



**INFORME DE EJECUCION Y EVALUACION PRESUPUESTARIA
IV TRIMESTRE
AÑO FISCAL 2012**

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 al cuarto trimestre del ejercicio fiscal del año 2012. Dicho análisis toma como base las asignaciones programadas trimestralmente y el presupuesto vigente que comprende el presupuesto anual aprobado más las modificaciones. A efecto de medir la ejecución financiera se consideran los valores registrados en SIAFI y el cierre anual según reportes del sistema institucional BYTE.

RESULTADOS FINANCIEROS

1. ANALISIS DE LA EJECUCION DE RECURSOS

Los recursos que percibe el BANADESA son producto de la intermediación bancaria, entre estos se encuentran: intereses de préstamos, comisiones por servicios bancarios, rendimientos sobre inversiones e intereses sobre depósitos. También se captan recursos de capital, mediante 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 para realizar cualquier convenio de préstamo y de fideicomisos.



Al cuarto trimestre del año 2012, se obtuvieron recursos por L. 941,203.1 miles, valor que representa el 100.6% del presupuesto vigente. En relación a lo programado en el trimestre se observa un alcance del 140.6%. Estas cifras son influenciadas principalmente por la recuperación de cartera de préstamos (L.392,460.7 miles) y la obtención de préstamos provenientes de la línea de créditos BANDES (L. 124,368.1 miles). Adicionalmente el presupuesto fue financiado con disponibilidades inmediatas por el orden de L. 154,200.0 miles.

Los Ingresos Corrientes devengados acumulados al cuarto trimestre fueron L. 266,929.7 miles, valor que representa el 96.4% de lo presupuestado en el año. En relación a lo esperado para el cuarto trimestre se refleja un porcentaje del 77.9%. Los montos con mayor participación corresponden a los intereses de la cartera de créditos, (L. 148,712.4 miles), las comisiones por servicios bancarios (L. 62,864.1 miles) y los intereses por títulos y valores (L. 41,319.8 miles).

En función de lo anterior se puede observar que el activo que genera mayor valor a la institución es la cartera de préstamos, la que al 31 de diciembre refleja un saldo de L. 1,691.0 millones. En el caso del portafolio de inversiones se cuenta con un saldo de L. 367.4 millones.

Los productos y servicios bancarios que generaron mayores ingresos a la institución son: el pago de bonos praf, la venta de lotería mayor y menor, la administración de fideicomisos y los giros y transferencias.

Para efecto de medir los ingresos obtenidos fue necesario esperar el reporte de liquidación contable según cifras del sistema bancario BYTE, dado que las cifras del SIAFI, son generadas con los pre cierre, en tal sentido los valores están desactualizados.



En términos generales se puede concluir que se generaron ingresos corrientes aceptables, al observarse un 96.4% de los esperado en el año.

En el caso de la recuperación, esta muestra un porcentaje conservador de 83.4%. Lo anterior es consecuencia de los diferentes inconvenientes por los que atraviesan los clientes para poder cancelar sus deudas, entre los cuales se mencionan los siguientes: condiciones climatológicas desfavorables, bajos precios de los productos en el mercado local, plagas, falta de asistencia técnica y falta de oportunidad para exportar, entre otras.

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

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2012 VIGENTE	PROGRAMACION DEL IV TRIMESTRE 2012	EJECUTADO EN EL IV TRIMESTRE 2012	EJECUTADO ANUAL PRE CIERRE 2012.	EJECUTADO ANUAL AL CIERRE 2012	% EJEC. TRIM.	% EJEC. ANUAL
INGRESOS CORRIENTES	277,034.0	77,692.4	60,511.0	266,929.7	266,929.7	77.9	96.4
Ingresos de Operación	238,334.0	67,513.4	50,642.1	217,633.5	217,633.5	75.0	91.3
Rentas de la Propiedad	38,700.0	10,179.0	9,868.9	49,296.2	49,296.2	97.0	127.4
RECURSOS DE CAPITAL	5,256.0	1,268.0	145.3	3,244.6	3,244.6	11.5	61.7
Venta de Bienes Varios	5,256.0	1,268.0	145.3	3,244.6	3,244.6	11.5	61.7
FUENTES FINANCIERAS	652,973.1	112,871.3	209,047.7	510,375.4	671,028.8	185.2	102.8
Venta de Títulos y Valores (disponibilidades)	58,307.9		122,740.6	117,914.7	154,200.0		264.5
Recuperación de Préstamos	470,297.1	112,871.3	86,307.1	392,460.7	392,460.7	76.5	83.4
Obtención de Préstamos del Sector Externo a Largo Plazo	124,368.1			124,368.1	124,368.1		100.0
TOTAL DE INGRESOS	935,263.1	191,831.7	269,704.0	904,917.8	941,203.1	140.6	100.6



