

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)

- ✦ *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- ✦ *Al 31 de diciembre de 2015 y 2014*
- ✦ *Informe para revisión*

ÍNDICE

	<i>Página</i>
<i>Opinión de los auditores independientes</i>	3-4
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5-6
<i>Estados de resultados</i>	7
<i>Estados de flujo de efectivo</i>	8
<i>Estados de cambios en el patrimonio</i>	9
<i>Notas a los estados financieros</i>	10-86
<i>Informe sobre el control interno</i>	87-90

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)

Hemos realizado la auditoría de los estados financieros que se acompañan del *Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)*, los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados conexos de excedentes, flujos de efectivo y de variaciones en el patrimonio, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración del *Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)* es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan de forma razonable, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del ***Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)*** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, flujos de efectivo y las variaciones en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las bases contables descritas en nota 2.

CONSORCIO EMD
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N° 3736
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre de 2016

San José, Costa Rica, 20 de Mayo de 2016

Exento del timbre de Ley número 6663 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica por disposición de su artículo número 8”.

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Colones Costarricenses)

<i>ACTIVO</i>	Notas	2015	2014
Disponibilidades	3	935.479.856	2.032.756.987
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>	4	81.600.643.676	77.811.959.987
Mantenidos para negociar		8.168.166.065	1.042.999.855
Disponibles para la venta		72.271.934.923	75.555.151.638
Productos por cobrar		1.160.542.688	1.213.808.494
<i>Cartera de créditos, neta</i>	5	45.644.877.948	34.965.165.832
Cartera de créditos		51.212.236.792	40.816.213.950
Productos por cobrar		1.814.900.318	1.951.896.440
Estimación por deterioro		(7.382.259.162)	(7.802.944.558)
<i>Cuentas y comisiones por cobrar, neto</i>	6	544.062.319	879.344.050
<i>Bienes realizables, neto</i>	7	(140.488.547)	20.840.291
<i>Mobiliario y equipo, neto</i>	8	335.891.254	313.818.933
<i>Otros activos</i>		2.071.715	2.071.715
Activos intangibles		8.071.715	2.071.715
Otros activos		--	--
Total de Activos		128.928.538.220	116.025.957.795

(Continúa...)

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
(San José, Costa Rica)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Colones Costarricenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2015	2014
<i>Pasivo</i>			
Estimación deterioro de crédito	9	333.078.002	431.849.243
Cuentas y Comisiones por pagar	10	259.051.333	278.738.486
<i>Total de Pasivo</i>		592.129.335	710.587.729
<i>Patrimonio</i>			
Aportes de recursos	11	113.666.516.418	107.637.001.028
Ajustes al patrimonio	12	(4.244.070.815)	(906.145.154)
Ganancia o pérdida no realizada en instrumentos financieros		1.656.386.535	(1.246.364.043)
<i>Aumento del patrimonio</i>		17.257.576.747	4.194.086.249
<i>Total Patrimonio</i>		128.336.408.885	109.678.578.080
<i>Total del Pasivo y Patrimonio</i>		128.928.538.220	116.025.957.795
<i>Cuentas de orden</i>	13	210.521.968.900	173.338.410.891

Las notas son parte integral de los estados financieros

(Finaliza...)

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2013
(Expresados en Colones Costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Ingresos</i>			
Intereses financieros sobre disponibles		1.934	2.060
Intereses sobre instrumentos financieros y valores		6.474.137.282	5.874.794.714
Intereses sobre préstamos		2.890.682.361	2.659.365.516
Fluctuaciones cambiarias		22.186.570	279.985.915
Ingresos por avales		298.584.770	257.647.886
Ingresos por procesos judiciales		2.305.100	---
Venta de activos fijos		25.957.764	---
Comisiones por formalización de crédito		234.522.820	211.545.008
Disminución de estimación por deterioro		118.859.736	---
Disminución de estimación en cartera de crédito		420.685.396	---
Otros Ingresos Financieros		1.233.867	20.171.778
Otros ingresos		32.453.423	32.563.851
<i>Total ingresos</i>		<u>10.521.611.023</u>	<u>9.336.076.728</u>
<i>Egresos</i>			
Gastos operativos	14	2.304.742.396	1.632.373.689
Gastos administrativos	15	180.257.312	147.547.457
Avales pagados y otros gastos financieros	16	---	838.769.230
Perdida por diferencia cambiario	17	25.560.613	39.624.543
Gastos de estimación deterioro activos	19	426.866.771	1.040.969.823
<i>Total de egresos</i>		<u>2.937.427.092</u>	<u>3.699.284.742</u>
<i>Aumento del patrimonio</i>		<u>7.584.183.931</u>	<u>5.636.791.986</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en Colones Costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Flujo de efectivo de las actividades de operación</i>			
Aumento patrimonial del periodo		7.584.183.931	5.636.791.986
<i>Partidas aplicadas o resultados que no requieren uso de fondo:</i>			
Perdidas (ganancias) por estimación para créditos incobrables		(420.685.395)	980.327.508
Depreciaciones y amortizaciones		61.924.636	215.426.730
		7.225.423.172	6.832.546.224
<i>Aumento o (disminución) de flujo de efectivo por variación en los activos y pasivos de operación:</i>			
Préstamos por cobrar		(10.396.022.842)	(9.208.211.436)
Cuentas y comisiones por cobrar		335.281.732	(497.415.111)
Productos por cobrar		190.261.928	(813.874.251)
Otros activos		(6.000.001)	(2.071.714)
Bienes realizables		76.613.714	(549.580.695)
Cuentas y comisiones por pagar		(118.458.394)	(104.183.582)
Otras cuentas por pagar			---
<i>Flujos neto de efectivo de actividades de operación</i>		(2.692.900.691)	(4.342.790.575)
<i>Aumento o (disminución) de flujo de efectivo por actividades de inversión</i>			
Aumento en depósitos y valores (excepto valores negociables)		3.283.216.714	(104.601.058)
Diferencia Aumento en depósitos y valores periodo 2013		2.405.046.270	(5.586.774.666)
Adquisición de mobiliario y equipo		718.168	1.137.056
<i>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</i>		5.688.981.152	(5.690.238.668)
<i>Aumento o (disminución) de flujo de efectivo por actividades de financiamiento</i>			
Traslado Bancredito			---
Aportes de capital en efectivo		3.031.808.618	3.541.407.133
<i>Recursos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</i>		3.031.808.618	3.541.407.133
Variación neta del efectivo y equivalentes		6.027.889.079	(904.847.444)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.075.756.842	9.567.378.752
Efectivo y equivalentes al final del año	20	9.103.645.921	3.075.756.842

Las notas son parte integral de los estados financieros

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresados en Colones Costarricenses)

	<i>Aportes de efectivo</i>	<i>Aportes de Cartera de Crédito</i>	<i>Aportaciones peaje bancario</i>	<i>Aportaciones transitorio III Ley</i>	<i>Aportaciones Conape</i>	<i>Otros Aportes</i>	<i>Ganacias o pérdidas no realizadas por valoraciones</i>	<i>Utilidad acumulada</i>	<i>Utilidad o pérdida del periodo</i>	<i>Transferencias Consejo Rector</i>	<i>Transferencias a Proyectos Capital Semilla</i>	<i>Total</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	9.356.179.966	15.237.312.452	3.276.816.366	1.530.732.832	1.412.121.695	71.664.077.868	(317.096.053)	3.977.025.822		-	-	106.137.170.948
Aportes de recursos Ley	---	---	5.319.710.441	---	---	---	---	---	---	---	---	5.319.710.441
Ajustes por cuentas de traslado	(539.478.535)	(69.048.695)	---	---	---	325.278.736	---	217.060.426	---	---	---	(66.188.068)
Ajustes al Patrimonio por pago operación	(71.500)	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(71.500)
Aporte por recuperacion	123.369.400	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	123.369.400
Transferencias Consejo Rector	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(591.955.439)	(314.189.712)	(906.145.151)
Traspaso de recursos entre fondos	---	---	---	---	---	---	(929.267.990)	---	---	---	---	(929.267.990)
Utilidad (pérdida) del periodo	---	---	---	---	---	---	---	---	5.636.791.985	---	---	5.636.791.985
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8.939.999.331	15.168.263.757	8.596.526.807	1.530.732.832	1.412.121.695	71.989.356.604	(1.246.364.043)	4.194.086.248	5.636.791.985	(591.955.439)	(314.189.712)	115.315.370.065
Aportes de recursos Ley	---	---	6.352.828.640	---	---	---	---	---	---	---	---	6.352.828.640
Ajustes por cuentas de traslado	---	---	---	(82.680.737)	---	(243.031.851)	---	5.636.791.985	(5.636.791.985)	---	---	(325.712.588)
Ajustes por reclasificaciones en utilidades	---	---	---	---	---	---	---	(157.485.420)	---	---	---	(157.485.420)
Ajustes al Patrimonio por pago operación	---	2.399.337	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2.399.337
Aporte por recuperacion	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	-
Transferencias Consejo Rector	---	---	---	---	---	---	---	---	---	(3.135.078.931)	(202.846.731)	(3.337.925.662)
Traspaso de recursos entre fondos	---	---	---	---	---	---	2.902.750.579	---	---	---	---	2.902.750.579
Utilidad (pérdida) del periodo	---	---	---	---	---	---	---	---	7.584.183.934	---	---	7.584.183.934
Saldo al 31 de diciembre de 2015	8.939.999.331	15.170.663.094	14.949.355.447	1.448.052.095	1.412.121.695	71.746.324.753	1.656.386.536	9.673.392.813	7.584.183.934	(3.727.034.370)	(517.036.443)	128.336.408.885

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financiero

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARRO (FINADE)
(San Jose, Costa Rica)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Nota 1- Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1) Constitución Operaciones

El Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) se crea mediante la Ley N° 8634 publicada en el diario oficial La Gaceta N° 87 del 7 de mayo de 2008.

Adicionalmente, mediante el Decreto Ejecutivo N° 34901-MEIC-MAG, publicado en La Gaceta N° 232 del 01 de diciembre de 2008, se reglamenta la Ley N° 8634. El **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE, el Fideicomiso)** fue creado mediante la Ley 8634, del 23 de abril de 2008 denominada "Sistema de Banca para el Desarrollo", (en adelante la ley), y su reglamento publicado en la gaceta el 1 de diciembre del 2008.

El Sistema de Banca para el Desarrollo (en adelante SBD), es un mecanismo para financiar e impulsar proyectos productivos, viables y factibles técnica y económicamente, acordes con el modelo de desarrollo del país en lo referente a la movilidad social de los grupos objeto de esta Ley.

Según el artículo 9 de la Ley 8634 "Sistema de Banca para el Desarrollo", el FINADE, es uno de los instrumentos financieros creados por dicha ley, con el fin de distribuir parte de los recursos específicos establecidos por la ley. Los otros fondos de Financiamiento para el Desarrollo y de Crédito para el Desarrollo, serán administrados por los demás operadores o participantes del sistema.

El SBD estará constituido por todos los intermediarios financieros públicos, el Instituto de Fomento Cooperativo (Infocoop), las instituciones públicas prestadoras de servicios no financieros y de desarrollo empresarial, y las instituciones u organizaciones estatales y no estatales que canalicen recursos públicos para el financiamiento y la promoción de proyectos productivos, de acuerdo con lo establecido en esta Ley. Queda excluido de esta disposición el Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI).

Además, podrán participar los intermediarios financieros privados fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), así como las instituciones y organizaciones privadas prestadoras de servicios no financieros y de desarrollo empresarial, según las condiciones indicadas en la Ley.

Para coadyuvar a cumplir los fines de esta Ley, se crea el Fideicomiso Nacional Para el Desarrollo (FINADE), el cual se determina en el capítulo III de la Ley 8634, dicho fideicomiso consiste en los tres fondos que se detallan a continuación:

Un fondo de financiamiento para los sujetos físicos y jurídicos que presenten proyectos productivos viables y factibles de acuerdo con esta Ley.

Un fondo para financiar servicios no financieros y de desarrollo empresarial que requieran los sujetos definidos en esta Ley, tales como: capacitación, asistencia técnica, investigación y desarrollo, innovación y transferencia tecnológica, conocimiento, desarrollo de potencial humano, entre otros, estrictamente necesarios para garantizar el éxito del proyecto.

Dentro del FINADE podrán establecerse recursos para fomentar, promocionar e incentivar la creación, la reactivación y el desarrollo de empresas en los diversos sectores económicos, mediante modelos de capital semilla y capital de riesgo.

Mediante licitación pública 2011LP-000001-CR, el Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo adjudicó como Fiduciario del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo al Banco de Costa Rica, lo anterior mediante el acuerdo AG-901-99E-2012, el trece de febrero del año dos mil doce.

El contrato de este fideicomiso se encuentra refrendado a partir del 20 de diciembre de 2012, lo cual fue comunicado al Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo mediante el oficio 14010 del 21 de diciembre de 2012.

Son obligaciones de los participantes del SBD las siguientes:

- a) Definir un programa de apoyo financiero y de servicios no financieros, según corresponda, para las unidades productivas a que se refiere esta Ley, el cual deberá establecer objetivos y metas específicas, incluyendo procedimientos de autoevaluación.
- b) Proveer la información que el Consejo Rector le solicite, relacionada con los programas de desarrollo productivo.
- c) Acatar las directrices de regulación especial, así como los mecanismos de control y evaluación que establece el Consejo Rector.
- d) Las demás que establezca el Consejo Rector del Sistema de Banca para el Desarrollo.

1.2) Objetivos específicos del Sistema de Banca para el Desarrollo

El SBD tendrá los siguientes objetivos:

- a) Establecer las políticas crediticias aplicables al SBD, que promuevan el desarrollo, la productividad y la competitividad de los sectores productivos, tomando en consideración el Plan Nacional de Desarrollo.

- b) Financiar proyectos viables y factibles técnica, económica, legal, financiera y ambiental, mediante la implementación de mecanismos crediticios, avales, garantías y servicios no financieros y de desarrollo empresarial.
- c) Establecer condiciones financieras de acuerdo con las características específicas, así como los requerimientos del proyecto y de la actividad productiva.
- d) Promover y facilitar la participación de entes públicos y privados que brinden servicios no financieros y de desarrollo empresarial, con el propósito de fortalecer el desarrollo y la competitividad de los beneficiarios de esta Ley.
- e) Fomentar la innovación y adaptación tecnológica orientada a elevar la competitividad de los proyectos considerados de desarrollo productivo.

1.3) Fundamentos orientadores del Sistema de Banca para el Desarrollo

El SBD se fundamentará en lo siguiente:

- a) El desarrollo de una estrategia de acceso a fondos en condiciones acordes a cada sector productivo.
- b) Una estrategia de otorgamiento de avales y garantías.
- c) Una estrategia para el financiamiento de servicios no financieros y de desarrollo empresarial, que promueva la competitividad de las actividades productivas y el uso de tecnología de punta.
- d) Una eficiente y eficaz administración de los recursos y su sostenibilidad financiera.
- e) Una regulación diferenciada y específica para el desarrollo de proyectos viables y factibles, de conformidad con las disposiciones de la presente Ley.

1.4) Sujetos beneficiarios del Sistema de Banca Para el Desarrollo

El SBD otorga financiamiento, servicios no financieros y de desarrollo empresarial, avales o garantías a las personas físicas y jurídicas de las micro y pequeñas unidades productivas de los distintos sectores que presenten proyectos viables y factibles.

Asimismo, las medianas unidades productivas de los distintos sectores que presente proyectos viables y factibles, que no sean sujetos de los servicios de crédito de los bancos públicos por los parámetros que dictan estas instituciones para medir y calificar el riesgo del deudor en su gestión ordinaria, así como por los criterios y las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Para definir las características y los requisitos de los sujetos beneficiarios del SBD, deberán considerarse los elementos propios de cada actividad y las particularidades de los distintos sectores económicos.

En el caso de las micro, pequeñas y medianas empresas industriales, comerciales y de servicios, se aplicará la definición establecida en la Ley de fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas, N.º 8262, y sus reformas. Para las otras unidades productivas, sus características se definirán tomando en consideración elementos tales como: el tipo de organización productiva, el número de trabajadores, asociados, activos, patrimonio y ventas.

Las unidades productivas no constituidas formalmente, podrán ser beneficiarias del SBD. A partir de ese momento, se les concede un plazo prudencial establecido por reglamento, para que cumplan las obligaciones empresariales definidas en el ordenamiento jurídico del país.

Tendrán tratamiento prioritario y preferencial, los proyectos viables y factibles promovidos por las micro, pequeñas y medianas unidades productivas impulsadas por mujeres, minorías étnicas, personas con discapacidad, jóvenes emprendedores, asociaciones de desarrollo, cooperativas, así como los proyectos que se ajusten a los parámetros de esta Ley, promovidos en zonas de menor desarrollo relativo.

Asimismo, tendrán tratamiento preferencial los proyectos viables y factibles que incorporen o promuevan el concepto de producción más limpia, entendiéndose como una estrategia preventiva integrada que se aplica a los procesos, productos y servicios, a fin de aumentar la eficiencia y reducir los riesgos para los seres humanos y el ambiente. La referencia a jóvenes incluida en esta Ley, corresponde a la definición contenida en la Ley general de la persona joven, N.º 8261.

El SBD, por medio del Consejo Rector, diseñará las políticas para neutralizar las desigualdades por razones de género, con políticas de financiamiento y apoyo no financiero que posibiliten un acceso equitativo de las mujeres, en cuanto al acceso al crédito, avales, garantías, condiciones y servicios no financieros y de desarrollo empresarial.

Para los fines que persigue esta Ley, las entidades financieras que accedan a los recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE), y respalden sus operaciones financieras

con avales y garantías, deberán tener, entre sus programas de financiamiento y condiciones políticas especiales que compensen las desigualdades de género.

1.5) Del Consejo Rector del sistema de Banca para el Desarrollo

El Consejo Rector del SBD, como un ente con personalidad jurídica y patrimonio propios, está integrado por los siguientes miembros:

- a) Dos personas que desempeñen el cargo de ministro o ministra, elegidas por el Consejo de Gobierno.
- b) Dos representantes de la Unión Costarricense de Cámaras y Asociaciones de la Empresa Privada (UCCAEP); uno representará al sector industria y servicios, y el otro, el sector agrícola. Ambos representantes serán designados por la UCCAEP.
- c) Un representante de los bancos estatales, quien deberá ser funcionario de nivel gerencial, escogido por consenso de las juntas directivas de los bancos estatales.

Serán funciones del Consejo Rector las siguientes:

- a) Definir y coordinar las políticas y directrices que orienten el funcionamiento del SBD.
- b) Deberán tomar en cuenta las resoluciones del Consejo Asesor Mixto, al emitir las políticas y directrices del SBD.
- c) Establecer los parámetros de funcionamiento, administración y mecanismos de control interno del FINADE, conforme a esta Ley.
- d) Establecer la regulación necesaria para el funcionamiento operativo de los diferentes fondos que conforman el FINADE.
- e) Definir las estrategias y los mecanismos de cooperación y coordinación entre los integrantes del SBD.
- f) Definir, por medio del Reglamento respectivo, las políticas y directrices generales del funcionamiento de los fondos creados en esta Ley.
- g) Acreditar a las instituciones financieras, las instituciones y organizaciones prestadoras de servicios no financieros y de desarrollo empresarial que participen en el SBD y coordinarlas; asimismo, excluir del SBD los integrantes o participantes privados que no hayan cumplido las obligaciones establecidas en esta Ley.
- h) Remitir, anualmente, al Consejo Asesor Mixto, a la Comisión Permanente Especial de Control del Ingreso y Gasto Público de la Asamblea Legislativa, a la Contraloría General de la República, y al Ministerio de Planificación Nacional y Política Económica (Mideplan), un informe sobre el cumplimiento de las metas y los impactos sociales y económicos alcanzados con los recursos del SBD.

