

INFORME DE EJECUCION Y EVALUACION PRESUPUESTARIA

IV TRIMESTRE

AÑO FISCAL 2009

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 cierre del año 2009. Dicho análisis toma como base el presupuesto modificado para el 2009, el cual comprende, el presupuesto aprobado por el Congreso Nacional mediante Decreto No 157 del 2009, en el Artículo 175 específicamente más sus modificaciones autorizadas a través de Resolución de Junta Directiva No. J.D. 3802 / 2009 y Oficio No 068-DGP-ID de la Secretaría de Finanzas. Asimismo se consideran los valores programados trimestralmente.

RESULTADOS FINANCIEROS

1. ANALISIS DE LA EJECUCION DE RECURSOS

Los recursos totales ejecutados al cuarto trimestre del 2009 ascendieron a L. 807,349.4 miles, valor que es menor en 5.7% en comparación con los L. 856,238.7 miles del presupuesto modificado. En lo que respecta al cuarto trimestre en específico se registran L. 125,511.4 miles, superior en L. 9,923.5 miles en relación a 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, 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 Término.

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 cuarto trimestre del 2009 ascendieron a L. 193,094.6 miles, valor que es menor en 19,760.8 miles, con respecto a lo presupuestado para el año. En lo correspondiente a la meta programada en el trimestre se dejaron de percibir un total de L. 17,275.2 miles. Lo anterior fue consecuencia de los constantes requerimientos de recursos por parte de la cartera de clientes, en donde se observa que los depósitos de ahorro y a termino se disminuyeron en L. 28,312.5 miles y L. 51,041.8 miles respectivamente, en el periodo comprendido de septiembre a diciembre, lo cual baja la capacidad de inversión en los activos productivos como ser el portafolio de inversiones y la cartera de prestamos, generándose una disminución de intereses.

Por otro lado también se registra una baja en las comisiones por los servicios bancarios, lo cual se le atribuye a la crisis financiera nacional e internacional que disminuye el poder adquisitivo de la población y el Gobierno Central e impide acceder a productos y la implementación de programas como ser la venta de recargas tigo, entrega de bonos PRAF, lotería entre otros. Asimismo el envío de remesas se vio disminuido, generándose con ello la reducción de las comisiones de Money gram.

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

- 1. Intereses Sobre Préstamos L. 112,076.9 miles*
- 2. Comisiones por Servicios Bancarios L.43,082.1 miles*
- 3. Intereses por Títulos y Valores Internos L. 29,687.1 miles*
- 4. Intereses por Depósitos Internos L. 4,257.2 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. 1,185.3 miles, valor que representa una disminución del 70.3% de lo presupuestado.

FUENTES FINANCIERAS

Se captaron a través de las Fuentes Financieras L. 613,069.5 miles, valor que significa una disminución del 4.1% del presupuesto modificado (L. 26,313.8 miles) y el 75.9% del total recaudado. Estos recursos provienen en 68.1% de la

recuperación en cartera de préstamos y la diferencia pertenecen a la redención de títulos y valores, depósitos de clientes y otras fuentes. Los valores ejecutados en el cuarto trimestre fueron de L. 86,727.3 miles, superiores en L. 29,098.7 miles en relación a lo programado.

La recuperación de préstamos registra un total de L. 486,398.5 miles, de los cuales L. 69,121.1 miles son producto del refinanciamiento de deuda o restructuración, lo cual no representa entrada de dinero, por lo que se ajusto dicho valor en la liquidación anual y del cuarto trimestre, dando como resultado una recuperación neta de L. 417,277.4 miles.

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

CONCEPTO	Presupuesto Aprobado 2009	Presupuesto Modificado 2009	Presupuesto Programado para el IV Trimestre 2009	Presupuesto Ejecutado al cierre del 2009	Presupuesto Ejecutado en el IV Trimestre del 2009	% de Ejecución Trimestral	% de Ejecución Anual
INGRESOS CORRIENTES	182.455,4	212.855,4	56.059,3	193.094,6	38.784,1	-30,8	-9,3
Ingresos de Operación	159.043,4	169.043,4	46.765,7	156.933,3	35.232,1	-24,7	-7,2
Rentas de la Propiedad	23.412,0	43.812,0	9.293,6	36.161,3	3.552,0	-61,8	-17,5
RECURSOS DE CAPITAL	4.000,0	4.000,0	1.900,0	1.185,3	0,0	-100,0	-70,4
Venta de Bienes Varios	4.000,0	4.000,0	1.900,0	1.185,3	0,0	-100,0	-70,4
FUENTES FINANCIERAS	318.729,6	639.383,3	57.628,6	613.069,5	86.727,3	50,5	-4,1
Venta de Títulos y Valores	51.629,6	208.231,8	0,0	195.792,1	0,0		-6,0
Recuperación de Préstamos	267.100,0	431.151,5	57.628,6	417.277,4	86.727,3	50,5	-3,2
Obtención de Prestamos							
TOTAL DE INGRESOS	505.185,0	856.238,7	115.587,9	807.349,4	125.511,4	8,6	-5,7