2. ANALISIS DE LA EJECUCION DEL GASTO

Para efectos de análisis del gastos trimestral, se consideran los valores reportados en SIAFI, no obstante en lo relacionado a la liquidación y evaluación anual se analizaran cifras reportadas por el sistema de BANADESA (BYTE) dado que en este se muestran cifras actualizadas con fecha de cierre, contrario al SIAFI, donde se reportan cifras de pre cierre.

**PRESUPUESTO DE EGRESOS DETALLADO POR REGION
(VALORES EN MILES DE LEMPIRAS)**

REGIÓN	DENOMINACION DE LA REGION	Presupuesto Anual 2012		Acumulado Trimestre		% Ejecutado
		Aprobado	Vigente	Programado en el IV trimestre	Ejecutado en el IV trimestre	
R01	VALLE DE SULA	61,386.1	120,267.2	14,605.8	33,913.4	232.2
R02	VALLE DE COMAYAGUA	72,480.6	63,070.6	17,169.6	17,847.1	103.9
R03	OCCIDENTE	49,256.3	41,351.3	11,319.3	10,342.5	91.4
R04	VALLE DE LEAN	23,723.2	27,697.0	5,544.6	8,962.5	161.6
R05	VALLE DE AGUAN	45,034.0	55,735.0	10,384.7	13,093.6	126.1
R06	CORDILLERA NOMBRE DE DIOS	30,081.7	28,826.7	7,044.9	7,210.2	102.3
R07	NORTE DE OLANCHO	12,062.3	12,772.3	2,828.5	2,310.1	81.7
R08	VALLE DE OLANCHO	57,095.4	70,580.4	13,225.6	22,315.0	168.7
R09	BIOSFERA RIO PLATANO	11,989.8	14,951.8	2,809.2	4,174.1	148.6
R11	EL PARAISO	69,643.4	86,214.4	16,253.6	27,754.1	170.8
R12	DISTRITO CENTRAL	268,628.8	258,604.5	93,576.5	78,324.0	83.7
R13	GOLFO DE FONSECA	24,256.4	43,206.4	5,826.2	8,355.7	143.4
R14	RIO LEMPA	55,417.7	62,597.5	13,041.6	19,304.0	148.0
R16	SANTA BARBARA	29,839.3	49,388.0	6,993.3	15,797.7	225.9
TOTAL		810,895.0	935,263.1	220,623.4	269,704.0	122.2

El presupuesto total ejecutado, incluyendo los desembolsos del cuarto trimestre fue de L. 269,704.0 miles, valor que es equivalente al 122.2% en relación a lo programado. Este porcentaje muestra una sobre ejecución de 22.2% como consecuencia de que durante el cuarto trimestre se ejecutaron fondos provenientes de la línea de créditos BANDES,



mismos que no fueron programados. Cabe destacar que la programación es en función de los valores del presupuesto aprobado, no considera los fondos incorporados mediante modificación, como es el caso de los fondos BANDES.

Los gastos totales ejecutados a diciembre del año 2012 fueron L. 941,203.1 miles, valor que representa el 100.6% de lo vigente, siendo la partida orientada a los desembolsos (L. 620,542.5 miles) la asignación con mayor participación (65.9%). En relación al presupuesto trimestral se observa un 122.2% de realización.

Las agencias con mayor protagonismo en la ejecución del programa Crediticio durante el cuarto trimestre fueron: Juticalpa, Catacamas, el Progreso, Tela, Tegucigalpa, Danlí, el Paraíso y Trojes. En función de lo anterior se observa según la estructura definida por la Secretaria de Planificación y Cooperación Externa (SEPLAN), que entre las regiones con mayor focalización de recursos por parte del BANADESA se encuentran: Valle de Olancho, Valle de Sula, Distrito Central y el Paraíso.

