

Contrato de préstamo de cooperación técnica
2824/OC-CR Fideicomiso para el financiamiento
del proyecto de construcción y
equipamiento de infraestructura educativa
del Ministerio de Educación Pública
a nivel nacional

representado por el Banco Nacional de Costa Rica
en calidad de fiduciario y
el Banco Interamericano de Desarrollo

**Estados financieros
y opinión de los auditores**

al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)

Contrato de préstamo de cooperación técnica 2824/OC-CR
Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y
equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública
a nivel nacional representado por el Banco Nacional de Costa Rica
en calidad de fiduciario y
el Banco Interamericano de Desarrollo

	Cuadro	Página
Informe del contador público independiente		1
Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados	A	5
Estado de inversiones acumuladas	B	7
Notas a los estados financieros		9

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

Señores

Dirección de Fideicomisos y Estructuraciones

Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública

Banco Nacional de Costa Rica (fiduciario)

y el Banco Interamericano de Desarrollo

Opinión con salvedad

Hemos auditado el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2017 y el estado de inversiones acumuladas a esa fecha correspondiente al Contrato de préstamo de cooperación técnica 2824/OC-CR Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública (el Fideicomiso) suscrito entre el Banco Nacional de Costa Rica (Fiduciario) y el Banco Interamericano de Desarrollo, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, excepto por los efectos, si los hay de los asuntos indicados en el párrafo cuarto, los estados financieros básicos adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, los flujos de efectivo del Contrato de préstamo de cooperación técnica 2824/OC-CR Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2017 y sus inversiones acumuladas a esa fecha, de conformidad con la base de preparación (nota 2) y las políticas contables (nota 3), del Contrato de préstamo de cooperación técnica 2824/OC-CR Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública, suscrito entre el Banco Nacional de Costa Rica (fiduciario) y el Banco Interamericano de Desarrollo.

Fundamento de la opinión con salvedad

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Políticas de Gestión Financiera para proyectos financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo (OP-273-6), los términos de referencia para la auditoría de los estados financieros del proyecto emitidos por el Banco Interamericano de Desarrollo y las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos que califican la opinión

A la fecha de este informe, se han adjudicado proyectos por aproximadamente US\$157,834,733, los cuales comprometen los fondos hasta su ejecución total. Estos compromisos dejarían un remanente de US\$9,689,500 no comprometido respecto al presupuesto vigente del Proyecto. Dicho remanente incluye los fondos que el Ministerio de Educación Pública debe reembolsar al Fideicomiso por US\$7,217,635 con motivo del mandato de prioridades revelado en la nota 15. El Ministerio de Educación Pública ha indicado que ha presupuestado un monto inicial de US\$6,3 millones en el presupuesto 2018 para atender la compra de dichos terrenos; sin embargo, este presupuesto podría ser objeto de modificaciones presupuestarias que varíen la disposición de dichos recursos.

Base de contabilidad

Como se describe en la nota 2, los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Políticas de Gestión Financiera para proyectos financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo (OP-273-6), y los términos de referencia para la auditoría de los estados financieros del proyecto emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

Párrafos de énfasis que no califican la opinión

Sin que afecte nuestra opinión, a la fecha de este informe el contrato de préstamo presenta dualidad normativa operativa, lo cual genera atrasos en los procesos de contratación de las obras, por cuanto las políticas de cumplimiento de requisitos solicitadas por el Banco Interamericano de Desarrollo difieren de las políticas de contratación administrativa establecidas por la Contraloría General de la República.

Sin que afecte nuestra opinión, el Fideicomiso no tiene como política presentar información financiera auditada referente a los estados financieros básicos (balance de situación, estado de resultados, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio) convertidos en dólares americanos (US\$), bajo el marco de referencia de Normas Internacionales de Información Financiera, que permita en forma integral la emisión de información auditada con respecto al estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados e inversiones acumuladas emitidos bajo el marco de referencia del Banco Interamericano de Desarrollo.

En carta de gerencia fechada 25 de abril de 2018 informamos a la Dirección del Fideicomisos y estructuraciones sobre el cumplimiento con los términos del contrato y con las leyes y regulaciones aplicables, cumplimiento de los procesos de contratación y cumplimiento de la estructura de control interno que fueron observadas durante la auditoría.

Otros asuntos

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco Interamericano de Desarrollo ha desembolsado US\$60,884,103 lo cual representa un 36.34% del préstamo total por US\$167,524,233. De acuerdo con el artículo 3.0, capítulo III Normas generales, del contrato de préstamo 2824/OC-CR, *“el prestatario pagará una comisión de crédito sobre el saldo no desembolsado del préstamo o un porcentaje que será establecido por el Banco periódicamente, como resultado de su revisión de cargos financieros para préstamos de capital ordinario, sin que en ningún caso pueda exceder el 0.75% por año”*.

Al 31 de diciembre de 2017, se han cancelado comisiones por saldos no desembolsados por US\$2,029,380 las cuales se han reconocido como una erogación a recuperar en los pagos asociados a la cuota de arrendamiento por parte del Ministerio de Hacienda. La materialización de esta condición, está supeditada a la firma de los respectivos contratos de arrendamiento por parte del Ministerio de Hacienda, en donde se formalizará el traslado de los derechos y obligaciones entre las partes.

A la fecha de este informe, se mantiene contrato con el Consorcio Edificadora Centroamericana Rapiparedes, IDECO-RUCO, Navarro y Avilés, Edificadora Centroamericana Rapiparedes, JCB-Rock Constructions para la construcción de 14 centros educativos por US\$47,195,859, según se detalla en nota 16. El apoderado del Consorcio JCB-Rock Constructions mantiene a la fecha, asuntos pendientes, que han sido discutidos públicamente.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo del Fideicomiso en relación con los estados financieros

La administración del Fideicomiso es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo con las Políticas de Gestión Financiera para proyectos financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo (OP-273-6) y la Guía de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo emitidas por el Banco Interamericano de Desarrollo. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fideicomiso.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fideicomiso para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fideicomiso deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Fideicomiso en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificáramos en el transcurso de la auditoría.