- i) Establecer, nombrar, coordinar y definir el funcionamiento de una instancia técnica que ejecute los acuerdos del Consejo Rector y de seguimiento administrativo al SBD. Esta instancia será la responsable de la administración operativa del SBD y de realizar un control de la correcta asignación del financiamiento otorgado a los sujetos beneficiarios.
- j) Adjudicar y rescindir la administración del Fondo de Crédito para el Desarrollo a la entidad que de conformidad con el artículo 35 de esta Ley, tenga la condición de administrador de dicho Fondo. La rescisión se realizará antes del cumplimiento del plazo, cuando a juicio del Consejo Rector exista falta de capacidad e idoneidad demostrada, por parte de la entidad administradora.
- k) Mantener un sistema de información cruzado, permanente y actualizado, de los sujetos que han tenido acceso a los servicios del FINADE.
- l) Establecer, en el contrato del FINADE y en el contrato para el manejo del Fondo de Crédito para el Desarrollo, las demás funciones que deban llevar a cabo quienes administran estos recursos, para el debido cumplimiento de los fines y objetivos de esta Ley.
- m) Generar lineamientos para que, en todo el SBD, se garanticen procedimientos y políticas que otorguen a las mujeres el acceso equitativo, con acciones afirmativas, al financiamiento y todos los servicios del SBD.
- n) Adjudicar y rescindir, en concordancia con la legislación vigente, la administración del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo creado en esta Ley.

1.6) Del Consejo Asesor Mixto del Sistema de Banca para el Desarrollo

El Consejo Asesor Mixto del SBD, es un órgano asesor del Consejo Rector, el cual se reunirá dos veces al año y, extraordinariamente, cuando sea convocado por el ministro o la ministra que lo coordina o por mayoría simple de sus integrantes.

El Consejo Asesor Mixto estará integrado por:

- a) El ministro o la ministra que presida el Consejo Rector, quien a su vez coordinará el Consejo Asesor Mixto.
- b) Una persona representante del Instituto Nacional de Aprendizaje (INA), nombrada por dicha Institución.
- c) Dos personas representantes de los bancos públicos integrantes del SBD, nombradas por el Banco Central de Costa Rica, quienes permanecerán en sus cargos dos años. Al elegir a los representantes del periodo siguiente, el Banco Central deberá garantizar la alterabilidad de la representación de los bancos públicos.
- d) Una persona representante del sector cooperativo, nombrada por el Infocoop.

- e) Una persona representante del Consejo Nacional de Rectores (CONARE), nombrada por dicho Consejo.
- f) Una persona representante de las instituciones y organizaciones prestadoras de servicios no financieros, que estén debidamente acreditadas ante el Consejo Rector.
- g) Dos personas representantes del sector productivo nacional, nombradas por la Uccaep; una de ellas deberá ser representante del sector agropecuario y la otra persona de los otros sectores, quienes representarán al pequeño y mediano productor y a las micro, pequeñas y medianas empresas, respectivamente.

En la integración del Consejo, deberá garantizarse una representación equitativa de ambos géneros. Serán funciones del Consejo Asesor Mixto las siguientes:

- a) Analizar el impacto del SBD con respecto al desarrollo económico, político y social del país.
- b) Contribuir al definitivo y formulación de políticas públicas generales, transversales, sectoriales y regionales.
- c) Conocer el informe anual sobre el funcionamiento del SBD, emitido por el Consejo Rector, y analizarlo.
- d) Evaluar la aplicación de las políticas, las estrategias, los programas, los proyectos y las acciones para fortalecer el desarrollo del SBD.
- e) Emitir los criterios y las recomendaciones que permitan mejorar la orientación de las políticas públicas del Estado para fortalecer el funcionamiento y desarrollo del SBD.

1.7) Del Fideicomiso Nacional Para El Desarrollo

El Fideicomiso Nacional para el Desarrollo, deberá cumplir los objetivos de la Ley, debiendo distribuir los recursos en la siguiente forma:

- a) Un fondo de financiamiento para los sujetos físicos y jurídicos que presenten proyectos productivos viables y factibles de acuerdo con esta Ley. Dicho financiamiento se concederá tomando en cuenta los requerimientos de cada proyecto. Estos recursos serán de carácter reembolsable.
- b) Un fondo para financiar servicios no financieros y de desarrollo empresarial que requieran los sujetos definidos en esta Ley, tales como: capacitación, asistencia técnica, investigación y desarrollo, innovación y transferencia tecnológica, conocimiento, desarrollo de potencial humano, entre otros, estrictamente necesarios para garantizar el éxito del proyecto.
- c) Un fondo para conceder avales o garantías a carteras y sujetos que presenten proyectos productivos viables y factibles, en el marco de esta Ley.

Las entidades financieras que tengan acceso a los recursos de este Fondo y respalden sus operaciones financieras con avales o garantías, deberán contar con programas de crédito diferenciados. Estos programas deberán ser aprobados por el Consejo Rector del SBD.

Dentro del FINADE podrán establecerse recursos para fomentar, promocionar e incentivar la creación, la reactivación y el desarrollo de empresas en los diversos sectores económicos, mediante modelos de capital semilla y capital de riesgo.

1.8) Asignación de los recursos de los fondos

El Consejo Rector definirá, periódicamente, la distribución de los recursos establecidos en el artículo anterior. La asignación y programación de estos recursos serán competencia exclusiva del fiduciario, que deberá ajustarse estrictamente a las disposiciones que para esos propósitos definirá el Consejo Rector.

1.9) Recursos para administración y operación

El Consejo Rector quedará facultado para destinar, anualmente, recursos hasta por un cinco por ciento (0,5%) de los recursos del FINADE, para los gastos administrativos y operativos, incluidos los de la entidad técnica, y para fomentar actividades de información y divulgación que promuevan las distintas actividades relacionadas con el SBD, preferentemente dirigidas a los sectores prioritarios definidos en esta Ley.

1.10) Otorgamiento de avales y garantías

Para el otorgamiento de avales y garantías, se podrán garantizar operaciones de crédito en todos los integrantes financieros del SBD, siempre y cuando estas respondan a los objetivos de la presente Ley. El monto máximo por garantizar en cada operación será hasta por el setenta y cinco por ciento (75%) de esta. Los términos y las condiciones de operación del Fondo se establecerán por medio de reglamento, con el propósito de cumplir lo dispuesto en esta Ley y mantener su valor real. Asimismo, los integrantes financieros del SBD deberán cumplir los requisitos mínimos sobre mora legal y de gestión de crédito que establecerá el Reglamento de esta Ley, respecto de la cartera vinculada y avalada por el SBD.

1.11) Liquidación de avales

El FINADE tramitará el pago del aval, luego de transcurridos setenta días naturales contados a partir del incumplimiento del deudor con el integrante del SBD que otorga un crédito avalado. Para tales efectos, el ente acreedor presentará la solicitud en cualquier momento, después de transcurrido dicho plazo, junto con toda la documentación que demuestre que ha cumplido la debida diligencia de las gestiones de cobro administrativo. El Reglamento determinará el procedimiento y los documentos requeridos para el trámite de cancelación del aval.

El FINADE pagará el aval a más tardar quince días naturales después de presentada la solicitud de la entidad financiera integrante del SBD. Una vez pagado el aval, el FINADE se subrogará los derechos crediticios de la entidad que otorgó el crédito, en la proporción en que dicha operación fue avalada. Sin embargo, corresponderá a la entidad financiera realizar todas las gestiones de cobro judicial, con la debida diligencia, hasta la resolución final del cobro.

1.12) Fiduciario

El fiduciario será un banco público, seleccionado mediante una licitación pública que convocará el Consejo Rector. En dicha licitación, sólo podrán participar los bancos públicos, a excepción del BANHVI. La remuneración del fiduciario se definirá detalladamente en el contrato de fideicomiso. Todos los servicios y gastos en que incurra el fiduciario, debido a la administración del fideicomiso, quedarán cubiertos con la comisión de administración. Según lo que establece el transitorio II de la Ley, el fiduciario es el Banco Crédito Agrícola de Cartago.

Según el transitorio II de la Ley 8634, "Sistema de Banca para el Desarrollo", con el propósito de garantizar la aplicación inmediata y la puesta en operación de los fines y objetivos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE), se autoriza al fideicomitente para que utilice la infraestructura del Fideicomiso MAG-PIPA, por un plazo máximo de tres años, a partir de la publicación de la presente Ley, ampliable por el plazo necesario hasta que el Consejo Rector establezca en firme la administración de este Fondo mediante un proceso licitatorio.

Dicho plazo concluirá en el momento en que la Contraloría General de la República, refrende el contrato con el nuevo fiduciario y apruebe los presupuestos respectivos. Asimismo, durante el plazo indicado en el párrafo anterior, se autoriza al Fideicomiso MAG-PIPA para que aplique, por cuenta del FINADE, los gastos que este conlleve: fiduciarios, operativos, de logística y otros. Además, se le exime del pago de todo tipo de timbres y derechos registrales.

Además de las obligaciones que imponen al fiduciario las disposiciones legales aplicables al contrato de fideicomiso, deberá cumplir las siguientes:

- a) Administrar el patrimonio del fideicomiso en forma eficiente, conforme a las disposiciones legales aplicables.
- b) Mantener el patrimonio fideicometido separado de sus propios bienes y de los patrimonios de otros fideicomisos.
- c) Llevar la contabilidad de cada uno de los fondos del fideicomiso.
- d) Tramitar y documentar los desembolsos correspondientes.
- e) Brindar todos los servicios relativos a la administración del fideicomiso.
- f) Auditar, en forma periódica, la administración y ejecución del fideicomiso, recurriendo a

la auditoría interna del fiduciario, sin perjuicio de las potestades de fiscalización superior señaladas por la Ley orgánica de la Contraloría General de la Republica.

- g) Velar por la sostenibilidad del fideicomiso, de acuerdo con las buenas prácticas financieras.
- h) Informar trimestralmente y, adicionalmente, cuando así lo solicite el Consejo Rector, el estado de la cartera y de los hechos relevantes acontecidos sobre el fideicomiso.

1.13) Fideicomitente

El fideicomitente será el Estado, representado por la persona que presida el Consejo Rector.

1.14) Fideicomisarios

Los beneficiarios a quienes se otorgan financiamiento, servicios no financieros y de desarrollo empresarial, avales o garantías a las personas físicas y jurídicas de las micro y pequeñas unidades productivas de los distintos sectores que presenten proyectos viables y factibles, según se establece en los aspectos contenidos en el apartado 1.4) del presente documento.

1.15) Patrimonio del Fideicomiso

El patrimonio del Fideicomiso estará constituido por:

- a) El cinco por ciento (5%) de los presupuestos ordinarias y extraordinarios del Fondo de Desarrollo y Asignaciones Familiares (Fodesaf). Lo anterior hasta el 15 de enero del año 2008, fecha en la cual se cumplen los diez años de vigencia señaladas en el inciso a) del artículo 49 bis de la Ley orgánica del Consejo Nacional de Producción, N° 2035, de 17 de julio de 1956, adicionado por la Ley N° 7742, de 19 de diciembre de 1997.
- b) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones de los créditos del programa fideicomiso de reconversión productiva, N°520 CNP/BNCR.
- c) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones de los créditos del fideicomiso pesquero del Instituto Costarricense de Pesca y Acuicultura (Incopesca), creado por Ley N°7384, de 16 de marzo de 1994, y sus reformas.
- d) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones de los créditos fideicomisos 05-99 MAG / PIPA / BANCREDITO.
- e) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones de los créditos del fideicomiso 248 MAG/BNCR.

- f) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones de los créditos del Fideicomiso para la protección y el fomento agropecuarios para pequeños y medianos productores (FIDAGRO).
- g) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones de los créditos del convenio de fondos en custodia para asistencia técnica MAG-BNCR, depositados en la caja única del Estado / Ministerio de Hacienda, en la cuenta N° 7390011120701027 MAG-Fondos de Asistencia Técnica.
- h) Los saldos no comprometidos y las recuperaciones del fideicomiso N° 132001 MAG-PRODAPEN.
- i) Los rendimientos obtenidos de las inversiones financieras del FINADE, que se constituye en esta Ley.
- j) Las donaciones y los legados de personas o instituciones públicas o privadas, nacionales o internacionales.
- k) Las operaciones de crédito establecidas en el artículo 25 de la Ley N° 8634.
- l) Los activos muebles e inmuebles establecidos en el artículo 26 de la Ley N° 8634.
- m) Los recursos provenientes del 85% de la utilidad que generen las inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo, según el artículo 35 de la Ley N° 8634.
- n) Los recursos establecidos en el Transitorio III de la Ley N° 8634. El cual establece que los ingresos del cinco por ciento (5%) de las utilidades netas de los bancos públicos, establecidos en el inciso a) del artículo 20 de la Ley de creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE), N° 6041, se destinarán a partir de las utilidades netas correspondientes al año 2007 y durante cinco años, de la siguiente manera:
 - 1) Dos puntos porcentuales (2%) a CONAPE.
 - 2) Los restantes tres puntos porcentuales (3%) serán parte del patrimonio del FINADE.
 - 3) A partir del sexto año y hasta el décimo año, los aportes a CONAPE se irán incrementando en cero coma seis puntos porcentuales (0,60%), y los aportes al FINADE se irán disminuyendo en los mismos porcentajes, según lo indica la siguiente tabla:

<i>AÑO</i>	<i>CONAPE</i>	<i>FINADE</i>
2008	2%	3%
2010 y 2009	2%	3%
2010	2%	3%
2011	2%	3%
2012	2%	3%
2013	2,60%	2,40%
2014	3.20%	1.80%
2015	3.80%	1,20%
2016	4.40%	0,60%
2017	5.00%	0%

Todos estos se constituyen en patrimonio del FINADE, a partir de su efectivo traslado al fiduciario del mismo.

Las utilidades que se generen por las operaciones realizadas en el FINADE, serán reinvertidas en el mismo y no estarán sujetas al impuesto sobre las utilidades.

1.16) Traslado de operaciones activos

Según la Ley se procederá al traslado al FINADE, para su administración, la cartera activa de préstamos y las obligaciones existentes de los siguientes fideicomisos:

- a) Fideicomiso de Reconversión Productiva 520-001 CNP/BNCR.
- b) Fideicomiso 5001-001 Inopesca / Banco Popular, creado por la Ley N.º 7384, de 16 marzo de 1994, y sus reformas.
- c) Fideicomiso 05-99 MAG/PIPA/BANCREDITO.
- d) Fideicomiso N° 248 MAG/BNCR, creado por la Ley N.º 7170, de 24 de julio de 1990.
- e) Fideicomiso para la protección y el fomento agropecuarios para pequeños y medianos productores (FIDAGRO), creado por la Ley N° 8147, y sus reformas.
- f) Fideicomiso N° 13-2001 MAG-PRODAPEN.

Las condiciones de los préstamos y las obligaciones por administrar serán las mismas pactadas en el fideicomiso de origen y sus reformas.

Asimismo, se trasladan al FINADE para su administración y disposición, los bienes inmuebles de los fideicomisos citados en el artículo 24 de esta Ley.

Los bienes muebles de los fideicomisos citados en el artículo 24, de esta Ley serán trasladados al Consejo Rector para su administración y disposición y no al FINADE. Se autoriza al Consejo a trasladar dichos bienes muebles a los institutos públicas integrantes del SBD.

Se excluyen de lo establecido en el párrafo anterior, los bienes muebles patrimonio del Fideicomiso 520 CNP / BNCR Reconversión Productiva, que en lo sucesivo serán patrimonio del Consejo Nacional de Producción (CNP), con el propósito de brindar los servicios no financieros a cargo de esta Institución, definidos en la Ley N° 7742, Creación del Programa de reconversión productiva del sector agropecuario, y que son fundamentales para los fines del SBD.

1.17) Mecanismos financieros del FINADE

Para el cumplimiento exclusivo de los objetivos establecidos en esta Ley, en acatamiento de las directrices y los lineamientos que emita el Consejo Rector, se financiarán con los recursos del Fondo de financiamiento, las siguientes operaciones:

- a) Las operaciones de crédito.
- b) El factoraje financiero.
- c) El arrendamiento financiero y operativo.
- d) Otras operaciones activas que los usos, las prácticas y las técnicas nacionales o internacionales admitan Como propias de la actividad financiera y bancaria, según las leyes y las disposiciones que para estos efectos emita el Consejo Rector.

1.18) Operatividad de los servicios no financieros

El Consejo Rector integrará la Comisión Técnica Interinstitucional de Servicios no Financieros y de Desarrollo Empresarial, la cual estará conformada por representantes técnicos designados por las siguientes entidades: Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC), el Ministerio de Ciencia y Tecnología (MICIT), el Consejo Nacional de Producción (CNP), el Instituto Costarricense de Turismo (ICT), el Instituto Nacional de Aprendizaje (INA), el Instituto Nacional de las Mujeres (INAMU), la Promotora de Comercio Exterior (PROCOMER) y el viceministro de la Juventud, así como otras entidades públicas que el Consejo Rector considere pertinente incorporar. Esta Comisión nombrará, de su seno, a una persona coordinadora general.

Dicha Comisión deberá generar las acciones de coordinación necesarias para llevar a cabo las directrices y políticas dictadas por el Consejo Rector en materia de servicios no financieros y desarrollo empresarial, creando el elemento conductor para la prestación efectiva de estos servicios y generando estrategias que incentiven, principalmente, a las actividades productivas claves en el desarrollo socio-económico del país; para ello, organizará las instituciones del Sector Público, las empresas privadas y las instituciones internacionales acreditadas por el Consejo Rector para la prestación de estos servicios.

Para facilitar el accionar de esta Comisión, el Consejo Rector podrá establecer convenios con las instituciones públicas y privadas acreditadas, que brindan servicios no financieros y de desarrollo empresarial, para que acompañen a los sujetos beneficiarios del SBD en las diferentes etapas de desarrollo de los proyectos productivos.

1.19) Fiscalización del FINADE

Con el propósito de velar por la solidez, la estabilidad y el eficiente funcionamiento del FINADE, la Contraloría General de la República ejercerá sus actividades de fiscalización sobre las operaciones que se realicen con los recursos que formen parte del Fideicomiso. El FINADE, además, será fiscalizado por medio de la auditoría interna del fiduciario y las auditorías externas que decida contratar el Consejo Rector. Los gastos por concepto de contratación de las auditorías externas serán cubiertos con los recursos a cargo del Consejo Rector.

En igual forma, la SUGEF presentará, cada cuatro años, un informe sobre el desempeño financiero y la gestión de riesgo del SBD, tomando como base aspectos tanto económicos como financieros.

1.20) Escogencia del fiduciario del Fideicomiso

La escogencia del fiduciario del Fideicomiso se realizará por medio de licitación pública, la cual será tramitada por la Secretaria Técnica. El cartel respectivo será conocido de previo y aprobado por el Consejo Rector, el cual, a su vez, oportunamente efectuara la adjudicación de la licitación. En la licitación pública citada, únicamente podrán participar los bancos públicos, a excepción del BANHVI.