En el Distrito Central, el Banco financia un porcentaje significativo en el cultivo de hortalizas, mantenimiento de café y ganadería. En el Valle de Sula, palma africana, ganadería, piña, café y consumo. En la zona del valle de Olancho maíz, frijoles y ganadería. Asimismo se financia café en la zona del paraíso.

MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS

En seguimiento al convenio de la línea de créditos BANDES por un monto de TREINTA MILLONES DE DOLARES AMERICANOS (\$30.0 millones), la Secretaria de Finanzas transfirió a finales del mes de mayo del presente año la cantidad de CIENTO VEITICUATRO MILLONES TRESCIENTOS SESENTA Y OCHO MIL CIENTO VEINTINUEVE LEMPIRAS



EXACTOS (L. 124,368,129.00). Estos recursos fueron incorporados al presupuesto 2012 del BANADESA, durante el tercer trimestre, mediante resolución interna de la SEFIN, con lo cual suman L. 935,263,095.00 el presupuesto vigente.

Adicionalmente en el transcurso del año, se fortalecieron partidas del gasto corriente y de la inversión mediante transferencias internas, con la finalidad de atender las siguientes, acciones:

- 3. Contratación de personal para migrar información contable al nuevo sistema bancario (BYTE).*
- 4. Cancelar vacaciones a personal permanente*
- 5. Promoción de los programas y proyectos financiados por la institución.*
- 6. Cancelar los intereses generados por el fideicomiso 2KR*
- 7. Pago de deuda BID.*
- 8. Mejorar el servicio y la atención a los clientes.*
- 9. Mejorar la seguridad informática institucional.*

Para esto se efectuaron traslados por un monto de QUINCE MILLONES SEISCIENTOS DIEZ MIL LEMPIRAS EXACTOS (L. 15,610.0 miles). La fuente de financiamiento proviene de partidas del mismo grupo, entre las que se encuentran: prestaciones laborales, primas de seguros, viáticos nacionales, prendas de vestir, llantas, aplicaciones informáticas e intereses de deuda privada.

La contratación de personal eventual se realizó principalmente para la reconstrucción de la contabilidad institucional. Durante el año se orientaron recursos al saneamiento de cuentas como ser: proyecto venta de lotería pani, la cuenta acreedores varios, cuenta de enlace, almacén y activos fijos. Lo anterior fue necesario para migrar al nuevo sistema saldos



contables razonables. En el caso de la publicidad institucional, tiene como propósito promocionar los diferentes programas y proyectos ofrecidos al público por la institución. También se destina parte de esta asignación a la publicación de los fondos disponibles para préstamos, la publicación de los Estados Financieros y a la concientización de los clientes para que cancelen sus deudas con la institución y nuevamente sean habilitados como beneficiarios.

La Secretaria de Finanzas en atención a Decreto Ejecutivo PCM-029-2012, congelo valores por el orden de L. 4,021.8 miles, de los cuales se dio cumplimiento a la reducción de gastos en partidas como ser: comisiones por servicios bancarios, viáticos nacionales, repuestos y accesorios, útiles de oficina y aplicaciones informáticas. En el caso de las partidas de diesel y servicios de transporte no fue posible debido a que las operaciones bancarias se intensificaron con la incorporación de los fondos BANDES y los traslado de valores por el pago de bono diez mil.

GASTOS CORRIENTES

Los Gastos Corrientes realizados al mes de diciembre del año 2012, muestran un valor nominal de L. 260,879.8 miles, equivalentes al 95.1% de lo vigente. De este total se ejecutaron por concepto de gastos administrativos L.231,261.8 miles, significando un 96.4% de lo presupuestado (L. 239,852.1 miles). El resto de gastos está concentrado en su mayoría en los costos financieros ocasionados por el pago de deuda y la cancelación de los intereses por depósitos de los clientes, valores que suman un total de L. 28,338.4 miles. Adicionalmente se hicieron efectivas las transferencias que corresponden a la CNBS (L.708.6 miles), INJUVEN (L. 40.0 miles), IHADFA (40.0 miles), ALIDE (L. 92.4 miles) y ayudas sociales (L. 398.6 miles).