San José, Costa Rica
25 de abril de 2018

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Pol. 0116 FIG 7 V.30-9-2018
Timbre Ley 6663 €1.000
Adherido al original



Cuadro A
1 de 2

Contrato de Préstamo de Cooperación Técnica 2824/OC-CR
Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública a nivel nacional

Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados


Periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2017

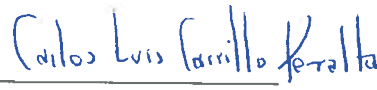
(en dólares de los Estados Unidos de América)

			Préstamo BID	Total
Efectivo recibido:				
Acumulado inicial al 31 de diciembre de 2016	Nota	US\$	26,077,680	26,077,680
Durante el año 2017				
Desembolso 201760802	8		35,000,000	35,000,000
Otros ingresos	13		2,581	2,581
Intereses ganados sobre inversiones	13		101,033	101,033
Subtotal			35,103,614	35,103,614
Total efectivo recibido al 31 de diciembre de 2017			61,181,294	61,181,294
Desembolsos efectuados (efectivo ejecutado):				
Acumulado inicial al 31 de diciembre de 2016			(13,831,199)	(13,831,199)
Durante el año 2017				
Desembolsos efectuados			(9,999,345)	(9,999,345)
Pagos pendientes de justificar	5		(1,196,150)	(1,196,150)
Subtotal			(11,195,495)	(11,195,495)
Total efectivo desembolsado al 31 de diciembre de 2017			(25,026,694)	(25,026,694)
Otros				
Diferencial cambiario	13		(8,757)	(8,757)
Efectivo disponible	4	US\$	36,145,843	36,145,843

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Lic. Allan Cambroner A.
Jefatura de Operaciones
Dirección de Fideicomisos y
Estructuraciones


Licda. Jessenia Gutiérrez Q.
Supervisora de Contabilidad


Lic. Carlos Luis Carrillo P.
Contador

Cuadro A
2 de 2

Contrato de Préstamo de Cooperación Técnica 2824/OC-CR
Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública a nivel nacional

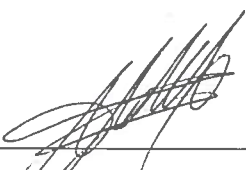
Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados

Periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016


(en dólares de los Estados Unidos de América)

			Préstamo BID	Total
Efectivo recibido:				
Acumulado inicial al 31 de diciembre de 2015	Nota	US\$	15,297,321	15,297,321
Durante el año 2016				
Desembolso 201659714	8		10,754,103	10,754,103
Otros ingresos	13		1,952	1,952
Intereses ganados sobre inversiones	13		24,304	24,304
Subtotal			10,780,359	10,780,359
Total efectivo recibido al 31 de diciembre de 2016			26,077,680	26,077,680
Desembolsos efectuados (efectivo ejecutado):				
Acumulado inicial al 31 de diciembre de 2015			(1,375,814)	(1,375,814)
Durante el año 2016				
Desembolsos efectuados			(12,054,084)	(12,054,084)
Pagos pendientes de justificar	5		(401,301)	(401,301)
Subtotal			(12,455,385)	(12,455,385)
Total efectivo desembolsado al 31 de diciembre de 2016			(13,831,199)	(13,831,199)
Otros				
Diferencial cambiario	13		(7,614)	(7,614)
Efectivo disponible	4	US\$	12,238,867	12,238,867

Las notas son parte integral de los estados financieros.


Lic. Allan Cambronero A.
Jefatura de Operaciones
Dirección de Fideicomisos y
Estructuraciones

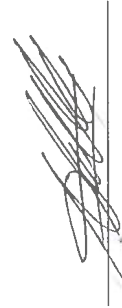

Licda. Jessenia Gutiérrez Q.
Supervisora de Contabilidad


Lic. Carlos Luis Carrillo
Contador

Contrato de Préstamo de Cooperación Técnica 2824/OC-CR
Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública a nivel nacional
Estado de inversiones acumuladas
Periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2017
(en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	US\$	Acumulado al 31-12-2016		Inversiones durante 2017		Acumulado al 31-12-2017	
			BID	Total	BID	Total	BID	Total
Construcción y equipamiento de escuelas primarias								
01.00.00 Construcción y equipamiento de escuelas primarias			938,485	938,485	4,751,837	4,751,837	5,690,322	5,690,322
			<u>938,485</u>	<u>938,485</u>	<u>4,751,837</u>	<u>4,751,837</u>	<u>5,690,322</u>	<u>5,690,322</u>
Construcción y equipamiento de colegios de secundaria								
02.00.00 Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	14		10,500,195	10,500,195	3,286,154	3,286,154	13,786,349	13,786,349
			<u>10,500,195</u>	<u>10,500,195</u>	<u>3,286,154</u>	<u>3,286,154</u>	<u>13,786,349</u>	<u>13,786,349</u>
Construcción de espacios culturales y deportivos								
03.00.00 Construcción de espacios culturales y deportivos	14		130,200	130,200	647,594	647,594	777,794	777,794
			<u>130,200</u>	<u>130,200</u>	<u>647,594</u>	<u>647,594</u>	<u>777,794</u>	<u>777,794</u>
Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos								
Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	14		2,254,059	2,254,059	2,496,170	2,496,170	4,750,229	4,750,229
Auditoría externa			8,260	8,260	13,740	13,740	22,000	22,000
			<u>2,262,319</u>	<u>2,262,319</u>	<u>2,509,910</u>	<u>2,509,910</u>	<u>4,772,229</u>	<u>4,772,229</u>
Total inversión		US\$	<u>13,831,199</u>	<u>13,831,199</u>	<u>11,195,495</u>	<u>11,195,495</u>	<u>25,026,694</u>	<u>25,026,694</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.



Lic. Allan Cambronero A.
Jefatura de Operaciones
Dirección de Fideicomisos y Estructuraciones



Licda. Jessenia Gutiérrez Q.
Supervisora de Contabilidad

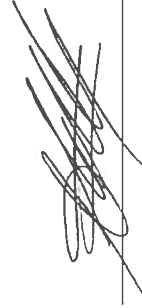


Lic. Carlos Luis Carrillo
Contador

Contrato de Préstamo de Cooperación Técnica 2824/OC-CR
Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública a nivel nacional
Estado de inversiones acumuladas
Periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016
(en dólares de los Estados Unidos de América)

		Acumulado al 31-12-2015		Inversiones durante 2016		Acumulado al 31-12-2016	
		BID	Total	BID	Total	BID	Total
Construcción y equipamiento de escuelas primarias							
01.00.00 Construcción y equipamiento de escuelas primarias	Nota US\$	0	0	938,485	938,485	938,485	938,485
		0	0	938,485	938,485	938,485	938,485
Construcción y equipamiento de colegios de secundaria							
02.00.00 Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	14	745,255	745,255	9,754,940	9,754,940	10,500,195	10,500,195
		745,255	745,255	9,754,940	9,754,940	10,500,195	10,500,195
Construcción de espacios culturales y deportivos							
03.00.00 Construcción de espacios culturales y deportivos	14	56	56	130,144	130,144	130,200	130,200
		56	56	130,144	130,144	130,200	130,200
Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos							
Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	14	630,503	630,503	1,623,556	1,623,556	2,254,059	2,254,059
Auditoría externa		0	0	8,260	8,260	8,260	8,260
		630,503	630,503	1,631,816	1,631,816	2,262,319	2,262,319
Total inversión	US\$	1,375,814	1,375,814	12,455,385	12,455,385	13,831,199	13,831,199

Las notas son parte integral de los estados financieros.