Nota 2- Bases de Presentación y Principales Políticas de Contabilidad

La información financiera y contable del FINADE, en cuanto a sus políticas contables, están de acuerdo con la normativa 34-02 "Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los Emisores No Financieros".

La información financiera comprende el conjunto de estados financieros que incluye el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, las políticas contables utilizadas y demás notas explicativas que deberán estar elaborados conforme los términos del Capítulo IV del Manual de Información del Sistema Financiero, o sigue lo defina el órgano supervisor que corresponda.

Las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa 34-02. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

En el caso de existir situaciones no previstas en las normas contables indicadas en el artículo anterior, aplicarán supletoriamente en orden descendente las siguientes:

- a) Las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.
- b) Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aprobados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados de los Estados Unidos de América (AICPA por sus siglas en inglés), mientras no contravengan el marco conceptual de las NIIF ni normativa vigente.

La aplicación de normas supletorias debe ser informada a la Superintendencia respectiva en forma inmediata al inicio de su aplicación.

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera, son las siguientes:

- a. Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- b. Estimación por Deterioro de Valor e incobrabilidad de Cuentas y Productos por Cobrar - Independientemente de la probabilidad de cobro, si una partida no es recuperada en un lapso de 180 días desde la fecha de su exigibilidad se debe contabilizar una estimación de 0.5% hasta 100% del valor registrado, tratamiento que difiere de las normas.
- c. Estimación por Deterioro e Incobrabilidad para Cartera de Crédito - La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos. Asimismo, estas estimaciones pueden incluir recargos estipulados en el Acuerdo 1-05 y sus transitorios referidas a presentación extemporánea de la información crediticia al regulador y no necesariamente referidos a la cobrabilidad de los créditos.
- d. Instrumentos Financieros - De acuerdo con la normativa aprobada por la SUGEF las inversiones que se realicen en carteras al vencimiento, deben ser clasificadas como activos disponibles para la venta, independientemente del propósito que tenga la entidad, asimismo las primas y descuentos de los instrumentos financieros deberán ser amortizados por el método de interés efectivo.
- e. Clasificación de Partidas - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.

- f. Provisión para Prestaciones Legales - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.
- g. Estimación por deterioro para Bienes Realizables - La estimación por pérdida es registrada con cargo a los resultados del periodo y se calcula con base en la recuperabilidad de los bienes adquiridos según los lineamientos de SUGEF.
- h. Presentación de Estados Financieros - Los estados financieros son presentados de conformidad con los formatos establecidos por el CONASSIF.
- i. Otras Disposiciones - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares, las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las desviaciones entre las dispositivos Legales y Reglamentarias emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y SUGEF, con respecto a Normas Internacionales de Información Financiera no se pueden cuantificar.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicaron los entes supervisados, requerirán de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF). Con base a lo anterior, las políticas de contabilidad más importantes que se detallan a continuación:

a) Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢). Los estados financieros básicos y sus notas, se presentan en colones costarricenses (¢), sin céntimos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el tipo de cambio de referencia en el mercado cambiario es el siguiente:

Por U.S. \$ 1.00	2015	2014
Compra	531.94	533.31
Venta	544.87	545.53

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas cambiarias del Banco Central de Costa Rica, hasta octubre del 2006.

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. El utilizado al cierre del mes corresponde a ¢533,31.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la conversión del dólar de los Estados Unidos de América (\$), o de otras monedas extranjeras de uso libre, con respecto al colón de la República de Costa Rica (₡), correspondientes a activos y pasivos monetarios, se aplican a los resultados del periodo.

b) Inversiones en Títulos valores

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en:

Negociables

Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.

Disponibles para la venta

Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta de patrimonial.

Mantenidas al vencimiento

La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Independientemente de que los fondos se clasifiquen en disponibles para la venta o al vencimiento, la amortización de prunas y descuentos debe realizarse por el método de interés efectivo.

c) Instrumentos Financieros

FINADE presenta revelaciones sobre sus instrumentos financieros en cuanto a los riesgos a que se encuentran expuestos (ver nota de riesgos No. 24). A la fecha de la auditoría la administración no ha realizado un estudio técnico que determine la adecuada clasificación contable de las inversiones en títulos valores, y su respectivo valor de mercado.

d) Cartera de Créditos

Los saldos de las operaciones que componen la cartera de créditos incluyen el principal, intereses corrientes, intereses moratorios y otros gastos de las operaciones adquiridas. Dichas operaciones se cancelan en forma mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento, dependiendo de las características de las operaciones; esto incluye amortización e intereses. Existen líneas que se pactan con recuperación al vencimiento, en su principal. Se pueden recibir pagos anticipados a las operaciones.

Al 31 de diciembre 2011, se implementó un modelo de valuación de la cuenta de cartera de crédito y sus productos por cobrar, a la fecha de emisión del presente dictamen, está en consulta un modelo de valoración emitido por los organismos reguladores. Lo que permitirá el registro respaldo y verificación del cálculo de la estimación contable, según el nivel de riesgo de incobrabilidad, lo que permitirá presentar la cartera de créditos y sus productos a su valor razonable en función de la clasificación del riesgo de la cartera crediticia.

Para el periodo 2011 se modificó la política de registrar la estimación para incobrables, con base a su morosidad, con el fin de medir el grado de riesgo, esto según acuerdo #052-07-2011 de la sesión #7 del Comité Especial de Crédito del FINADE celebrada el 28 de junio del 2011, con los siguientes parámetros.

<i>Condición de la cartera, según clasificación</i>	<i>Porcentaje de estimación</i>	<i>Categoría de riesgo</i>
Al día	0.5	A
De 1 días a 30 días	2%	B
De 31 a 60 días	10%	C
De 61 a 90 días	50%	D
De 91 a 120 días	75%	E1
De 121 a 180 días	100%	E2
Cobro judicial	100%	-

e) Cuentas por cobrar

Están constituidas por las partidas pendientes de cobro originadas desde la creación del Fideicomiso, como aporte del patrimonio del Fideicomiso como contribución obligatoria de los bancos comerciales del estado, las entidades públicas o privadas autorizadas para la intermediación financiera y los grupos financieros privados autorizados y fiscalizados por la

Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de conformidad con lo establecido en la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y el Instituto Nacional de Seguros, y por los intereses moratorios provenientes de estas operaciones.

Se tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar inversiones en instrumentos financieros, y otros menores según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras.

La administración del Fideicomiso, tiene la política de registrar con base al principio de realización los intereses acumulados por cobrar sobre cartera de créditos, según lo establece el manual de cuentas para entidades financieras. Los intereses sobre préstamos se acumulan con un máximo de hasta 180 días de morosidad. Los intereses sobre créditos con más de ciento ochenta días de atraso, se registran en cuentas de orden y posteriormente, se reconocen como ingreso en los estados financieros, en el momento en que se recuperan.

No se tiene establecida una política de estimación con respecto a las cuentas por cobrar, cuyo grado de recuperabilidad es difícil.

f) Bienes realizables

Se registran al valor de costo. Se valúan al valor razonable, únicamente cuando este valor es menor al valor contable.

g) Bienes de uso restringido

El Fideicomiso no tiene bienes que presenten ningún tipo de restricción.

h) Estimaciones contables

Los estados financieros son preparados de conformidad con base a lo establecido en Normas Nacionales de Registro, tales como con la normativa 34-02 Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la administración. Los estimados hechos por la administración incluyen entre otros, estimaciones, provisiones, estimación de bienes realizables, por tanto los resultados reales pueden diferir de tales estimados.

A partir del cierre contable mayo del 2011 se estableció la política de registro de una estimación para riesgo de pago de avales, de un 4% sobre la cartera de avales otorgados.

m) Deterioro en el valor de los activos

La entidad no cuenta con una política que valúe este tipo de deterioro.

u) Provisiones de cesantía, vacaciones y aguinaldo

De acuerdo con la legislación vigente de Costa Rica el fideicomiso debe pagar indemnización a los empleados despedidos sin justa causa, pensionados y a los familiares de los empleados fallecidos.

La obligación por acumulación de vacaciones y aguinaldo se registra cuando es devengada por los empleados, acreditando la provisión para obligaciones patronales contra resultados del periodo.

El FINADE, no cuenta con empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por lo que no debe registrar este tipo de provisiones.

o) Beneficios de empleados

A la fecha no existen empleados contratados por el FINADE, por lo que no hay planes de aportes definidos o planes de beneficios para los empleados.

p) Aportes de recursos

Es política registrar los recursos por aportaciones al patrimonio y crear la cuenta por cobrar sobre los recursos pendientes de recibir. El registro es sobre la base contable acumulativa, determinados sobre aportes designados por ley.

i) Excelente del periodo

El Fideicomiso tiene la política de registrar el excedente en la cuenta patrimonial denominada aumento del patrimonio.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

Se utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos. Los intereses devengados y acreditados a los ingresos son determinados sobre la base del principal pendiente de pago. El registro de los intereses devengados se interrumpe cuando el subprestatario no ha cumplido con el pago de las cuotas de capital con más de 180 días de vencidas. Cuando se da esta situación, los intereses devengados no cobrados se registran en cuentas de orden.

Los intereses por inversiones devengados o recibidos sobre las inversiones de corto y largo plazo en títulos valores negociables, se registran en el momento que son devengados.

k) Comisiones

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

l) Efectivo y equivalentes

Se considera como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

m) Periodo económico

El periodo económico del Fideicomiso se inicia el primero de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año. En lo que corresponde a los periodos económicos 2012 y 2011, los estados financieros corresponden a un periodo económico normal de doce meses.

n) Estados financieros comparativos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a un periodo de doce, por lo que representan estados financieros comparativos en cuanto a su periodo económico.

o) Información financiera en economía a hiperinflacionaria

La inflación en Costa Rica no ha llegado a tres dígitos, por lo que no se aplica esta norma como política contable.

p) Estructura del Fideicomiso.

La estructura del fideicomiso se encuentra regulada por el Código de Comercio, artículos 633 al 661, ambos inclusive, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y la Ley de Sistema de Banca para el Desarrollo.

El Código de Comercio, capítulo doceavo relativo a fideicomisos, regula las prohibiciones, obligaciones, atribuciones y condiciones de las partes involucradas en su constitución, operación y extinción. De conformidad con la legislación mercantil el fiduciario puede invertir recursos libremente en una sola clase de títulos valores, aun en el caso de que se trate de emisiones propias, salvo lo que estipule el contrato de fideicomiso en particular y le es prohibido invertir con fines especulativos, adquirir valores de empresas en proceso de formación o bienes raíces para revender, debiendo cumplir en todo caso con las instrucciones del Fideicomiso. Salvo lo que estipule el contrato del Fideicomiso deben respaldarse con las garantías que previamente habían sido otorgadas a favor del acreedor original. En cada caso ya sea porque las garantías hayan desaparecido o hubiesen perdido su valor original, o prontas a prescribir, se puede exigir mejoramiento de la garantía.

También existe la posibilidad de recibir una nueva garantía hipotecaria sobre un bien inmueble propio o de un tercero, quien consentirá en el gravamen hipotecario.

Existe la posibilidad de recibir garantía prendaria, para lo cual el Fideicomiso otorgará el crédito de acuerdo con el porcentaje del avaluó correspondiente, que puede variar de conformidad con las características propias del bien sin que el monto del crédito puede superar

65% del avalúo del bien o bienes a pignorarse. El respectivo contrato en garantía se otorgará de conformidad con lo que dispone el Código de Comercio. Tratándose de prenda sobre cultivo superiores a un año debe renovarse la prenda anualmente ante el Registro Nacional de Prendas.

Los bienes recibidos en garantía deben ser valorados por peritos a designarse por el fiduciario, cubriéndose el avalúo por el Fideicomiso. En caso de garantía fiduciaria y que se busque sustituir la original por una que respalde la operación readecuada, ya sea por una posible prescripción, el beneficiario debe rendir una nueva garantía fiduciaria. Los fiadores deben tener preferiblemente bienes a su nombre.

q) Exención impuesto sobre la renta.

Según texto del artículo veinticuatro de la Ley No. 8634 del 23 de abril del 2008. Las utilidades que se generen por las operaciones realizadas en el FINADE, serán reinvertidas en él y no estarán sujetas al impuesto.

Nota 3 Disponibles

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cuenta de disponibilidades se detalla de la siguiente manera:

	2015	2014
Cuentas Corrientes en Colones		
BCR Fondo Financiamiento	306.887.305	928.167.362
BCR Fondo de Avaluos y garantías	570.519.827	608.432.269
BCR Fondo de Servicios no financieros	---	433.434.262
	877.407.132	1.970.033.893
Cuentas Corrientes en Dólares		
Caja Única	27.116.468	39.313.995
BCR Fondo de servicios de desarrollo	30.956.256	23.409.099
Sub total	58.072.724	62.723.094
Total	935.479.856	2.032.756.987

Nota 4- Inversiones en títulos valores

Las inversiones en títulos valores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015	2014
Mantenidos para negociar		
Fondo de liquidez colones BCR	8.168.166.065	1.042.999.855
Total mantenidos para negociar	8.168.166.065	1.042.999.855
Disponibles para la venta		
Valor facial de los instrumentos financieros	71.791.949.518	77.402.858.439
Primas y descuentos	---	---
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	1.656.386.535	(1.246.108.555)
Amortización primas y descuentos	(1.176.401.129)	(601.598.246)
Total títulos disponibles para la venta	¢72.271.934.923	¢75.555.151.637
Total instrumentos financieros	¢80.440.100.988	¢76.598.151.492
Productos por cobrar sobre inversiones	¢1.160.542.688	¢1.213.808.494
Total instrumentos financieros y productos	¢81.600.643.676	¢77.811.959.987

El detalle de los instrumentos financieros por emisor es el siguiente:

	2015
Fondos de inversión m.n.	¢8.168.166.065
Sub-total fondos de inversión	¢8.168.166.065
Ajuste por valuación de instrumentos financieros m.n.	---
Sub-total ajuste por valuación de instrumentos	---
Total inversiones mantenidas para negociar	¢8.168.166.065

Estos recursos están destinados para hacer frente a colocaciones de crédito y atención del presupuesto que están proyectadas en el corto plazo, por lo que pueden ser utilizados en t+1;

Las inversiones mantenidas para negociar y los ajustes por valuación representan el 1% del activo total del fideicomiso.

El detalle de las inversiones en valores mantenidas para negociar sin ajustes por valuación se presenta de la siguiente manera:

a) Por Instrumento

Inversiones en valores mantenidas para negociar, por instrumento

Fondo	Monto	Rentabilidad
a) Por Instrumento		
BCR liquidez público	¢8.168.166.065	2.34%
Total	¢8.168.166.065	2.34%
b) Por Fondo		
Financiamiento y liquidez	¢5.046.996.087	62%
Avales y garantías	3.121.169.978	38%
Total	¢8.168.166.065	100.00

Inversiones disponibles para la venta

En esta cuenta se registran las inversiones en instrumentos financieros mantenidos intencionalmente para obtener una rentabilidad por sus excedentes de liquidez y que están para ser vendidas en cualquier momento.

El rubro sigue siendo el más significativo del fideicomiso, asciende ¢80.440.100.988, y representa el 62% de los activos totales, está compuesto por el valor de los instrumentos, los ajustes a precios de mercado y las primas o descuentos con sus amortizaciones. La cuenta se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Valor de los instrumentos financieros m.n.	¢78.838.569.101	¢77.321.486.544
Valor de las instrumentos financieros m.e.	1.121.546.482	1.124.371.751
Sub-total valor de los instrumentos financieros	¢79.960.115.583	¢78.445.858.294
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	1.656.386.535	(1.246.108.555)
Primas, descuentos y amortizaciones	(1.176.401.129)	(601.598.246)
Sub-total ajuste, primas y amortizaciones	¢ 479.985.406	¢(1.847.706.801)
Total inversiones disponibles para la venta	¢80.440.100.988	¢76.598.151.493
Productos por cobrar sobre inversiones m.n.	1.152.886.078	1.206.132.595
Productos por cobrar sobre inversiones m.e.	7.656.610	7.675.899
Sub-total productos por cobrar sobre inversiones	¢1.160.542.688	¢1.213.808.494
Total inversiones en valores netas y sus productos	¢81.600.643.676	¢77.811.959.987

Estos instrumentos han generado intereses que ascienden a ¢6.496.323.852 para el periodo 2015. Representan el 5% de los activos. Este incremento de ¢604.931.424 está asociado al incremento de las inversiones en valores.

