



INFORME DE EJECUCION Y EVALUACION PRESUPUESTARIA IV TRIMESTRE AÑO FISCAL 2011

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 ejercicio fiscal del año 2011. Dicho análisis toma como base las asignaciones del presupuesto vigente que comprende los valores aprobados mediante Decreto No. 264-2010, en el artículo 193 específicamente más las modificaciones debidamente aprobadas por la Secretaria de Finanzas y la Junta Directiva de la Institución. A efecto de medir la ejecución financiera se consideran las cifras de cierre contable y los registros mensuales regularizados en el Sistema de Administración Financiera Integrado (SIAFI).

RESULTADOS FINANCIEROS

1. ANALISIS DE LA EJECUCION DE RECURSOS

Los recursos que percibe el BANADESA son producto de la intermediación financiera, entre estos se encuentran: intereses por 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 del año 2011, los recursos obtenidos fueron L. 936,893.2 miles, valor que representa el 88.4% del presupuesto vigente. Esta cifra es influenciada principalmente por la recuperación de cartera de préstamos y la obtención de empréstitos del sector externo, que muestran una participación del 43.5% y 32.2% respectivamente. En relación al presupuesto vigente las recuperaciones registran un alcance del 93.6%.

Analizando el periodo del IV trimestre, se observan ingresos por L. 260,005.8 miles, equivalente a un 98.6%, siendo los fondos provenientes de la línea de créditos BANDES (L. 118.9 millones) el monto de mayor participación.

Los Ingresos Corrientes devengados acumulados al cuarto trimestre fueron L. 224,681.7 miles, valor que representa el 93.6% de lo esperado en el año. Las principales fuentes corresponden a los intereses de la cartera de créditos, donde se registra un total de L. 130,882.1 miles, las comisiones por servicios bancarios L. 52,652.0 miles y los intereses por títulos y valores L. 31,040.6 miles. Durante el cuarto trimestre se registra un total de L. 45,703.2 miles, equivalente a 71.2% de lo programado.

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

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2011 VIGENTE	PROGRAMACION DEL IV TRIMESTRE 2011	EJECUTADO EN EL IV TRIMESTRE 2011	EJECUTADO ANUAL PRE CIERRE 2011.	EJECUTADO ANUAL AL CIERRE 2011	% EJEC. TRIM.	% EJEC. ANUAL
INGRESOS CORRIENTES	240,120.00	64,185.10	45,703.20	213,013.80	224,681.70	71.21	93.57
Ingresos de Operación	208,600.00	55,944.70	35,161.60	177,618.60	186,801.30	62.85	89.55
Rentas de la Propiedad	31,520.00	8,240.40	10,541.60	35,395.20	37,880.40	127.93	120.18
RECURSOS DE CAPITAL	3,800.00	777.20	307.90	2,525.80	2,525.80	39.62	66.47
Venta de Bienes Varios	3,800.00	777.20	307.90	2,525.80	2,525.80	39.62	66.47
FUENTES FINANCIERAS	816,206.70	198,638.40	95,018.90	407,664.60	709,685.70	47.84	86.95
Venta de Títulos y Valores	78,725.30	15,745.10					0.00
Recuperación de Préstamos	435,460.30	182,893.30	95,018.90	407,664.60	407,664.60	51.95	93.62
Obtención de Préstamos del Sector Externo a Largo Plazo	302,021.10		118,975.80	302,021.00	302,021.10		100.00
TOTAL DE INGRESOS	1,060,126.70	263,600.70	260,005.80	925,225.20	936,893.20	98.64	88.38



2. ANALISIS DE LAS MODIFICACIONES REALIZADAS

En función de fortalecer las partidas de gastos orientadas a los principales objetivos institucionales, entre los cuales se encuentran: el saneamiento financiero, el cambio de la plataforma tecnológica, el fortalecimiento de las estrategias de recuperación y el apoyo financiero oportuno a los sectores productivos del país, la administración superior del BANADESA, realizó modificaciones al presupuesto 2011. Los cambios corresponden a transferencias internas entre partidas del gasto e inversión.