Lic. Allan Cambronero A.
Jefatura de Operaciones
Dirección de Fideicomisos y Estructuraciones



Licda. Jessenia Gutiérrez Q.
Supervisora de Contabilidad



Lic. Carlos Luis Carrillo
Contador

Contrato de préstamo de cooperación técnica 2824/OC-CR
Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y
equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública
a nivel nacional representado por el Banco Nacional de Costa Rica
en calidad de fiduciario y
el Banco Interamericano de Desarrollo

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2016)
(en US\$ americanos)

Nota 1. Entidad que reporta

El Fideicomiso Banco Nacional (el Fideicomiso) - Ministerio de Educación Pública Ley No. 9124 (el Fideicomisario), contrato No. 1099, fue suscrito entre el Ministerio de Educación Pública (el MEP) y el Banco Nacional de Costa Rica, y refrendado por la Contraloría General de la República el 24 de julio de 2013.

El Banco Nacional de Costa Rica actúa como fiduciario y es el encargado de administrar los fondos que se depositen para la realización de los fines que en el contrato se estipularon, mediante el Fideicomiso No. 1099, con absoluta responsabilidad y eficiencia.

En fecha 27 de enero de 2014, se firma el Contrato de préstamo entre el Fideicomiso para el Financiamiento del Proyecto de Construcción y Equipamiento de Infraestructura Educativa del Ministerio de Educación Pública a nivel nacional, el “prestatario”, representado por el Banco Nacional de Costa Rica, en su capacidad de Fiduciario y el Banco Interamericano de Desarrollo (el Banco, el BID) para cooperar en la ejecución de un proyecto que consiste en la construcción y equipamiento de la infraestructura educativa en Costa Rica.

De conformidad con el artículo 3 de la Ley del proyecto, el objeto de este Fideicomiso es el financiamiento, la construcción y el equipamiento de infraestructura educativa del proyecto, para el cumplimiento de las actividades educativas encomendadas por Ley, así como el mantenimiento de las edificaciones por el periodo de los arrendamientos financieros correspondientes.

El Prestatario ejecutará el Proyecto por intermedio de una Unidad Ejecutora (UEP). El organismo ejecutor será responsable de todas las actividades del Proyecto y dará mantenimiento a las obras durante la vida del Fideicomiso. El organismo ejecutor además, conformará el Comité Director del Proyecto que será responsable de la guía estratégica y de la aprobación de los productos generados por la UE.

El Proyecto tiene como objetivo general mejorar las condiciones físicas de infraestructura escolar, los ambientes de aprendizaje y la eficiencia interna de las escuelas y colegios beneficiarios mediante la dotación de infraestructura propia.

Como objetivos específicos se espera:

- i. impulsar la consolidación gradual de una plataforma física y tecnológica de calidad para apoyar la transformación del proceso de enseñanza-aprendizaje;
- ii. reducir el déficit de infraestructura educativa que enfrenta el sistema educativo costarricense; e
- iii. implementar un mecanismo de financiamiento alternativo para la atención de la demanda por infraestructura educativa de una manera más ágil y oportuna mediante instrumentos de financiamiento a largo plazo.

El Proyecto se estructura en tres componentes; así:

Componente 1: construcción y equipamiento de escuelas primarias, escuelas de educación especial e institutos de enseñanza básica general en áreas urbano-marginales y rurales

Este componente financiará la construcción de nuevos edificios para un número de centros escolares de primaria, educación especial y enseñanza básica, que se identifican en la Ley No. 9124 que autoriza la constitución del fideicomiso. El componente se ejecutará en tres fases: en la primera fase, se procurará finalizar la construcción de seis (6) centros, en la segunda, seis (6) y en la tercera, cinco (5).

Componente 2: construcción y equipamiento de colegios de secundaria en áreas rurales y urbano-marginales

Este componente financiará la construcción de nuevos edificios para un número de colegios y liceos académicos, liceos rurales y telesecundarias, y colegios técnicos profesionales, que se determinan en la Ley No. 9124 que autoriza la constitución del Fideicomiso. Financiará, además, la construcción de nuevos edificios para albergar nuevos centros educativos, que serán ubicados en áreas con una alta densidad poblacional y con sobrepoblación estudiantil en los centros existentes. Al igual que el primer componente, este se ejecutará en tres fases: en la primera, que coincide con el segundo año de ejecución, se procurará finalizar la construcción de dieciséis (16) centros, en la segunda, diecinueve (19), y en la tercera, veintisiete (27).

Componente 3: construcción de espacios culturales y deportivos en centros de alta densidad estudiantil

El componente financiará la dotación de espacios culturales y deportivos para promover el deporte, el arte, la cultura y la recreación, con inversiones estratégicas en infraestructura que hagan que los centros educativos sean más atractivos para los estudiantes y docentes, les generen un mayor sentido de arraigo y pertenencia, y permitan desarrollar habilidades y destrezas que contribuyan a reducir el fracaso escolar. El componente financiará la dotación de un espacio en aproximadamente veinticuatro (24) centros educativos: estimándose uno (1) de primaria, diez (10) en colegios y liceos académicos en áreas urbano-marginales y trece (13) en colegios técnico-profesionales en áreas urbanas, urbano-marginales y rurales.

Adicionalmente, el Proyecto financiará la contratación de servicios de consultores individuales y firmas consultoras, para realizar la formulación, evaluación y supervisión de la construcción de obras, en los tres componentes.

El costo estimado del Proyecto es el equivalente de US\$167,524,233, según la siguiente distribución por categorías de inversión y por fuentes de financiamiento:

Categoría del gasto por componente	Banco	Porcentaje
1. Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$ 30,883,195	18.44%
2. Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	116,274,206	69.41%
3. Construcción de espacios culturales y deportivos	8,870,016	5.29%
Costos financieros, administración, monitoreo e imprevistos	11,496,816	6.86%
	US\$ 167,524,233	100.00%

Nota 2. Base de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Contrato de préstamo de cooperación técnica 2824/OC-CR Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública, han sido preparados de acuerdo con las Políticas de Gestión Financiera para proyectos financiados por el BID (OP-273-6) y los términos de referencia para la auditoría de los estados financieros del proyecto emitidas por el BID.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se presentan en US dólares estadounidenses (US\$), que es la unidad monetaria y moneda funcional del Contrato de préstamo.

Base de medición

Los estados financieros del Contrato han sido preparados sobre la base de efectivo. Esta práctica contable difiere de las NIIF, de acuerdo con las cuales las transacciones deben ser registradas a medida que se incurren y no cuando se pagan.

Nota 3. Principales políticas contables

3.1 Unidad monetaria

Los registros del Contrato de préstamo son llevados en dólares estadounidenses (US\$). Las diferencias de cambio se originan en los pagos efectuados por el Fideicomiso por la adquisición o pago de bienes y servicios en colones; ya que el Fideicomiso deberá convertir los dólares a colones y el BID va a reconocer esos colones al tipo de cambio de venta del BCCR del día en que se efectúa la transacción.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fideicomiso considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original, a la fecha de adquisición, de tres meses o menos.

3.3 Inversiones en valores

Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado y el producto de su valoración se registra en los resultados del período.