Detalle de las inversiones por emisor se presenta de la siguiente manera:

A) Por Emisor	<u>2015</u>	
	<u>Concentración</u>	<u>Monto</u>
A-1) Mantenedos para negociar		
INS Inversiones SAFI S.A. Liquidez Público	100%	8.168.166.065
	100%	¢ 8.168.166.065
A-2) Disponibles para la venta		
Banco Central de Costa Rica	6.23%	1.497.415.000
Banco Popular	4.31%	1.035.342.500
BNCR	38.04%	7.880.702.641
Financiera Desyfin	1.45%	348.883.634
Gobierno (Ministerio de Hacienda)	77%	52.037.396.256
ICE	2.76%	1.173.150.000
Mutual Alajuela	11.11%	2.667.521.289
Total colones	100%	¢66.640.411.320
Emisor:		
MUCAP	100%	¢1.000.458.333

A) Por Emisor	2015	
	<u>Concentración</u>	<u>Monto</u>
Total dólares	100%	¢1.000.458.333
Total ambas monedas		¢75.809.035.719
Productos sobre inversiones		¢1.160.542.688
Total instrumentos financieros		¢76.969.578.407

A) Por Emisor	2014	
	<u>Concentración</u>	<u>Monto</u>
A-1) Mantenidos para negociar		
INS Inversiones SAFI S.A. No diversificado	100%	1.042.999.855
	100%	¢ 1.042.999.855
A-2) Disponibles para la venta		
BAC San Jose	2,37%	1.759.734.000
Banco Central de Costa Rica	1,12%	830.411.200
Banco Popular	21,06%	15.665.724.300
Bancrédito	7,22%	5.369.285.150
BNCR	12,53%	9.319.813.600
Financiera Desyfin	0,47%	348.909.220
Gobierno (Ministerio de Hacienda)	49,17%	36.573.572.140
ICE	1,58%	1.172.270.000
Mutual Alajuela	4,48	3.334.847.600
Total colones	100%	¢74.374.567.210
Emisor:		
MUCAP	100%	¢1.144.018.747
Total dólares	100%	¢1.144.018.747
Total ambas monedas		¢76.561.585.812
Productos sobre inversiones		¢1.213.808.494
Total instrumentos financieros		¢77.775.394.306

El detalle de los títulos valores por tipo de instrumento es el siguiente:

	2015	
	Concentración	Monto
B) Por instrumentos		
Bono de estabilización monetaria tasa variable	2,21%	1.497.415.000
Bono deuda serie bnrc-j	5,51%	3.724.807.192
Bono ordinario Banco Nacional	6,14%	4.155.895.449
Bono Ordinario ICE	1,73%	1.173.150.000
Bonos del Banco Popular de Desarrollo Comunal	1,53%	1.035.342.500
Certificado de depósito a plazo	21,29%	14.402.874.928
Financiera Desyfin	0,52%	348.883.634
Grupo Mutual Alajuela Vivienda AH. Prest	3,94%	2.667.521.289
Macro título ,título de propiedad	55,64%	37.634.521.328
Mucap Mutual Cartago Ahorro y Prestamo	1,48%	1.000.458.333
Total ambas monedas	100%	€67.640.869.653

	2014	
	Concentración	Monto
B) Por instrumentos		
Bono de estabilización monetaria tasa variable	1,13%	845.300.000
Bono deuda serie bnrc-j	4,73%	3.550.000.000
Bono Mutual Alajuela- MADAP	0,53%	400.000.000
Bono ordinario Banco Nacional	0,21%	161.000.000
Bono ordinario Banco Popular	2,64%	1.980.000.000
Bono Ordinario ICE	1,47%	1.100.000.000
Bonos del Banco Popular de Desarrollo Comunal	4,62%	3.466.000.000
CDP Banco Popular	0,46%	348.700.000
Certificado de depósito a plazo	28,12%	21.097.500.000
Certificado de participación hipotecaria	0,90%	678.000.000
CI BAC San José	2,36%	1.770.000.000
Grupo Mutual Alajuela Vivienda AH. Prest	3,01%	2.260.000.000
Macro título ,título de propiedad	36,38%	27.288.100.000
Mucap Mutual Cartago Ahorro y Préstamo	1,50%	1.124.371.750
Tasa básica macro título	11,93%	8.949.000.000
Total ambas monedas	100%	€75.017.971.750

El resumen de vencimiento de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Concentración	2015
A la vista		
1-90 días	8%	5.515.763.210
91-180 días	4%	3.180.186.516
180-1 año	3%	2.493.335.242
1-5 años	55%	39.759.785.576
Más de cinco años	29%	20.842.878.976
	100%	¢71.791.949.518
Productos por cobrar		1.656.386.535
		¢73.448.336.053

	Concentración	2014
A la vista		
1-90 días	10%	7.588.500.000
91-180 días	17%	12.516.000.000
180-1 año	15%	11.582.100.000
1-5 años	33%	24.460.371.750
Más de cinco años	25%	18.871.000.000
		¢75.017.971.750
Productos por cobrar		1.213.808.494
		¢76.231.780.244

Las inversiones en instrumentos financieros se registran al costo y se valoran a precio de mercado, la diferencia entre el valor del mercado y costo amortizado origina un ajuste de precios, que se carga o acredita a una cuenta patrimonial, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el ajuste originado al patrimonio por este concepto es la suma de ¢ 1.246.364.043 y ¢317.096.054. Las primas y descuentos se amortizan por el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la custodia de los valores que forman parte de la cartera de inversiones está a cargo del Banco de Costa Rica, que es un ente autorizado y reconocido por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y el Consejo Nacional de Supervisión Financiera (CONASSIF).

Nota 5 Cartera de crédito, neto

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera de créditos se detalla así:

	2015	2014
Colones		
Cartera originada con recursos FINADE fondo de financiamiento	45.014.943.037	34.341.243.655
Cartera trasladada de FIDAGRO	3.843.359.252	1.157.320.965
Cartera trasladada de MAG/PIPA	1.130.834.246	39.869.193
Cartera trasladada de Reconversión	1.157.320.965	2.632.629.107
Cartera trasladada de INCOPECA	25.910.099	21.750.930
Cartera trasladada de PPZN	39.869.193	261.354.879
Subtotal cartera vigente colones	51.212.236.792	38.454.168.729
En cobro judicial		
Colones		
Fondo de financiamiento	2.273.386.953	2.362.045.221
Subtotal cartera en cobro judicial	2.273.386.953	2.362.045.221
Total cartera de créditos	50.971.874.427	40.816.213.950
Productos por cobrar		
Productos por cobrar FINADE fondo de financiamiento	1.430.899.797	1.551.616.829
Productos por cobrar cobro judicial Fondo de financiamiento	384.000.520	400.279.611
Total productos por cobrar	1.814.900.317	1.951.896.440
Estimación por deterioro		
Estimación por deterioro FINADE	(7.382.259.162)	(7.802.944.558)
	(7.382.259.162)	(7.802.944.558)
Total	45.644.877.948	34.965.165.832

La Estimación por deterioro representa las sumas que por este concepto fueron trasladadas por el anterior fiduciario Fideicomiso MAG-PIPA/BANCRECITO, bajo los parámetros establecidos por el Comité Especial de Crédito del FINADE con fecha 28 de junio del año 2011. Al cierre de esta auditoría, se nos comunicó, por parte de la administración de este Fideicomiso, que se está realizando un estudio para determinar el posible nuevo modelo para el cálculo de la Estimación, basados en capacidad de pago, nivel de riesgo y tipo de operador que hace use de los recursos, así como la garantía que aporte.

Cartera de crédito Fondo Financiamiento:	Monto
Créditos vigentes	48.698.487.475
Crédito cobro judicial	2.273.386.953
Cuentas por cobrar	319.733.152
Productos por cobrar sobre cartera	1.414.763.239
Productos por cobrar sobre	384.000.520
Estimaciones	(7.382.259.162)

Total cartera de crédito neta

45.708.112.177

La estimación por grado de riesgo, según morosidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Periodo 2015

<i>Rango</i>	<i>Porcentaje de Riesgo</i>	<i>Principal</i>	<i>Productos</i>	<i>Estimación</i>
Al día	0,50%	219.142.668	-	219.142.668
De 1 a 30 días	2,00%	2.788.203,	134.017	2.922.220
De 31 a 60 días	10,00%	-	808.839	808.839
De 61 a 90 días	50,00%	83.747.907	18.399.389	102.147.296
De 91 a 120 días	75,00%	1.954.463.014	702.954.347	2.657.417.361
De 121 a 180 días	100,00%	1.115.847.135	610.307.080	1.726.154.215
Mayor de 180 días	100,00%	---	---	---
No reembolsable	100,00%	---	---	---
Cobro Judicial	100,00%	2.273.386.952	400.279.611	2.673.666.563
Importe de la estimación al 31 de diciembre de 2015		5.649.375.879	1.732.883.283	7.382.259.162

Periodo 2014

<i>Rango</i>	<i>Porcentaje de Riesgo</i>	<i>Principal</i>	<i>Productos</i>	<i>Estimación</i>
Al día	0.50%	88.462.148	0	88.162.148
De 1 a 30 días	2.00%	7.269.617	134.017	7.403.634
De 31 a 60 días	10.00%	38.447.782	808.839	39.256.621
De 61 a 90 días	50.00%	79.075.342	18.399.389	97.474.731
De 91 a 120 días	75.00%	1.394.426.812	702.954.347	2.097.381.159
De 121 a 180 días	100.00%	2.100.334.354	610.307.080	2.710.641.434
Mayor de 180 días	100.00%	---	---	---
No reembolsable	100.00%	---	---	---
Cobro Judicial	100.00%	2.362.045.221	400.279.611	2.762.324.832
Importe de la estimación al 31 de diciembre de 2015		6.070.061.276	1.732.883.283	7.802.644.559

Al 31 de diciembre de 2015 la cartera de crédito se detalla en fondo de financiamiento y cartera y trasladada.

<i>Cartera de crédito:</i>	<i>Fondo Financiamiento</i>	<i>Cartera Trasladada</i>	<i>Totales</i>
Créditos vigentes	44.774.580.672	3.923.906.803	48.698.487.475
Créditos no reembolsables	---		
Crédito cobro judicial		2.273.386.953	2.273.386.953
Total cartera de crédito	44.774.580.672	6.197.293.755	50.971.874.427
Productos por cobrar			1.798.763.760
Total principal e intereses	44.774.580.672	6.197.293.755	52.770.638.187
Estimaciones			(7.382.259.162)
Total cartera neta	44.774.580.672	6.197.293.755	45.388.379.025

Cuando se encontraba el FINADE y según criterio del Lic. Farid Beirute Brealey. Jefe de Gestión de Cartera – FINADE en ese momento, establece lo siguiente:

El objetivo de la Ley 8835 apoya y fortalece el sector agrícola mediante la condonación de deudas de los Fideicomisos FIDAGRO y Reconversión Productiva.

La Ley 8835 prevé qué operaciones de crédito no sean condonadas en su totalidad, sino que son sujetos a una condonación parcial. y readecuación o restructuración.

En los casos de readecuación y restructuración. la instrucción a FINADE proviene del Consejo Rector. mediante recomendación técnico jurídico que realiza la Comisión Técnica Evaluadora.

El transitorio. I de la Ley No. 8835 establece:

- a. Prórroga las deudas de FIDAGRO. y de Reconversión Productiva por 24 meses. contados a partir del 14 de junio del 2010.
- b. Dentro de esta prórroga de 24 meses. declara una gracia total de principal e intereses sobre los proyectos financiados con el fideicomiso de Reconversión Productiva.
- c. Aplica la gracia total de principal e intereses pasta tanto no se resuelva la condonación total o parcial de las deudas del Fideicomiso de **RECONVERSIÓN PRODUCTIVA**, o su readecuación o restructuración.

Adicional al periodo de gracia total de principal e intereses previsto en la Ley No. 8835. el Reglamento de la Ley No. 8634, establece la posibilidad de incluir este tipo de periodo, en el cual el deudor de un crédito se le puede ajustar el pago tanto del principal como de intereses.

La prórroga de 24 meses que fijó la Ley No. 8835. se declara por el mismo transitorio, la gracia total de principal e intereses, que se mantienen por ese plazo hasta tanto no se resuelva la condonación total o parcial de las deudas del Fideicomiso de Reconversión Productiva. o readecuación o restructuración.

Debe considerarse entonces que durante el plazo de prórroga que fija la Ley No. 8835. el transitorio establece un periodo de gracia total de principal e intereses. con lo cual al entrar en vigencia la Ley, las operaciones de crédito quedan al día por establecerse ese periodo de gracia total. que el acreedor conoce que finaliza transcurrido el plazo o bien una vez que se resuelva la condonación total o parcial de las deudas de Reconversión Productiva, o su readecuación o restructuración.

El movimiento de la estimación por deterioro de cartera durante los periodos de doce meses concluidos el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Estimación por deterioro de cartera		
Saldo al inicio trasladado	7.802.944.559	6.822.617.047
Más:		
Estimación por deterioro de cartera cargada a resultados	(420.685.396)	980.327.513
Estimación por deterioro traslado de cartera		---
Estimación neta aplicada a resultados en el periodo	7.382.259.162	7.802.944.558
Ajustes realizados contra el patrimonio	---	---
Saldo al final del periodo	7.382.259.162	7.802.944.558

A continuación se presenta para el año 2015 los montos aprobados por programa y el monto aprobado:

<i>Producto</i>	<i>Monto aprobado Consejo Rector</i>	<i>Monto aprobado operadores</i>
	<i>(A)</i>	<i>(B)</i>
Adelante Mujeres	1.500.000.000	1.110.000.000
Arrendamiento Financiero	2.500.000.000	2.500.000.000
Arroz	500.000.000	500.000.000
Café (Mantenimiento)	8.000.000.000	6.875.000.000
Café (Renovación/ siembra nuevos cafetales)	5.000.000.000	5.525.000.000
Caña Azucar-Asistencia y Renovación	2.700.000.000	2.500.000.000

Descuento Facturas	2.500.000.000	1.500.000.000
Fin. Peq. Unidades de Comercio y Servicios	10.000.000.000	18.906.000.000
Fin. Pequeñas Unidades Productivas Agropecuarias	10.000.000.000	17.414.000.000
Financiamiento Pequeña Industria	3.500.000.000	6.252.000.000
Fomento Asociatividad	500.000.000	82.500.000
Ganadería	3.000.000.000	5.000.000.000
Microfinanzas FINADE/ BCR 2012	5.000.000.000	5.150.000.000
Programa de Emergencias	5.000.000.000	5.000.000.000
Total	59.700.000.000	78.314.500.000

El resumen de las colocaciones, recuperaciones y condonaciones para el periodo de enero a diciembre de 2015 es el siguiente:

Mes	Colocaciones	Recuperaciones
Enero	1.067.879.385	475.547.544
Febrero	773.054.522	1.983.106.210
Marzo	3.412.523.805	1.563.885.661
Abril	268.600.000	886.127.086
Mayo	275.928.158	637.927.616
Junio	1.914.950.000	461.004.140
Julio	1.105.774.776	452.894.591
Agosto	3.693.768.636	1.531.613.881
Setiembre	3.986.168.308	2.795.052.031
Octubre	4.120.418.455	1.133.244.016
Noviembre	2.241.708.387	1.190.266.022
Diciembre	621.421.000	825.602.260
Total Acumulado	23.482.195.432	13.936.271.059

La cartera de crédito del fondo de financiamiento al cierre de mes se distribuye de la siguiente manera:

Detalle por programa:

Programa	Monto Aprobado	Monto Colocado	Suma de Disponible línea
CAFÉ-ASISTENCIA	7.400.000.000	5.149.565.400	2.250.434.600
PRODUCTIVAS AGROPECUARIAS	11.987.000.000	5.303.270.000	6.683.730.000
PEQUEÑA INDUSTRIA	1.200.000.000	400.000.000	800.000.000
COMERCIO Y SERVICIOS	15.300.000.000	6.384.820.000	8.915.180.000
MICROFINANZAS	4.200.000.000	801.000.000	3.399.000.000
GANADERIA	3.500.000.000	800.000.000	2.700.000.000
CAFÉ-RENOVACION	3.700.000.000	1.926.764.542	1.773.235.458
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	2.500.000.000	977.597.073	1.522.402.927
CAÑA-RENOVACION	600.000.000	119.232.000	480.768.000
CAÑA-ASISTENCIA	700.000.000	473.467.000	226.533.000
DESCUENTO FACTURAS	1.500.000.000	525.000.000	975.000.000
ADELANTE MUJERES	810.000.000	403.300.000	406.700.000
PROGRAMA ARROZ	251.129.327	111.334.417	139.794.910
PEQUEÑA EMPRESA	22.945.000	22.945.000	---
Total general	53.671.074.327	23.398.295.432	30.272.778.895

Detalle por programa y operador:

Programa	Operador	Monto Aprobado	Saldo Colocado
CAFÉ-ASISTENCIA	CoopeAgri	1.200.000.000	694.897.400
	CoopeAtenas	500.000.000	250.000.000
	CoopeDota	500.000.000	300.000.000
	CoopePalmares	1.000.000.000	400.000.000
	CoopeTarrazú	3.000.000.000	2.714.000.000
	CoopeVictoria	500.000.000	305.000.000
	CooproNaranja	600.000.000	385.668.000

	Coopeassa	100.000.000	100.000.000
Total CAFÉ-ASISTENCIA		7.400.000.000	5.149.565.400

PRODUCTIVAS AGROPECUARIAS	CoopeAgri	900.000.000	680.670.000
	Edesa	250.000.000	250.000.000
	CoopeAlianza	2.050.000.000	592.000.000
	Asoproveracruz	300.000.000	300.000.000
	Banco Nacional	4.000.000.000	1.250.000.000
	Coopeamistad	3.000.000.000	1.200.000.000
	Fudecosur	250.000.000	60.000.000
	Coopeassa	237.000.000	109.500.000
	Credecoop	1.000.000.000	861.100.000
Total PRODUCTIVAS AGROPECUARIAS		11.987.000.000	5.303.270.000

PEQUEÑA INDUSTRIA	Coopealianza	200.000.000	200.000.000
	MUCAP	1.000.000.000	200.000.000
Total PEQUEÑA INDUSTRIA		1.200.000.000	400.000.000

COMERCIO Y SERVICIOS	Acorde	1.000.000.000	217.000.000
	Bandecosa	100.000.000	73.600.000
	CoopeAlianza	3.250.000.000	1.190.000.000
	Coopenae	1.500.000.000	100.000.000
	Edesa	250.000.000	250.000.000
	Banco Nacional	4.000.000.000	1.250.000.000
	Credecoop	1.000.000.000	524.220.000

	Banco Improsa	2.000.000.000	2.000.000.000
	Coopelcheros	200.000.000	80.000.000
	ADRI	1.000.000.000	500.000.000
	MUCAP	1.000.000.000	200.000.000
Total COMERCIO Y SERVICIOS		15.300.000.000	6.384.820.000

MICROFINANZAS	Acorde	1.000.000.000	241.000.000
	Apiagol	100.000.000	20.000.000
	Asociación ADRI	500.000.000	100.000.000
	Fiderpac	1.000.000.000	225.000.000
	Fudecosur	300.000.000	100.000.000
	Fundebase	300.000.000	35.000.000
	Fundecoca	1.000.000.000	80.000.000
Total MICROFINANZAS		4.200.000.000	801.000.000

GANADERIA	Coopelcheros	500.000.000	200.000.000
	Coopemontecillos	3.000.000.000	600.000.000
Total GANADERIA		3.500.000.000	800.000.000

CAFÉ-RENOVACION	CoopeAgri	800.000.000	688.695.637
	Coopeassa	200.000.000	200.000.000
	CoopeAtenas	200.000.000	101.068.905
	CoopeDota	500.000.000	50.000.000
	CoopeTarrazú	500.000.000	500.000.000
	CoopeSanMarcos	500.000.000	150.000.000
	CoopeVictoria	500.000.000	112.000.000

	CooproNaranja	500.000.000	125.000.000
Total CAFÉ-RENOVACION		3.700.000.000	1.926.764.542
ARRENDAMIENTO FINANCIERO	Desyfin	2.500.000.000	977.597.073
Total ARRENDAMIENTO FINANCIERO		2.500.000.000	977.597.073
CAÑA-RENOVACION	CoopeAgri	600.000.000	119.232.000
Total CAÑA-RENOVACION		600.000.000	119.232.000
CAÑA-ASISTENCIA	CoopeAgri	200.000.000	88.467.000
	CoopeVictoria	500.000.000	385.000.000
Total CAÑA-ASISTENCIA		700.000.000	473.467.000
DESCUENTO FACTURAS	Acorde	1.000.000.000	250.000.000
	Desyfin	500.000.000	275.000.000
Total DESCUENTO FACTURAS		1.500.000.000	525.000.000
ADELANTE MUJERES	Acorde	250.000.000	98.800.000
	Fundación Mujer	110.000.000	62.000.000
	Grameen	450.000.000	242.500.000
Total ADELANTE MUJERES		810.000.000	403.300.000
PROGRAMA ARROZ	FINADE/ BCR 2012	251.129.327	111.334.417
Total PROGRAMA ARROZ		251.129.327	111.334.417
PEQUEÑA EMPRESA	Adri	22.945.000	22.945.000
Total PEQUEÑA EMPRESA		22.945.000	22.945.000
Total general		53.671.074.327	23.398.295.432

Nota 6- Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas y comisiones por cobrar (a)	544.062.319	879.344.050
Subtotal partes relacionadas	544.062.319	879.344.050
Estimación deterioro cuentas por cobrar		---
Total	<u>544.062.319</u>	<u>879.344.050</u>

(a)

<i>Cuenta por cobrar Fiduciario</i>	<u>Monto</u>
Fondo de Financiamiento	319.733.152
Fondo servicios no financieros	100.000.000
Fondo avales y garantías	124.329.166
Total	<u>544.062.319</u>

Nota 7 Bienes Realizables

Los saldos de las cuentas de bienes realizadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y su correspondiente amortización acumulada y valores en libros, se detallan en cuadro siguiente:

Partido	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<i>Finca</i>	<i>Monto adjudicado</i>	<i>Finca</i>	<i>Monto adjudicado</i>
Guanacaste, Nicoya	5-98469-000	8.784.028	5-98469-000	8.784.028
Alajuela, Upala, Aguas Claras	5-340980-000	36.685.699	5-340980-000	36.685.699
Alajuela, Guatuso, Buena Vista	2-341109-000	10.456.064	2-341109-000	10.456.064
Cartago. Turrialba. Turrialba	3-213001-000	---	3-213001-000	118.859.736
Alajuela. Guatuso. San Rafael	2-384154-000	40.324.839	2-384154-000	40.324.839
Vara Blanca, Heredia	92436-000			
Los Chiles, Alajuela	2-241366-000	41.031.112		
Valor bruto de las propiedades		137.281.740		215.110.366
Estimación deterioro bienes realizables		(277.770.288)		(194.270.075)
Bienes realizables. neto		<u>(140.488.547)</u>		<u>20.840.291</u>

Nota 8 Mobiliario y equipo. neto

Los saldos del mobiliario y equipo neto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y su correspondiente depreciación acumulada, se detallan en cuadro siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo:		
Saldo inicial	2.061.237	2.061.254
Adiciones	335.685.241	312.894.752
Saldo final	337.746.478	314.956.006
Menos:		
Saldo inicial		---
Depreciación del periodo	(1.855.224)	(1.137.073)
Saldo final	(1.855.224)	(1.137.073)
Total mobiliario y equipo. neto	335.891.254	313.818.933

Nota 9 Comisiones por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las comisiones por pagar se detallan de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estimación créditos contingentes	333.078.002	431.849.243
Total	333.078.002	431.849.243

En esta partida se registró el monto por pagar a la Secretaria Técnica del Consejo Rector del Sistema Banca para el Desarrollo (ST-CR-SBD) correspondiente al presupuesto autorizado por la Contraloría General de la República (CGR) para el periodo 2011, comunicado en oficio N° 12137 (DFOE-ED-959) y al presupuesto extraordinario solicitado por la ST-CR-SBD y autorizado por la CGR, el monto adeudado fue cancelado en su totalidad en el mes de diciembre., siendo su saldo al cierre de cero.

