

CONSEJO NACIONAL PARA INVESTIGACIONES
CIENTÍFICAS Y TECNOLÓGICAS



CONICIT

Informe de Evaluación Presupuestaria
I Semestre 2017
Ley 7099, Fondo BID

Elaboración y compilación de:
MAP. Francisco Briceño Jiménez
Director de Soporte Administrativo a.i

Julio, 2017

Contenido

1. Presentación.....	3
2. Evaluación presupuestaria.....	3
2.1. Comportamiento de la Ejecución presupuestaria de los ingresos y egresos.....	3
2.2. Resultado de la ejecución presupuestaria al 30 de junio del 2017.	8
2.3. Desempeño institucional y programático. Desviaciones de mayor relevancia que afecten los objetivos, metas y resultados establecidos para cada uno de los programas presupuestarios.	8
2.4. Situación económica-financiera global de la institución.	12
2.5. Medidas correctivas y de acciones a seguir.....	12
3. ANEXOS Estados Financieros elaborados por BANCRÉDITO.....	12

1. Presentación

El presente documento constituye el Informe de Evaluación Presupuestaria correspondiente al I Semestre del 2017 del Fideicomiso 04-99 Fondo BID-CONICIT Ley 7099, el cual ha sido elaborado, según lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DC-DFOE/) (Norma 4.5.6), solicitado por la Contraloría General de la República.

En este informe se incluye, en el apartado 2.1 la información relacionada con el Informe de Ejecución Presupuestaria Semestral, que se debe remitir a la Secretaría Técnica de la Autoridad Presupuestaria del Ministerio de Hacienda, para la cual se utilizó el informe de ejecución presupuestaria del I Semestre del 2017, elaborado por la Licda Seidy Zúñiga, funcionaria de la Unidad de Finanzas.

Además, para desarrollar el punto 2.4 Desempeño Institucional y programático, se transcribió el punto III. Apartado programático para los dos programad del informe de seguimiento semestral del POI 2017del Fideicomiso 04-99, elaborado por la Unidad de Planificación.

2. Evaluación presupuestaria.

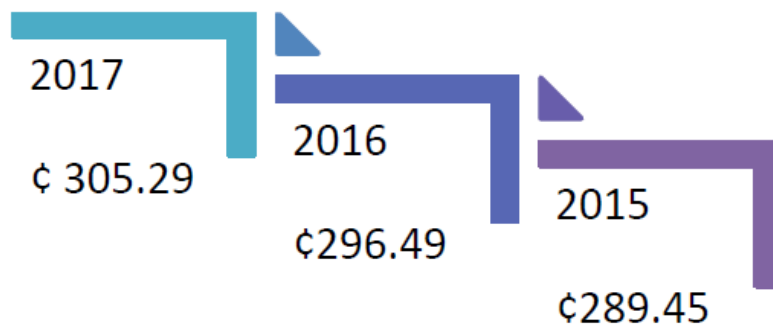
2.1. Comportamiento de la Ejecución presupuestaria de los ingresos y egresos.

Los ingresos efectivos para el I Semestre del 2017 ascienden a 305.29 millones de colones, mientras que los gastos efectivos totalizan 6.24 millones de colones.

Ingresos

Al cierre del I Semestre del 2017 los ingresos efectivos registraron una ejecución acumulada del 99.93%. Se contabilizan ingresos reales por un monto total de ₡305.29 millones de colones, al comparar el ingreso total al I Semestre con respecto al mismo periodo del año anterior, se observa un decrecimiento del 162.64% de ejecución.

Ilustración 1: Comportamiento Ingresos Efectivos I Semestre, 2015 - 2017



El comportamiento de las partidas de los ingresos fue el siguiente:

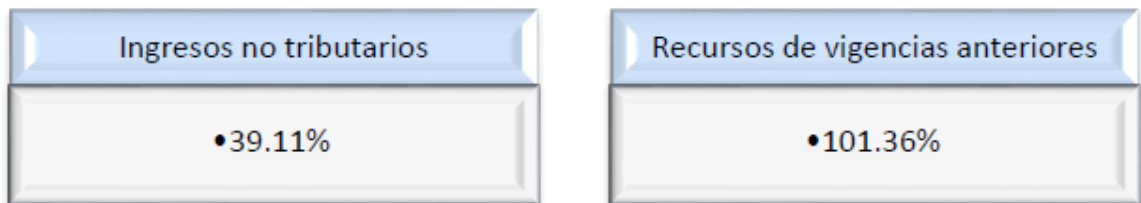
a) Ingresos no tributarios,

Al 30 de junio se recibieron ingresos por ¢305.295.912.12 producto los intereses generados al vencimiento de dos inversiones, así como Reintegros en efectivo generados por la captación de recursos producto de la devolución al fideicomiso de los montos girados no utilizados por parte de los beneficiarios.

b) Recursos de vigencias anteriores

Producto de la liquidación del presupuesto del año 2016 se obtiene un superávit real de ¢302.558.166,47 suma superior a la proyectada. Por lo tanto, se deberá considerar ajustar por medio de un presupuesto extraordinario la diferencia generada por la suma de ¢4.058.166,47.

Ilustración 2: Porcentaje de participación de los Ingresos recibidos al 30 de junio del 2017 por partida presupuestaria



INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA
Movimientos al último de: Junio de 2017