2. ANALISIS DE LA EJECUCION DEL GASTO

A efecto de orientar mayores recursos a los programas y servicios ofrecidos por el BANADESA, a la vez dar cumplimiento a las normativas especialmente en lo relacionado a la implementación de Gobierno Corporativo y lo referente al cumplimiento del salario mínimo, se amplió el presupuesto de gastos en L. 351,053.7 miles para contar con un presupuesto de L. 856,238.7 miles.

Los gastos ejecutados al cuarto trimestre 2009, fueron menores en 48,889.3 miles en comparación con el presupuesto modificado. Del total ejecutado un 22.8% se destinó a financiar Gasto Corriente; el 0.9% a Gasto de Capital; 1.3% para Amortización de Deuda y el 75% para Aplicaciones Financieras (Otorgamiento de Prestamos.)

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

Del análisis de su estructura se describe:

GASTOS CORRIENTES

Los Gastos Corrientes realizados en el año 2009, muestra un valor nominal de L. 183,914.5 miles, representando una disminución del 7.9% en relación al presupuesto modificado. De este total L. 56,030.3 miles, fueron ejecutados en el cuarto trimestre, siendo menor en 18.5% con respecto a lo programado. A nivel de grupo se observa lo siguiente:

SERVICIOS PERSONALES

Al cierre del 2009 los Servicios Personales registraron L.117,088.3 miles, valor que es menor en 4.1% en comparación con el presupuesto modificado y del 63.7% en relación al total de los Gastos Corrientes. En lo referente al cuarto trimestre en particular se observan L. 28,061.9 miles, equivalentes al 85% de lo programado.

La mayor ejecución por este concepto se refleja en los sueldos y salarios, donde se registran pagos por el orden de L. 83,288.8 miles. Esta partida fue modificada a razón de la incorporar nuevas plazas para cumplir con funciones orientadas a implementar y dar seguimiento a los programas, productos y servicios financieros como ser la venta de de lotería del PANI, Money Gram y Pago de Bonos Praf, venta de recargas Tigo y colocación de prestamos a MIPYME, a la vez fortalecer la Gerencia de Riesgos y Cumplimiento en atención a las medidas de Gobierno Corporativo. Adicional a esto se esta cumpliendo con el Acuerdo No STSS-374-08 que ordena fijar el salario mínimo en L. 5,500.00, lo que representará un incremento de 4.0 millones en relación al presupuesto aprobado por el Congreso Nacional. Por otro lado es importante destacar que por inconvenientes en el sistema de planillas del BANADESA, se registra en la partida 11100 los sueldos tanto del personal permanente como por contrato.

En lo correspondiente al prestaciones laborales se ejecutaron L. 4,890.0 miles, de los cuales L. 3,398.3 miles, corresponden a valores liquidados y la diferencia son provisiones.

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. 1,554.2 miles, menor en 13.7% en relación al presupuesto modificado.

SERVICIOS NO PERSONALES

En Servicios no Personales se registran L. 36,276.0 miles, valor que muestra una disminución del 7.1% de lo modificado. De este total L. 11,234.7 miles corresponden al cuarto trimestre, cifra que es menor en L. 453.5 miles, con respecto a lo programado.

Dada la disminución de ingresos por los factores ya explicados, la administración superior del BANADESA, implemento medidas de austeridad y restricción en este tipo de gastos entre las que se encuentran: el abstencionismo en la contratación de servicios que tengan como propósito el mantenimiento de edificios y locales, mantener encendido los aires acondicionados en los horarios de mayor temperatura y mantenerlos apagados en zonas donde la temperatura es agradable, cancelación de la publicidad y propaganda, utilizar el teléfono únicamente para atender gestiones oficiales y la elaboración de un plan de redistribución de vehículos, logrando una reducción hasta L. 2,784.0 miles en relación a lo presupuestado.