Nota 10- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las cuentas por pagar se detallan de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos por aplicar préstamos FINADE	38.809.962	87.712.502
Depósitos por aplicar a créditos otros	11.854.792	3.529.430

Honorarios por pagar	122.674.236	111.814.321
Seguros por pagar	---	3.582.530
Cuentas por pagar a clientes	27.116.468	39.313.995
Cuenta por pagar avalúos	68.000	444.172
Cuenta por pagar notarios	188.120	
Sumas por aplicar	34.641.147	---
Ingresos diferidos	23.698.609	32.341.536
<i>Total</i>	<u>259.051.333</u>	<u>278.738.486</u>

Nota 11 Aportes de recursos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los montos de aportes de recursos se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportaciones en efectivo Fondo Financiamiento	8.078.044.964	8.078.044.964
Aportaciones en efectivo Fondo Avales y Garantías	790.690.629	790.690.629
Aportaciones en efectivo Fondo Servicios no Financieros	71.263.737	71.263.737
Aportaciones Peaje Bancario Fondo Financiamiento	7.421.495.748	4.553.972.860
Aportaciones Peaje Bancario Fondo Avales y Garantías	4.698.573.134	2.800.224.542
Aportaciones Peaje Bancario Servicios no Financieros	2.829.286.566	1.242.329.406
Aportaciones según Transitorio III Fondo Financiamiento	874.723.519	925.985.576
Aportaciones según Transitorio III Fondo Avales	1.006.980.144	1.037.572.017
Aportaciones según Transitorio III Fondo Servicios no Financ.	29.415.772	30.242.580
Aportaciones Ley 8634, Art. 41 Fondo Financiamiento	949.054.356	949.054.356
Aportaciones Cartera Crédito Fondo Financiamiento	13.780.172.514	13.777.773.176
Otras aportaciones Fondo Financiamiento	38.215.781.684	38.576.988.601
Otras aportaciones Fondo Avales y Garantías	34.427.837.873	34.312.651.257
Otras aportaciones Fondo Servicios no Financieros	493.195.778	490.207.327
<i>Total</i>	<u>113.666.516.418</u>	<u>107.637.001.028</u>

Nota 12 Ajustes al patrimonio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los montos de ajustes al patrimonio están representados por los ajustes de precios resultantes entre el valor de mercado de los instrumentos financieros y el costo amortizado de los mismos, según lo establece la normativa emitida por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Nota 13 Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de las cuentas de orden estaba compuesto de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuenta de orden		
Cuenta de avales emitidas	20.008.789.213	16.388.612.333
Cuenta de avales pagados	3.313.418.417	2.769.915.658
Cuenta de avales exitosos	2.892.383.270	858.244.329
Cuenta de avales anulados	1.312.848.885	658.067.370
Cuenta de avales recuperados	1.221.961.132	1.194.203.310
Cuenta de orden saldo línea de avales	8.326.950.043	10.796.231.063
Cuenta de Recuperaciones por saldos	9.568.064.299	6.841.826.369
Cuenta do orden custodia de garantías	63.093.801.798	46.019.930.983
Otras garantías	---	0
Cuenta de orden línea de crédito aprobada	71.420.751.842	59.648.379.476
Cuenta de orden línea de avales aprobada	29.363.000.000	28.163.000.000
Totales	<u>210.521.968.900</u>	<u>173.338.410.891</u>

Nota 14 Gastos Operativos

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014. Los gastos operativos se detallan de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Comisión por administración	1.403.622.828	1.296.656.260
Amortización de primas sobre Instrumentos Financieros	698.759.381	243.259.198
Estimación sobre bienes adjudicados	202.359.950	67.734.703
Otros gastos	237	24.723.528
Total	<u>2.304.742.396</u>	<u>1.632.373.689</u>

La comisión de administración representa un 3.5% del patrimonio fideicometido esta comisión se liquida mensualmente por paste de FINADE con base al saldo del patrimonio del último día del mes anterior.

Nota 15- Gastos administrativos

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014. los gastos administrativos se detallan así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios jurídicos	20.374.030	6.331.266
Información	2.407.110	2.150.250
Publicidad y propaganda		---
Alquiler edificios. locales y terrenos	15.600.271	20.348.180
Servicios de ciencias económicas sociales	84.780.029	7.607.160
Servicios generales	1.570.069	3.190.047
Actividades de capacitación		---
Impuestos sobre bienes inmuebles	---	7.525.731
Seguros	724.697	84.104
Apoyo a programa de mujeres empresarias	5.676.500	25.847.500
Servicios de ingeniería	390.000	---
Servicios de energía eléctrica		---
Alquiler maquinaria. equipo y oficina		---
Mantenimiento y reparación equipo y mobiliario de oficina	718.151	718.151
Servicio de gestión y apoyo	---	20.516.650
Servicio de transferencia	2.093.410	1.414.800
Servicio de Vigilancia	45.923.045	51.813.618
Total de gastos administrativos	<u>180.257.312</u>	<u>147.547.457</u>

Nota 16 Avales Pagados y otros Gastos Financieros

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014. Los avales pagados y otros gastos se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pago de avales a Instituciones Públicas	---	815.752.398
Intereses pagados	---	23.016.832
Transferencias intereses sobre garantías		---
Total transferencias corrientes	<u>---</u>	<u>838.769.230</u>

Corresponde al 0.5% de los recursos del FINADE, para los gastos administrativos y operativos de la Secretaria Técnica, incluidos los de la entidad técnica y para fomentar actividades de información y divulgación que promuevan las distintas actividades relacionadas con el SBD preferentemente dirigidas a los sectores prioritarios definidos en esta Ley.

Nota 17 Pérdidas por diferencial cambiario

Corresponde a ajustes por diferencial cambiario con cargo a resultados, por revaluación de la moneda nacional con relación al dólar, no se maneja un detalle por tipo de cuenta de activo, que genere el ajuste correspondiente, sino que se maneja contablemente su registro en forma global. Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 esta cuenta presenta un saldo de ¢25.560.613 y ¢39.624.543 respectivamente.

Nota 18 Otros gastos financieros

Corresponde pérdidas ocasionadas en ajustes de instrumentos financieros disponibles para la venta, realizados durante el periodo.

Nota 19 Gastos por estimación deterioro de activos

Corresponde estimaciones ocasionadas en cargos a resultados de la estimación para deterioro de la cartera de préstamos. A las 31 de Diciembre de 2015 y 2014 estas cuentas presenta un saldo de ¢426.866.771 y ¢1.040.969.823, respectivamente.

Nota 20 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes en el estado de flujos de efectivo conciliado con los respectivos saldos en el balance de situación, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	935.479.856	2.032.756.987
Inversiones en valores y depósitos		
Mantenidos para negociar	8.168.166.065	1.042.999.855
Disponibles para la venta		---
Total	<u><u>9.103.645.921</u></u>	<u><u>3.075.756.842</u></u>

El estado de flujo de efectivo se vio afectado por el movimiento denominado (Diferencia Aumento en depósitos y valores periodo 2014 por un monto 2.405.046.270 el cual fue considera con el fin de traer los datos considerados en este periodo al saldo real en la cuenta de disponibilidades con el que finalizo el periodo 2015.

Nota 21 Posición Monetaria

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera realizables en dólares de los Estados Unidos de América, se detallan así:

	<u>Criterio de Valuación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	Tipo de cambio compra \$	---	43.894
Inversiones en instrumentos financieros	Tipo de cambio compra	2.108.408	2.108.408
Productos sobre instrumentos financieros	Tipo de cambio compra	14.393	14.393
<i>Posición monetaria activa</i>		<u>2.122.802</u>	<u>2.166.695</u>

Nota 22 Concentración de activos y pasivos

No se establecen por parte de la administración del Fideicomiso la existencia de otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa.

Nota 23 Riesgos de liquidez y de Mercado

Riesgos de Liquidez

Es la contingencia de que la entidad incurra en pérdidas excesivas por la enajenación de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales.

No se determina un riesgo de liquidez en función de atención de pasivos, pues el Fideicomiso tiene obligaciones por captaciones con el público; no obstante la permanencia de actividad del Fideicomiso en el tiempo está en función de la recuperación de financiamientos otorgados, de conformidad con el "reciclaje" de recursos.

FINADE , cuenta con una cartera diversificada de inversiones, muchas de las cuales pueden ser negociadas en Bolsa de Valores, asimismo existe una programación de las necesidades de liquidez y adicionalmente se cuenta con fondos a la vista que pueden hacer frente a las obligaciones del fideicomiso.

Riesgo Operativo

Es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas financieras por deficiencias o fallas en los procesos internos, en la tecnología de información. en las personas o por ocurrencia de eventos externos adversos.

Existen políticas de inversiones las cuales fueron revisadas y aprobadas por el Consejo Rector del SBD, las cuales establecen las políticas para la adquisición de instrumentos financieros.

Asimismo, los procedimientos de crédito se encuentran debidamente regulados por page del

Fiduciario. El FINADE, utiliza la estructura de control interno del fiduciario. con el fin de dar seguimiento y recuperación a las operaciones de crédito.

Riesgo Solvencia

Aquel que implica una disminución o pérdida total o parcial, del patrimonio como consecuencia de un evento que puede afectarle. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existe un proyecto de ley en la Asamblea Legislativa , con el fin de condonar las deudas de FIDAGRO. y del Programa de Reconversión, a la fecha de emisión del presente dictamen, se votó en forma favorable y está en espera de ser publicado en el diario oficial La Gaceta, la condonación disminuirá el patrimonio de FINADE, aunque no afectará la operatividad del FINADE, debido a que las deudas de esa última no representan saldos significativos con respecto al patrimonio neto, después de dicha condonación.

Riesgo de mercado

Es la pérdida que puede presentar un portafolio, un activo o un título en particular, originada por cambios y/o movimientos adversos en los factores de riesgo que afectan su precio o valor final; lo cual puede significar una disminución del patrimonio, la viabilidad financiera de la Firma y la percepción que tiene el mercado sobre su estabilidad.

En la política de inversión del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo se establece que el portafolio de inversiones deberá estar compuesto de instrumentos de alta liquidez y diversificado.

Para evaluar el riesgo de crédito, como requisito mínimo, serán valoradas las calificaciones que otorguen las calificadoras correspondientes, según sea el caso, emisiones nacionales o internacionales.

El riesgo de precio que enfrenten las emisiones, será evaluado por medio de sus históricos de volatilidad.

Otros riesgos financieros no sistemáticos, también deberán ser evaluados, como el tipo de cambio, antes de decidir la adquisición de un instrumento para formar parte de los portafolios de inversión del FINADE. El FINADE realizará las transacciones bursátiles en el ámbito nacional e internacional a través de Puestos de Bolsa que cuenten con las correspondientes valoraciones de riesgo por parte del fiduciario.

a. Riesgo de tasas de interés

No se determina un riesgo de tasa de interés en combinación de pasivos pues el fideicomiso no capta recursos del público para financiar sus actividades, sin embargo podría existir eventualmente un impacto en los beneficiarios en el sentido de que alzas en las tasas de interés aumentarán los costos que determinan su producción.

b. Riesgo cambiario

El fideicomiso se expone a un riesgo cambiario pues cuenta con instrumentos financieros en dólares y otros como efectivo en cuenta corriente y una operación de cartera en dólares. La posición monetaria es poco significativa en relación al volumen total de activos del fideicomiso.

c. Riesgo de cartera

Mide la posible pérdida que asume el Fideicomiso como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales que corresponden a las contrapartes con las que se relaciona.

d. Riesgo de cartera de avales otorgados

Este va a depender de los controles que tenga el Operador Financiero autorizado, al cual se le está otorgando avales. Lo anterior basados en una buena gestión de Estudio Crediticio para ver si efectivamente es o no candidato para otorgar crédito con Aval del FINADE, el seguimiento del crédito en cuanto a su cumplimiento del Plan de Inversión y en cuanto a su comportamiento de pago. Una deficiente gestión por parte del Operador, produce que se tenga que solicitar ejecuciones de avales.

Para el análisis de los operadores financieros de recursos del FINADE se aplicó la "Metodología para el análisis y seguimiento de operadores regulados y no regulados", aprobada en acuerdo del Comité del FINADE Acuerdo FINADE/BCR 01-02-2014 y por el Consejo rector según acuerdo AG- 1 1 8 1-141-2014.

La metodología propuesta para la valoración de los operadores financieros regulados y no regulados que se encuentran matriculados en el Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) es un factor crítico de éxito para asegurar que los recursos de este sistema se están canalizando a través de entidades que cuentan con solvencia financiera, sanas prácticas de control y mitigación de riesgo, y además, tiene una función relevante para el desarrollo económico de los distintos segmentos de mercado donde operas.

Dicha metodología clasifica en dos grandes tipos los operadores financieros: regulados y los no regulados. Esta diferenciación implica que se deben estudiar en forma (distinta a las entidades según el grupo donde se ubican).

Se parte del supuesto de que las entidades reguladas deben presentar menores niveles de riesgo, dado que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), no así las entidades no reguladas.

Para los operadores regulados, se propone un análisis (IC los estados financieros de los últimos tres periodos y con corte reciente, sus indicadores y una revisión de la Ficha CAMELS de los últimos tres periodos. También se deberá revisar la cartera de crédito (morosidad, concentración, garantías que la respaldan).

Los operadores que se encuentran supervisados por la Superintendencia General de Entidades

Financieras (SUGEF) deben seguir los lineamientos y escrutinio de esta entidad reguladora, por lo cual, se considera que los resultados arrojados por los modelos aplicados

Por ese ente de control, son suficientes para ser parte esencial del estudio y contribuyan a la resolución del mismo.

Para las organizaciones no reguladas se propone un análisis basado en tres vertientes. La primera es un análisis financiero, la segunda es un estudio de los riesgos propios de la entidad y el tercero es una medición del impacto económico que puede tener la organización en la región donde opera.

Para cada una de estas vertientes se le asigna una ponderación y la suma total de las mismas debe ser superior a una nota de 70% para que sea aceptada como operador y se le asignen recursos.

La asignación de los pesos por vertiente es:

Análisis financiero	40%
Análisis de riesgo	40%
Impacto económico	20%

A estas entidades se propone brindarles un seguimiento semestral, con al menos una visita in situ, en la cual, se deberá valorar la gestión efectuada con el financiamiento otorgado, inspección a beneficiarios de los recursos, entrevista con miembros de la junta directiva o consejo de administración, gerencia general y verificación de expedientes y procedimientos.

Para dichos efectos el Fideicomiso Nacional para el Desarrollo ha diseñado una metodología para la determinación de la Tasa de Desarrollo a cobrar a los beneficiarios de los créditos otorgados, con el fin de mantener la sostenibilidad del sistema. La Tasa de Desarrollo se estableció como promedio de la Tasa Básica Pasiva vigente a la fecha de cálculo y el promedio móvil de la tasa de inflación interanual de los últimos 5 años. Revisable y ajustable cada tres meses.

Adicionalmente se definieron una serie de criterios a evaluar a la hora del análisis de las solicitudes de créditos de los operadores de crédito presentados ante el FINADE. Entre los criterios definidos se encuentran los siguientes:

- Análisis de los indicadores financieros: Mediante el estudio de los datos presentados en la Ficha Calmes de cada operador financiero.
- Análisis de riesgo de gestión: Aplicación del modelo de gestión para la evaluación de aspectos organizacionales; tales como: recurso humano, recursos tecnológicos, recursos financieros y no financieros. También están los relacionados a la gestión u operación, los comerciales, los legales, así como los del entorno, es decir, aquellos que se podrían dar por cambios en el entorno económico, político y social, en el que se encuentra inmerso el operador no financiero.

- Análisis del Fondo y Capital: Mediante la evaluación de las principales fuentes de fondo de la entidad.
- Análisis de la estructura de apalancamiento: Mediante la evaluación de los siguientes aspectos: Principales deudas de la entidad con otros intermediarios. Montos y evolución.
- Descripción del patrimonio: monto y comportamiento del mismo en los últimos tres años.
- Políticas y estrategias para la gestión y el control integral de riesgos.
- Análisis de la gestión de riesgos aplicada por cada entidad: Mediante la evaluación de los siguientes aspectos:
 - ~ Límites de exposición al riesgo fijados. por ejemplo tipo o clase de negocio o actividad. persona o grupo de personas solicitantes del crédito. montos y plazo.
 - ~ Infraestructura para la gestión y el control integral de riesgos. es decir. recursos destinados para ese fin. incluyendo los legales. humanos. tecnológicos. operativos y financieros.
 - ~ Sistemas de información.
- Para la valoración del riesgo de concentración del crédito; es decir. el nivel máximo de exposición con un deudor. en FINADE se estableció los siguientes parámetros:
 - ~ Es un argumento de solvencia. con el fin de mantener bajo control la exposición máxima de los operadores crediticios con el FINADE bajo la perspectiva del patrimonio del operador. Este límite es del 15% del patrimonio de cada entidad.
 - ~ Distribuir según el tamaño del operador. calculado como su patrimonio en relación con el patrimonio total del SFN.
 - ~ El porcentaje obtenido se multiplica por el patrimonio disponible del FINADE y es un límite máximo. en caso de:
 - ~ No contar con suficiente demanda para los recursos del FINADE y una vez efectuada la valoración de la experiencia que tiene el operador en la colocación de recursos de Banca para el Desarrollo.
- Para operadores grandes. se recomienda su inclusión como criterio de discrecionalidad para el Consejo Rector. debido a que permitirá hacer asignaciones de los recursos en aquellos casos en que se considere necesario. conveniente y/o oportuno para el sano desempeño del Sistema de Banca para el Desarrollo.
- Es de esperar que la asignación de recursos a las entidades que no son reguladas por la SUGEF es más riesgosa y debe ser manejada con mayor cautela.
- El límite máximo de exposición por concentración crediticia es del 2.5% de los recursos disponibles del FINADE que significa ¢1.375 millones.
- El criterio de graduación del crédito. se cuenta con un límite del 7% del patrimonio del operador.