Títulos valores mantenidos hasta el vencimiento

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

Títulos valores disponibles para la venta

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran inicialmente al costo. Posteriormente, estas inversiones se valúan a su valor de mercado según cotización en la Bolsa Nacional de Valores, a la fecha del Estado de Situación Financiera, registrando las diferencias resultantes en la cuenta patrimonial “ajustes al valor de los activos”, hasta el momento en que se liquide la inversión, cuando serán incluidas en la ganancia o pérdida del período.

3.4 Preparación de los estados de actividades, de inversiones acumuladas y de flujos de efectivo

El estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el estado de inversiones acumuladas del Contrato de préstamo Fideicomiso para el financiamiento del proyecto de construcción y equipamiento de infraestructura educativa del Ministerio de Educación Pública, han sido elaborados sobre la base contable de efectivo, registrando los ingresos cuando se recibe el dinero y reconociendo los gastos cuando efectivamente representan erogaciones de efectivo. Esta práctica contable difiere con NIIF, NIC que indican que las transacciones deben ser registradas con la base contable de acumulación (o devengo), es decir, registradas a medida que incurren y no necesariamente cuando medió efectivo.

3.5 Periodo económico

El Fideicomiso tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los estados financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre.

Nota 4. Efectivo disponible

El efectivo disponible al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del Contrato de préstamo está principalmente invertido en certificados a la vista, el cual se concilia a continuación con el saldo en efectivo disponible del estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados del cuadro A.

		31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones en valores ⁽¹⁾	US\$	<u>36,145,843</u>	<u>12,238,867</u>
Efectivo disponible del estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados	US\$	<u>36,145,843</u>	<u>12,238,867</u>

⁽¹⁾ Las inversiones en valores se detallan así:

2017					
Número de documento	Emisor	Monto	Fecha de emisión	Fecha vencimiento	
407-02-208-006232-1	BNCR	US\$ 18,115	27/11/2017	12/1/2018	
407-02-208-006240-2	BNCR	US\$ 800	30/11/2017	15/1/2018	
407-02-208-006249-6	BNCR	US\$ 282,574	4/12/2017	4/1/2018	
407-02-208-006252-6	BNCR	US\$ 33,484	6/12/2017	8/1/2018	
407-02-208-006268-2	BNCR	US\$ 522	13/12/2017	15/1/2018	
407-02-208-066312-7	BNCR	US\$ 4,000,000	14/12/2017	1/2/2018	
407-02-208-066313-5	BNCR	US\$ 5,500,000	14/12/2017	1/3/2018	
407-02-208-066314-3	BNCR	US\$ 12,500,000	14/12/2017	2/4/2018	
407-02-208-066315-1	BNCR	US\$ 3,999,985	14/12/2017	2/5/2018	
407-02-208-006273-9	BNCR	US\$ 9,000,243	14/12/2017	2/1/2018	
407-02-208-006277-1	BNCR	US\$ 55,019	18/12/2017	18/1/2018	
407-02-208-006278-0	BNCR	US\$ 18,847	19/12/2017	19/1/2018	
407-02-208-006284-4	BNCR	US\$ 325,660	20/12/2017	22/1/2018	
407-02-208-006292-5	BNCR	US\$ 392,227	22/12/2017	22/1/2018	
407-02-208-006305-0	BNCR	US\$ 18,367	28/12/2017	29/1/2018	
		US\$ <u>36,145,843</u>			

Número de documento	Emisor	US\$	2016	Fecha de emisión	Fecha vencimiento
			Monto		
408-02-208-005647-0	BNCR	US\$	50,000	21/11/2016	06/01/2017
408-02-208-005628-3	BNCR		7,016,985	16/12/2016	05/04/2017
408-02-208-005627-5	BNCR		2,073,898	16/12/2016	03/05/2017
408-02-208-005630-5	BNCR		1,586,907	16/12/2016	05/06/2017
408-02-208-005629-1	BNCR		49,446	16/12/2016	16/01/2017
408-02-208-005612-7	BNCR		5,706	19/12/2016	04/01/2017
408-02-208-005613-5	BNCR		1,482	20/12/2016	05/01/2017
408-02-208-005614-3	BNCR		500	21/12/2016	06/01/2017
408-02-208-005655-0	BNCR		500	21/12/2016	06/01/2017
408-02-208-005532-5	BNCR		1,500	21/12/2016	23/01/2017
408-02-208-005653-4	BNCR		1,500	21/12/2016	06/01/2017
408-02-208-005654-2	BNCR		2,205	21/12/2016	23/01/2017
408-02-208-005645-3	BNCR		10,000	22/12/2016	23/01/2017
408-02-208-005610-0	BNCR		7,459	22/12/2016	23/01/2017
408-02-208-005651-8	BNCR		120,065	23/12/2016	11/01/2017
408-02-208-005635-6	BNCR		507	27/12/2016	27/01/2017
408-02-208-005616-0	BNCR		550,000	28/12/2016	12/01/2017
408-02-208-005637-2	BNCR		300,000	28/12/2016	30/01/2017
408-02-208-005633-0	BNCR		300,000	28/12/2016	30/01/2017
408-02-208-005652-6	BNCR		150,000	28/12/2016	30/01/2017
408-02-208-005650-0	BNCR		5,207	28/12/2016	04/01/2017
408-02-208-005620-8	BNCR		5,000	28/12/2016	13/01/2017
		US\$	<u>12,238,867</u>		

Nota 5. Desembolsos pendientes de justificar

Al 31 de diciembre el saldo de los desembolsos pendientes de justificar al BID asciende a US\$1,196,150 y US\$401,301, respectivamente, los cuales se detallan así:

	2017	2016
Compra de terreno	US\$ 0	134,160
Publicaciones	33	262
Impuesto municipales	10,405	665
Liquidación del 50% de la retención por garantía de cumplimiento, LPI-01-2015	0	34,942
Estudios preliminares	0	46,452
Anteproyecto	105,759	130,673
Póliza de incendio No. 0110 INC 0010442 01	0	1,121
Infraestructura	945,077	22,692
Supervisión y seguridad	11,837	13,096
Servicios notariales	918	13,498
Estudios geológicos	0	3,740
SETENA	42,650	0
Anticipos	78,696	0
Servicios de hidrología	480	0
Planta de tratamiento	280	0
SINPE	15	0
US\$	<u>1,196,150</u>	<u>401,301</u>

Nota 6. Adquisición de activos por fuentes de financiamiento

El detalle acumulado por tipo de activos adquiridos al 31 de diciembre es como sigue:

Componente	Descripción		31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	Total
01.00.00	Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$	4,751,837	938,485	5,690,322
02.00.00	Construcción y equipamiento de colegios de secundaria		3,286,154	9,754,940	13,041,094
03.00.00	Construcción de espacios culturales y deportivos		647,594	130,144	777,738
		US\$	<u>8,685,585</u>	<u>10,823,569</u>	<u>19,509,154</u>

Nota 7. Categorías de inversión

El detalle de las categorías de inversión del Contrato de préstamo por fuente de financiamiento se muestra a continuación:

