

Instituto Nacional de Fomento Cooperativo
INFOCOOP

ANALISIS DE LA
EJECUCION PRESUPUESTARIA
(01/01/2013 AL 30/09/2013)



Elaborado por:
Desarrollo Estratégico

Giselle Monge Flores
Asesora Estratégica

Eugenia Bonilla Abarca
Gerente Desarrollo Estratégico

INDICE

CONTENIDO	NO. PAGINA
Análisis Presupuestario	1-14
ANEXOS:	15
• Ejecución Presupuestaria (Ingresos y gastos al 31/03/2013)	16-29
• Ejecución Presupuestaria Consolidado por Programadas	30-49
• Ejecución Presupuestaria Fondos Propios	50-63
• Ejecución Presupuestaria Fondos PL-480	64-68
• Ejecución Presupuestaria Fondos Escolar y Juvenil	69-71
• Ejecución Presupuestaria Fondos Autogestión	74-81
• Ejecución Presupuestaria Fondos Desaf	82-86

ANALISIS PRESUPUESTARIO

Ingresos Generados durante el Período:

Al 30 de setiembre del 2013, los ingresos reales fueron de ¢22.159.8¹ millones ya contemplando el superávit del período anterior. El porcentaje de ejecución con respecto al presupuesto anual se ubica en un 76%. El Ingreso propio del período sin contemplar el superávit ascendió a la suma de ¢21.661.9 millones.

1. Ingresos Corrientes:

Corresponde al ingreso por concepto de intereses sobre los créditos al movimiento cooperativo, inversiones de corto plazo, otros ingresos no tributarios y alquileres.

1.1 Ingresos por intereses sobre Préstamos a las Cooperativas:

En cuanto a ingresos por intereses sobre préstamos, se presupuestó para el año 2013 la suma de ¢6.642.1 millones, el ingreso efectivo al 30 de setiembre 2013 fue de ¢4.453.2 millones, lo que representa un ingreso promedio mensual de ¢494.8 millones logrando un porcentaje de ejecución de 67%. Dicho porcentaje es menor al proyectado promedio anual. Por lo que es necesario un monitoreo diario a efecto de realizar las acciones que corresponda.

1.2 Ingresos por intereses Inversiones valores Gobierno Central:

En cuanto a los ingresos por intereses de las inversiones sobre valores Gobierno Central, se proyectó para el año la suma de ¢147.9 millones de los cuales ingresaron ¢111.4 millones, reflejando una ejecución presupuestaria de 75,3%. El comportamiento se considera óptimo. Es importante señalar que dicho rubro representa el 0.50% del presupuesto de ingresos total.

1.3 Otros Ingresos no Tributarios:

La proyección anual de ingresos no tributarios se ubica en ¢113.1 millones, a la fecha de corte el ingreso real fue de ¢83.6 millones, logrando una ejecución de un 74%. Sobre este particular es necesario señalar que la tasa que pagó el banco

1. Contiene el Superávit 2012, que equivale a ¢497.9 millones.

por mantener recursos en cuenta corriente oscila entre el 2.20% a un 2.40%. El comportamiento del ingreso se considera que va acorde a lo planificado.

1.4 Alquiler de edificios:

La proyección anual se ubica en ¢52.9 millones, de los cuales han ingresado al 30 de setiembre 2013, la suma de ¢27.9 millones, obteniendo una ejecución de un 52.7%. Este es otro rubro que se estará monitoreando para observar el comportamiento y establecer las medidas de control y cobro correspondiente. En este rubro se refleja el ingreso que el INFOCOOP recibe por el arriendo de oficinas a los organismos cooperativas tales como CONACOOOP, CENECOOP R.L., UNACOOOP R.L. y CPCA en el Edificio Cooperativo. De estos organismos únicamente la UNACOOOP R.L. no presenta movimientos de pago, por lo que está en trámite de cobro judicial.