Nota 24 Litigios Pendientes

Los litigios pendientes al 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

NATURALEZA DEL LITIGIO

DEMANDADO: COMPAÑIA GANADERA EL CORTIJO S.A.

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-003644-1158-CJ

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA:3-101-015099

CUANTIA: € 334.534.421.74

FECHA DE PRESENTACIÓN: 5 DE JULIO DE 2013.-

JUZGADO: ESPECIALIZADO DE COBRO DE HEREDIA

TIPO DE PROCESO: EJECUCION HIPOTECARIA

ESTADO: SE LE DIO CURSO EL 26 DE JULIO DEL AÑO EN CURSO, SEGÚN RESOLUCIÓN DE LAS 11:00 HORAS; SE SEÑALÓ PARA EL PRIMER REMATE EL DÍA 21 DE ENERO DEL AÑO 2014, A LAS 14:30 HORAS; SE ESTA NOTIFICANDO EN ESTE MOMENTO AL BANCO NACIONAL COMO ACREEDOR Y A LA PARTE DEMANDADA, TANTO AL CORTIJO COMO AL SEÑOR CARAZO.-

LA FINCA FUE REMATADA Y ADJUDICADA AL FIDEICOMISO Y YA ESTA EN PROCESO DE INSCRIPCIÓN ANTE EL REGISTRO PUBLICO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.; ADVIERTO QUE EN TODO CASO, YA LA FINCA FUE REMATADA Y ADJUDICADA AL FIDEICOMISO.-

NATURALEZA DEL PROCESO:

****DEMANDADO: ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS LOS CAMPESINOS DE SAN CARLOS**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000311-0398-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-002-149884

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/12/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: €55.849.261.95

ESTADO: LA FINCA FUE REMATADA Y ADJUDICADA AL BANCO, ESTA YA ADJUDICADA AL FIDEICOMISO Y DEBIDAMENTE INSCRITA EN EL REGISTRO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

SE ESTA EN PROCESO DE ENTRAR EN EFECTIVA POSESIÓN DE LA FINCA.-

NATURALEZA DEL LITIGIO

DEMANDADO: APROMECO

NUMERO DE EXPEDIENTE: 12-132-993-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-102-305139

CUANTIA: ₡ 98.398.516.94

FECHA DE PRESENTACIÓN: 2 NOVIEMBRE DE 2012

JUZGADO: AGRARIO DE SAN RAMON, III CIRCUITO JUDICIAL DE ALAJUELA

TIPO DE PROCESO: EJECUCION PRENDARIA

ESTADO: EN ESTE PROCESO, SE REMATARON LOS BIENES DADOS EN PRENDA Y FUERON ADJUDICADOS YA AL FIDEICOMISO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON PRENDA DE PRIMER GRADO SOBRE LA MAQUINARIA DADA EN GARANTIA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA PODRÁ SER RECUPERADA, SIEMPRE Y CUANDO LA MAQUINARIA SE ENCUENTRE EN BUENAS CONDICIONES, LO CUAL PODREMOS SABER HASTA QUE SE RINDA EL INFORME PERICIAL.-

NATURALEZA DEL PROCESO:

DEMANDADO: APROMECO Y MELVIN RODRIGUEZ ROJAS

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-38-99-3AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-102-305139

CUANTIA: ₡ 43.317.122.34

FECHA DE PRESENTACIÓN: 25 MARZO 2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN RAMON, ALAJUELA

TIPO DE PROCESO: EJECUCION HIPOTECARIA.

ESTADO: CON FECHA 9 DE ABRIL DEL 2013, SE LE DIO CURSO A LA DEMANDA Y SE SEÑALÓ PARA EL PRIMER REMATE EL 14 DE MAYO DEL AÑO EN CURSO A LAS 8:30 HORAS; DEBIDO A UN PROBLEMA DE NOTIFICACIÓN, SE PROCEDIÓ A

REALIZAR UN CAMBIO DE FECHA PARA REMATE Y PARA TAL EFECTO, SE SEÑALÓ PARA EL DIA 23 DE JULIO ÚLTIMO A LAS 8:00;

SEGÚN ACTA DE REMATE DE FECHA 23 DE JULIO, SE REMATA LA FINCA Y SE AJUDICA AL BANCO EN SU CONDICIÓN DE FIDUCIARIO; EN MEMORIAL DEL 23 DE JULIO DE ESTE MISMO AÑO, SE SOLICITA QUE SE APRUEBE EL REMATE CELEBRADO EN AUTOS Y QUE SE ORDENE, LA PROTOCOLIZACIÓN DE PIEZAS.-

ESTA FINCA SE ENCUENTRA A NOMBRE DEL FIDEICOMISO.

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL PROCESO:

DEMANDADO: APROMEKO Y FABIO VEGA VALENCIANO

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-39-99-3AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-102-305139

CUANTIA: ¢ 4.870.412.17

FECHA DE PRESENTACIÓN: 25 MARZO 2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN RAMON, ALAJUELA

TIPO DE PROCESO: EJECUCION HIPOTECARIA.

ESTADO: CON FECHA DE ABRIL DEL 2013, SE LE DIO CURSO A LA DEMANDA Y SE SEÑALÓ PARA EL PRIMER REMATE EL 14 DE MAYO DEL AÑO EN CURSO A LAS 8:30 HORAS; DEBIDO A UN PROBLEMA DE NOTIFICACIÓN, SE PROCEDIÓ A REALIZAR UN CAMBIO DE FECHA PARA REMATE Y PARA TAL EFECTO, SE SEÑALÓ PARA EL DIA 23 DE JULIO ÚLTIMO A LAS 8:00; SEGÚN ACTA DE REMATE DE FECHA 23 DE JULIO, SE REMATA LA FINCA Y SE AJUDICA AL BANCO EN SU CONDICIÓN DE FIDUCIARIO; EN MEMORIAL DEL 23 DE JULIO DE ESTE MISMO AÑO, SE SOLICITA QUE SE APRUEBE EL REMATE CELEBRADO EN AUTOS Y QUE SE ORDENE, LA PROTOCOLIZACIÓN DE PIEZAS.-

LA FINCA SE ENCUENTRA A NOMBRE DEL FIDEICOMISO.-

EN CUANTO A LA PUESTA EN POSESIÓN, POR ORDEN DEL FIDEICOMISO, ME INDICARON QUE CUANDO ELLOS DIERAN LA ORDEN SE ENTRARÍA EN EFECTIVA POSESIÓN DEL INMUEBLE.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.

NATURALEZA DEL LITIGIO:

DEMANDADO: APROMECA Y LUIS HONORIO SOLIS ROJAS

NUMERO DE EXPEDIENTE: 12-133-993AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-102-305139

CUANTIA: ₡ 159.856.379.69

FECHA DE PRESENTACIÓN: 2 DE NOVIEMBRE DE 2012

JUZGADO: AGRARIO DE SAN RAMON, ALAJUELA

TIPO DE PROCESO: EJECUCION HIPOTECARIA.

ESTADO: CON FECHA 25 DE MARZO DEL 2013, SE LE DIO CURSO A LA DEMANDA Y SE SEÑALÓ PARA EL PRIMER REMATE EL 23 DE JULIO DEL AÑO EN CURSO A LAS 8:30 HORAS; SEGÚN ACTA DE REMATE DE FECHA 23 DE JULIO, SE REMATA LA FINCA Y SE AJUDICA AL BANCO EN SU CONDICIÓN DE FIDUCIARIO.

EN MEMORIAL DEL 23 DE JULIO DE ESTE MISMO AÑO, SE SOLICITA QUE SE APRUEBE EL REMATE CELEBRADO EN AUTOS Y QUE SE ORDENE, LA PROTOCOLIZACIÓN DE PIEZAS COMO LA PUESTA POSESIÓN DEL REFERIDO INMUEBLE; EL JUZGADO POR RESOLUCIÓN DE LAS 15:57 HORAS DEL 5 DE AGOSTO DEL AÑO 2013, APRUEBA EL REMATE Y ADJUDICA AL BANCO LA FINCA; EL 28 DEL MES QUE TRANSCURRE, SE PRESENTA AL REGISTRO PUBLICO, LA ESCRITURA PROTOCOLIZANDO LAS PIEZAS, PARA QUE SE INSCRIBA DICHO INMUEBLE A FAVOR DEL BANCO EN SU CONDICIÓN DE FIDUCIARIO. YA LA FINCA SE ENCUENTRA A NOMBRE DEL FIDEICOMISO.- EN CUANTO A LA PUESTA EN POSESIÓN DEL INMUEBLE, EL FIDEICOMISO NO ME HA DADO LA ORDEN PARA ESA ACTIVIDAD PROCESAL.

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.

****DEMANDADO:** ASOCIACION DE PEQUEÑOS AGRICULTORES DE COLONIA NARANJEÑA.*

NUMERO DE EXPEDIENTE: 08-000253-0298-AG.

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-002-100720.

FECHA DE PRESENTACIÓN: 04-DICIEMBRE DE 2008.

JUZGADO Agrario DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO.

CUANTÍA: ¢ 96.656.861.57.

ESTADO: SE REMATÓ LA FINCA OBJETO DE ESTE PROCESO, SEA LA NUMERO DOSCIENTOS NOVENTA Y OCHO CIENTO NOVENTA Y OCHO-CERO CERO CERO; DICHO REMATE SE CELEBRÓ EL DÍA CUATRO DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL DIEZ; EN ESE ACTO, LA FINCA FUE ADJUDICADA AL CONSEJO NACIONAL DE LA PRODUCCIÓN POR LA SUMA DE CUARENTA Y SIETE MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA Y TRES MIL COLONES; ESE REMATE QUEDÓ APROBADO POR RESOLUCIÓN DE LAS TRECE HORAS VEINTE MINUTOS DEL CATORCE DE JUNIO DEL AÑO DOS MIL ONCE; PRODUCTO DEL REMATE, POR RESOLUCIÓN DEL DIA DIECINUEVE DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL ONCE, SE ORDENÓ GIRARLE AL BANCO CREDITO LA SUMA DE CUARENTA Y SIETE MILLONES DOSCIENTOS CINCUENTA MIL COLONES, POR CONCEPTO DE CAPITAL, INTERESES Y COSTAS; SUMA RECIBIDA MEDIANTE DEPOSITO CON NÚMERO DE DOCUMENTO 9087375 DEL DIA CUATRO DE FEBRERO DEL AÑO DOS MIL TRECE; ADEMÁS QUEDO UN SALDO POR GIRAR DE TRES MILLONES CIENTO NOVENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y UN COLONES CON SETENTA Y SIETE CENTIMOS, DINERO QUE LE ADEUDA LA COOPERATIVA AL FIDEICOMISO, PERO NO HAY BIENES QUE EMBARGAR, SALVO QUE USTEDES TENGA ALGUNA INFORMACIÓN AL EFECTO, PARA PROCEDER A EMBARGAR POR DICHA CANTIDAD.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, NO FUE EN FORMA TOTAL, YA QUE LA ASOCIACION DEMANDADA, QUEDO DEBIENDO UNA SUMA DE DINERO; LES INFORMO QUE DICHA ACCIONADA, NO CUENTA CON BIENES A SU NOMBRE, POR LO QUE EL MONTO QUE FALTA QUE CANCELAR, ES DE DIFICIL RECUPERACIÓN.

NUMERO DE EXPEDIENTE: 09-000041-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-002-100720

FECHA DE PRESENTACIÓN: 17 DE FEBRERO DE 2009

JUZGADO AGRARIO DE SAN CARLOS.

TIPO DE PROCESO: Hipotecario.

CUANTIA: ¢ 37.598.375.00.

ESTADO: SE REMATÓ LA FINCA OBJETO DE ESTE ASUNTO NÚMERO TRESCIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL SESIC9IENTSO NOVENTA Y CINCO-TRIPLE CERO, DEL PARTIDO DE ALAJUELA, LA CUAL SE REMATÓ EL VEINTISEIS DE FEBRERO DEL AÑO DOS MIL DIEZ, POR UN MONTO DE DIECINUEVE MILLONES CUATROCIENTOS TREINTA Y CINCO MIL CIENTO CINCUENTAY CUATRO

COLONES CON NOVENTA CENTIMOS; ESTE REMATE FUE APROBADO HASTA EL CINCO DE DICIEMBRE DEL AÑO DOS MIL ONCE, TODA VEZ QUE LA PARTE DEMANDADA APELO LA RESOLUCIÓN QUE APROBÓ EL REMATE.-

DEBO INFORMAR QUE POR ORDEN DEL FIDEICOMISO, NO SE PUSO EN POSESIÓN DEL BANCO LA REFERIDA FINCA; DEBO ACLARAR QUE LAS PUESTAS DE POSESIÓN ADEMÁS DE INFORME SOBRE LA SITUACIÓN DE DICHA DILIGENCIA, MI ASISTENTE MARCIAL FALLAS SEGURA, TAMBIÉN ME INFORMÓ QUE SE HABIA SUSPENDIDO LA MISMA Y QUE EN SU OPORTUNIDAD DARÍAN UNA FECHA PARA TAL DILIGENCIA.-

ADEMÁS ADVIERTO QUE DICHA FINCA SE ENCUENTRA INSCRITA A FAVOR DEL FIDEICOMISO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, QUEDO SALDADA CON LA ADJUDICACIÓN DE LA FINCA OBJETO DE ESTE PROCESO.

NUMERO DE EXPEDIENTE: 09-000225-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-002-100720

FECHA DE PRESENTACIÓN: 17 DE FEBRERO DE 2009

JUZGADO AGRARIO DE SAN CARLOS.

TIPO DE PROCESO: Hipotecario.

CUANTIA:¢ 32.227.179.08

ESTADO: ESTA FINCA FUE REMATADA Y ADJUDICADA AL FIDEICOMISO, NO SE HA PODIDO INSCRIBIR DICHO DOCUMENTO TODA VEZ, QUE EXISTE UNA DEMANDA LABORAL, PRESENTADA POR UN TRABAJADOR A LA DEMANDADA; DE ACUERDO CON LAS NORMAS QUE GOBIERNAN LA MATERIA, ESTA DEUDA TIENE QUE CANCELARLA EL FIDEICOMISO, PARA QUE SE PUEDA INSCRIBIR A SU NOMBRE. HECHO LOS ESTUDIOS, POR ESA PRETENSIÓN LABORAL, SE ADEUDA COMO UNOS TRECE MILLONES DE COLONES. ESTO YA LO TIENE BAJO SU CONOCIMIENTO EL FIDEICOMISO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, QUEDO SALDADA EN PARTE, YA QUE A ESTAS ALTURAS, NO SE HA PODIDO INSCRIBIR LA FINCA A NOMBRE DEL FIDEICOMISO, POR CUANTO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTE ASUNTO, PESA UNA DEMANDA LABORAL, QUE TIENE QUE SER CANCELADA POR EL FIDEICOMISO; ADVIERTO QUE ESTA SITUACIÓN ES DE PLENO CONOCIMIENTO DE LAS AUTORIDADES DEL FIDEICOMISO; PUEDE RONDAR LA DEUDA EN LA CANTIDAD DE TRECE MILLONES DE COLONES.

INFORME DE PROCESOS FIDEICOMISO PROAGROIN FINADE

ESTADOS DE LOS PROCESOS BAJO MI DIRECCION 31 DE DICIEMBRE DEL 2014, AL 14 DE OCTUBRE DEL AÑO 2015

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: MARIA ISABEL APONTE QUIROS**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000248-0387-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 6-214-019

FECHA DE PRESENTACIÓN: 26/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE LIBERIA

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ₡47.356.879.28

YA SE LE DIO CURSO A LA DEMANDA, LA DEMANDADA FUE DEBIDAMENTE NOTIFICADA E HIZO UN ARREGLO DE PAGO CON EL FIDEICOMISO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE REDIMIRÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO

****DEMANDADO: MARVIN ARAYA GONZALEZ**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000275-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 2-421-287

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ₡52.488.247.71

ESTADO: EL DEMANDADO ESTA MUERTO, HAY QUE ABRIR UNA SUCESION, SITUACION QUE YA ESTA EN CONOCIMIENTO DEL FIDEICOMISO, PERO NO HAN ORDENADO QUE SE PRESENTE ESTA

UNIVERSALIDAD, MUY A PESAR DE QUE LA MISMA YA FUE PRESENTADA AL FIDEICOMISO PARA SU FIRMA, PERO ME HAN INFORMADO QUE NO LA HAN AUTORIZADO.-

POR TANTO ESTE PROCESO SE ENCUENTRA SUSPENDIDO POR TAL RAZON LEGAL.

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: JORGE LUIS VASQUEZ JIMENEZ**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000270-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 2-303-215

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢41.667.704.67

ESTADO:

ESTE PROCESO SE REMATO LA FINCA, Y PERTENECE YA AL FIDEICOMISO, NO SE HA PODIDO INSCRIBIR A NOMBRE DEL FIDEICOMISO, PORQUE EXISTE UN GRAVAMEN SOBRE DICHA FINCA, SOBRE UNA DEMANDA ORDINARIA DE UN TRABAJADOR, QUE TODAVIA NO SE HA CANCELADO, MONTO QUE DEBE PAGAR EL FIDEICOMISO Y NO SE HA ORDENADO DICHO PAGO, PARA SU INSCRIPCION.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: ABRAHAM RAMIREZ HIDALGO**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000263-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 2-264-867

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢32.811.135.17

ESTADO:

ESTE PROCESO, SE REMATO LA FINCA Y SE ADJUDICÓ A NOMBRE DEL FIDEICOMISO, Y SE ENCUENTRA PENDIENTE DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PUBLICO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: PANKY MURILLO S.A.**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000276-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-101-271196

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢20.082.369.49

ESTADO:

POR ORDEN DEL FIDEICOMISO ESTA SUSPENDIDO ESTE PROCESO, PORQUE SE ESTA A LA ESPERA DE UN POSIBLE ARREGLO EXTRAJUDICIAL.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: EDGAR ALBERTO MARTINEZ ALVARADO**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000245-0387-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 1-665-215

FECHA DE PRESENTACIÓN: 26/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE LIBERIA

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢35.279.569.92

ESTADO:

ESTA FINCA SE REMATO Y FUE ADJUDICADA AL FIDEICOMISO, SE ESTA EN PROCESO DE INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO.

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.

NATURALEZA DEL LITIGIO.