		2017	2016
01.00.00	Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$ 4,751,837	938,485
02.00.00	Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	3,286,154	9,754,940
03.00.00	Construcción de espacios culturales y deportivos	647,594	130,144
	Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	2,509,910	1,631,816
		US\$ <u>11,195,495</u>	<u>12,455,385</u>

Nota 8. Desembolsos recibidos del BID

El detalle de los desembolsos recibidos del BID es el siguiente:

Descripción		2017
Desembolso 201760802	US\$	35,000,000
Total desembolsos BID	US\$	<u>35,000,000</u>

Descripción		2016
Desembolso 201659714	US\$	10,754,103
Total desembolsos BID	US\$	<u>10,754,103</u>

Nota 9. Conciliación de los desembolsos efectuados entre los estados de efectivo recibido y desembolsos efectuados y los estados de inversiones acumuladas

La conciliación de los desembolsos efectuados entre el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el estado de inversiones acumuladas se detalla como sigue:

		2017
Según el estado de efectivo recibido	US\$	(25,026,694)
Según el estado de inversiones acumuladas		25,026,694
Diferencia	US\$	0

		2016
Según el estado de efectivo recibido	US\$	(13,831,199)
Según el estado de inversiones acumuladas		13,831,199
Diferencia	US\$	0

Nota 10. Conciliación de los registros del Contrato de préstamo y los registros del BID (LMS1) por categorías de inversión

La conciliación de los aportes efectuados por el BID registrados por la Unidad Ejecutora y los reportados por el BID se detallan como sigue:

2017

Categoría de inversión	Saldo libros	Saldos reporte LMS1	Diferencia (1)
01.00.00 Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$ 5,690,322	5,445,728	244,594
02.00.00 Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	13,786,349	13,590,838	195,511
03.00.00 Construcción de espacios culturales y deportivos	777,794	551,482	226,312
Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	4,772,229	4,242,496	529,733
	US\$ 25,026,694	23,830,544	1,196,150

2016

Categoría de inversión	Saldo libros	Saldos reporte LMS1	Diferencia (1)
01.00.00 Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$ 938,485	894,908	43,577
02.00.00 Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	10,500,195	10,149,639	350,556
03.00.00 Construcción de espacios culturales y deportivos	130,200	124,306	5,894
Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	2,262,319	2,261,045	1,274
	US\$ 13,831,199	13,429,898	401,301

(1) La diferencia por US\$1,196,150 y US\$401,301 corresponde a los pagos pendientes de justificar los cuales se detallan en la nota 5.

Nota 11. Última justificación de desembolso

Al 31 de diciembre de 2017 la última justificación de desembolso emitida por la Dirección de Fideicomisos y Estructuraciones corresponde a la solicitud No. 8 remitida al BID en fecha 4 de diciembre de 2017 por US\$10,400,646.

Nota 12. Análisis de sensibilidad de riesgos

a. Composición del portafolio

El portafolio de inversiones cerró diciembre de 2017 con un saldo de US\$36,14 millones, experimentando un aumento de un 195% respecto a diciembre de 2016. Este incremento se dio por el cuarto desembolso de parte del BID por US\$35 millones.

Se continúa evidenciando una concentración del 100% en inversiones a tasa fija, en instrumentos del BNCR y a menos de 6 meses plazo. Es por esto que el indicador de concentración IHH evidencia la total concentración por emisor.

Composición del Portafolio					
Saldo facial			IHH		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Dólares	12,238,867	36,145,842	Consolidado	10,000	10,000
Según moneda			Según tasa		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Dólares	100%	100%	Fija	100%	100%
			Variable	0%	0%
Según plazo			Según emisor		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
<1 m	13%	39%	BNCR	100%	100%
1 y 6m	87%	61%			

b. Rentabilidad

El rendimiento ponderado al vencimiento evidenció un aumento en diciembre de 2016, ubicándose en 0,10%.

Desde noviembre de 2015 el rendimiento del portafolio se ubicó por debajo de la tasa *benchmark*, ocasionando un diferencial negativo.

La razón de *Sharpe* es una medida de rendimiento ajustada por riesgo, donde el numerador muestra el promedio durante el último año del diferencial entre el rendimiento del portafolio y el de un *benchmark* seleccionado y el denominador muestra la variabilidad de ese diferencial en el mismo periodo. Señala si el rendimiento de un portafolio se debe a adecuadas decisiones de inversión o simplemente a un riesgo excesivo.

Durante el 2017 este indicador continúa siendo negativo producto del diferencial negativo, que ocasionó un descenso en el promedio del diferencial, así como un aumento en la volatilidad del mismo. Sin embargo, este presenta un mejor resultado en comparación con los valores de 2016.

c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida económica debido a la incapacidad de una contraparte para honrar sus obligaciones contractuales. Adicionalmente, esa capacidad de pago también puede estar afectada por factores de riesgo comunes a todos los deudores, que podrían verse como variables de tipo macroeconómico.

Tanto el VaR como el CVaR continúan reflejando su máxima exposición al riesgo, ya que el portafolio continúa concentrado en títulos del BNCR en dólares, con una probabilidad de incumplimiento que sí pondera en la estimación de riesgo de crédito.

Riesgo de Crédito					
VaR			Prueba de estrés (VaR)		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Absoluto	7,759,442	22,916,464	Absoluto	7,759,442	22,916,464
Relativo	63.4%	63.4%	Relativo	63.4%	63.4%
CVaR			Prueba de estrés (CVaR)		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Absoluto	7,759,442	22,916,464	Absoluto	7,759,442	22,916,464
Relativo	63.4%	63.4%	Relativo	63.4%	63.4%

d. Riesgo de mercado

Se relaciona con la pérdida potencial en las posiciones activas, pasivas y contingentes por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

Los indicadores de duración y duración modificada reflejaron una disminución para el portafolio, debido a la compra de instrumentos de corto plazo. Sin embargo, los indicadores de VaR y CVaR presentan un aumento debido a la compra de instrumentos que presentan mayor volatilidad en los precios. Esto también se ve reflejado en el VaR y CVaR ajustado por liquidez.

El escenario de estrés de tasas de interés (recesión) refleja que ante un aumento de 121 puntos base en la curva soberana en dólares locales, el valor del portafolio presentaría una caída de 0,20%.

Riesgo de Mercado					
Duración			Duración Modificada		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Dólares	0.28	0.17	Dólares	0.28	0.17
VAR 2 semanas			CVAR 2 semanas		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Absoluto	10,959	61,991	Absoluto	13,425	69,149
Relativo	0.09%	0.17%	Relativo	0.11%	0.19%
Prueba de estrés (tasas interés)					
	VM Actual	VM Estrés	Δ		
Alto	36,101,029	36,073,533	-0.0762%		
Recesión	36,101,029	36,027,166	-0.2046%		
Crisis Fondos	36,101,029	36,038,749	-0.1725%		
Extremo	36,101,029	36,046,678	-0.1506%		
Riesgo de Liquidez					
VAR ajustado por liquidez			CVAR ajustado por liquidez		
	dic-16	dic-17		dic-16	dic-17
Absoluto	10,959	61,991	Absoluto	13,425	69,149
Relativo	0.09%	0.17%	Relativo	0.11%	0.19%

e. Riesgo cambiario

Una entidad se enfrenta al riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio y los montos correspondientes se encuentran descalzados. El riesgo cambiario que podría enfrentar el Fideicomiso dependería de la posición en dólares que mantengan en su portafolio y del movimiento del tipo de cambio.