2. RECUPERACIONES:

2.1 Recuperaciones por colocaciones crediticias:

Los recursos por concepto de recuperaciones sobre préstamos al sector cooperativo, alcanzó un porcentaje de ejecución de 71%, por lo que es necesario monitorear en los próximos meses más de cerca dicho comportamiento, es importante señalar que como parte de los ingresos que se tienen proyectado está un pago importante por parte de COOCAFE R.L., por una suma aproximada de ¢959.0 millones que corresponde al ingreso del crédito revolutivo otorgado por el INFOCOOP durante el 2012, y que con dichos recursos dicha entidad hace frente a los contratos de café, de ahí que tomando en cuenta dicho crédito más lo que se espera recaudar de otras operaciones crediticias se espera que se cumpla el 100% de la proyección anual.

El monto proyectado anual en recuperaciones se ubica en ¢10.847.6 millones de los cuales ingresaron durante al 30 de setiembre ¢7.727.3 millones. El promedio mensual de ingresos por concepto de las recuperaciones fue de ¢858.5 millones. Al tercer trimestre del año, se refleja varias cancelaciones de operaciones de COOPETACARES R.L., COOPEBRUMAS R.L. y COOPESANRAMON R.L., las cuales totalizan alrededor de ¢803.7 millones,

asimismo se recibieron ingresos por concepto de abonos o pagos extraordinarios especialmente para efectuar trámites de liberación de garantía.

Se recuerda también que la ejecución presupuestaria refleja el traslado (proyectado) de ¢360.6 millones de fondos propios al fondo autogestionario, lo anterior en acatamiento a la Ley 4179, artículo 142, reformado por la Ley de Banca para el Desarrollo. Los recursos son trasladados con la finalidad de fortalecer el fondo en beneficio de las cooperativas autogestionarias. La suma señalada, totaliza el aporte que el Instituto debe trasladar al fondo, tomando como base de cálculo, los recursos reflejados en el Balance de Situación al 31/12/2012 propiamente en los rubros de instrumentos financieros ya que para esa fecha no existieron inversiones de corto plazo.

El mecanismo interno para realizar el traslado de los recursos es rebajar el rubro de recuperaciones de fondos propios, disminuyendo la contrapartida de préstamos al movimiento cooperativo, de ahí que los recursos son trasladados en esas mismas cuentas al Fondo Autogestionario el cual es administrado por el INFOCOOP. Tomando en cuenta lo señalado los movimientos que se reflejan son internos y la forma de efectuar el traslado fue analizado con personeros de la Contraloría General de la República así como de la Auditoría Interna.

3. Transferencias de Capital:

3.1 Utilidades del Sistema Bancario Nacional:

La proyección según Presupuesto Ordinario 2013, por concepto del 10% de utilidades del Sistema Bancario Nacional fue de ¢9.064.0 millones, refleja un ingreso por la suma de ¢9.062.6 millones, dicha cantidad ingresó entre los meses de marzo y julio; el desglose de dicha cantidad es la siguiente: ¢3.572.2 millones corresponden a lo aportado a la fecha por parte del Banco de Costa Rica, ¢633.0 millones al Banco Crédito Agrícola de Cartago y ¢4.857.2 millones del Banco Nacional de Costa Rica. Si se confronta la proyección ajustada versus el ingreso efectivo se observa que el 99.98% fue cumplida. La aplicación que se le da a dichos recursos en un 96% es para ampliar el presupuesto para la concesión de crédito al movimiento cooperativo y el 4% restante para ajustar las

transferencias que el INFOCOOP debe otorgar por Ley al CONACCOOP, CENECOOP R.L., y CPCA.

3.2 Ingresos por Impuesto a las Gaseosas:

La proyección anual 2013 asciende a ¢15.8 millones, de los cuales ingresó el 75%, lo cual en valores absolutos se ubica en ¢11.8 millones. La ejecución presupuestaria muestra un comportamiento que va de acuerdo a lo programado según los mecanismos establecidos por el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social y el Ministerio de Hacienda. El incremento que se da del 2012 en relación al 2013 es de ¢608 mil colones y corresponde básicamente a los efectos inflacionarios.