En materia de personal, consecuentes con el proceso de reestructuración funcional y administrativa, se abrieron nuevas plazas. Las áreas fortalecidas fueron: operaciones, recuperación de cartera, informática y Riesgo, donde se busca dar cumplimiento al proceso de conciliación y depuración de las cuentas contables, conformar un equipo dedicado a la implementación del nuevo software bancario, reducir la mora en cartera de préstamo y dar cumplimiento a toda la normativa de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Adicionalmente, en cumplimiento del Decreto No. STSS-223-2011, se realizó el ajuste salarial correspondiente al salario mínimo, el cual se hizo efectivo de forma retroactiva en fecha 03 de junio del presente año, por un monto de L. 6,790.00.

A efecto de eficientar y agilizar los desembolsos de préstamos durante el ciclo productivo de primera para atender la demanda de granos básicos, se asignaron mayores recursos a las partidas publicidad, mantenimiento de edificios, mantenimiento de vehículos, mantenimiento de equipo de oficina y llantas.



El aumento de la asignación presupuestaria en servicios profesionales se considero también como parte del proceso de la depuración de cuentas del banco. Lo que se busca es depurar las cuentas y migrar al nuevo sistema valores reales.

En bienes capitalizables, se realizaron transferencias internas entre las partidas destinadas a la compra e implementación del nuevo sistema bancario. Lo anterior debido a que la oferta económica de menor costo reflejaba un precio de L. 5,675.5 miles, en el valor de los servidores, equipo indispensable para llevar a cabo este proyecto.

También se fortalecieron otras partidas del gasto administrativo entre las que se encuentran: papelería, útiles de oficina, diesel y transporte, valores orientados a la atención del programa crediticio y lo relacionado a los traslados de valores del programa bono diez mil, que es coordinado con el PRAF.

Adicionalmente fue necesario asignar mayores recursos para el pago de intereses sobre la cartera de depósitos a plazo, ahorro y los saldos en fideicomisos principalmente los generados por el convenio 2KR y seguridad vial. En el caso de los depósitos a plazo y ahorro, al cierre de diciembre 2011 muestran saldos de L. 100.3 millones y 399.0 millones respectivamente. En cuanto a los saldos del fideicomiso 2KR se registra un total de L. 113.2 millones.

3. ANALISIS DE LA EJECUCION DEL GASTO

Los gastos totales ejecutados a diciembre del año 2011 según los registros del cierre fueron L. 849,078.3 miles, valor que representa el 80.1% del presupuesto vigente, siendo la partida orientada a los desembolsos, la asignación con mayor participación (64.6%). En relación al presupuesto del cuarto trimestre se muestra un alcance del 143.6%.



Las agencias con mayor protagonismo en la ejecución del programa Crédito Agropecuario fueron: el Progreso, Comayagua, Juticalpa, Catacamas, Danli, la Oficina Principal en Tegucigalpa, Santa Barbara y Marcala. En función de lo anterior se observa según la estructura definida por la Secretaria de Planificación y Cooperación Externa (SEPLAN), que las regiones con mayor focalización de recursos por parte del BANADESA se encuentran: el Valle de Sula, Valle de Comayagua, Valle de Olancho, el Paraiso, Distrito Centra, Santa Barbara y Rio Lempa.

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

REGIÓN	DENOMINACION DE LA REGION	Presupuesto Anual 2011		Acumulado Trimestre		% Ejecutado
		Aprobado	Vigente	Programado en el trimestre	Ejecutado en el trimestre	
R01	VALLE DE SULA	54,363.5	159,352.8	12,514.4	24,799.0	198.16
R02	VALLE DE COMAYAGUA	73,595.6	92,705.5	16,770.0	25,803.2	153.87
R03	OCCIDENTE	33,614.7	54,016.8	7,571.5	10,689.5	141.18
R04	VALLE DE LEAN	21,395.1	30,853.2	4,891.6	12,960.3	264.95
R05	VALLE DE AGUAN	39,323.1	48,878.2	8,890.7	14,711.6	165.47
R06	CORDILLERA NOMBRE DE DIOS	26,479.6	46,390.5	6,055.8	14,560.4	240.44
R07	NORTE DE OLANCHO	10,019.5	11,247.8	2,281.4	2,708.5	118.72
R08	VALLE DE OLANCHO	50,464.7	83,678.4	11,444.9	14,700.5	128.45
R09	BIOSFERA RIO PLATANO	10,493.9	13,544.9	2,395.6	1,165.2	48.64
R11	EL PARAISO	56,018.1	83,226.4	12,745.5	21,521.8	168.86
R12	DISTRITO CENTRAL	284,788.5	294,234.5	80,793.4	82,653.0	102.30
R13	GOLFO DE FONSECA	20,910.0	24,679.6	4,837.0	7,960.8	164.58
R14	RIO LEMPA	50,258.4	72,763.2	11,490.0	19,951.3	173.64
R16	SANTA BARBARA	26,380.9	44,554.9	6,015.7	16,911.6	281.12
TOTAL		758,105.6	1,060,126.7	188,697.50	271,096.70	143.67