A diciembre de 2017, el nivel de PME es de (USD6,85 millones) "en corto" o negativa, con lo cual la exposición al riesgo está asociada con incrementos en el tipo de cambio para conversiones a colones. El saldo de los activos suma US\$54,776,673 millones, mientras que los pasivos alcanzaron los US\$61,624,772 millones.

f. Riesgo de liquidez

Corresponde a la pérdida potencial en las posiciones de una entidad debido a la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente. En cuanto al riesgo de liquidez de las inversiones, los instrumentos que componen el portafolio son instrumentos a la vista y CDPs y por lo tanto presentan una baja exposición al riesgo de liquidez.

g. Control de límite

Al 31 de diciembre de 2017 todos los indicadores se encuentran dentro de los límites establecidos en la política de inversiones.

<i>Control de límites</i>				
Indicador	Detalle	Política	Actual	Δ
Moneda	Dólar estadounidense	100%	100.00%	►
Emisor	BNCR	100%	100.00%	►
Instrumento	Inversiones a la vista y CDPs	100%	100.00%	►

Nota 13. Conciliación de desembolsos

Al 31 de diciembre la conciliación entre el saldo de desembolsos efectuados y el saldo del efectivo disponible se presenta como sigue:

		2017	2016
Total desembolsos recibidos del BID acumulados	US\$	60,884,103	25,884,103
Total de pagos efectuados (bienes y servicios)		(23,830,544)	(13,429,898)
Gastos pendientes de justificar al BID		(1,196,150)	(401,301)
Efectivo disponible		35,857,409	12,052,904
Efectivo disponible según Cuadro A		36,145,843	12,238,867
Diferencia ⁽¹⁾	US\$	288,434	185,963

⁽¹⁾ Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a intereses acumulados ganados sobre inversiones por US\$292,658 (US\$101,033 + US\$24,304 + US\$167,241 + US\$80), devolución de póliza colectiva 01-10-INM-0000006-02, multas a proveedores y devolución de impuestos municipales por US\$4,533 por (US\$2,581 + US\$1,952) y pérdida neta por diferencial cambiario por US\$8,757 correspondiente a diferencia entre el tipo de cambio utilizado por el Fideicomiso y el tipo de cambio reconocido por el BID.

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde a intereses acumulados ganados sobre inversiones por US\$191,625 (US\$24,304 + US\$167,241 + US\$80) devolución de póliza colectiva 01-10-INM-0000006-02 por US\$1,952 y pérdida neta por diferencial cambiario por US\$7,614 correspondiente a diferencia entre el tipo de cambio utilizado por el Fideicomiso y el tipo de cambio reconocido por el BID.

Nota 14. Ejecución presupuestaria

La ejecución presupuestaria al 31 de diciembre es la siguiente:

2017

Categorías y subcategorías de inversión según contrato		Presupuesto BID vigente	Ejecución acumulada por categorías y subcategorías de inversión BID	Saldo disponible por categorías y subcategorías de inversión BID
		(LMS 1)		
01.00.0	Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$ 30,883,195	5,690,322	25,192,873
02.00.00	Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	116,274,206	13,786,349	102,487,857
03.00.00	Construcción de espacios culturales y deportivos	8,870,016	777,794	8,092,222
	Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	11,496,817	4,772,229	6,724,588
Total		US\$ 167,524,234	25,026,694	142,497,540

2016

Categorías y subcategorías de inversión según contrato		Presupuesto BID vigente	Ejecución acumulada por categorías y subcategorías de inversión BID	Saldo disponible por categorías y subcategorías de inversión BID
		(LMS 1)		
01.01.0	Construcción y equipamiento de escuelas primarias	US\$ 30,883,195	938,485	29,944,710
02.00.00	Construcción y equipamiento de colegios de secundaria	116,274,206	10,500,195	105,774,011
03.00.00	Construcción de espacios culturales y deportivos	8,870,016	130,200	8,739,816
04.00.00	Costos financieros, administrativos, monitoreo e imprevistos	11,496,817	2,262,319	9,234,498
Total		US\$ 167,524,234	13,831,199	153,693,035

Nota 15. Hechos relevantes

2017

a. Adenda contrato 2013-210012

En fecha 10 de agosto de 2017 mediante acuerdo entre las partes, se acordó la suscripción de la Adenda No.1 al Contrato de Fideicomiso para el Financiamiento del Proyecto de Construcción y Equipamiento de Infraestructura Educativa del Ministerio de Educación Pública a nivel nacional, según los siguientes términos:

Se modifica el texto del párrafo segundo de la cláusula décimo séptima, para que dicha cláusula se lea integralmente de la siguiente manera:

“Cláusula décimo séptima. Plazo.- El plazo del Fideicomiso es de 20 años contados a partir de la orden de inicio que se dicte, una vez que se notifique el refrendo de la Contraloría General de la República a este contrato.

Dentro de dicho plazo de 20 años se incluye el periodo de desarrollo y ejecución del Proyecto, es decir, de las tareas de obtención de terrenos-cuando eso fuera requerido-, diseño, construcción y recepción de las distintas obras. Este periodo de desarrollo y ejecución no podrá ser mayor a cinco años, contados a partir de que se hayan cumplido las dos condiciones de ejecución previstas en la Ley del Proyecto: obtención del financiamiento y contratación en firme de la Unidad Ejecutora. Este plazo se entenderá suspendido cuando situaciones de fuerza mayor, caso fortuito o hechos de tercero, demoren u obliguen a la suspensión de labores, ejecución de obras y mientras dure la situación de excepción.

Una vez concluido el plazo de ejecución contractual de 20 años, las partes tendrán un plazo de máximo seis meses exclusivamente para hacer la liquidación ordenada del contrato, de conformidad con lo previsto en el artículo 659 y 660 del Código de Comercio.”

Esta modificación rige a partir del 20 de octubre de 2017, según refrendo de la Contraloría General de la República otorgado mediante oficio DCA-2551.

b. Mandato MEP

En fecha 25 de enero de 2018 la Subgerencia General de Banca Corporativa del Banco Nacional de Costa Rica remitió oficio FID-0213-2018 al Director de la Unidad Supervisora del Proyecto Fideicomiso Ley 9124 del Ministerio de Educación, mediante el cual se comunicaron los resultados del análisis integral del estado actual del Fideicomiso desde el punto de vista de fondos aprobados en el crédito obtenido con el BID y la cantidad de obra y/o proyectos que se podrán ejecutar y concluir con ellos, teniendo en cuenta datos reales tales como los contratos adjudicados y costos reales de las obras, así como un porcentaje de imprevistos y órdenes de modificaciones.