En cuanto a las sumas adeudadas de períodos anteriores y a la consulta que se realizó ante la Procuraduría General de la República, se informa que todavía no se ha comunicado nada al INFOCOOP, por lo que se está a la espera del pronunciamiento para realizar las acciones que correspondan. Además de eso se tiene conocimiento que se está analizando un proyecto en la Asamblea Legislativa relacionado con el tema de Gaseosas, -interpretación auténtica del artículo 6 de la Ley 6820- y sobre el particular asesores de dicha asamblea, solicitaron la posición institucional sobre el tema y también han estado solicitando información histórica sobre lo que el Gobierno a través del MTSS ha venido girando al INFOCOOP.

Sobre este particular la Dirección Ejecutiva, tomando en cuenta lo acordado por la Junta Directiva, hizo llegar a la Asamblea Legislativa la posición institucional sobre el artículo # 6 de la Ley señalada.

Se está a la espera no solo de la interpretación auténtica, sino también a lo que determine la Procuraduría General de la República sobre la consulta formulada

3.3 Recuperación de Otras Inversiones:

En este rubro se proyectó el ingreso -según los respectivos contratos- de las participaciones asociativas en lo que se proyectaba para el año. Al 30 de

setiembre 2013 ingresó la suma de ¢23.3 millones de COOCAFE R.L. También refleja un ingreso por la suma de ¢604.51 miles, cantidad que corresponde a recursos que provienen del finiquito del Fideicomiso denominado “Finubanc”.

3.4 Venta de Tierras:

Para el período 2013 se tiene proyectado la venta de varias propiedades institucionales, el monto anual proyectado se ubica en la suma de ¢1.646.0 millones. Al 30 de setiembre se efectuaron algunos remates de las propiedades que se tenían disponibles para la venta y que contaban con los avalúos por parte de Tributación Directa. Producto de dicha gestión, se logró vender mediante tercer remate, las propiedades ubicadas en las cercanías de la Casa Matute Gómez, folio Real 1-075577-B-000 y la propiedad de Santa Cruz, en Guanacaste, folio real 5-090559. En cuanto a la primera propiedad se logró recaudar ¢112.0 millones y en la segunda ¢10.0 millones. Falta por vender otras propiedades, una de la más importante planificadas para el 2013, es la propiedad que se ubica en Lagunilla de Heredia, de la cual el CNP tiene interés, y según se ha informado por parte de la Dirección Ejecutiva y del Departamento Administrativo Financiero institucional, los recursos ya están dispuestos ya que se tiene conocimiento que el CNP logró incorporar en un presupuesto extraordinario el presupuesto para la compra. Tomando en cuenta lo anterior la administración institucional realizará los esfuerzos y las coordinaciones correspondientes para finiquitar la venta y contar con dichos ingresos en forma efectiva en el presupuesto del INFOCOOP para el presente año. De lograr lo anterior se cumpliría la proyección en cuanto a la recaudación de ingresos en dicho rubro y también permitiría contar con los recursos para el otorgamiento de crédito al movimiento cooperativo, ya que el impacto es directo.

Como parte de los ingresos que refleja la ejecución en el componente de tierras, también está inmerso la suma de ¢36.0 millones cantidad que corresponde al ingreso por concepto de expropiación de la propiedad del INFOCOOP que se ubicaba en la Uruca.

3.5. Venta de maquinaria y equipo:

Como parte de las acciones realizadas en los remates, en el mes de setiembre se logró la venta del avión ultraligero, que el INFOCOOP se había

adjudicado producto de la ejecución de una operación crediticia otorgada hace algunos años a COOPEGLOBAL R.L.. La suma que se logró recaudar en segundo remate fue de ¢1.6 millones.

3.6. Recursos Vigentes de Años Anteriores:

La partida de recursos vigentes de años anteriores refleja la suma de ¢497.9 millones que es el superávit del período 2012, el cual estuvo compuesto por ¢422.8 millones de superávit libre y ¢75.0 millones de superávit específico

A continuación se sintetiza el comportamiento de los ingresos del 01/01/2013 al 31/09/2013 versus el Presupuesto Ordinario 2013.