Presupuesto: 02-2017 - Presupuesto de Ingresos 2017

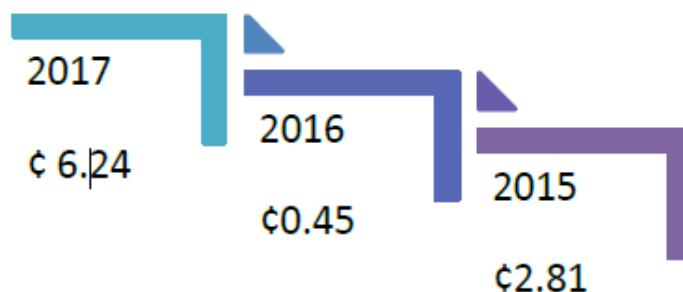
<u>Cuenta</u>	<u>Nombre cuenta</u>	<u>Presupuesto aprobado</u>	<u>Modificaciones a Junio</u>	<u>Presupuesto total</u>	<u>Ingreso Acumulado</u>	<u>Ingreso periodo Junio</u>	<u>Ingreso Total</u>	<u>Disponibile acumulado</u>	<u>% Eje</u>
1.3 - INGRESOS NO TRIBUTARIOS									
1.3.2.3.0101	Intereses por títulos y valores del Gobierno Central	7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2,680,001.34	0.00	2,680,001.34	4,319,998.66	38.29
1.3.9.1.00	Reintegros en efectivo	0.00	0.00	0.00	40,376.24	17,368.07	57,744.31	-57,744.31	0.00
Total: Ingresos No Tributarios		7,000,000.00	0.00	7,000,000.00	2,720,377.58	17,368.07	2,737,745.65	4,262,254.35	39.11
3.3 - RECURSOS VIGENCIAS ANTERIORES									
3.3.2.0.00	Superavit Especifico	298,500,000.00	0.00	298,500,000.00	302,558,166.47	0.00	302,558,166.47	-4,058,166.47	101.36
Total: Recursos Vigencias Anteriores		298,500,000.00	0.00	298,500,000.00	302,558,166.47	0.00	302,558,166.47	-4,058,166.47	101.36
Total presupuesto:		305,500,000.00	0.00	305,500,000.00	305,278,544.05	17,368.07	305,295,912.12	204,087.88	99.93

Egresos

Al cierre del I Semestre del 2017 los egresos efectivos registraron una ejecución acumulada del 2.04% sobre el presupuesto total. La comparación con respecto al mismo periodo del año 2016 mostró un incremento del 1.64%.

La siguiente ilustración muestra el comportamiento de los egresos efectivos durante el período 2015-2017.

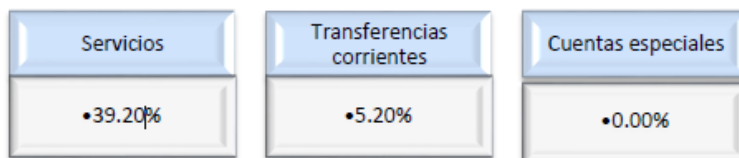
Ilustración 3: Comparativo Egresos efectivos 2015-2017



El monto total de recursos ejecutados al 30 de junio fue de ¢6.242.889,88 equivalente a un 2.04% del monto total ejecutado en relación al monto aprobado de ¢305.500.000,00.

El comportamiento de las partidas de egresos del mes de junio fue el siguiente:

Ilustración 4: Porcentaje de Egresos realizados al 30 de junio del 2017 por partida presupuestaria



a) Servicios

Como se observa en la Ilustración 4, la ejecución presupuestaria de esta partida es del 39.20% correspondiente a la sub partida de Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales.

Las comisiones bancarias corresponden al cobro mensual por la administración del fideicomiso de diciembre 2016 a marzo del 2017 más las comisiones bancarias por las transferencias SINPE por los desembolsos realizados a los beneficiarios en moneda extranjera.

b) Transferencias corrientes

La ejecución presupuestaria de esta partida es del 5.20% y corresponde a los desembolsos efectuados a los beneficiarios jurídicos del fondo.

c) Cuentas especiales

La sub partida "Sumas con destino específico sin asignación presupuestaria" contiene recursos por la suma total de ¢193.300.000,00 los cuales se encuentran disponibles para asignar a nuevos programas de financiamiento.

INFORME DE EJECUCION PRESUPUESTARIA

Movimientos al último de: Junio de 2017

Presupuesto: 01-2017 - Presupuesto de Egresos 2017

<u>Cuenta</u>	<u>Nombre cuenta</u>	<u>Presupuesto aprobado</u>	<u>Modificaciones a Junio</u>	<u>Presupuesto total</u>	<u>Gasto Acumulado</u>	<u>Gasto periodo Junio</u>	<u>Gasto Total</u>	<u>Disponible acumulado</u>	<u>% Eje</u>
1 - SERVICIOS									
1.03.06	COMISIONES Y GASTOS P/SERV. F. Y C.	1,200,000.00	0.00	1,200,000.00	373,930.41	96,489.47	470,419.88	729,580.12	39.20
Total: Servicios		1,200,000.00	0.00	1,200,000.00	373,930.41	96,489.47	470,419.88	729,580.12	39.20
6 - TRANSFERENCIAS CORRIENTES									
6.01.03	TRANSF. CORRIENTES A INST. DESCENT.	100,000,000.00	-100,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.02.02	Becas a terceras personas	0.00	105,000,000.00	105,000,000.00	0.00	0.00	0.00	105,000,000.00	0.00
6.05.01	Transferencias corrientes a empresas privadas	0.00	6,000,000.00	6,000,000.00	5,772,470.00	0.00	5,772,470.00	227,530.00	96.21
Total: Transferencias Corrientes		100,000,000.00	11,000,000.00	111,000,000.00	5,772,470.00	0.00	5,772,470.00	105,227,530.00	5.20
9 - CUENTAS ESPECIALES									
9.02.02	Sumas con destino específico sin asignación presupuestaria	204,300,000.00	-11,000,000.00	193,300,000.00	0.00	0.00	0.00	193,300,000.00	0.00
Total: Cuentas Especiales		204,300,000.00	-11,000,000.00	193,300,000.00	0.00	0.00	0.00	193,300,000.00	0.00
Total presupuesto:		305,500,000.00	0.00	305,500,000.00	6,146,400.41	96,489.47	6,242,889.88	299,257,110.12	2.04

2.2. Resultado de la ejecución presupuestaria al 30 de junio del 2017.

El resultado de la ejecución presupuestaria al I semestre del 2017, no presenta déficit. Los ingresos efectivos para el I Semestre del 2017 ascienden a 305.29 millones de colones, mientras que los gastos efectivos totalizan 6.24 millones de colones

2.3. Desempeño institucional y programático. Desviaciones de mayor relevancia que afecten los objetivos, metas y resultados establecidos para cada uno de los programas presupuestarios.

Desempeño Institucional y programático¹.

Para la ubicación de las metas en las categorías de valoración según el grado de avance, se utilizarán los siguientes parámetros. Considerando lo anterior, la aplicación de las categorías se realizará de acuerdo con los siguientes rangos de avance en su cumplimiento:

De acuerdo con lo programado	45% o más
Con riesgo de incumplimiento	26% - 44%
Atraso crítico	0% - 25%

Para el caso de indicadores de tendencia descendente (ejemplo: tiempo de respuesta; porcentaje de morosidad; tasa de accidentes en carreteras; porcentaje de población infantil con desnutrición), la aplicación de las categorías de valoración se realizará de acuerdo con lo siguiente:

- De acuerdo con lo programado: el resultado alcanzado es menor o igual a la meta programada.
- Con riesgo de incumplimiento: el resultado alcanzado es mayor a la meta programada.