De acuerdo a su nivel de participación, la estructura del gastos administrativo refleja los mayores gastos en los siguientes objetos: sueldos y salarios L. 111,418.3 miles, prestaciones laborales L. 12,364.5 miles, primas y gastos de seguros L. 6,380.4 miles, servicios de transporte L. 8,596.8 miles, publicidad L. 6,218.9 miles, energía eléctrica L. 6,652.5 miles, viáticos nacionales L. 4,365.2 miles, servicios informáticos L. 3,164.2 miles, papelería L. 3,747.5 miles, diesel L. 4,422.4 miles y útiles de oficinas L. 2,912.4 miles.

En grupo de servicios personales observa una ejecución aceptable de un 95.5%, en relación a los valores presupuestados. Las variaciones a nivel de objeto de gasto, son consecuencias de las reestructuraciones de personal en el caso de las prestaciones laborales y de la custodia de valores en la oficina principal en lo relacionado al pago de horas extras.

En cuanto a la ejecución de gastos acumulados en servicios no personales, se muestra una sobre ejecución del 2.2%, siendo las asignaciones de servicios de transporte y energía eléctrica las que reflejan la mayor variación.

El gasto en transporte, observa una ejecución superior a lo presupuestado como consecuencia de los traslados para pago de bono diez mil, programa que es coordinado con el PRAF. Por otro lado, con el fin de ejecutar actividades relacionadas a las gestiones de cobro y supervisión crediticia y dada la insuficiencia de la flota vehicular, la institución concede una compensación monetaria por depreciación de vehículo a los empleados debidamente autorizados por la presidencia para realizar labores de campo relacionadas a estas actividades.



En el caso de la energía eléctrica no fue posible evitar un incremento dado que la tarifa aumento significativamente y por otro lado en la oficina principal de BANADESA se habilito un espacio físico para personal del INAM lo cual tiene como consecuencia el incremento en el consumo de energía.

Hay que destacar que estos gastos son compensados, en el caso de los traslados de efectivo este se compensa con la comisión que se cobra al PRAF y en cuanto al incremento de energía por habilitar espacio al personal del INAM, mediante el pago del alquiler.

En Materiales y Suministros, se observan ahorros por el orden L. 1,861.7 miles, como consecuencia de las restricciones de gastos en gasolina, útiles de oficinas y repuestos.

La administración de la institución en cumplimiento a un plan de ahorro de combustible ha considerado pertinente la implementación de las siguientes medidas: 1) Cargar combustibles únicamente los días lunes de cada semana. 2) la cantidad máxima a entregar será de 10 galones en oficina principal y 6 en las agencias y ventanillas, 3) programar en conjunto los viajes de créditos para que cuando se efectúen, se movilicen oficiales, analistas de créditos y gestores de cobros a la misma zona en un solo vehículo y 4) habilitar la flota de motocicletas para el uso de personal que desarrolla funciones de conserje. Con lo anterior se logro un ahorro de L. 333.0 miles, significando un 6.3% de lo presupuestado en combustibles y lubricantes

Se reportan en Otros Gastos, la cantidad de L. 21,760.5 miles, de los cuales L. 10,560.5 miles, fueron destinados al pago de intereses por los depósitos en cuentas de ahorros, L. 4,300.5 miles, al pago de intereses por los depósitos a plazo fijo y L. 6,899.5 miles, corresponden a los valores devengados por los saldos en cuentas de fideicomisos 2 kr, fideicomiso de



seguridad vial, cuenta del PANI y el convenio de la embajada de Italia. Al cierre del año los saldos por concepto de depósitos en cuenta de ahorro y depósitos a plazo fijo eran de L. 373.0 millones y L. 41.6 millones respectivamente.

Por concepto de pago de intereses y comisiones por deuda se cancelaron un total de L. 6,577.9 miles, los que fueron destinados en su totalidad a honrar el pago de la deuda la Secretaria de Finanzas, banco continental y el BID.

Al cierre del año 2012, los saldos por concepto de estas deudas eran, los siguientes:

	(Valores en millones)
Banco Continental	L. 10.9
SEFIN/BANHPROVI (Decreto 157/2009)	134.6
BID	40.6

GASTOS DE CAPITAL

Al cuarto trimestre del año 2012, la inversión realizada fue de L. 31,632.5 miles, valor que representa el 86.4% de lo vigente. La principal asignación en este grupo está orientada a la adquisición e implementación de un nuevo software bancario, el cual permitirá la integración de todas las operaciones bancarias. Para este proyecto se presupuesto un total de L. 19.6 millones para el presente año, de los cuales se cancelaron L. 13.0 millones.