**RESUMEN GENERAL DE INGRESOS REALES "VS" PROYECCION ANUAL
AL 30 DE SETIEMBRE 2013
En Miles de Colones**

Cuentas	Proyección Anual	Ingresos Real	% Ejecución	Diferencia Colones
Alquileres	52.985	27.918	52,7%	25.067
Intereses S/Préstamos	6.642.128	4.453.294	67%	2.188.834
Intereses Bonos Gobierno	147.987	111.444	75,3%	36.543
Ingresos varios no específicos	113.183	83.653	74%	29.529
Impuesto a las gaseosas	15.801	11.851	75%	3.950
Recup. S/Colocaciones	10.847.637	7.727.303	71%	3.120.333
10% Utilidades SBN*	9.064.067	9.062.623	100%	1.444
Recuperación de Otras Inver.	46.259	23.355	50%	22.905
Venta de maquinaria y equipo	0	1.600	0%	-1.600
Venta de terrenos	1.646.000	158.890	10%	1.487.110
Superávit	497.911	497.911	100%	0
TOTALES	29.073.957	22.159.842	76%	6.914.115

FUENTE: Ejecución
Presupuestaria al 30/09/2013

A nivel general se observa que la ejecución de los ingresos a la fecha de corte alcanza el 76% porcentaje que está fuertemente influenciado por los ingresos del 10% de utilidades de los bancos comerciales del estado, así como con las recuperaciones o principal de los ingresos por concepto de la cartera crediticia más el rendimiento generado.

A continuación se presenta una tabla que ilustra la composición de los ingresos institucionales efectivos recaudados a la fecha de corte y cuanto representan dentro de los ingresos totales para el período.

**COMPOSICION DE LOS INGRESOS REALES DEL
01/01/2013 AL 30/09/2013**

	Miles	%
Ingresos Corrientes	¢4.676.309	21,10
Ingresos de Capital	¢16.985.622	76,65
Superàvit 2012	¢497.911	2,25
TOTAL	¢22.159.842	100,00

Fuente: Ejecución Presupuestaria al 30/06/2013

Como se aprecia en la tabla, los ingresos de capital reflejan el 76.65% de los ingresos totales, en el mismo está incluido los rubros de recuperaciones y el 10% de los ingresos aportados por los bancos comerciales del estado así como el ingreso de impuesto a las gaseosas y otras inversiones. Los ingresos corrientes representan el 21.10%, el rubro más importante es el rendimiento de la cartera (intereses), este rubro es el que sostiene o cubre los egresos operativos institucionales principalmente. El superàvit del año 2012 representa el 2.25% del presupuesto total.

Egresos Realizados durante el período:

Al 30 de setiembre del 2013 los egresos efectivos alcanzaron la suma de ¢11.938.9 millones lo que representa una ejecución global de 41.06%. De acuerdo a la estructura del presupuesto institucional la ejecución integral está fuertemente determinada por la colocación efectiva (préstamos concedidos al movimiento cooperativo) ya que es la que más recursos tiene asignados dentro del presupuesto institucional (alrededor del 73.39%). A continuación una síntesis del comportamiento a nivel de las partidas presupuestarias.

La Partida de remuneraciones tuvo una ejecución del 66.50% lo cual se considera razonable ya que en el cuarto trimestre es cuando se observa mayor erogación producto del pago de aguinaldo. La Ejecución presupuestaria en dicho rubro refleja tanto el pago mensual de cada funcionario, así como los pluses salariales y las respectivas cargas sociales patronales, cesantía, pago de dietas. También refleja los respectivos incrementos salariales que se han realizado tanto durante el primer semestre como el

último reconocido a partir de julio 2013. Estos incrementos obedecen a los Decretos del Gobierno y van de acuerdo a los porcentajes establecidos.

La Partida de Servicios refleja una ejecución global efectiva de 41.38% esto obedece a que algunas contrataciones o algunos servicios están en trámite y también otros pagos están bajo la figura del compromiso presupuestario, . Si se tomará en cuenta los compromisos la ejecución reflejaría un porcentaje mayor el cual se ubica en 66.50%. Esta partida constantemente está siendo monitoreada tanto por el Departamento de Desarrollo Estratégico como por Administrativa-Financiero, así como por cada una de las Gerencias que tienen recursos asignados². El comportamiento a nivel presupuestario es similar al de años anteriores. El peso de esta partida dentro del presupuesto global institucional es de 8,79%

La partida de Materiales y Suministros cuenta con un presupuesto proyectado anual de ¢158.4 millones, la ejecución efectiva muestra un 57.91%, comportamiento que aunque es bajo se puede considerar que es un comportamiento histórico, varias de las subpartidas se utilizan en mayor medida en el cuarto trimestre del año. El peso de dicha partida dentro del presupuesto institucional es de un 0,54%.