Evaluación semestral de las metas del programa

A continuación se presenta la matriz de resultados del programa de promoción de la Ciencia, Tecnología e Innovación.

¹ Elaborado según los lineamientos del Ministerio de Hacienda para la evaluación de los Planes Operativos Institucionales

Matriz Programación Estratégica-Presupuestaria del Fideicomiso 04-99 (Ley 7099)

INSTITUCION: CONICIT-FIDEICOMISO 04-99

PROGRAMA O SUBPROGRAMA: Promoción de la Ciencia, Tecnología e Innovación.

MISION DEL PROGRAMA: Otorgar financiamiento para proyectos de Investigación y Desarrollo y para la Capacitación del Recursos Humano costarricense, de acuerdo a los lineamiento y áreas estipuladas en la Ley N°7099.

OBJETIVO ESTRATEGICO INSTITUCIONAL: Mejorar la calidad de los servicios de promoción (gestión de líneas de financiamiento, gestión de la información, evaluación de capacidades técnicas de los actores y la asesoría técnica a empresas y unidades de investigación), mediante un servicio oportuno y eficiente al usuario, que simplifica los trámites y brinda una mejora continua.

Producto	Indicador	Meta			Grado de avance	Recursos		Porcentaje de ejecución		
		Programada	Alcanzada	Porcentaje de avance		Programados	Ejecutados			
Servicios de promoción de la ciencia, tecnología e innovación.	1.Porcentaje de ejecución presupuestaria	90%	2%	2%	X	₡305.500.000,00	₡6.242.889,88	2%		
Total de recursos					0	0	1	₡305.500.000,00	₡6.242.889,88	2%

En relación al cuadro anterior, se presentan los resultados alcanzados y las acciones correctivas que desarrollara la institución para los casos en que el grado de avance de las metas de los indicadores de desempeño asociados al producto, se ubiquen en las categorías “Con riesgo de incumplimiento” y “Atraso Crítico” y presenten porcentajes de ejecución de los recursos estimados para cada meta inferiores al 45%.

a. Avance obtenido en la meta del indicador “Porcentaje de ejecución presupuestaria”.

El porcentaje de ejecución presupuestaria durante el primer semestre del 2017 fue de un 2%, que corresponde a ₡6.24 millones de los montos ejecutados entre ₡305.5 millones de los montos presupuestados. Dicho porcentaje corresponde al 2% de la meta anual de este indicador que es de 90%. De acuerdo a este resultado la meta se encuentra en “Atraso crítico”

A continuación, se mencionan algunos aspectos sobre los recursos utilizados de este indicador²:

- Se estableció un contacto con personal de la Agencia Alemana de Cooperación GIZ, con sede en México, para desarrollar en Costa Rica un programa para promover las “Residencias Empresariales de Costarricenses en Alemania”. Las residencias tienen un enfoque totalmente dirigido y el Conicit para poder acceder a esos recursos se firmó un convenio con COPLAN (Programa Regional de la Cooperación Alemana “Plataforma de Cooperación de Latinoamérica del Norte”).
- La estrategia de promoción, se realizó por medio de dos frentes: a) mercadeo directo y b) información para el público, así como los materiales promocionales que se utilizaron. Se empleó un instrumento para inscripción de los candidatos por medios digitales y en línea en donde se expuso toda la información de relevancia de la convocatoria y medios de contacto para aclaraciones.
- Las empresas seleccionadas para participar fueron:
 1. Empresa, Nomadic Solutions S.A., cédula jurídica 3-101-292459, candidato de la empresa, señor Oscar Retana Mora. Idea innovadora: Desarrollo e Innovación de servicios y productos para la automatización de los procesos agrícolas nacionales, monto total aprobado €1.881,00.
 2. Empresa, Coasin-Costa Rica S.A., cédula jurídica 3-101-079786, candidato de la empresa, señor Rigoberto Mora Perdomo. Idea innovadora: Aplicación de herramientas tecnológicas de avanzada en una solución de “Water metering”, para la gestión del recurso hídrico en Costa Rica y potencialmente en Centroamérica. monto total aprobado €1.881,00.
 3. Empresa, Grupo Babel S.A., cédula jurídica 3-101-626229, candidato de la empresa Edgar Oviedo Blanco. Idea innovadora: Promocionar la solución desarrollada y denominada: GreenCloud®, plataforma en web que le permite a una organización registrar, medir, monitorear, tomar decisiones y compartir la calidad de su gestión ambiental y energética con mayor eficiencia, sin importar su ubicación ni su actividad productiva e económica. Monto total aprobado €1.881,00;
 4. Empresa, Altus Consulting S.A., cédula jurídica 3-101-481987, candidato de la empresa, señor Rafael Campos Gómez. Idea innovadora: “Sistema Automático de Inventario de Frutas Georreferenciadas”, consiste en etiquetar todos y cada uno de los racimos de bananos en la plantación, mediante un RFID o código de barras, con el propósito de mantener un registro detallado de cuánta fruta hay, en qué lugar de la plantación está, su etapa de madurez y su fecha de cosecha prevista. Monto total aprobado €1.881,00.
 5. Empresa, Industrias Mafam S.A., cédula jurídica 3-101-121421, candidato de la empresa, Héctor Hoffmaister Esquivel. Idea innovadora: MAFAM plantea como idea innovadora, alineada a su plan estratégico, apostar por la automatización de procesos e inteligencia de negocios, de manera que se logren procesos estandarizados para incrementar la calidad de los productos, reducir defectuosos, bajar los costos operativos e incrementar la competitividad en el mercado. Monto total aprobado €1.881,00.

Además se indican algunas acciones realizadas en lo referente a la estrategia de lanzamiento de las convocatorias con este Fideicomiso³:

² Información tomada de las actas 2279 del 07 de febrero, 2283 14 de marzo del 2017 y 2285 del 28 de marzo del 2017

³ Información tomada del acta del Consejo Director 2290 del 23 de mayo del 2017.

- Se realizó una propuesta preliminar para divulgar algunos fondos donde se tomó en cuenta las pasantías al Programa BMZ-Micitt, los proyectos de investigación asociados al DFG-Conicit y proyectos para reinserción de investigadores.

Finalmente, se muestran algunas gestiones realizadas en la convocatoria de reinserción para el sector académico, utilizando recursos de este fideicomiso⁴.