En mejoras e instalaciones se invirtieron un total de L. 9,772.7 miles, valores destinados en su mayoría a las mejoras de las instalaciones de la oficina principal del banco, donde se realizaron las siguientes obras:

- Acondicionamiento de espacio físico para personal del INAM



- *Acondicionamiento de espacio físico para el monitoreo del sistema de cámaras instalado en las agencias*
- *Acondicionamiento de espacio físico para ventanilla en las nuevas instalaciones de la DNIC*
- *Acondicionamiento de espacio físico para ventanilla especializada en el pago de bonos PRAF.*
- *Mejoramiento del sistema eléctrico de todo el edificio Principal*
- *Mejoramiento del sistema de aguas del edificio principal*
- *Aseguramiento del muro perimetral.*

Adicionalmente se realizaron diferentes obras en sucursales como Tocoa, San Pedro Sula, Juticalpa, Catacamas y Santa Rosa de Copan, por alrededor de L. 2.7 millones. También se invirtió en la compra e instalación de plantas eléctricas, sistemas de retardo, aseguramiento de bóvedas, sistemas de monitoreo e instalación de cámaras y sistemas de alarmas entre otros.

Para la adquisición de equipo y maquinaria se destinaron L. 7,948.6 miles, entre los que sobresalen las inversiones en equipo de cómputo por L. 4,468.9 miles y equipos varios por L. 2,261.8 miles. La adquisición del equipo de computo más significativa se realizo durante el cuarto trimestre donde se adjudico mediante licitación pública un monto por el orden de L. 2.9 millones, para el mejoramiento de la seguridad informática y la modernización de todas las impresoras de caja.

Entre los equipos adquiridos sobresalen: 16 concentradores de servicio de red (switches), para distribución de red entre pisos, 100 impresoras de caja y 16 impresoras laser para servicio al cliente. Con la adquisición de este equipo se pretende agilizar los tiempos de respuesta y de esta manera mejorar la atención al público y reducir el gasto en mantenimiento e insumos.



APLICACIONES FINANCIERAS

Por concepto de aplicaciones financieras se ejecutaron al cierre del año un total de L. 648,690.8 miles, valor que muestra un porcentaje de 103.9% de lo presupuestado. De este total L. 620,542.5 miles fueron destinados a los desembolsos de préstamos y L. 28,148.3 miles para amortización de deuda.

En relación a los desembolsos ejecutados, L. 464,153.2 miles, corresponden a fondos propios y L. 156,389.3 fueron financiados bajo los términos de fuente BANDES, con lo cual se muestra un nivel de ejecución en la actividad crediticia del 104.1%. La sobre ejecución observada, cuyo valor nominal asciende a L. 24,158.6 miles, es consecuencia de que la solicitud de la última matriz de fondos BANDES, remitida a la Secretaría de Finanzas a la fecha de cierre no se había hecho efectiva.

Para efectos de medir los valores desembolsados, se excluyen las erogaciones por préstamos interbancarios, dado que estos no forman parte del plan de inversión para el programa del crédito al sector productivo, su fin es inyectar y recibir liquidez para encaje legal. También se realizan ajustes por préstamos refinanciados por no representar salida de efectivo.

Al evaluar la actividad crediticia es importante reconocer el protagonismo que tiene el BANADESA en la ejecución de programas orientados a financiar el sector productivo con fondos provenientes de fideicomisos, donde se refleja un monto de L. 161,681.0 miles desembolsados al cierre de diciembre. Sumado este valor a lo ejecutado con fondos propios y préstamos del exterior se muestra un total de desembolsos por L. 782,223.5 miles.



El convenio de la línea de créditos BANDES se firmo por un monto de TREINTA MILLONES DE DOLARES AMERICANOS (\$30.0 millones), de los cuales la Secretaria de Finanzas transfirió L. 88.5 millones en el año 2010, L. 302.0 millones, en el 2011 y L. 124.4 millones durante el año 2012, totalizando L. 514.9 millones.