La partida de Activos Financieros, que es donde el INFOCOOP refleja los créditos otorgados al movimiento refleja una ejecución efectiva por la suma de ¢8.192.9 millones, representando el 36.89% de la ejecución presupuestaria comparada con el monto anual proyectado. Sobre dicho particular es importante aclarar que en compromisos o créditos pendientes de desembolsar se ubica la suma de ¢8.336.6 millones. El comportamiento de dicha partida al 30 de setiembre es histórico, generalmente el giro efectivo de los créditos aprobados se dan en el cuarto trimestre del año, esto debido a que existe factores externos relacionados con la formalización, en donde muchas veces las cooperativas no presentan la documentación con la prontitud que se requiere, lo cual incide significativamente en la ejecución presupuestaria. La partida de activos financieros siempre está siendo monitoreada y se ajusta cuando procede de acuerdo a las circunstancias del egreso y del ingreso.

² Como parte del monitoreo presupuestario, se preparó la modificación 4-2013, este documento será conocido por la Junta Directiva en una próxima sesión. Mediante dicho documento se rebaja el presupuesto en el componente de egreso operativo y se incrementa el disponible para crédito al movimiento cooperativo.

A continuación se ilustra mediante algunos gráficos la colocación efectiva del período 2013 desglosada por sector y por actividad.



FUENTE: Informe de cartera al 30/09/2013



FUENTE: Informe de Cartera al 30/09/2013

En la Partida Bienes Duraderos, que es donde se cargan los egresos producto de la compra de equipo de cómputo, comunicación, oficina así como las mejoras en infraestructura, presenta una ejecución efectiva del 12.79%, se tiene en compromisos la suma de ¢18.8 millones. El comportamiento es similar a otros períodos a la misma fecha de corte, se espera que el presupuesto se materialice en el cuarto trimestre del año.

En transferencias Corrientes se observa una ejecución de un 63.71%, en esta partida es donde se refleja el aporte que el INFOCOOP da a diferentes entidades cooperativas, asimismo la transferencia a la Comisión de Emergencias. En cuanto a las transferencias a entidades cooperativas se ha girado los recursos al CENECOOP R.L. por ¢154.9 millones, a la CPCA por ¢106.7 millones, al CONACCOOP ¢160.1 millones. En cuanto al MEP se ha girado la suma de ¢10.3 millones y a FEDEJOVEN R.L. se ha girado la suma de ¢6.8 millones. En relación a la transferencia del programa de cooperativas escolares el giro del tercer trimestre se atrasó en virtud de que el informe de gestión de medio período se devolvió ya que se solicitaba ampliación del avance propiamente de las metas. En el caso de FEDEJOVEN R.L. no se ha girado los recursos desde mayo a setiembre en virtud de que deben informe de avance de metas de medio período y ponerse al día con la C.C.S.S. y con algunos documentos del Sistema de Información que lleva el Departamento de Supervisión Cooperativa. A nivel de transferencias se ha ejecutado el 65%. En el caso de los recursos a la Comisión de Emergencias se giró la totalidad.