Dentro de este grupo se registran el pago de servicios que están relacionados directamente con el movimiento operativo de las actividades bancarias, entre los que se pueden mencionar: traslado de valores, transporte de correspondencia entre las agencias, enlace satelital entre las agencias, compensación electrónica, servicio de créditos a los empleados públicos, entre otros. Estos gastos se incrementan en la medida que el nivel de producción de servicios bancarios en la institución es

mayor, muestra de ello es el incremento que se registra en la partida destinada al servicio de transporte, donde se observa una sobre ejecución de L. 1,362.2 miles, dado la reducción de la tenencia de efectivo en las agencias lo que obligo a trasladar los valores a la casa matriz. Por otro lado influyen los constantes requerimientos de efectivo para cumplir con los pagos de los bonos del PRAF, el pago de maestros y el traslado de la lotería.

El BANADESA cuenta con 44 agencias y ventanillas a nivel nacional, de este total 11 están ubicadas en locales arrendados, lo cual genera costos por este concepto.

Según el registro de control de activos, el banco cuenta con 22 locales que forman parte de su patrimonio, los que necesitan constante mantenimiento. La flota de vehículos asciende 113, 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.

Los servicios que representaron los mayores costos para el Banco en el año 2009, en el orden de mayor a menor fueron: Viáticos Nacionales L. 5,807.4, Servicios de Transporte L. 5,362.2 miles, Energía Eléctrica L.4,851.5 miles, Primas y Gastos de Seguros L. 4,230.2 miles, Servicios de Informática L. 3,079.7 miles y Mantenimiento de Edificios y Locales L. 2,046.3 miles.

MATERIALES Y SUMINISTROS

Al cierre de diciembre del 2009 se realizaron L. 12,855.8 miles, los que comparados con los L. 13,512.3 miles del presupuesto modificados, equivalen a 95.2%. Lo ejecutado en el cuarto trimestre fue menor en L. 61.3 miles, en relación a lo programado.

Los ahorros de mayor importancia se observan en los combustibles y lubricante, generados por la estabilidad del precio de la gasolina y el diesel.

Para lograr reducir el gasto de insumos y materiales sin afectar la calidad del servicio ofrecido a la población se implementaron las siguientes medidas: limitar la compra de llantas para vehículos en los meses de noviembre y diciembre, obtenerse de dar trámite a la compra de uniformes para el personal, limitar la realización de gastos por reuniones y festejos, atender requerimientos de papelería, material de limpieza y útiles de oficina, brindando lo necesario para culminar las tareas y actividades del mes de diciembre, hacer uso de las impresoras matriciales y optar por reciclar papel para documentos en borrador.

Al igual que el grupo de servicios no personales, al interior de estas partidas se provisionan el pago de insumos, los cuales tienden a incrementarse a medida que la institución aumenta su cartera de programas, servicios y productos financieros. Entre algunos de estos insumos se encuentran: Papelería (chequeras, Libretas de Depósitos, Formatos de solicitudes de créditos, papel de escritorios, etc.), Útiles de oficina, repuestos y accesorios. En este sentido se solicitó ampliar la asignación presupuestaria para satisfacer la demanda de los materiales requeridos por las agencias.

Dentro de los Materiales y Suministros que representan costos significativos a la Institución se encuentran: Papelería L. 2,964.5 miles, Útiles de Escritorio L. 2,759.7 miles, Diesel L. 2,361.6 miles, Alimentos y Bebidas para Personas L. 1,224.2 miles, repuestos y accesorios L. 1,092.6 miles.

TRANSFERENCIAS Y DONACIONES

Durante el año 2009 se transfirieron L. 639.2 miles a la CNBS, L. 5.0 al BCH, L. 102.8 a BANHPROVI, L. 40.0 miles al IHADFA, L. 400.0 miles al INJ y se realizaron donaciones por L. 68.2 miles, lo que refleja una ejecución del 88% de lo presupuestado.

INTERESES Y COMISIONES POR DEUDA

La Institución liquidó intereses que fueron provisionados para honrar la deuda con el banco CONTINENTAL, ejecutándose por este concepto L. 4,435.2 miles, lo cual representa el 55.4% de lo modificado. El pago de estos intereses esta influenciado por la tasa de rendimiento de las colocaciones a 360 días aceptada en la subasta de títulos y valores del Estado en moneda nacional, variable que es difícil de pronosticar ya que esta determinada por factores como ser la oferta y demanda de efectivo requerida por el banco central. Diciembre del 2008 cerro con una tasa de 12%, mientras diciembre del 2009 en 6.1%, sumado a este 1.5% por intermediación.