- Se realizó la convocatoria en el Programa de reinserción de Investigadores donde se convoca a universidades públicas y privadas, así como a los centros e institutos de investigación del país, para que en asocio con investigadores recién graduados a nivel de doctorado en áreas científico tecnológicas (STEM), presenten propuestas de proyectos de investigación y desarrollo en el marco del Programa de Reinserción de Investigadores.
- Esto se realiza con el fin de dar la posibilidad a doctores recién graduados, de desarrollar, con el respaldo de una institución, un proyecto de investigación que le permita establecer una línea de investigación y de esta manera aportar a la producción científica nacional, pues como resultado de la investigación se espera que se logre la obtención de una patente o la generación de publicaciones científicas en revistas de alto impacto.
- Funcionario responsable de corroborar los resultados de esta meta: Coordinador de Finanzas⁵

Desviaciones de mayor relevancia que afecten los objetivos, metas y resultados establecidos para cada uno de los programas presupuestarios.

Como se podrá observar, la única meta que presenta riesgo de incumpliendo es una meta anual, relacionada con la ejecución presupuestaria. Sin embargo, todos los recursos presupuestados no se van a ejecutar este año por lo que la meta no se va a lograr, provocando una aparente desviación que afecta los objetivos, metas y resultados. Por esta razón, se realiza una propuesta de nuevos indicadores a saber:

Con el fin de medir el tiempo de duración de las ayudas otorgadas en este fideicomiso, se proponen dos indicadores, los cuales se detallan a continuación:

1. Porcentaje de solicitudes de incentivos financieros evaluados de acuerdo a los tiempos establecidos

Este indicador mediría la duración promedio en días hábiles de las solicitudes que evalué la Unidad de Evaluación Técnica en este fideicomiso de acuerdo a los tiempos establecidos, con una meta de 80% al final del año.

2. Días promedio de duración del trámite de las ayudas del Fideicomiso 04-99.

Este indicador medirá el tiempo de duración en que una solicitud de este fideicomiso ingresa a la institución hasta el comprobante de pago del primer desembolso al beneficiario, con una meta de 45 días naturales.

⁴ Información tomada de la página web institucional

<http://www.conicit.go.cr/tramites/programas/reinsercion/index.aspx>, el 24 de julio del 2017.

⁵ El Director Soporte Administrativo asumirá la responsabilidad de este indicador, hasta que se nombre el Coordinador de Finanzas.

2.4. Situación económica-financiera global de la institución.

La situación económica-financiera global de este fideicomiso, con base en la información de los estados financieros es satisfactoria en complemento a la ejecución presupuestaria. Algunos comentarios son los siguientes:

Balance de Comprobación

Los saldos de las cuenta reflejan un disponible en depósitos a la vista de 25 millones, y en instrumentos financieros de 276.29 millones de colones. Al final el monto de Débitos y Créditos de este fideicomiso ascienden a 403.91 millones de colones.

Estado de Situación Financiera

El activo que se maneja en el fideicomiso es corriente, que responde a la naturaleza de la actividad que se desarrolla. Es decir, no hay activo fijo reportado.

Por otra parte los pasivos responden principalmente a las cuentas por pagar a los beneficiarios de este Fondo.

Estado de Resultados

El Estado de Resultados muestra que la Pérdida neta del periodo disminuyo de 5.9 millones de colones a 5.6 millones de colones. Este Fondo se ha movido poco, ya que está en proceso la realización de convocatorias.

2.5. Medidas correctivas y de acciones a seguir.

Continuar con las reuniones de la Comisión POI- PRESUPUESTO para mantener la situación económica-financiera global de la Institución.

3. ANEXOS Estados Financieros elaborados por BANCRÉDITO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2017
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES

	MES ACTUAL	ACUMULADO
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Cuentas corrientes en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales m.n.	-96,489.47	90,964.62
Depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales m.n.	28,888.20	25,134,219.84
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta m.n.	948,714.90	1,581,191.50
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país disponibles (Estimación para cartera de créditos) m.n.	0.00	276,288,331.01
Créditos Cobro Judicial becas Sector Privado m.n.	0.00	-11,613,827.04
Créditos Cobro Judicial otros m.n.	0.00	27,121,093.71
Créditos vigentes m.n.	0.00	11,066,309.45
Productos por cobrar a créditos vigentes m.n.	0.00	43,582.45
Productos por cobrar créditos CJ Sector Privado m.n.	0.00	26,420.95
Productos por cobrar créditos CJ otros m.n.	0.00	20,127,241.95
(Estimación cuenta por cobrar BANCOOP R.L.) m.n.	0.00	7,766,880.15
Cuentas por cobrar Aceptacion Bancaria m.n.	0.00	-27,553,736.29
Cuentas por cobrar Certificados Inversion m.n.	0.00	182,969.99
Cuentas por cobrar Comisiones de confianza m.n.	0.00	4,752,056.16
Cuentas por cobrar clientes m.n.	0.00	36,549,047.84
Cuentas por cobrar insteses s/comisiones de confianza m.n.	0.00	6,657,965.08
Cuentas por cobrar intereeses s/certificados de inversion m.n.	0.00	1,625,732.86
Cuetnas por cobrar Interese s/Certificados m.n.	0.00	29,313.75
	0.00	463,745.56
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	881,113.63	380,339,503.54
ACTIVO NO CORRIENTE		
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-504,878.37	-185,479,724.72
(Depreciación acumulada del costo de equipos de comunicación) m.n.	-492.88	-3,173,798.72
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-89,510.97	-10,210,825.74
(Depreciación acumulada del costo de maquinaria y equipo diverso) m.n.	-11,049.04	-1,782,435.40
Costo de equipos de computación m.n.	0.00	193,810,015.42
Costo de equipos y mobiliario m.n.	0.00	13,214,103.57
Costo de maquinaria y equipo diverso m.n.	0.00	3,338,237.44
Costo del equipo de comunicación m.n.	0.00	3,179,746.13
(Amortización acumulada de softw are adquirido) m.n.	0.00	-7,036,770.00
Valor de adquisición del softw are m.n.	0.00	7,036,770.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-605,931.26	12,895,317.98
TOTAL ACTIVOS	275,182.37	393,234,821.52
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Comisiones por administracion de fideicomisos m.n.	206.51	92,872.29
Depósitos pendientes de aplicar m.n.	0.00	2,368,648.45
Honorarios por pagar - abogados m.n.	0.00	265,000.00
Operaciones sujetas a Compensación m.n.	0.00	16,352.74
Otras sumas por aplicar m.n.	0.00	281,690.37
TOTAL PASIVO CORRIENTE	206.51	3,024,563.85

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2017
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

PASIVO

PASIVO NO CORRIENTE

Saldos en sub-proyectos m.n.