A continuación se ilustra el comportamiento del egreso proyectado versus el egreso efectivo:

EGRESOS REALES "VS" EGRESOS PROYECTADOS

AI 30 DE SETIEMBRE 2013

En miles de colones

Partidas Presupuestarias	Ejecución Proyectada	Ejecución Real Efectiva	% de Ejec. Real	Diferencia
Remuneraciones	3.091.066	2.055.518	66,50	1.035.548
Servicios	2.555.901	1.060.213	41,48	1.495.688
Materiales y Suministros	158.417	91.747	57,91	66.670
Activos Financieros	22.210.163	8.192.965	36,89	14.017.198
Bienes Duraderos	266.710	34.116	12,79	232.594
Transferencias Corrientes	791.676	504.380	63,71	287.296
Transferencias Capital	15	0	0,00	15
Cuentas Especiales**	10	0	0,00	10
				0
TOTAL	29.073.957	11.938.939	41,06	17.135.018

FUENTE: Ejecución
Presupuestaria 30/09/2013

Como se observa, del total proyectado, el INFOCOOP logra cumplir efectivamente el 41.06% si bien es un porcentaje bajo, ese ha sido el comportamiento histórico institucional, lo anterior porque incide significativamente el crédito y también los diversos procedimientos de contratación para adquirir los bienes y servicios que son necesarios para el cumplimiento de las metas, se espera que en el IV trimestre se logre la ejecución total del egreso operativo y del de capital, que es donde se refleja la concesión de crédito.

La institución monitorea constantemente la ejecución y el avance de las metas, de ahí que es un mecanismo que ha venido resultado y funcionando en forma eficiente en los últimos años, lo anterior se puede constatar en la información histórica anual que lleva el instituto de los ingresos y gastos y del comportamiento del superávit institucional de los últimos años.

En la siguiente tabla se ilustra la ejecución del egreso de los dos programas institucionales (administrativo y cooperativo) en cuanto al egreso en valores absolutos y a nivel porcentual según el presupuesto anual proyectado; asimismo se compara con la ejecución del año 2012 a la misma fecha de corte.

En Miles de colones

Programa	Presupuesto por programa al 30-09-2013 (a)	Gasto ejecutado por programa al 30-09-2013 (b)	% de ejecución de cada programa al 30-06-2013 (b)/(a)*100	% de ejecución de cada programa al 30-09-2012
Cooperativo	25.222.3	9.916.3	39.31%	45,03%
Administrativo	3.851.6	2.022.5	52.51%	59,92%
Total	29.073.9	11.938.8	41.06%	47.32%

FUENTE: Ejecución Presupuestaria al 30/09/2013

Como se desprende de la información anterior, el egreso efectivo del Programa Desarrollo Administrativo se ubicó en ¢2.022.5 millones, por lo que refleja una ejecución del 52,51% en relación al presupuesto proyectado anual. El Programa Desarrollo Cooperativo refleja una ejecución de ¢9.916.3 millones, representando porcentualmente el 39.31% de ejecución. Si se compara los resultados del 2013 con la ejecución del año anterior a la misma fecha de corte, se visualiza que en el 2013 la ejecución es inferior en ambos programas lo cual se da básicamente por el componente crediticio y la restricción del gasto, en acatamiento a la directriz presidencial No. 040-H entre otros aspectos, también es importante tomar en cuenta que para este año el presupuesto a la misma fecha de corte es mayor especialmente en lo que se refiere a crédito por lo que también incide en los porcentajes de un año a otro.

En este presente informe presupuestario no se evalúa propiamente el avance de las metas, ya que este se hace semestralmente. Tocaría realizar una vinculación cuando se presente el informe de liquidación presupuestaria al 31 de diciembre 2013, lo cual es conocido por la Junta Directiva en el mes de enero 2014.

Superávit Parcial del período de análisis:

Los ingresos reales totales versus los egresos efectivos totales, reflejan un superávit presupuestario parcial al 30 de setiembre 2013 por la suma de ¢10.839.2 millones, la composición del mismo a nivel de fondos se refleja en la siguiente tabla.