De acuerdo con dicho oficio, de los fondos del crédito aprobado por el BID por US\$167,524,233, al día de hoy se tiene estimado concluir 55 obras por un total de US\$157,834,733 según el siguiente detalle:

Detalle	Cantidad
* Centros construidos	2
* Centros con orden de inicio de diseño	26
* Centros con orden de inicio de construcción	9
* Centros para firma de contrato	18
Total obras adjudicadas	55
Monto comprometido por 55 obras adjudicadas	US\$ 157,834,733

La diferencia existente por US\$9,689,500 (US\$167,524,233 – US\$157,834,733) está compuesta por US\$7,217,635 pagados por el Fideicomiso en la compra de terrenos y otros gastos, que según conversaciones con funcionarios del MEP ya no será posible utilizarlos para la construcción de obras y deben ser devueltos al Fideicomitente para que sean ellos quienes desarrollen las obras y US\$2,471,865 que serán reservados para atender imprevistos.

En oficio USP-LEY 9124-131-2018 de fecha 1 de marzo de 2018, remitido por el Director de la Unidad Supervisora del Proyecto Fideicomiso Ley 9124 del Ministerio de Educación, se instruye mediante mandato a la Dirección de Fideicomisos y Estructuraciones del Banco Nacional para que se proceda en su condición de Fiduciario a realizar los ajustes necesarios partiendo de las 53 obras adjudicadas y 2 construidas para la actualización del PEP, integrando en la medida de lo posible una nueva licitación para la escuela Las Pavas de acuerdo con el remanente indicado. Una vez se concrete el reintegro de los fondos, mediante certificación, el Ministerio de Educación Pública, a través de la Unidad Supervisora enviará las opciones de proyectos para que el Fiduciario analice la ejecución en el plazo correspondiente, pudiendo así ampliar la lista de los proyectos beneficiarios y adecuando de conformidad con el PEP-UEP, tal como se ha hecho cuando ha sido necesario.

c. Finiquito proceso conciliatorio

En fecha 9 de febrero de 2018, se firmó el acuerdo final ante el Centro de Resolución de Conflictos del Colegio Federado de Ingenieros y Arquitectos de Costa Rica, con la empresa Soluciones Arquitectónicas Ingeniería y Construcciones SICSA, S.A según expediente C-01971-2016.

Mediante el procedimiento de conciliación voluntaria entre las partes, se acordó el reconocimiento de US\$71,897 a la empresa reclamante. La aceptación de la reclamación efectuada por el Fiduciario no conlleva una obligación de pago de parte del Fideicomiso pero si la inmediata gestión de recursos ante el banco financiero, debido a que el Fideicomiso no cuenta con fondos para atender este tipo de reclamos.

En fecha 6 de febrero de 2018, mediante oficio CID/CCR/158/2018 el BID comunica que las líneas de gasto acordadas entre las partes dentro del proceso de conciliación, son elegibles para ser cubiertas con recursos del préstamo 2824/OC-CR. La cancelación se hizo efectiva el 12 de marzo de 2018, mediante factura 3664.

d. Firma contratos de arrendamiento

A la fecha de este informe, ya se encuentran firmados los contratos de arrendamiento correspondientes a los Colegios de Mata de Plátano y San Isidro. La amortización de los mismos iniciará el 1 de mayo de 2018 y el pago correspondiente deberá recibirse el 1 de junio de 2018.

2016

La Ley 9124 “Autorización al Poder Ejecutivo para suscribir una operación de crédito público y constituir un Fideicomiso con contratos de arrendamiento, para el financiamiento del proyecto construcción y equipamiento de infraestructura educativa del MEP a nivel nacional” no cuenta con un detalle pormenorizado de los costos presupuestados. Para este propósito en mayo de 2016 se contrató a un especialista para que realice una actualización de la estimación de costos del programa con el fin de conocer si los fondos aprobados en la ley de referencia son suficientes para completar sus objetivos específicos. En noviembre de 2016 se presentaron los resultados tanto al MEP como al Ministerio de Hacienda y al BID. El estudio concluyó con que existe un faltante estimado de aproximadamente US\$60 millones para cumplir los objetivos propuestos de forma inicial.

De forma complementaria, de acuerdo con las actividades y tiempos contemplados (revisados y aprobados tanto por el MEP como por el BID), y que forman parte del plan de ejecución del proyecto, el plazo contemplado en la Ley 9124 para la construcción y entrega de obras será también insuficiente.

A continuación se resumen los principales aspectos de los estudios realizados:

- Las principales variable sobre las cuales se fundamenta el alcance del proyecto se pueden resumir en:
 2. Fondos disponibles: el especialista contratado para actualizar la estimación de costos concluye que existe un faltante para cumplir con los objetivos específicos de la Ley 9124, dentro de los cuales se incluyen “*construir al menos setenta y nueve centros educativos que no cuentan con infraestructura propia y/o adecuada, equipándolos por una única vez; y construir veinticuatro canchas multiuso que permitan la implementación del Proyecto de fortalecimiento de la formación ética, estética y ciudadanía*”. Lo anterior a la luz de los insumos aportados por el MEP. El faltante estimado por el especialista asciende a aproximadamente US\$60 millones.
 3. Plazo de ejecución: la actualización del plan de ejecución del proyecto, el cual incluye actividades y tiempos revisados y aprobados por el MEP y no objetados por el BID, proyecta que no todas las obras se encontrarían finalizadas y entregadas dentro del plazo de ley, el cual en el artículo 3, establece: “*...el plazo del Fideicomiso será de veinte años contado a partir del refrendo de la Contraloría General de la República. Dentro de dicho plazo se incluye el período de desarrollo y ejecución del Proyecto. Este período de desarrollo y ejecución no podrá ser mayor a cinco años, contados a partir del inicio del plazo del Fideicomiso.*”

Ante esta situación, el Fiduciario y su Unidad Ejecutora presentaron a las partes involucradas (MEP, MH y BID), mediante presentación de fecha 14 de febrero de 2017, en la Dirección General de Crédito Público un análisis con más de 5 escenarios para análisis y discusión a partir de lo cual el MEP ha elaborado 3 propuestas de alcance. La propuesta 3 se encuentra en análisis y se espera tener un alcance definitivo en fecha posterior a este informe. La propuesta consiste en:

- Ajustar el alcance del programa disminuyendo la cantidad de obras a ejecutar (diseño, construcción y equipamiento) por el Fideicomiso, de tal forma que se ajuste a la estimación realizada por el especialista, y que las obras excluidas sean trasladadas al MEP para su conclusión.
- Como parte de lo anterior, existen 14 obras (detalladas en el cuadro 10 de la propuesta), priorizadas en orden de importancia y cuya inclusión depende de los resultados que se obtengan de las licitaciones de las obras indicadas en los otros cuadros de la propuesta, cuya mayoría ya se encuentran en procesos licitatorios.
- De los terrenos que faltan por comprar (9), únicamente serían adquiridos 2.
- El MEP se compromete a retribuir el 100% de los recursos al Fideicomiso (tanto costos directos como indirectos) ya sea a través de una certificación de compromiso presupuestario u otro documento que garantice el repago al Fideicomiso, en los casos de obras en las que se hayan invertido recursos y que no sean concluidas y entregadas (obras en las que únicamente se compre el terreno y obras excluidas de la propuesta pero con gastos generados, tales como anteproyectos e impuestos, entre otros).