0.00

349,928.57

TOTAL PASIVO NO CORRIENTE

0.00

349,928.57

TOTAL PASIVO

206.51

3,374,492.42

PATRIMONIO

PATRIMONIO

Aportaciones de efectivo otros m.n.

0.00

163,620,892.87

Aportaciones en efectivo proyectos m.n.

0.00

1,121,302,071.93

RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

0.00

-889,405,610.61

RESULTADO DEL PERIODO

274,975.86

-5,657,025.09

TOTAL PATRIMONIO

274,975.86

389,860,329.10

TOTAL PATRIMONIO


274,975.86


389,860,329.10

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

275,182.37



393,234,821.52


LIC. ORLANDO CALVO ZUÑIGA, CPA
JEFE CREDITO Y OPERACIONES
DIRECCION FIDUCIARIA


C.P.I VIVIANA CALDERÓN QUESADA
CONTADOR N° 30177
DIRECCION FIDUCIARIA

DETALLE CUENTAS DE ORDEN
AL 30 DE JUNIO DE 2017
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES

	MES ACTUAL	ACUMULADO
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
Custodia de valores en fideicomisos	0.00	214,728,837.87
Créditos bonificados	0.00	168,031,890.75
Intereses de gracia	0.00	2,277,093.10
Compromisos Ayudas No Reembolsables Periodo 2014	0.00	1,230,997.00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0.00	386,268,818.72
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
Responsabilidad por custodias en fideicomisos	0.00	214,728,837.87
Créditos bonificados	0.00	168,031,890.75
Intereses de gracia	0.00	2,277,093.10
Compromisos Ayudas No Reembolsables Periodo 2014	0.00	1,230,997.00
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0.00	386,268,818.72



LIC. ORLANDO CALVO ZUÑIGA, CPA
JEFE CREDITO Y OPERACIONES
DIRECCION FIDUCIARIA
C.P.I VIVIANA CALDERÓN QUESADA
CONTADOR N° 30177
DIRECCION FIDUCIARIA


**BALANCE DE COMPROBACION POR SALDOS
AL 30 DE JUNIO DE 2017
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES**

	DEBITOS	CREDITOS
Cuentas corrientes en bancos comerciales del Estado y bancos creados por le	90,964.62	
Depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por le	25,134,219.84	
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta m.n.	1,581,191.50	
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero	276,288,331.01	
(Estimación para cartera de créditos) m.n.	-11,613,827.04	
Créditos Cobro Judicial becas Sector Privado m.n.	27,121,093.71	
Créditos Cobro Judicial otros m.n.	11,066,309.45	
Créditos vigentes m.n.	43,582.45	
Productos por cobrar a créditos vigentes m.n.	26,420.95	
Productos por cobrar créditos CJ Sector Privado m.n.	20,127,241.95	
Productos por cobrar créditos CJ otros m.n.	7,766,880.15	
(Estimación cuenta por cobrar BANCOOP R.L.) m.n.	-27,553,736.29	
Cuentas por cobrar Aceptacion Bancaria m.n.	182,969.99	
Cuentas por cobrar Certificados Inversion m.n.	4,752,056.16	
Cuentas por cobrar Comisiones de confianza m.n.	36,549,047.84	
Cuentas por cobrar clientes m.n.	6,657,965.08	
Cuentas por cobrar insteses s/comisiones de confianza m.n.	1,625,732.86	
Cuentas por cobrar intereeses s/certificados de inversion m.n.	29,313.75	
Cuetnas por cobrar Interese s/Certificados m.n.	463,745.56	
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-185,479,724.72	
(Depreciación acumulada del costo de equipos de comunicación) m.n.	-3,173,798.72	
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-10,210,825.74	
(Depreciación acumulada del costo de maquinaria y equipo diverso) m.n.	-1,782,435.40	
Costo de equipos de computación m.n.	193,810,015.42	
Costo de equipos y mobiliario m.n.	13,214,103.57	
Costo de maquinaria y equipo diverso m.n.	3,338,237.44	
Costo del equipo de comunicación m.n.	3,179,746.13	
(Amortización acumulada de software adquirido) m.n.	-7,036,770.00	
Valor de adquisición del software m.n.	7,036,770.00	
Comisiones por administracion de fideicomisos m.n.		92,872.29
Saldos en sub-proyectos m.n.		349,928.57
Depósitos pendientes de aplicar m.n.		2,368,648.45
Honorarios por pagar - abogados m.n.		265,000.00
Operaciones sujetas a Compensación m.n.		16,352.74
Otras sumas por aplicar m.n.		281,690.37
Aportaciones de efectivo otros m.n.		163,620,892.87
Aportaciones en efectivo proyectos m.n.		1,121,302,071.93
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-889,405,610.61
Comisiones por administración de fideicomisos m.n.	480,288.98	
Comisiones por giros y transferencias m.n.	4,965.63	
Transferencias corrientes a otras entidades privadas sin fines de lucro m.n.	5,725,920.00	
Depreciación de equipo de comunicación m.n.	3,483.02	
Depreciación de equipos de computación m.n.	3,736,228.49	
Depreciación de equipos y mobiliario m.n.	643,483.33	
Depreciación de maquinaria y equipo diverso m.n.	78,079.88	
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país m.n.		501,802.69
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el BCCR y en el sect		4,513,621.55
TOTALES	403,907,270.85	403,907,270.85
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	386,268,818.72	
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		386,268,818.72

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE JUNIO DE 2017 AL 30 DE JUNIO DE 2017
ACUMULADO DEL PERIODO EN COLONES