**SUPERAVIT PARCIAL PRESUPUESTARIO 2013
INGRESOS Y EGRESOS EFECTIVOS POR FONDOS
(1 ENERO AL 30 SETIEMBRE 2013)**

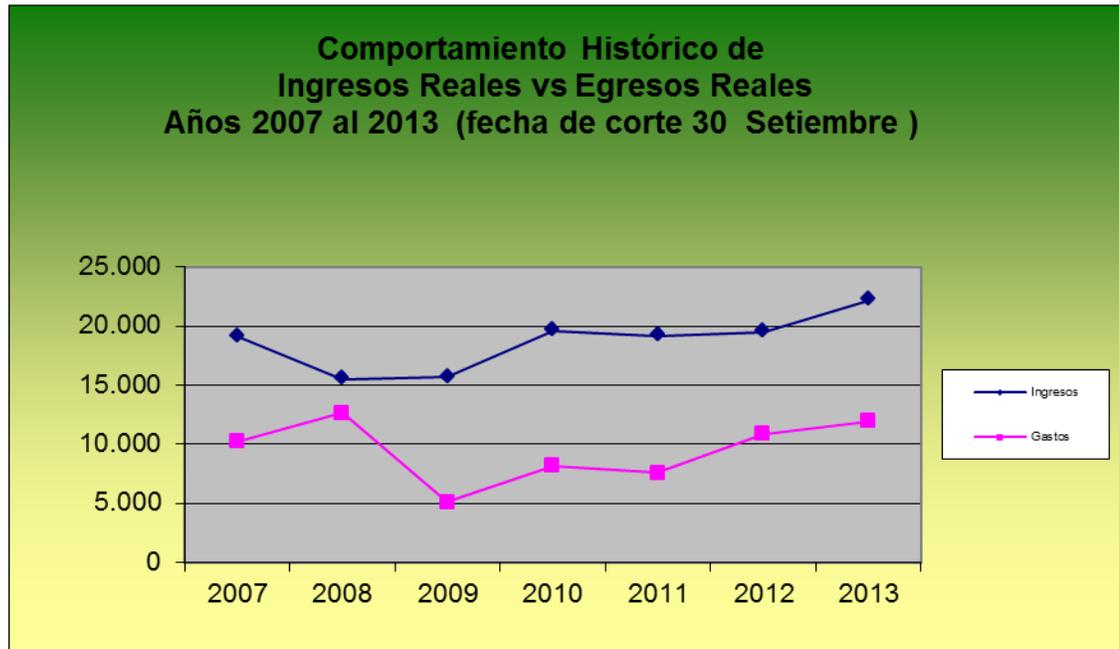
En miles de colones

FONDOS	INGRESOS EFECTIVOS	%	EGRESOS EFECTIVOS	%	SUPERAVIT PARCIAL AL CORTE
Fondos Propios	21.138.591	0,27	11.203.963	0,7	9.934.627
PI-480	84.717	0,00	27	0,0	84.690
Juvenil y Escolar	374.769	0,00	167.253	0,0	207.516
Desaf	38	0,00	0	0,0	38
Autogestión	561.728	0,01	567.696	0,0	-5.968
TOTALES	22.159.842	0	11.938.939	0,8	10.220.903

Fuente: Ejecución Presupuestaria al 30/09/2013

Del cuadro anterior se puede señalar que del total del superávit por la suma de ¢10.220.9 millones, se da principalmente porque la ejecución del egreso no llegó a mayores porcentajes de ejecución efectiva, también hay que sumarle ¢2.336.4 millones que ingresó demás según la proyección del 10% de las utilidades de los bancos comerciales del Estado y no pudieron ser utilizados durante los meses de julio y setiembre en virtud de que fue hasta finales de este último mes que ingresó el Presupuesto Extraordinario 2-2013 aprobado por la Contraloría General de la República. Este aspecto incide significativamente, aunque no fue el único factor que propicia el superávit parcial, según lo ya comentado. Se observa en el Fondo Autogestionario un sobregiro en virtud de que se visualiza que se materializaron egresos mayores a los ingresos recibidos por lo que se debe analizar las circunstancias que ameritaron dicho comportamiento.

Se muestra a continuación el comportamiento del ingresos versus egresos de los últimos 7 años a la misma fecha de corte.



Como se aprecia en el gráfico el comportamiento de la ejecución es similar a años, es una tendencia que refleja una brecha amplia entre los ingresos y egresos efectivos y esa es la razón por la cual se da el superávit parcial al cierre del período de análisis; sin embargo dicha situación generalmente se revierte al final del IV trimestre, según los aspectos señalados anteriormente y es por ello que el superávit institucional al liquidar el presupuesto anual es bajo.