****DEMANDADO: FUNDACION PROAGROIN**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000280-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-006-356236

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢1.430.268.46

ESTADO:

SE DICTO RESOLUCION INTIMATORIA, SE NOTIFICO A LA DEMANDADA Y NO HUBO OPOSICION. ADVIERTO QUE SE COMUNICO EMBARGO AL SISTEMA BANCARIO NACIONAL, PORQUE LA FUNDACION NO TIENES BIENES INSCRITOS A SU NOMBRE.

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ES DE DIFICIL, YA QUE LA FUNDACIÓN NO CUENTA CON BIENES A SU NOMBRE, POR ELLO, ESTIMO QUE ESTA DEUDA SE DEBE PASAR POR INCOBRABLE.-

NATURALEZA DEL LITIGIO

****DEMANDADO: BRYAN CHAVES VARGAS**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000264-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 1-1321-832

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢67.810.837.34

ESTADO:

ESTE PROCESO ESTUVO SUSPENDIDO POR UN TIEMPO, NO OBSTANTE YA SE SEÑALO PARA REMATE EL DÍA 23 DE NOVIEMBRE DEL AÑO QUE TRANSCURRE.

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO

****DEMANDADO: LIDIER CHAVARRIA RODRIGUEZ**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000272-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 6-103-984

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ₡35.545.778.92

ESTADO:

EN ESTE PROCESO SE ADJUDICÓ LA FINCA A NOMBRE DEL FIDEICOMISO Y ESTA EN PRO CESO DE INSCRIPCIÓN ANTE EL REGISTRO PUBLICO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: JOSE ALBERTO CASTRO OTAROLA**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000245-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 1-514-730

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ₡26.007.483.78

ESTADO: SE HABIA SEÑALADO REMATE PARA MAYO, NO OBSTANTE NO SE LLEVO A CABO DEBIDO A QUE NO SE LOCALIZABA AL ACREEDOR DE SEGUNDO GRADO. ADVIERTO QUE EL ACREEDOR FUE NOTIFICADO EL 20 DE MAYO DEL 2014 Y SE SOLICITO NUEVA HORA Y FECHA PARA REMATE.

POR RESOLUCIÓN DE LAS 8:52 HORAS DEL 9 DE JUNIO, SE SEÑALO PARA REMATE

EL DIA 29 DE AGOSTO DEL AÑO EN CURSO.-

YA LOS DEMANDADOS SE ENCUENTRAN NOTIFICADOS.- POR ORDEN DEL FIDEICOMISO SE ORDENO LA SUSPENSIÓN DE LOS REMATES, POR UN POSIBLE ARREGLO CON EL DEMANDADO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: COMPAÑÍA INMOBILIARIA VILLEGAS CASTRO S.A.**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000265-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-101-330531

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: €79.079.715.74

ESTADO: ESTA FINCA FUE REMATADA Y SE ADJUDICÓ AL FIDEICOMISO, INMUEBLE QUE YA SE ENCUENTRA INSCRITO EN EL REGISTRO PUBLICO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: EULOGIO MARCELO AVALOS MARENCO**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000268-0298-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 011RE00594200

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ₡33.160.603

ESTADO: ESTA FINCA SE ENCUENTRA A NOMBRE DEL FIDEICOMISO, PORQUE FUE DEBIDAMENTE REMATADA.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO: EDWIN MURILLO VILLALOBOS**

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000246-0387-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 5-159-717

FECHA DE PRESENTACIÓN: 26/11/2013

JUZGADO: AGRARIO DE LIBERIA

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ₡57.469.903.48

ESTADO: ESTA FINCA FUE REMATADA EL 21 DE SETIEMBRE DEL AÑO QUE TRANSCURRE, SE ESTA A LA APROBACIÓN DEL REMATE, PERO DEBE PRIMERO EL FIDEICOMISO, DAR UNA LIQUIDACIÓN FINAL, LA QUE SE ESTA A LA ESPERA DE LA MISMA.-

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LA FINCA OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE RECUPERARÁ EN SU TOTALIDAD.

INFORME DE PROCESO SURCOOP

ESTADO DEL LOS PROCESO DEL 14 DE OCTUBRE AL 6 DE JUNIO DEL AÑO
2016

NATURALEZA DEL LITIGIO:

****DEMANDADO:** COOPERATIVA DE PRODUCCION AGROPECUARIA
INDUSTRIAL Y DE SERVICIOS MULTIPLES DEL SUR RL (SURCOOP R.L.)

NUMERO DE EXPEDIENTE: 15-000164-0419-AG(INTERNO 198-1-15)

FECHA DE PRESENTACIÓN: 2º DE OCTUBRE 2015.-

JUZGADO: AGRARIO DE CORREDORES (ZONA SUR)

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢1.884.078.634.36

ESTADO:

ESTE PROCESO SE ENCUENTRA EN APELACION DEL TRIBUNAL SUPERIOR, NO SE HA LLEVADO A CABO EL REMATE.

EVALUACION DEL PROCESO:

LA RECUPERACIÓN DE ESTA DEUDA, ESTA GARANTIZADA CON HIPOTECA DE PRIMER GRADO SOBRE LAS FINCAS OBJETO DE ESTA DEMANDA, POR LO QUE CONSIDERO QUE ESTA DEUDA SE REDIMIRÁ EN SU TOTALIDAD.-

NATURALEZA DEL PROCESO:

****DEMANDADO:** ASOCIACION DE PRODUCTORES AGROPECUARIOS LOS
CAMESINOS DE SAN CARLOS

NUMERO DE EXPEDIENTE: 13-000311-0398-AG

CÉDULA FÍSICA O JURÍDICA: 3-002-149884

FECHA DE PRESENTACIÓN: 13/12/2013

JUZGADO: AGRARIO DE SAN CARLOS

TIPO DE PROCESO: EJECUTIVO HIPOTECARIO

CUANTÍA: ¢55.849.261.95

ESTADO: LA FINCA FUE REMATADA Y ADJUDICADA AL BANCO, ESTA YA ADJUDICADA AL FIDEICOMISO Y DEBIDAMENTE INSCRITA EN EL REGISTRO.-

EVALUACION DEL PROCESO:

SE ESTA EN PROCESO DE ENTRAR EN EFECTIVA POSESIÓN DE LA FINCA.-

HIPOTECARIO CONTRA COOPEBAGATZI

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO

EXPEDIENTE 13-27381-1012-CJ II DEL CIRCUITO JUDICIAL DE SAN JOSE.

REMATE EJECUTADO EL 10 DE NOVIEMBRE DEL 2014.

MONTO RECUPERADO ¢12.000.000, SALDO POR RECUPERAR ¢7.277.426 El cheque está depositado en el juzgado desde el día del remate y desconozco si fue retirado por Finade. DEBE FINADE APORTAR LIQUIDACION ACTUALIZADA A LA FECHA DEL REMATE A FIN DE SOLICITARLE AL JUEZ LA AUTORIZACION PARA PERSEGUIR EL SALDO AL DESCUBIERTO. **ESTA SOLICITUD ESTA PENDIENTE DESDE NOVIEMBRE del 2014.**

HIPOTECARIO CONTRA MARIA ISABEL VILLALTA CABALCETA Y RAFAEL

ANGEL ALVAREZ VILLALTA

EXPEDIENTE 10- 27064-1012-CJ

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO II DEL CIRCUITO JUDICIAL DE SAN JOSE

A la espera de que FINADE envíe una liquidación actualizada a la fecha; tanto del primer grado como el segundo para aportarlas al expediente. Se han solicitado innumerables veces sin respuesta a la fecha

Pasado al Juzgado Agrario en agosto del 2015

PRENDARIO CONTRA YERNI PANIAGUA MORENO

EXPEDIENTE 12- 033808-1012-CJ

JUZGADO AGRARIO II DEL CIRCUITO JUDICIAL DE SAN JOSE

SE RECOMENDO POR PARTE DE FINADE EL NO SEGUIMIENTO POR NO EXISTIR A LA FECHA LA GARANTIA (COSECHA DE ARROZ). A la espera de la orden para archivar.

Expediente en trámite

**HIPOTECARIO CONTRA COOPERATIVA DE AUTOGESTION AGROPECUARIA
SAN JUAN R.L.**

EXPEDIENTE 14-32661-1012-CJ

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO II DEL CIRCUITO JUDICIAL
DE SAN JOSE.

Pasado al Juzgado Agrario

Esperando nueva fecha para remate

**HIPOTECARIO CONTRA COOPERATIVA DE PRODUCTORES DE CAFÉ DE LOS
ANGELES DE PARAMO COOPEANGELES R.L.**

EXPEDIENTE 13-030652-1012-CJ

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO II DEL CIRCUITO JUDICIAL
DE SAN JOSE.

Remate realizado el 10 de noviembre del 2014, se ha solicitado innumerables veces la
liquidación final a fin de protocolizar las piezas. Sin respuesta por parte de Finade a la Fecha.

**PRENDARIO CONTRA COOPERATIVA DE PRODUCTORES DE CAFÉ DE LOS
ANGELES DE PARAMO COOPEANGELES R.L.**

EXPEDIENTE 13-030650-1012-CJ

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO II DEL CIRCUITO JUDICIAL
DE SAN JOSE.

Esperando orden de FINADE para archivar el expediente.

MONITORIO CONTRA ALEJANDRO MURILLO MONTERO

EXPEDIENTE 13-038135-1012-CJ

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO II DEL CIRCUITO JUDICIAL
DE SAN JOSE.

ARCHIVADO. SE DEVUELVE EL PAGARE PARA SU CUSTODIA POR PARTE DEL
BCR

MONITORIO CONTRA LUIS BONILLA VENEGAS

EXPEDIENTE 13-038139-1012-CJ

JUZGADO ESPECIALIZADO DE COBRO DEL ESTADO II DEL CIRCUITO JUDICIAL
DE SAN JOSE

**FINADE DEBE APORTAR UN DOMICILIO CONOCIDO A FIN DE NOTIFICAR AL
DEMANDADO. Pendiente desde el 26 de setiembre del 2014.** Se ha solicitado innumerables
veces una nueva dirección a fin de notificar al deudor. Sin respuesta por parte de Finade a la
Fecha.

Nota 26- Hechos relevantes y subsecuentes

A partir del mes de marzo 2013, después de refrendado el contrato de fideicomiso FINADE-BCR 2012, da inicio el proceso de traslado de los recursos del anterior administrador Fideicomiso Mag-Pipa/Bancredito al Banco Costa Rica. Este proceso se dio hasta marzo del año 2014 dando por concluido dicho traslado.

1) Traslado Contrato Mandato

Que con fecha 20 de marzo 2013, el Consejo Rector en su sesión Ordinaria 123-2013, tomo el acuerdo AG-1044-123-2013 en donde se deroga los Programas Especiales "Microfinanzas" y "Fortalecimiento de la Pequeña Empresa" y que considerando la integración en la administración de los recursos y la simplificación de trámite, así como el favorecimiento del control sobre los recursos y garantías, toma el Acuerdo AG-1113-133-2013 de la Sesión ordinaria 1 33-2013 del 06 de noviembre del 2013, que autoriza la cesión de los contratos de Mandato suscritos entre el Consejo Rector y el Banco Administrador anterior de los Programas Especiales "Microfinanzas" y "Fortalecimiento de la pequeña Empresa" at FINADE/BCR 2012. Con fecha 23 de enero (de 2014, mediante oficio D.F.-027-2014 se hace entrega del primer grupo de la cartera de crédito correspondiente a las organizaciones

Microfinancieras intermediarias: ACORDE de la Línea de crédito de Microfinanzas, que presentaba un saldo de 198.461.067 (Ciento noventa y ocho millones cuatrocientos sesenta y un mil sesenta y siete colones) compuesta por tres operaciones de crédito, de la línea de Fortalecimiento de la Pequeña Empresa, presentaba un saldo de principal de 328.540.217 (Trescientos veintiocho millones quinientos cuarenta mil doscientos diecisiete colones) compuesta por tres operaciones de crédito. FUNDACION PROAGROIN cartera de la Línea de crédito de Fortalecimiento de la pequeña empresa que presentaba un saldo de principal de 795.867.520 (Setecientos noventa y cinco millones ochocientos sesenta y siete mil quinientos veinte colones) compuesta por 230 operaciones de crédito que se encuentran en cobro judicial.

Con fecha 07 de marzo del 2014, mediante oficio D.F.-072-2014 se hace entrega del Segundo grupo de la cartera de crédito correspondiente a las siguientes Organizaciones Microfinancieras Intermediarias: FUNDACION MUJER línea de crédito de Microfinanzas que presentaba un saldo de principal de 61.704.811 (Sesenta y un millones setecientos cuatro mil ochocientos once) compuesta por 52 operaciones de crédito. EMPRESA PARA EL DESARROLLO EDESA, S.A. Línea de crédito de Microfinanzas que presentaba un saldo de principal de 0 143.087.995 (Ciento cuarenta y tres millones ochenta y siete mil novecientos noventa y cinco colones) compuesta por 28 operaciones de crédito.

Con fecha 24 de marzo del 2014, mediante oficio D.F.-080-2014 se hace entrega del tercer y último grupo de cartera de crédito correspondiente a las siguientes Organizaciones Microfinancieras Intermediarias: ASOCIACIÓN ADRI línea de crédito de Microfinanzas que presentaba un saldo de 34.621.280 (Treinta y cuatro millones seiscientos veintiún mil doscientos ochenta colones) compuesta por 23 operaciones de crédito. FUNDEBASE línea de crédito de Microfinanzas que presentaba un saldo de 30.708.166 (Treinta millones setecientos ocho mil ciento sesenta y seis colones) compuesta por 7 operaciones de crédito.

2) Proceso traslado Finade/Bancredito a Finade/Bcr 2012

El día 15 de marzo de 2013, EL FIDEICOMISO MAG-PIPA/FINADE a través de su Fiduciario BANCREDITO realizo el traslado de los recursos no comprometidos del Fondo de Financiamiento, Fideicomisos Traslados y Fondo de Servicios No Financieros del FINADE, at FIDEICOMISO FINADE/BCR 2012, transacción realizada por medio Banco de Costa Rica como Custodio de Valores, por la cual el BANCREDITO traslado a BCR fiduciario del FIDEICOMISO FINADE/BCR 2012 la suma de 16.002.692.514,65 (Dieciséis mil dos millones seiscientos noventa y dos mil quinientos catorce colones con sesenta y cinco céntimos).

El 15 de marzo de 2013, EL FIDEICOMISO NIAG-PIPA/FINADE a través de su Fiduciario BANCREDITO realizo el traslado de las disponibilidades y equivalentes de efectivo at 15 de marzo del 2013 de los recursos correspondientes at Fondo de Servicios No Financieros al FIDEICOMISO FINADE/BCR 2012, transacción realizada por medio de comprobante de depósito número 54014686 con lo cual el BANCREDITO traslado a BCR fiduciario del FIDEICOMISO FINADE/BCR 2012 la suma de 71.263.737,48 (Setenta y un millones doscientos sesenta y tres mil setecientos treinta y siete colones con cuarenta y ocho céntimos).

a. Cartera Fidagro

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la cartera proveniente del FIDEICOMISO FIDAGRO, no genera intereses y registra productos acumulados, debido a que se encuentra en periodo de gracia en cuanto a su principal e intereses.

b. Condonación de créditos FIDAGRO y Reconversión

Con fecha 27 de abril del 2010 se aprobó por parte de la Asamblea Legislativa, el Proyecto de Ley para el Apoyo y Fortalecimiento del Sector Agrícola, expediente No. 17165, la según su artículo I. tiene como objetivo lo siguiente:

La presente Ley tiene como objetivo el apoyo y el fortalecimiento del sector agrícola, por medio de la condonación del saldo de las deudas de pequeños y medianos productores agropecuarios correspondiente al veinte por ciento (20%) de las operaciones constituidas con el **Fideicomiso para la protección y el fomento agropecuario para pequeños y medianos productores (Fidagro). así como de las deudas correspondientes a Fondos reembolsables y no reembolsables formalizadas bajo el sistema de Fideicomiso de reconversión productiva.**

La negrita se hace para recalcar, que los fondos actualmente administrados por FINADE, serán sujetos de Condonación según lo que estipula la presente ley al publicarse en la gaceta y reglamentarse (según la ley), el reglamento debe publicarse en máximo un mes de entrada en vigencia.

Procedemos a incluir textualmente, otros artículos de la Ley de Fortalecimiento Agrícola:

CAPITULO II DEUDAS PROVENIENTES DE. FIDAGRO

ARTICULO 3.-Productores con deudas trasladadas al SBD

Los productores con deudas en Fidagro que fueron trasladadas al SBD serán sujetos de condonación en su totalidad, conforme los montos del principal, intereses corrientes e intereses moratorios, recalificados a un veinte por ciento (20%) de su monto original. según el transitorio IX de la Ley N.'8634. de 23 de abril de 2008.

ARTICULO 4.-Solicitud de condonación ante el SBD

Cada interesado deberá realizar solicitud formal de condonación ante el SBD, mediante el formulario que para tal efecto elaboren las autoridades del MAG, así como cumplir las condiciones establecidas en el artículo 7 de esta Ley.

CAPITULO III

DEUDAS PROVENIENTES DE. FONDOS REEMBOLSABLES DEL PROGRAMA DE RECONVERSION PRODUCTIVA

ARTICULO 5.-Deudas de las organizaciones de productores

Las deudas de las organizaciones de productores financiados por el Programa de Reversión Productiva que estén en proceso de traslado o que ya fueron trasladadas al SBD, así como las deudas que se encuentren en la cartera de cobro judicial, deberán ser individualizadas para su análisis y posterior consideración como sujetos beneficiarios de condonación, tomando en cuenta los siguientes criterios:

- a) En el caso de los recursos que fueron distribuidos entre sus miembros, por las organizaciones, se utilizará la lista disponible y los montos asignados a cada productor.

- b) En el caso de los créditos que fueron manejados por la organización en forma grupal a conjunta. se utilizará como criterio el promedio entre el saldo actual del principal de los recursos reembolsables y el número total de miembros actuales. el cual no podrá ser superior al número de miembros existentes en el momento de la formalización del crédito.

ARTICULO 6.- Deudas provenientes del Programa de Reversión Productiva

Los productores que mantengan deudas provenientes del Programa de Reversión Productiva serán sujetos a la condonación total o parcial de los saldos, una vez individualizados según se establece en el artículo 5 de esta Ley hasta por un monto de diez millones de colones (¢10.000.000) por concepto del principal de los recursos reembolsables. Asimismo serán sujetos de condonación los recursos no reembolsables correspondientes y los intereses corrientes y

moratorios de ambos componentes.

Para tal efecto las organizaciones deberán presentar formal solicitud ante el SBD mediante el formulario que para ello elaboren las autoridades competentes. y adjuntar un listado de los asociados con sus respectivas firma coma respaldo a la solicitud así como cumplir las condiciones estipuladas en el artículo 7 de esta Ley.

CAPITULO IV CONDICIONES QUE SE DEBEN CUMPLIR PARA LA CONDONACION

ARTÍCULO 7.- Condiciones para la condonación

Las siguientes condiciones deberán cumplirse para obtener la condición de sujeto de condonación:

- a) Que se trate de pequeños o medianos productores agropecuarios acreditados debidamente mediante los mecanismos establecidos en la reglamentación de esta Ley.
- b) Que hayan sido afectados por un desastre natural o fuerza mayor o que hayan sido afectados por condiciones adversas del mercado.
- c) Que tengan en riesgo su patrimonio a consecuencia de las deudas.