	SALDO ANTERIOR	MES ACTUAL	ACUMULADO
INGRESOS FINANCIEROS			
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país m.n.	472,914.49	28,888.20	501,802.69
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el BCCR y en el sector público no financier	3,564,906.65	948,714.90	4,513,621.55
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	4,037,821.14	977,603.10	5,015,424.24
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO FINANCIERA	4,037,821.14	977,603.10	5,015,424.24
GASTOS OPERATIVOS			
Comisiones por administración de fideicomisos m.n.	383,593.00	96,695.98	480,288.98
Comisiones por giros y transferencias m.n.	4,965.63	0.00	4,965.63
Transferencias corrientes a otras entidades privadas sin fines de lucro m.n.	5,725,920.00	0.00	5,725,920.00
Depreciación de equipo de comunicación m.n.	2,990.14	492.88	3,483.02
Depreciación de equipos de computación m.n.	3,231,350.12	504,878.37	3,736,228.49
Depreciación de equipos y mobiliario m.n.	553,972.36	89,510.97	643,483.33
Depreciación de maquinaria y equipo diverso m.n.	67,030.84	11,049.04	78,079.88
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	9,969,822.09	702,627.24	10,672,449.33
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO OPERATIVA	-9,969,822.09	-702,627.24	-10,672,449.33
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	-5,932,000.95	274,975.86	-5,657,025.09


LIC. ORLANDO CALVO ZUÑIGA, CPA
JEFE CREDITO Y OPERACIONES
DIRECCION FIDUCIARIA


C.P.I VIVIANA CALDERÓN QUESADA
CONTADOR N° 30177
DIRECCION FIDUCIARIA

BANCO CRÉDITO AGRÍCOLA DE CARTAGO
CONTABILIDAD DE FIDEICOMISOS
INFORME DE TOTALES PRESUPUESTADOS

Fecha 11/07/2017 08:20:28

Usuario: MIRCALQU

FIDEICOMISO 1 - CONICIT 04-99 LEY N° 7099

AL 30/06/2017

N° Reporte: BAF2140B

Página: 1

PROYECTO: 1 CRÉDITO

SUBPROYECTO: 1 CRÉDITO

Cuenta Partida	Presupuesto Ordinario	Modificación	Presupuesto Extraordinario	Total Presupuestado	Ejecutado	Presupuesto Disponible
1 Servicios	1,200,000.00	0.00	0.00	1,200,000.00	485,254.61	714,745.39
1.03.06 Comisiones y gastos por servicios financieros y com	1,200,000.00	0.00	0.00	1,200,000.00	485,254.61	714,745.39
6 Transferencias Corrientes	100,000,000.00	11,000,000.00	0.00	111,000,000.00	5,725,920.00	105,274,080.00
6.01.03 Transferencias corrientes a Instituciones Descentrali	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00	200,000,000.00	0.00	0.00
6.02.02 Becas a terceras personas	0.00	105,000,000.00	0.00	105,000,000.00	0.00	105,000,000.00
6.05.01 Transferencias corrientes a empresas privadas	0.00	6,000,000.00	0.00	6,000,000.00	5,725,920.00	274,080.00
9 Cuentas Especiales	204,300,000.00	11,000,000.00	0.00	215,300,000.00	0.00	193,300,000.00
9.02.02 Sumas con destino específico sin asignación presup	204,300,000.00	11,000,000.00	0.00	215,300,000.00	0.00	193,300,000.00
TOTAL	305,500,000.00	0.00	0.00	305,500,000.00	6,211,174.61	299,288,825.39



LIC. ORLANDO CALVO ZUÑIGA, CPA
JEFE CRÉDITO Y OPERACIONES
DIRECCION FIDUCIARIA



C.P.I VIVIANA CALDERÓN QUESADA
CONTADOR N° 30177
DIRECCION FIDUCIARIA

Nota 1. Constitución y principales políticas contables

Constitución

El 31 de julio del año 1999 se suscribió el Contrato del Fideicomiso denominado "Consejo Nacional para Investigaciones Científicas y Tecnológicas(CONICIT)", entre el Consejo Nacional para Investigaciones Científicas y Tecnológicas(CONICIT) - Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC).

El propósito inmediato del Fideicomiso será el otorgar préstamos para Proyectos de Investigación y Desarrollo y para la Capacitación del Recurso Humano Costarricense.

Principales políticas contables

Los Estados Financieros del fideicomiso han sido preparados de conformidad con las bases contables que se describen a continuación:

a- Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La Unidad Monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢), por lo que los estados financieros y datos complementarios de las notas a los mismos se presentan en colones.

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero 2015, estableció el esquema de flotación administrada, que rige desde el 2 de febrero 2015 donde el precio del dólar lo fijan las fuerzas de la oferta y la demanda, sin que existan límites a su cotización, como sucedía en el modelo de bandas cambiarias que regía desde el 17 de octubre del 2006. En este sistema de bandas cambiarias cada entidad autorizada para operar en el mercado cambiario podía establecer libremente su precio de compra y venta al público para el US dólar en ventanilla, en adelante con la flotación administrada el Banco Central fija reglas que marcan su intervención en el mercado.

Los activos y pasivos en dólares se actualizan al tipo de cambio de compra, del colón respecto al dólar, comunicado al cierre por el Banco Central de Costa Rica.

b- Efectivos y equivalentes de efectivo

El Fideicomiso considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo en bancos, así como los instrumentos financieros a la vista, con vencimiento de tres meses o menos.

c- Inversiones en valores

Titulos valores mantenidos hasta el vencimiento:

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se registran inicialmente al valor de adquisición, posteriormente se valoran a su costo amortizado. Las diferencias resultantes de esta valoración se registran en el estado de resultados.

d- Intereses acumulados por cobrar

Los intereses acumulados por cobrar representan los intereses devengados por cobrar sobre las inversiones en valores.

e- Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos.

f- Entidad económica

El Fideicomiso mantiene sus propios registros contables utilizando un sistema de contabilidad independiente y en virtud de su constitución y operación, no tiene personería jurídica propia, sino que los actos jurídicos los realiza a través del BCAC.

g- Período económico

El período fiscal del Fideicomiso comprende el período del 01 de octubre al 30 de setiembre del año siguiente, sin embargo, para efectos de elaboración de los estados financieros el período económico se inicia el primero de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año.

h- Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se calcula sobre la utilidad imponible, que se determina con base en la utilidad contable más los ajustes correspondientes a las partidas de gastos no deducibles e ingresos no gravables, y los créditos fiscales existentes de acuerdo con las regulaciones tributarias vigentes.

j- Comisiones

Las comisiones del fiduciario por manejo y administración del Fideicomiso se registran en el estado de resultados de acuerdo con el principio de devengado.

k- Aporte de recursos

Es política registrar los recursos por aportaciones al patrimonio separados de las aportaciones para el pago de la comisión del fiduciario, el registro es sobre la base acumulativa.

l-Hechos relevantes

Con la finalidad de mantener siempre un servicio competitivo y con altos estándares de calidad, en el mes de abril 2016 el fiduciario procede a realizar la migración de la información contable a una nueva plataforma tecnológica, dicha plataforma esta orientada a mejorar la seguridad de la información, acortar tiempos de respuesta y brindar reportes más detallados. Producto de la mejora, el catálogo de cuentas contables ha sido modificado conforme lo dispuesto por la SUGEF, por lo que a fin de facilitar la transición se muestra el nombre de las cuentas actuales y entre paréntesis el nombre de la cuenta anterior.