En el Distrito Central el Banco financia a un porcentaje significativo de productores en el cultivo de hortalizas que incluye cebolla, tomate, repollo, papas, plátano, mantenimiento de café y ganadería. En el Valle de Sula palma africana,



ganadería, piña, café y consumo. En la zona de Rio Lempa, se financió papas y arroz, así como café y ganado en la zona del paraíso, Olancho y Santa Barbara.

GASTOS CORRIENTES

Los Gastos Corrientes realizados a la fecha de cierre, muestran un valor nominal de L. 259,865.8 miles, equivalentes al 94.4% del presupuesto vigente. Por concepto de gastos administrativos se registra un total de L. 224,375.4 miles, significando un 93.2% del presupuesto vigente. Adicionalmente se realizaron las transferencias que corresponden a la CNBS (L. 642.1 miles), INJUVEN (L. 100.0 miles), ALIDE (L. 91.3 miles) y IHADFA (40.0 miles).

Las partidas de mayor participación por este concepto de gasto son: sueldos y salarios L. 114,273.4 miles, servicios de transporte L. 8,611.8 miles, primas y gastos de seguros L. 6,004.7 miles, energía eléctrica L. 5,071.8 miles, viáticos nacionales L. 4,468.1, mantenimiento de edificio L.3,361.4 miles, papelería L. 4,722.0 miles, alimentos L. 1,540.9 miles, diesel L. 4,067.1.0 miles y útiles de oficinas L. 3,688.8 miles.

En gastos de personal, para el cuarto trimestre, se observa una sobre ejecución de L. 18,934.9 miles, valor que obedece en primer instancia al ajuste del salario mínimo, mismo que se hizo efectivo de forma retroactiva. Otro factor corresponde a la incorporación de nuevas plazas, las que se incorporaron para dar cumplimiento al Plan Estratégico. Adicionalmente hay que mencionar que en el mes de diciembre se hizo efectivo lo correspondiente al aguinaldo. El personal técnico y ejecutivo de esta institución financiera está diseñando una estructura de personal que permitirá operar en forma eficiente las actividades bancarias y que sea sostenible en términos financieros. La meta es reducir el número de plazas en un 12%, para lo cual se está analizando la estructura organizacional e identificando las áreas en las cuales se realizaran los ajustes.



Se reportan en Otros Gastos, la cantidad de L. 26,759.7 miles, de los cuales L. 11,332.6 miles fueron destinados al pago de intereses por los depósitos en cuentas de ahorros, L. 7,297.4 miles, al pago de intereses por los depósitos a plazo fijo y L. 8,129.7 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. Por concepto de pago de intereses y comisiones por deuda se cancelaron un total de L. 8,614.5 miles durante el año. Lo anterior corresponden a las deudas contraídas con la Secretaria de Finanzas por un monto de L. 200.3 millones, BID L. 44.4 millones y banco Continental L. 21.9 millones.

GASTOS DE CAPITAL

Al IV trimestre del año 2011, la inversión realizada fue de L. 23,075.5 miles, valor que representa el 68.3% de lo proyectado en el año. 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. 25.0 millones para el presente año, de los cuales se cancelaron L. 17.0 millones.

APLICACIONES FINANCIERAS

Los valores ejecutados por este concepto fueron L. 566,137.0 miles, valor que representa el 75% en relación al presupuesto vigente (L. 751.2 miles). Del total realizado L. 548,388.6 miles, corresponden a desembolsos de préstamos y L. 17,748.4 miles a la amortización de obligaciones de préstamos. El financiamiento del programa de crédito, incluye fondos propios y fondos provenientes de la línea de créditos BANDES, donde se muestra una ejecución de L. 326,401.9 miles y L. 221,986.7 miles respectivamente. 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 un total de L. 302.0 millones, durante el año 2011 y L 88.5 millones en el año 2010. En lo relacionado a los préstamos de fondos propios se autorizó una partida de L. 413,225.5 miles. Durante el cuarto trimestre en específico muestra una ejecución del 155.6% de lo programado. Por otro lado cabe destacar que esta institución desembolsó un total de L. 245,155.0 miles de fondos proveniente de fideicomisos con lo cual suma un total de **L. 793,543.6 miles** en desembolsos realizados. Los desembolsos ejecutados con fondos en fideicomiso no afectan el presupuesto de capital pero si tiene incidencia en el gasto operativo, el cual se incrementa en función de la cantidad de préstamos otorgados y desembolsados.