OTROS GASTOS

Se reportan en Otros Gastos, a través del pago de intereses por los depósitos a los ahorrantes, la cantidad de L. 11,995.9 miles, de los cuales L. 7,816.2 miles fueron destinados al pago de intereses por los depósitos en cuentas de ahorros, L. 2,963.4 miles, al pago de intereses por los depósitos a plazo fijo y L. 1,216.3 miles, que pertenecen a la cancelación de intereses por la cuenta en deposito del PANI, intereses por fondos que mantiene en esta Institución la embajada de Italia,

intereses por prestamos interbancarios e intereses por redescuentos de los prestamos MIPYME efectuados en BANHPROVI. La disminución en el pago de estos intereses es producto de los retiros en los depósitos de ahorro y al término.

GASTOS DE CAPITAL

Se invirtieron al cuarto trimestre del 2009, un total de L. 7,199.9 miles, de los cuales se destinaron L. 1,219.5 miles a Equipos Varios, L. 749.4 miles a la Adquisición de Equipo para Computación, L. 749.1 miles para Muebles y L. 4,481.9 miles para Edificios e Instalaciones, lo que refleja una ejecución del 63.8% de lo modificado. Lo valores invertidos en el cuarto trimestre del 2009 fueron L. 1,003.4 miles, menores en 11,826.6 miles, en relación a lo programado.

A efecto de disminuir el riesgo de asaltos en el BANADESA, la Administración Superior autorizó la inversión para dotar de sistemas de alarmas a todas las agencias y ventanillas a nivel nacional, a la vez se dotó de chalecos antibalas al personal de vigilancia y la instalación de mecanismo de retardo en las bóvedas de valores.

Por otro lado, debido a que el BANADESA esta ampliando su cobertura a nivel nacional y a manera de sustituir el equipo en mal estado se realizó una fuerte inversión en maquinaria y equipo como ser: Computadoras, Bancos Cajeros, Sillas Ejecutivas y de Espera, Escritorios, Cajas Fuertes e Impresoras Multifuncionales, entre otras.

Las obras realizadas en los Edificios e Instalaciones de la oficina principal y agencias a nivel nacional fueron las siguientes:

- Mejora del edificio de Dalí.*
 - Mejora y acondicionamiento de las instalaciones eléctrica en Juticalpa.*
-

- *Construcción de Sanitarios para los vendedores de lotería en Oficina Principal.*
- *Acondicionamiento de Ventanilla en oficina en la DGIC.*
- *Acondicionamiento de local para Gerencia de Proyectos.*
- *Acondicionamiento de ventanilla en local de la DEI en San Pedro Sula.*
- *Construcción de bodega del taller mecánico en Oficina Principal.*
- *Mejora de los sanitarios de la Oficina Principal*

Debido a inconvenientes generados por la falta de capacidad financiera y de asignación presupuestaria no se finiquito el proceso de contratación e implementación de un nuevo software bancario, requerido para agilizar las operaciones, automatizar todo el sistema y por ende eficientar los procesos. Según las investigaciones realizadas en el mercado el costo es de 30.0 millones, mientras el presupuesto asignado para el 2009 fue de 10.0 millones.

APLICACIONES FINANCIERAS

Por este concepto se ejecutaron L. 605,283.8 miles, valor destinado en un 100% al otorgamiento de los prestamos, significando 97.6% de lo modificado. Analizando lo referente a la ejecución del cuarto trimestre se observa un total de L. 67,899.9 miles superiores en L. 37,899.9 miles en relación a la programación. Este nivel de ejecución es razonable tomando en cuenta que el objetivo principal de la Institución, es el financiamiento de la producción nacional, en los rubros de mayor importancia. BANADESA, es la mejor opción para este tipo de financiamiento ya que tiene la tasa más baja del mercado. Los pequeños y medianos productores tienen la oportunidad de abaratar los costos y de esta manera ser competitivos, ofreciendo los productos a precios razonables, lo que al final también beneficia a la población en general.

Los desembolsos registrados al cierre del 2009 muestran un total de L. 675,713.2 miles, de los cuales L. 70,429.4 miles corresponden a préstamos refinanciados o reestructurado por lo tanto no representan nuevos desembolsos y no afectan el presupuesto. En tal sentido se han realizado los ajustes correspondientes en la liquidación anual y trimestral.