CAPITULO V COMISION TECNICA EVALUADORA

ARTICULO 8.- Creación de la Comisión Técnica Evaluadora

El Consejo Rector del SBD deberá crear una Comisión Técnica Evaluadora (CTE) conformada por funcionarios de la Secretarla Técnica del Consejo Rector para evaluar la información relativa a los préstamos de Fidagro y Reconversión Productiva y emitir un informe técnico jurídico ante ese Consejo Rector.

ARTICULO 9.- Integración de la Comisión Técnica Evaluadora

La Comisión Técnica Evaluadora (CTE) deberá estar integrada por tres profesionales cada uno de ellos con alguna especialidad en las siguientes disciplinas: Ciencias Agropecuarias. Económicas y en Derecho.

Asimismo. se autoriza al Consejo Rector del SBD para que traslade. o bien contrate los servicios del personal de apoyo requerido para el correcto funcionamiento de la CTE y el efectivo cumplimiento de esta Ley.

Se autoriza al SBD para que con cargo al patrimonio del Fideicomiso nacional de desarrollo (Finade) se cubran los gastos administrativos, operativos y otros en que incurra la CTE y los Servicios de su personal de apoyo, durante la ejecución de sus labores.

ARTICULO 10.- Atribuciones de la Comisión Técnica Evaluadora

Para el cumplimiento de las disposiciones de esta Ley. la Comisión Técnica Evaluadora (CTE) tendrá las siguientes atribuciones:

- a) Analizar toda la información que le remita el CNP. el MAG y los fideicomisos de FINAGRO y Reconversión productiva. así como la información existente en el expediente N° 17.165.
- b) Solicitar la información y la documentación adicional necesaria. para cumplir a cabalidad sus funciones.
- c) Analizar las solicitudes. una a una. así como el proyecto financiado y el efectivo cumplimiento de las condiciones y los requisitos exigidos en la presente Ley.
- d) Emitir un informe técnico jurídico que indique la viabilidad y la legalidad de la condonación de cada una de las deudas. una vez analizada cada operación y el proyecto en particular.
- e) Recomendar al SBD. para su aprobación. la condonación parcial o total de las deudas.
- f) Recomendar al SBD. en los casos que no procede la condonación total de la deuda. las condiciones en que el Consejo Rector deberá instruir al FINADE para que readecue o reestructure las deudas.

CAPITULO VI PROCEDIMIENTO PARA LA CONDONACION Y PLAZOS

ARTICULO 11. Autorización al SBD para condonar deudas

Autorizase al SBD a para que condone total o parcialmente las deudas provenientes de los programas Fidagro y Reconversión Productiva hasta por un monto de diez millones de colones (¢10.000.000) por concepto de Tondos reembolsables, así Como del componente de fondos no reembolsables y de los intereses corrientes y moratorios de ambos componentes. Esta condonación solo podrá efectuarse a las operaciones que califiquen para tal efecto, de acuerdo con el informe técnico de la CTE y las disposiciones contenidas en los artículos 6y 7 de la presente Ley.

En el caso de las deudas que cumplan las condiciones indicadas en el párrafo anterior, peso cuyo componente de recursos reembolsables sobrepase los diez millones de colones (10. 000. 000). el SBN podía realizar una condonación parcial de este componente y readecuar el saldo, si lo considera procedente y necesario con fundamento en las conclusiones y las recomendaciones emitidas por la CTE y el historial de los proyectos financiados, con el propósito de garantizar su éxito.

En el caso de las operaciones que no sean sujetas de condonación, el SBD podía readecuarlas o reestructurarlas con el propósito de garantizar el éxito de los proyectos desarrollados por los productores y sus organizaciones.

ARTICULO 12. Procedimiento para condonar deudas

Para efectos de condonar las deudas deberá definirse un procedimiento que se regulara por medio del Reglamento de esta Ley. Por lo menos deberá garantizarse el cumplimiento de los siguientes pasos:

a) Presentación de la solicitud, por parte del interesado o de la organización, lo cual deberá realizarse en el plazo improrrogable de treinta días contado a partir de la fecha (le la publicación del Reglamento de la presente Ley.

b) Análisis de las solicitudes de condonación, una a una y de los proyectos financiados, por parte de la CTE. el que deberá llevarse a cabo en un periodo de cinco meses después de publicado el Reglamento de esta Ley.

c) Presentar informe técnico-jurídico ante el SBD en el plazo improrrogable de seis meses, contados a partir de la fecha de la publicación del Reglamento de la presente Ley.

d) Emisión de los respectivos actos de condonación parcial o total de las deudas por parte del SBD, los que deberán realizarse durante en plazo de seis meses, contado a partir de la fecha de presentación del informe técnico jurídico elaborado por parte de la CIE, conforme se indica en el panto anterior.

e) El SBD deberá presentar el informe sobre condonaciones, ante la Contraloría General de la República, a más tardar en un plazo de doce meses, contado a partir de la fecha de publicación del Reglamento de la presente Ley.

CAPITULO VI TRANSITORIOS

TRANSITORIO I.

Todas las deudas provenientes de fondos reembolsables y no reembolsables de los fideicomisos afectados mediante esta Ley quedan prorrogadas en su fecha de vencimiento, por un plazo de veinticuatro meses, contado a partir de la fecha de publicación de esta Ley.

Durante esta prórroga, se declara una gracia total de principal e intereses sobre los proyectos financiados con recursos de Reconversión productiva, hasta el tanto no se resuelva la condonación total o parcial de estas deudas, o su readecuación o reestructuración.

TRANSITORIO II

Se ordena suspender los cobros judiciales de las deudas que se soliciten condonar por parte de los interesados, por el plazo de veinticuatro meses, contado a partir, de la fecha de publicación de la presente Ley. En el caso de las deudas que estén siendo tramitadas en procesos cobratorios. se tendrá por extinta toda obligación en relación con las deudas condonadas. Se autoriza con cargo al patrimonio del Finade la cancelación de los honorarios de los abogados externos a cargo de los procesos judiciales, cuya cuantía de dichos honorarios deben fijarla los juzgados correspondientes de acuerdo con el avance del proceso.

TRANSITORIO III.

Las condonaciones que se realicen al amparo de esta norma no provocarán, como consecuencia, el perder la condición de sujeto de crédito ante el SBD y el Sistema Bancario Nacional.

TRANSITORIO IV.

Corresponder al Poder Ejecutivo reglamentar la presente Ley en un plazo máximo de un mes después de su publicación. Rige a partir de su publicación.

Dada en la Sala VII, sede de la comisión permanente especial de redacción.- San José a los veintisiete días del mes de abril de dos mil diez.

De lo anterior se desprende, que el proceso de condonación de las deudas del fideicomiso Fidagro y del programa de Reconversión Productiva, no se realizará en forma automática sino que más bien los beneficiarios o deudores deberán solicitar la respectiva solicitud de CONDONACION al SBD; y será la Comisión Técnica Evaluadora, quien otorgue dicha condonación de acuerdo a lo establecido en la Ley para el Apoyo y Fortalecimiento del Sector Agrícola.

Asimismo en los transitorios se establece un nuevo período de gracias de 24 meses a partir de la promulgación de la Ley para el Apoyo y Fortalecimiento del Sector Agrícola.

ANEXO. NO 1

BALANCE GENERAL POR FONDO

AL 31 de diciembre de 2015 y 2014

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
BALANCE DE SITUACION POR FONDOS
AL 31 de diciembre de 2015
en colones costarricenses

	<i>Saldos Finade</i>			
	<i>Financiamiento</i>	<i>Avales y Garantías</i>	<i>No Financieros</i>	<i>Acumulado Finade</i>
<i>Activos</i>				
Disponibles	334.003.774	570.519.827	30.956.256	935.479.857
Inversiones mantenidas a negociar	3.436.200.330	1.610.795.757	3.121.169.978	8.168.166.065
Inversiones disponibles para la venta	28.348.324.338	1.147.795.617	42.775.814.967	72.271.934.922
Productos por cobrar sobre inversiones	434.002.910	16.453.697	710.086.082	1.160.542.689
Cartera de crédito	50.971.874.426		256.498.923	51.228.373.349
Productos por cobrar asociados a la cartera	1.414.763.239	---	---	1.414.763.239
Estimación cuentas por cobrar cartera	(5.649.375.880)	---	---	-5.649.375.880
Cuentas por cobrar	319.733.154	124.329.166	100.000.000	544.062.320
Estimación cuentas por cobrar	(1.732.883.283)			-1.732.883.283
Productos sobre créditos en cobro judicial	384.000.520			384.000.520
Inmuebles mobiliaria y equipo	195.402.706			195.402.706
Otros Activos	6.000.000	2.071.715		8.071.715
<i>Total Activos</i>	78.462.046.235	3.471.965.779	46.994.526.206	128.928.538.220

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
BALANCE DE SITUACION POR FONDOS
AL 31 de diciembre de 2015
en colones costarricenses

	<i>Saldos Finade</i>			
	<i>Financiamiento</i>	<i>Avales y Garantías</i>	<i>No Financieros</i>	<i>Acumulado Finade</i>
<i>Pasivo Corriente</i>				
Cuentas por Pagar	185.706.838	403.124.039	3.298.458	592.129.335
<i>Total Pasivo corriente</i>	185.706.838	403.124.039	3.298.458	592.129.335
<i>Patrimonio</i>				
Aportes de Recursos	69.319.272.786	40.924.081.779	3.423.161.853	113.666.516.418
Ajuste patrimonio	(2.310.761.309)	(1.379.002.718)	(554.306.787)	(4.244.070.814)
Ganancia o pérdida no realizada	273.513.081	1.077.777.525	305.095.928	1.656.386.534
Aumento (Dism.) Patrimonial	6.132.383.762	3.587.209.697	(46.200.646)	9.673.392.813
Periodo Actual				
Utilidad del periodo	---	---	---	7.584.183.934
<i>Total Patrimonio</i>	73.414.408.320	44.210.066.283	3.127.750.348	128.336.408.885
Total Pasivo y Patrimonio	73.600.115.158	44.613.190.322	3.131.048.806	128.928.538.220

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)

BALANCE DE SITUACION POR FONDOS

AL 31 de diciembre de 2014

en colones costarricenses

	<i>Saldos Finade</i>			
	<i>Financiamiento</i>	<i>Avales y Garantías</i>	<i>No Financieros</i>	<i>Acumulado Finade</i>
<i>Activos</i>				
Disponibles	990.890.456	608.432.269	433.434.262	2.032.756.987
Inversiones mantenidas a negociar	106.910.133	425.395.370	510.694.352	1.042.999.855
Inversiones disponibles para la venta	35.084.969.386	40.055.492.415	414.689.837	75.555.151.638
Productos por cobrar sobre inversiones	523.555.956	677.060.740	13.191.798	1.213.808.494
Cartera de crédito	40.658.573.950		157.640.000	40.816.213.950
Productos por cobrar asociados a la cartera	1.548.593.410	----	3.023.419	1.551.616.829
Estimación cuentas por cobrar cartera	(6.070.061.276)	----	----	(6.070.061.276)
Cuentas por cobrar	476.404.982	307.708.356	95.230.713	879.344.051
Estimación cuentas por cobrar	(1.732.883.282)	----	----	(1.732.883.282)
Productos sobre créditos en cobro judicial	400.279.611	----	----	400.279.611
Bienes Adquiridos en recuperación de créditos	549.580.695	----	----	549.580.695
Estimación Bienes adq recuperación de créditos	(215.845.652)	----	----	(215.845.652)
Inmuebles mobiliaria y equipo	2.061.254	----	----	2.061.254
Depreciación acumulada	(1.137.073)	----	----	(1.137.073)
Otros Activos	----	----	2.071.715	2.071.715
<i>Total Activos</i>	72.321.892.550	42.074.089.150	1.629.976.096	116.025.957.796

FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO (FINADE)
BALANCE DE SITUACION POR FONDOS
AL 31 de diciembre de 2014
en colones costarricenses

	<i>Financiamiento</i>	<i>Avales y Garantías</i>	<i>No Financieros</i>	<i>Acumulado Finade</i>
<i>Pasivos</i>				-
Honorarios por pagar	69.324.879	41.371.299	1.118.143	111.814.321
Depósitos Pendientes de imputación	87.712.502	---	---	87.712.502
Cuentas y comisiones por pagar	50.233.003	26.906.945	2.071.715	79.211.663
Otros Pasivos	---	431.849.243	---	431.849.243
<i>Total Pasivos</i>	207.270.384	500.127.487	3.189.858	710.587.729
<i>Patrimonio</i>				-
Aportes de Recursos	66.701.871.129	38.941.138.445	1.993.991.454	107.637.001.028
Disminuciones patrimoniales de ley	(426.850.645)	(818.430.161)	(1.083.237)	(1.246.364.043)
Transferencias	(367.012.372)	(219.023.516)	(320.109.266)	(906.145.154)
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	2.556.921.882	1.665.279.251	(28.114.884)	4.194.086.249
Aumento (Dism.) Patrimonial Periodo Actual	3.649.692.169,95	2.004.997.642,14	(17.897.826,49)	5.636.791.986
<i>Total Patrimonio</i>	72.114.622.164	41.573.961.661	1.626.786.241	115.315.370.066
<i>Total Pasivo y Patrimonio</i>	68.672.200.378	40.069.091.506	1.647.873.925	116.025.957.795
Cuentas en Orden	---	67.670.100.432	---	67.670.100.432

**FIDEICOMISO NACIONAL PARA EL DESARROLLO
(FINADE)**

Informe de Auditoría

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

INFORME SOBRE EL CONTROL INTERNO

OPINIÓN DE LOS AUDITORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

A la Consejo Rector del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)

Hemos auditado el balance de situación del **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)**, al 31 de diciembre de 2015, el estado de ingresos egresos y ejecución presupuestaria, de flujos de efectivo y de variación en el patrimonio, por el año terminado en esa fecha y hemos emitido un dictamen sin salvedades con fecha 20 de Mayo de 2016.

Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con las normas y procedimientos internacionales de auditoría, que tiene en vigencia el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, y con el “Manual sobre Normas Técnicas de Auditoría y de Control Interno para la Contraloría General de la República y las entidades y órganos sujetos a su fiscalización”. Estas normas y procedimientos requieren la planeación y ejecución de nuestro trabajo, de tal forma que se logre obtener razonable seguridad de que los estados financieros no contienen errores u omisiones significativos. Por lo tanto, al planificar y ejecutar nuestra auditoría tomamos en cuenta el control interno, con el fin de determinar nuestros procedimientos de auditoría para expresar nuestra opinión sobre los estados financieros y no para opinar sobre el control interno de la entidad en su conjunto.

Debido a limitaciones inherentes a cualquier control interno, errores e irregularidades pueden ocurrir y no ser detectados. También la proyección de cualquier evaluación del control interno hacia futuros períodos está sujeta al riesgo que los procedimientos se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que la efectividad del diseño y del funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Nuestra consideración del control interno y de la Evaluación Integral del Riesgo Operativo imperante en la ejecución y control del **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)**, durante el año auditado estuvo orientada a obtener una base de confianza en el sistema contable, que permitiera determinar los tipos de errores potenciales y también a facilitarnos el planeamiento de la auditoría en cuanto a la naturaleza, oportunidad y extensión de los otros procedimientos necesarios para poder expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros, por cuanto, como es sabido, nuestra intervención se realiza fundamentalmente con base en pruebas selectivas. En consecuencia y no obstante que se ha incluido entre los objetivos de la auditoría “identificar condiciones que deban ser informadas o deficiencias importantes de control interno”, la revisión de estos aspectos, no fue realizada para dictaminar específicamente sobre el control interno imperante y no tiene necesariamente que revelar todas las debilidades que pudieran existir.

Una debilidad en el control interno, o condición sobre la que debemos informar a la administración, es una condición en la que el diseño o funcionamiento de componentes específicos, no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades en montos que podrían ser importantes, puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente por los funcionarios, en el cumplimiento normal de las actividades que les han sido encomendadas.

La administración del **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)** es responsable de establecer y mantener un adecuado control interno, así como de una Administración Integral de

Riesgos. El control interno es el conjunto de procesos y componentes que proporcionan una razonable seguridad en cuanto al logro de: a) Confiabilidad en relación con la información. b) Efectividad y eficiencia de las operaciones, y c) Cumplimiento con leyes y regulaciones aplicables, que a su vez deben ser los objetivos con los que se identifique la administración de toda entidad.

No obstante su trascendencia para la organización en general y para cualquiera de sus unidades operativas, el control interno y la Evaluación Integral de Riesgos proporciona solamente una razonable seguridad en cuanto a la consecución de los objetivos previstos. La probabilidad de lograr dichos objetivos, se ve afectada por limitaciones inherentes, que incluyen la fiabilidad humana, errores, malentendidos y el rompimiento intencional de control interno, mediante colusión, o aprovechándose de los descuidos gerenciales. Adicionalmente conviene reconocer que el costo de establecer y mantener un determinado diseño de control interno y Evaluación Integral de Riesgos no debería exceder de la cuantificación de los beneficios que se deriven del mismo; no obstante, se acepta que usualmente en estos casos, no es posible realizar un análisis preciso de “costo-beneficio” y que en consecuencia, en la evaluación de estos factores, la administración realiza estimaciones tanto cuantitativas como cualitativas y aplica sus propios juicios y criterios, esto para ambos criterios de evaluación.

Para los propósitos de este informe, hemos clasificado las políticas y procedimientos significativos del control interno en las siguientes categorías:

- ✓ Controles sobre la recepción, el uso y disposición del efectivo.
- ✓ Controles contables sobre las cuentas corrientes e inversiones en valores.
- ✓ Controles sobre los bienes realizables y disposición del mobiliario y equipo.
- ✓ Controles sobre desembolsos efectuados, para determinar que se han aplicado prácticas comerciales sanas, incluyendo competencia y precios razonables.
- ✓ Procedimientos y rutinas para el mantenimiento de registros y de adecuados procedimientos contables.

En relación con las políticas y procedimientos imperantes en el **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)** para las áreas y procesos mencionados, obtuvimos un entendimiento de las políticas y procedimientos relevantes y comprobamos que se habían puesto en operación durante el año sujeto a revisión; evaluamos “el ambiente de control”, los “riesgos de control” y la efectividad del control interno en general.

Para las categorías de control interno mencionadas anteriormente, obtuvimos una comprensión del diseño de políticas y procedimientos importantes y de si estaban en funcionamiento y evaluamos el riesgo de control. No observamos asuntos relacionados con el control interno y su funcionamiento que consideráramos son deficiencias significativas que deben ser informadas según las normas internacionales de auditoría.

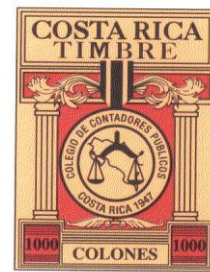
Nosotros observamos otros asuntos relacionados con el control interno y su funcionamiento que hemos dado a conocer a la administración del **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)** en carta de gerencia CG 1-2015 de fecha 20 de Mayo de 2016.

El presente informe es únicamente para conocimiento del **Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)**, no obstante esta restricción no pretende limitar su distribución, por cuanto es asunto de interés público.

CONSORCIO EMD
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N° 3736
Póliza de Fidelidad N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre de 2016



San José, 20 de Mayo de 2016

“Timbre de Ley No. 6663 por ¢1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica adherido y cancelado en el original”.