Por amortización de deuda se cancelaron L. 10,951.2 miles para honrar la deuda con el banco continental, quedando pendiente una cuota, la cual está presupuestada para el año 2013. Adicionalmente se amortizo un monto de L. 5,739.5 miles de la deuda con el BID. El resto fue aplicado a la deuda contraída con la Secretaria de Finanzas mediante Decreto 157-2009.

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

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2012 VIGENTE	PROGRAMACION DEL IV TRIMESTRE 2012	EJECUTADO EN EL IV TRIMESTRE 2012	EJECUTADO ANUAL PRE CIERRE 2012.	EJECUTADO ANUAL AL CIERRE 2012	% EJEC. TRIM.	% EJEC. ANUAL
Servicios Personales	172,752.1	50,344.8	49,027.0	161,927.2	164,947.2	97.4	95.5
Servicios no Personales	49,650.0	12,980.4	12,435.7	45,187.9	50,726.3	95.8	102.2
Materiales y Suministros	17,450.0	5,525.0	5,301.3	14,327.9	15,588.3	96.0	89.3
Gastos Administrativos	239,852.1	68,850.2	66,764.0	221,443.0	231,261.8	97.0	96.4
Transferencias	1,625.0	305.3	144.9	1,417.8	1,279.6	47.5	78.7
Intereses y Comisión por Deuda	6,644.0	11,182.5	3,960.7	6,094.9	6,577.9	35.4	99.0
Otros Gastos	26,090.0	4,529.4	6,946.5	22,213.1	21,760.5	153.4	83.4
GASTOS CORRIENTES	274,211.1	84,867.4	77,816.1	251,168.8	260,879.8	91.7	95.1
BIENES CAPITALIZABLES	36,625.8	15,162.5	10,590.3	29,892.2	31,632.5	69.8	86.4
APLICACIONES FINANCIERAS	624,526.2	120,593.5	181,297.6	623,856.8	648,690.8	150.3	103.9
Préstamos Desembolsados	596,383.9	103,843.5	161,826.1	595,763.3	620,542.5	155.8	104.1
Amortización de Deuda	28,142.3	16,750.0	19,471.5	28,093.5	28,148.3		100.0
Venta de Títulos y Valores							
TOTAL GASTOS	935,363.1	220,623.4	269,704.0	904,917.8	941,203.1	122.2	100.6



3. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO

RESULTADO ECONOMICO

El resultado en Cuenta Corriente refleja un ahorro de L. 6,049.9 miles, como consecuencia de haber percibido L. 266,929.7 miles en Ingresos Corrientes y haberse ejecutado L. 260,879.8 miles en el Gastos Corrientes.

RESULTADO FINANCIERO

El Resultado Financiero fue un déficit de L. 22,338.0 miles, el cual será financiado con 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 2012 VIGENTE	PROGRAMACION DEL IV TRIMESTRE 2012	EJECUTADO EN EL IV TRIMESTRE 2012	EJECUTADO ANUAL PRE CIERRE 2012.	EJECUTADO ANUAL AL CIERRE 2012	% EJEC. TRIM.	% EJEC. ANUAL
Ingreso Corriente	277,034.0	77,692.4	60,511.0	266,929.7	266,929.7	77.9	96.4
Gastos Corriente	274,211.1	84,867.4	77,816.1	251,168.8	260,879.8	91.7	95.1
Ahorro en Cuenta Corriente	2,822.9	-7,175.0	-17,305.1	15,760.9	6,049.9	241.2	214.3
Recursos de Capital	5,256.0	1,268.0	145.3	3,244.6	3,244.6	11.5	61.7
Gastos de Capital	36,625.8	15,162.5	10,590.3	29,892.2	31,632.5	69.8	86.4
Superávit (+) Déficit (-)	-28,546.9	-21,069.5	-27,750.1	-10,886.7	-22,338.0	131.7	78.3
Financiamiento	-28,546.9	-21,069.5	-27,750.1	-10,886.7	-22,338.0	131.7	78.3
Crédito Interno Neto	-28,546.9	-21,069.5	-27,750.1	-10,886.7	-22,338.0	131.7	78.3



ANEXOS

- 1. *Clasificación de Recursos***
 - 2. *Clasificación de Gastos***
 - 3. *Cuenta Financiera***
 - 4. *Reportes de SIAFI***
-