Nota 2. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Monto
Cuenta B.C.A.C. (Proy. 2) N° 1509903421	90,964.62
Sub-total disponibilidades	¢ 90,964.62
Depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado m.n	25,134,219.84
Sub total depósitos a la vista	¢ 25,134,219.84
Total efectivo y depósitos equivalentes de efectivo	¢ 25,225,184.46

El tipo de cambio contable al cierre del mes fue de ¢ 567.09
Se anexa reporte con el resumen inversiones a la vista (baf7068b)

Nota 3. Inversiones en valores

Al cierre de mes el fideicomiso no registra inversiones en valores
Las inversiones se detallan de la siguiente forma:

Resumen:	Monto
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país dispon	276,288,331.01
Valor adquisición de instrumentos financieros del BCCR disponibles para la venta m.n.	0.00
Total inversiones en valores y valoraciones	276,288,331.01
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	1,581,191.50
Total inversiones en valores neto	¢ 277,869,522.51

a. El detalle de las inversiones disponibles para venta por emisor se presenta de la siguiente manera:

Emisor:	Monto	Concentración
Ministerio de Hacienda	276,288,331.01	100.00%
Totales	¢ 276,288,331.01	100.00%

b. El detalle de las inversiones disponibles para venta por plazo se presenta de la siguiente manera:

Plazo	Monto	Rentabilidad
90 días	96,984,359.04	4.17%
90 días	179,303,971.97	4.18%
	¢ 276,288,331.01	

Se anexa los reportes titulos vigentes (baf7060b), reporte de intereses acumulados por inversiones (baf7062b) y reporte de valoración a precios de mercado (baf7079B)

Nota 4. Custodia de Valores

La custodia del portafolio de inversiones del fideicomiso está a cargo del Puesto de Bolsa INS Valores , que es ente autorizado y reconocido por La Superintendencia General de Valores (SUGIVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero CONASSIF.

Nota 5. Composición de la cartera de crédito en moneda nacional (¢).

	Monto
Créditos Vigentes (Créditos Activos)	43,582.45
Product. Por Cob. A Créditos Vigentes (Intereses acumulados)	26,420.95
Total	¢ 70,003.40

Nota 6. Composición de préstamos cobro judicial

	Monto
Créditos cobro judicial otros (Créditos cobro judicial)	11,066,309.45
Product. por cob. créditos CJ otros(intereses)	7,766,880.15
Créditos cobro judicial becas sector privat (Créditos cobro judicial)	27,121,093.71
Product. por cob. créditos CJ sector privat(Intereses)	20,127,241.95
Estimac. para cartera de crédito (Estimación para Incobrables)	(11,613,827.04)
Total	<u>€ 54,467,698.22</u>

Nota 7. Composición de las cuentas por cobrar a clientes.

Cliente	Monto	Concentracion
Deposito En Garantía Caso Merle D	1,755,078.00	26.36%
Noguera Moraga Norma	602,046.10	9.04%
Herrera Merle Dormond	1,510,419.05	22.69%
Vásquez Vargas Juan Jose	371,904.65	5.59%
Proyectica S.A.	26,185.00	0.39%
Los Nacientes Industriales	18,057.25	0.27%
Cia Desarrollo Y Pesca	815,438.05	12.25%
Servicios Digitales De Cobro S,A	265,000.00	3.98%
Calvo Fernández Jose Adrián	23,893.13	0.36%
Claudio Quirós	24,467.00	0.37%
Quirós Alpizar Claudio	1,245,476.85	18.71%
TOTAL GENERAL	<u>€ 6,657,965.08</u>	<u>100.00%</u>

Nota 8. Las cuentas por cobrar BANCOOP R.L. colones se compone de los siguientes rubros:

	Monto	Concentración
Cuentas por cobrar comisiones de confianza (Comisiones de Confianza)	36,549,047.84	83.82%
Cuentas por cobrar certif. de inversión (Certificados de inversión vencidos)	4,752,056.16	10.90%
Cuentas por cob. Int. s/certificados de inv. (Cuenta por cobrar s/ certificados de inversión)	29,313.75	0.07%
Cuentas por cobrar int. s/comisiones de confianza (Intereses sobre Comisiones de C.)	1,625,732.86	3.73%
Cuentas por cobrar aceptación bancaria (Aceptaciones bancarias)	182,969.99	0.42%
Cuentas por cobrar Intereses s/certificados (Intereses sobre certificados)	463,745.56	1.06%
Subtotal	<u>€ 43,602,866.16</u>	<u>100.00%</u>
Estim. cta. por Cob. BANCOOP R.L. (Provisión para ctas p/ cobrar BANCOOP R.L.)	(27,553,736.29)	
Total general	<u>€ 16,049,129.87</u>	

Nota 9. El rubro de activos fijos está compuesto por:

	Monto	Concentración
Costo del equipo de comunicación (Equipo de comunicación)	3,179,746.13	1.49%
Depreciación acum. del costo de equipos de comunicación (Dep. acum. equipo comunicación)	(3,173,798.72)	
Costo del equipo de comunicación neto	<u>13,439.19</u>	
Costo de equipos y mobiliario (Equipo y mobiliario de oficina)	13,214,103.57	6.19%
Depreciación acum. Del costo de equipos y mobiliario (Dep. acum. equipo de oficina)	(10,210,825.74)	
Costo del equipo y mobiliario de oficina neto	<u>3,003,277.83</u>	
Costo de maquinaria y equipo diverso (Maquinaria y equipo diverso)	3,338,237.44	1.56%
Depreciación acum. del costo de maq. y equipo diverso (Dep. acum. Maq. y equipo diverso)	(1,782,435.40)	
Costo de maquinaria y equipo diverso neto	<u>1,555,802.04</u>	
Costo de equipos de computación (Equipo y programas de cómputo)	193,810,015.42	90.76%
Depreciación acum. Del costo de equipos de computación (Dep. acum. equipo computo)	(185,479,724.72)	
Costo del equipo y programas de Computo neto	<u>17,303,207.77</u>	
Sub total activo fijo	<u>€ 21,875,726.83</u>	<u>100.00%</u>
Total activo fijo	213,542,102.56	
(-) Depreciación activo fijo	(200,646,784.58)	
Activo fijo neto	<u>€ 12,895,317.98</u>	