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

CONCEPTO	Presupuesto Aprobado 2009	Presupuesto Modificado 2009	Pesupuesto Programado para el IV Trimestre 2009	Presupuesto Ejecutado al cierre del 2009	Presupuesto Ejecutado en el IV Trimestre del 2009	% de Ejecución Trimestral	% de Ejecución Anual
Servicios Personales	101.905,0	122.052,6	33.014,0	117.088,3	28.061,9	-15,0	-4,1
Servicios no Personales	31.150,0	39.060,0	11.688,2	36.276,0	11.234,7	-3,9	-7,1
Materiales y Suministros	9.976,3	13.512,3	3.627,2	12.855,8	3.565,9	-1,7	-4,9
Total de Gasto Administrativo	143.031,3	174.624,9	48.329,4	166.220,1	42.862,5	-11,3	-4,8
Transferencias	1.435,0	1.435,0	245,0	1.263,3	107,9	-56,0	-12,0
Intereses y Comisión por Deuda	7.072,4	9.351,2	3.529,0	4.435,2	0,0	-100,0	-52,6
Otros Gastos	14.200,0	14.200,0	3.926,9	11.995,9	2.686,5	-31,6	-15,5
TOTAL DE GASTOS CORRIENTES	165.738,7	199.611,1	56.030,3	183.914,5	45.656,9	-18,5	-7,9
BIENES CAPITALIZABLES	15.000,0	19.900,0	12.830,0	7.199,9	1.003,4	-92,2	-63,8
APLICACIONES FINANCIERAS	324.446,3	636.727,6	46.727,6	616.235,0	78.851,1	68,7	-3,2
Préstamos Desembolsados	307.718,7	620.000,0	30.000,0	605.283,8	62.448,9	108,2	-2,4
Amortización de Deuda	16.727,6	16.727,6	16.727,6	10.951,2	10.951,2	-34,5	-34,5
Incremento de Disponibilidades					5.451,0		
TOTAL GASTOS	505.185,0	856.238,7	115.587,9	807.349,4	125.511,4	8,6	-5,7

3. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO

RESULTADO ECONOMICO

El resultado en Cuenta Corriente refleja un Ahorro de L. 9,180.1 miles, como consecuencia de haber percibido L. 193,094.6 miles en Ingresos Corrientes y haberse ejecutado L. 183,914.5 miles en el Gastos Corrientes.

RESULTADO FINANCIERO

El Resultado Financiero fue un superávit de L. 3,165.5 miles, el cual es destinado a financiar el Crédito Interno Neto. Este valor se genera debido a que los ingresos corrientes sumados a los ingresos de capital son mayores a los gastos corrientes y de capital.

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

CONCEPTO	Presupuesto Aprobado 2009	Presupuesto Modificado 2009	Pesupuesto Programado para el IV Trimestre 2009	Presupuesto Ejecutado al cierre del 2009	Presupuesto Ejecutado en el IV Trimestre del 2009	% de Ejecución Trimestral	% de Ejecución Anual
Ingreso Corriente	182.455,4	212.855,4	56.059,3	193.094,6	38.784,1	-30,8	-9,3
Gastos Corriente	165.738,7	199.611,1	56.030,3	183.914,5	45.656,9	-18,5	-7,9
Ahorro en Cuenta Corriente	16.716,7	13.244,3	29,0	9.180,1	-6.872,8	-23.799,3	-30,7
Recursos de Capital	4.000,0	4.000,0	1.900,0	1.185,3	0,0	-100,0	-70,4
Gastos de Capital	15.000,0	19.900,0	12.830,0	7.199,9	1.003,4	-92,2	-63,8
Superávit (+) Déficit (-)	5.716,7	-2.655,7	-10.901,0	3.165,5	-7.876,2	-27,7	-219,2
Financiamiento	57.167,0	-2.655,7	-10.901,0	3.165,5	-7.876,2	-27,7	-219,2
Crédito Externo Neto							
Crédito Interno Neto	57.167,0	-2.655,7	-10.901,0	3.165,5	-7.876,2	-27,7	-219,2

ANEXOS

- 1. Clasificación de Recursos**
 - 2. Clasificación de Gastos**
 - 3. Cuenta Financiera**
 - 4. Estado de Origen y Aplicación de Fondos del IV trimestre 2009**
 - 5. Estado de Origen y Aplicación de Fondos al Cierre 2009**
 - 6. Movimiento de las Inversiones**
-