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

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2011 VIGENTE	PROGRAMACION DEL IV TRIMESTRE 2011	EJECUTADO EN EL IV TRIMESTRE 2011	EJECUTADO ANUAL PRE CIERRE 2011.	EJECUTADO ANUAL AL CIERRE 2011	% EJEC. TRIM.	% EJEC. ANUAL
Servicios Personales	172,820.5	32,722.5	51,657.4	157,289.2	158,514.7	157.9	91.7
Servicios no Personales	50,400.0	11,915.0	16,860.3	44,012.5	48,107.4	141.5	95.5
Materiales y Suministros	17,500.0	4,644.8	8,679.6	16,533.5	17,753.3	186.9	101.4
Gastos Administrativos	240,720.5	49,282.3	77,197.3	217,835.2	224,375.4	156.6	93.2
Transferencias	1,514.0	264.8	223.1	967.1	1,135.8	84.3	75.0
Intereses y Comisión por Deuda	7,615.1	11,089.3	5,149.3	7,221.4	7,594.9	46.4	99.7
Otros Gastos	25,300.0	5,404.0	11,869.8	24,621.6	26,759.7	219.6	105.8
GASTOS CORRIENTES	275,149.6	66,040.4	94,439.5	250,645.3	259,865.8	143.0	94.4
BIENES CAPITALIZABLES	33,790.3	15,018.6	9,184.9	22,379.9	23,075.5	61.2	68.3
APLICACIONES FINANCIERAS	751,186.8	107,638.5	167,472.2	520,081.5	566,137.0	155.6	75.4
Préstamos Desembolsados	715,246.6	90,909.6	149,723.8	502,333.1	548,388.6	164.7	76.7
Amortización de Deuda	20,371.2	16,728.9	17,748.4	17,748.4	17,748.4		87.1
Venta de Títulos y Valores	15,569.0						
TOTAL GASTOS	1,060,126.7	188,697.5	271,096.6	793,106.7	849,078.3	143.7	80.1



4. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO

RESULTADO ECONOMICO

El resultado en Cuenta Corriente refleja un desahorro de L. 35,184.1 miles, como consecuencia de haber percibido L. 224,681.7 miles en Ingresos Corrientes y haberse ejecutado L. 259,865.8 miles en el Gastos Corrientes.

RESULTADO FINANCIERO

El Resultado Financiero fue un déficit de L. 55,733.8 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 2011 VIGENTE	PROGRAMACION DEL IV TRIMESTRE 2011	EJECUTADO EN EL IV TRIMESTRE 2011	EJECUTADO ANUAL PRE CIERRE 2011.	EJECUTADO ANUAL AL CIERRE 2011	% EJEC. TRIM.	% EJEC. ANUAL
Ingreso Corriente	240,120.0	64,185.1	45,703.2	213,013.8	224,681.7	71.2	93.6
Gastos Corriente	275,149.6	66,040.4	94,439.5	250,645.3	259,865.8	143.0	94.4
Ahorro en Cuenta Corriente	-35,029.6	-1,855.3	-48,736.3	-37,631.5	-35,184.1	2,626.9	100.4
Recursos de Capital	3,800.0	777.2	307.9	2,525.8	2,525.8	39.6	66.5
Gastos de Capital	33,790.3	15,018.6	9,184.9	22,379.9	23,075.5	61.2	68.3
Superávit (+) Déficit (-)	-65,019.9	-16,096.7	-57,613.3	-57,485.6	-55,733.8	357.9	85.7
Financiamiento	-65,019.9	-16,096.7	-57,613.3	-57,485.6	-55,733.8	357.9	85.7
Crédito Interno Neto	-65,019.9	-16,096.7	-57,613.3	-57,485.6	-55,733.8	357.9	85.7



ANEXOS

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