Nota 10. Bienes intangibles

Este rubro está compuesto por el software utilizado en la operativa diaria del CONICIT, el detalle es el siguiente:

Valor de adquisición del software (Software)	7,036,770.00
Amortización acum. de software adquirido (Amortización acumulada)	(7,036,770.00)
Bienes intangibles neto	<u>€ 0.00</u>

Nota 11. Depósitos pendientes de aplicar

La partida está compuesta por las siguientes partidas:

Número Depósito	Fecha	Monto	Concentración
17265574	7/12/1998	67,500.00	2.85%
7046682	2/6/1999	5,666.55	0.24%
994337	24/9/1999	40,000.00	1.69%
5916529	31/1/2008	2,255,481.90	95.22%
Total		¢ 2,368,648.45	100.00%

Nota 12. Comisiones por administración de fideicomisos (Comisiones por pagar)

Se aplica lo establecido en la cláusula séptima "De la Comisión" donde se acuerda los honorarios por pagar por comisión en el manejo del Fideicomiso por:

Cálculo:

977,603.10	Productos ganados s/Inversiones
977,603.10	
9.50%	Porcentaje
¢ 92,872.29	Comisión a Pagar

Nota 13. Saldos en sub-proyectos (Cuentas por pagar Traspaso de rendimientos)

Corresponde a comisión por desembolso realizado a la empresa SCM, Metrología y Laboratorio, el cual ya fue trasladado al proyecto #2. El monto asciende a **¢349.928,57**

Nota 14. Aportaciones del fideicomitente

El patrimonio fideicometido está integrado por los aportes iniciales realizados por el Fideicomitente. A la fecha acumula un saldo de **¢1.284.922.964,80**.

	Monto
Aportaciones en efectivo proyectos	1,121,302,071.93
Aportaciones en efectivo otros	163,620,892.87
Total	¢ 1,284,922,964.80

Nota 15. Resultados acumulados de ejercicios anteriores (Aumento o disminución patrimonial)

En esta cuenta se registran las pérdidas acumuladas generadas en ejercicios anteriores por: **(¢889.405.610,61)**

Nota 16. Ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta (Ajustes al Patrimonio)

Esta cuenta refleja los ajustes por cambio en el valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta. La partida al cierre de mes asciende a **¢0**.

Nota 17. Resultado del período (Aumento (Disminución) patrimonial período actual)

Representa el resultado neto generado en el período actual determinado como la diferencia entre los ingresos y los gastos, tal como surge del Estado de Resultados. El resultado acumulado totaliza **(¢5,657,025.09)**.

Nota 18. Ingresos

Los ingresos corresponden a intereses sobre los depósitos a la vista y sobre las inversiones en valores, a las ganancias por diferencial cambiario, ingresos por intereses sobre préstamos y los ingresos por traspaso sobre intereses en inversiones que se compensa con la partida gasto por traspaso sobre intereses sobre inversiones. Se detallan seguidamente:

	Saldo anterior	Mes	Acumulado	Concentración
Prod por inv en inst finan BCCR y sector público no financ (Int. ganados s/ inv.)	3,564,906.65	948,714.90	4,513,621.55	89.99%
Prod por dep a la vista entid financ del país (Intereses ganados sobre inversiones)	472,914.49	28,888.20	501,802.69	10.01%
Total ingresos financieros	¢4,037,821.14	¢977,603.10	¢5,015,424.24	100.00%

Nota 19. Gastos

Comprenden los gastos por depreciación de activos, la comisión del fiduciario, las pérdidas por el diferencial cambiario y las transferencias corrientes. Se presentan de la siguiente manera:

Gasto por depreciación	Saldo anterior	Mes	Acumulado	Concentración
Dep. de maq y equipo diverso <i>(Depreciación equipo maqui. Diverso)</i>	67,030.84	11,049.04	78,079.88	0.73%
Dep. de equipos de computación <i>(Depreciación equipo computo)</i>	3,231,350.12	504,878.37	3,736,228.49	35.01%
Dep. de quipos y mobiliario <i>(Depreciación equipo y mob oficina)</i>	553,972.36	89,510.97	643,483.33	6.03%
Dep. de equipos de comunicación <i>(Depreciación equipo comunicación)</i>	2,990.14	492.88	3,483.02	0.03%
Total gasto depreciación	€3,855,343.46	€605,931.26	€4,461,274.72	41.80%

Servicios	Saldo anterior	Mes	Acumulado	Concentración
Comisiones por administ de fid <i>(Comisiones gtos servicios financieros)</i>	383,593.00	96,695.98	480,288.98	4.50%
Comisiones por giros y transferencias	4,965.63	-	4,965.63	0.05%
Total servicios	€388,558.63	€96,695.98	€485,254.61	4.55%

Transferencias corrientes	Saldo anterior	Mes	Acumulado	Concentración
Transferencia otras entidades privadas sin fines de lucro	5,725,920.00	-	5,725,920.00	53.65%
Total Transferencias Corrientes	€5,725,920.00	€0.00	€5,725,920.00	53.65%

Total gastos operativos	€9,969,822.09	€702,627.24	€10,672,449.33	100.00%
--------------------------------	----------------------	--------------------	-----------------------	----------------

Nota 20. Riesgos asociados con instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren revelaciones en notas a los estados financieros sobre los riesgos asociados a los

Riesgo de liquidez

No se determina un riesgo de liquidez que comprometa el mismo patrimonio fideicometido, además la liquidez está invertida en forma planificada y en

Riesgo de tasa de interés

No se determina un riesgo por tasa de interés, pues el fideicomiso no tiene ninguna función que involucre intermediación o calce de plazos.

Riesgo cambiario

El fideicomiso no se expone a un riesgo cambiario pues su sistema de fondeo y de financiamiento está determinado en moneda local.

Riesgo del portafolio

No se determina un riesgo en el portafolio de inversiones por cuanto sus inversiones no son de carácter especulativo.

Posición en moneda extranjera

El Fideicomiso no mantiene dólares en activos fideicometidos.