los problemas climáticos registrados antes de la siembra de postrera, que desmotivaron a los productores y optaron por no arriesgar capital en actividades agropecuarias.

Cabe destacar que la Secretaría de Finanzas ha transferido L. 200.0 millones, por medio de BANHPROVI a BANADESA fondos procedentes de la Ley Emergencia para el Desabastecimiento de Granos Básicos, (Decreto No 39-2008), de los cuales se desembolsaron vía préstamo a los agricultores L. 114,742.6 miles; esto con el fin de contrarrestar la crisis alimentaria pronosticada por algunos organismos internacionales.

GASTOS SIN IMPUTACION PRESUPUESTARIA

Dentro de este grupo se registran los gastos que no requieren de asignación presupuestarias por no representar una salida de dinero o pertenecer a gastos de otra gestión (Ver Anexo No 2)

APLICACIONES SIN IMPUTACION PRESUPUESTARIA

Dentro de este grupo se registran los movimientos por operaciones contables que no están imputadas en el presupuesto, estos movimientos contables son un consolidado de los incrementos en los activos y las disminuciones de los pasivos (Ver Anexo No 2 y No 4).

BANCO NACIONAL DE DESARROLLO AGRICOLA ESTRUCTURA ECONOMICA DE LOS GASTOS (VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)

| Denominación | Presupuesto 2008 | | | | Variación Trimestral | | Variación Anual | |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|------------------|-------------|
| | vigente | Programado IV Trimestre | Ejecutado en el IV Trimestre | Acumulado al IV Trimestre | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| GASTOS CORRIENTES | 156.837,4 | 45.880,5 | 44.897,0 | 155.853,9 | -983,5 | -2,1 | -983,5 | -0,6 |
| Servicios Personales | 89.656,6 | 21.753,4 | 21.843,2 | 89.746,4 | 89,8 | 0,4 | 89,8 | 0,1 |
| Servicios no Personales | 31.334,0 | 9.702,8 | 10.576,8 | 32.258,0 | 874,0 | 9,0 | 924,0 | 2,9 |
| Materiales y Suministros | 11.770,0 | 3.501,3 | 3.900,6 | 12.169,3 | 399,3 | 11,4 | 399,3 | 3,4 |
| Transferencias | 1.340,0 | 718,1 | 605,1 | 1.177,0 | -113,0 | -15,7 | -163,0 | -12,2 |
| Intereses y Comisión por Deuda | 10.536,8 | 5.638,3 | 3.972,0 | 8.870,5 | -1.666,3 | -29,6 | -1.666,3 | -15,8 |
| Otros Gastos | 12.200,0 | 4.566,6 | 3.999,3 | 11.632,7 | -567,3 | -12,4 | -567,3 | -4,6 |
| BIENES CAPITALIZABLES | 11.730,0 | 8.998,0 | 9.067,8 | 11.799,8 | 69,8 | 0,8 | 69,8 | 0,6 |
| APLICACIONES FINANCIERAS | 667.807,6 | 54.117,6 | 188.920,2 | 602.610,2 | 134.802,6 | 249,1 | -65.197,4 | -9,8 |
| Préstamos Desembolsados | 651.080,0 | 37.390,0 | 177.969,0 | 591.659,0 | 140.579,0 | 376,0 | -59.421,0 | -9,1 |
| Amortización de Deuda | 16.727,6 | 16.727,6 | 10.951,2 | 10.951,2 | -5.776,4 | -34,5 | -5.776,4 | -34,5 |
| TOTAL GASTOS | 836.375,0 | 108.996,1 | 242.885,0 | 770.263,9 | 133.888,9 | 122,8 | -66.111,1 | -7,9 |
| OTRAS APLICACIONES | 0,0 | 0,0 | 280.813,5 | 563.370,5 | 0,0 | | 0,0 | |
| Gastos sin Imputación Pres. | | | 2.672,0 | 13.055,8 | | | | |
| Aplicaciones sin Imputación Pres. | | | 278.141,5 | 550.314,7 | | | | |
| TOTAL EGRESOS | 836.375,0 | 108.996,1 | 523.698,5 | 1.333.634,4 | | | | |

3. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO

RESULTADO ECONOMICO

Con el nivel de Ingresos y Gastos Corrientes ejecutados al cuarto trimestre 2008, se genera un Ahorro en Cuenta Corriente de L. 44,822.0 miles.

RESULTADO FINANCIERO

Con los niveles y la estructura de recursos y gastos ejecutados, se genera un superávit de L. 35,195.2 miles, el que es destinado al crédito interno neto.

BANCO NACIONAL DE DESARROLLO AGRICOLA
CUENTA FINANCIERA
(VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)

| Denominación | Presupuesto 2008 | | | | Variación Trimestral | | Variación Anual | |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------|-----------------|--------------|
| | vigente | Programado IV Trimestre | Ejecutado en el IV Trimestre | Ejecutado al IV Trimestre | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| Ingreso Corriente | 168.819,7 | 33.928,7 | 64.837,1 | 200.675,9 | 30.908,4 | 91,1 | 31.856,2 | 18,9 |
| Gastos Corriente | 156.837,4 | 45.880,5 | 44.897,0 | 155.853,9 | -983,5 | -2,1 | -983,5 | -0,6 |
| Ahorro en Cuenta Corriente | 11.982,3 | -11.951,8 | 19.940,1 | 44.822,0 | 31.891,9 | -266,8 | 32.839,7 | 274,1 |
| Recursos de Capital | 8.000,0 | 6.218,3 | 391,3 | 2.173,0 | -5.827,0 | -93,7 | -5.827,0 | -72,8 |
| Gastos de Capital | 11.730,0 | 8.998,0 | 9.067,8 | 11.799,8 | 69,8 | 0,8 | 69,8 | 0,6 |
| Superávit (+) Déficit (-) | 8.252,3 | -14.731,5 | 11.263,6 | 35.195,2 | 25.995,1 | -176,5 | 26.942,9 | 326,5 |
| Financiamiento | 8.252,3 | 14.731,5 | 11.263,6 | 35.195,2 | 3.467,9 | 23,5 | 26.942,9 | 326,5 |
| Crédito Externo Neto | 5.827,6 | | | | 0,0 | | -5.827,6 | -100,0 |
| Crédito Interno Neto | 2.424,7 | 14.731,5 | 11.263,6 | 35.195,2 | -3.467,9 | -23,5 | 32.770,5 | 1.351,5 |

ANEXOS

- 1. Clasificación de Recursos**
 - 2. Clasificación de Gastos**
 - 3. Cuenta Financiera**
 - 4. Estado de Origen y Aplicación de Fondos IV Trimestre**
 - 5. Estado de Origen y Aplicación de Fondos Acumulado al IV Trimestre**
 - 6. Movimientos de Inversiones**
-