Finalmente debe validarse el análisis técnico y legal de la propuesta con el fin de verificar la factibilidad de la misma, algo que a la fecha de este informe no se ha realizado.

En el punto 3 de su anexo único, de la ley 9124 se indica:

“Las instituciones incluidas en el siguiente cuadro constituyen un listado referencial, por lo que el Ministerio de Educación Pública, en caso de que sea necesario y técnica y legalmente justificado, se reserva el derecho de realizar modificaciones que considere pertinentes, de acuerdo con los criterios de selección establecidos por el Ministerio de Educación Pública, siempre y cuando no se afecten los derechos e intereses del Fideicomiso”.

En este sentido, una vez que se revise cualquier propuesta del MEP, dicho Ministerio debe enviar un mandato al Fideicomiso con el detalle de las modificaciones que requiera, acompañado con la justificación técnica y legal.

Nota 16. Contingentes y subsecuentes

a) Juicios entablados contra la Unidad Ejecutora

Mediante comunicados D.J.DA-023-2018 de fecha 7 de marzo de 2018 y D.J.DA-031-2018 de fecha 20 de abril de 2018, la Dirección Jurídica del Banco Nacional de Costa Rica indicó que a la fecha no se tramitan en esa Dirección procesos judiciales algunos referentes al Fideicomiso No.1099 MEP-BNCR.

Mediante notas suscritas por el Lic. Allan Nicoleyson Sáenz, de fecha 7 de marzo y 20 de abril de 2018, se indicó que a la fecha no se tramita ningún cobro, litigio, demanda, proceso o reclamo en representación de la Unidad Ejecutora del Proyecto de Infraestructura Educativa, Fideicomiso Banco Nacional-MEP-Ley No.9124.

b) Procesos de contratación

A la fecha de este informe, se mantienen los siguientes compromisos vigentes:

2017

Fecha formalización de contrato	Factura / contrato / nombre del proceso de contratación	Detalle	Proveedor		Monto contrato US \$	Desembolso	Estado	Observaciones	% de avance de las obras/ servicios	Fecha finalización de contrato
23-06-2015	SBCC-01-2015	Unidad Ejecutora del proyecto	Consorcio Calvi -FSA	US\$	4,537,365	2,042,585	En ejecución	Se tramitó una adenda, aumentando el plazo del proyecto, la cual rige a partir de su refrendo por parte de la CGR.	56%	03-07-2020
16-03-2016	SBCC-02-2015	Auditoría Externa	Despacho Lara Duarte		44,000	22,000	En ejecución	Se está tramitando una adenda	50%	16-03-2018
16-08-2017	SBCC-01-2016	Firma de Supervisión	CACISA		Monto variable, por demanda	78,698	En ejecución	N/A	Por demanda	12-03-2019
08-08-2016	CP-02-2016	Servicios de vigilancia y mantenimiento de terrenos	Consorcio CSE - Electromet		Monto variable, por demanda	102,915	En ejecución	Se tramitó una adenda, aumentando el plazo	Por demanda	09-08-2018
21/06/2016 / 08/06/2016	CP-06-2016	Laboratorio de Materiales	Vieto y Asociados, CACISA		Monto variable, por demanda	0	En ejecución	Se tramitó una adenda, aumentando el plazo	Por demanda	21-12-2019
14-06-2017	CP-13-2016	Diseño y Construcción de Canchas Multiusos	Harold Céspedes Cortés		1,267,450	284,379	En ejecución	Se aumentó el plazo de entrega de la obra debido a Ordenes de modificación	38%	09-03-2018
15-06-2017	CP-14-2016	Diseño y Construcción de Canchas Multiusos	Construcciones Peñaranda		2,675,152	133,758	En ejecución	2 de las 3 canchas asignadas al proceso no cuentan con orden de inicio	5%	06-10-2018
31-05-2017	LP-01-2016	C+E Escuela Finca La Caja	Proin S.A.		6,427,092	3,519,799	En ejecución	Ordenes de modificación. Se ha realizado la entrega en precario del Eificio A y B	65%	21-06-2018
13/06/2017, 13/06/2017, 08/06/2017, 13/06/2017, 12/06/2017	LP-02-2016	D+C+E de 14 Centros Educativos	Edificadora Centroamericana Rapiparedes, IDECO-RUCO, Navarro y Aviles, Edificadora Centroamericana Rapiparedes, JCB- Rock Construccions		47,195,859	3,632,057	En ejecución	N/A	5%	19-08-2018
20-06-2017	LP-03-2016	C+E Escuela San José	CONTEK S.A.		1,488,768	0	En ejecución	N/A	5%	23-05-2018
12/06/2016	SC-01-2016	Estudios Ambientales	Javier Esquivel Font, Mario Harley Bolaños, Monserrat Rojas Molina		Monto variable, por demanda	220,350	En ejecución	Se tramitaron 2 adendas para cada consultor	80%	Hasta obtener la viabilidad ambiental de Setena para cada uno de los sitios asignados
24/07/2016			Bruno Stagno, Ramón Pendones, Hernán Hernández, Alberto Reifer, José Fleisterstein							
17/08/2016			Fausto Calderón, Maggi Cercone, Isidro Ramírez,							
13/06/2016			Ibo Bonilla							
20/06/2016										
16/08/2016										
28/07/2016										
06/06/2017										
08/06/2017										
		Anteproyectos			Monto variable, por demanda	257,218	En ejecución	Hernán Hernández y Fausto Calderón cuentan con 2 adendas que aumentaron el plazo	90%	Hasta finalizar tramites de due diligence.

2017

Fecha de formalización de contrato	Factura / contrato / nombre del proceso de contratación	Detalle	Proveedor	Monto contrato US \$	Desembolso	Estado	Observaciones	% de avance de las obras/ servicios	Fecha finalización de contrato
08/05/2017 17/05/2017	SCI-13-2016	Arquitecto UI Canchas	Luis Miguel Herrero, Isidro Ramirez	Monto variable, por demanda	9,250	En ejecución	N/A	Por demanda	18-01-2019
20/04/2017 08/05/2017	SCI-14-2016	Electromecanico UI Canchas	Braulio Bonilla, Carlos Vargas Espinoza	Monto variable, por demanda	9,375	En ejecución	N/A	Por demanda	18-01-2019
20/04/2017 30/03/2017	SCI-15-2016	Regente Ambiental UI Canchas	Rebeca Alfaro Alvarado, Leonel Esquivel Font	Monto variable, por demanda	3,700	En ejecución	N/A	Por demanda	08-12-2018
05/04/2017 18/05/2017	SCI-16-2016	Gerente de Obra UI Canchas	Miguel Aravia, Jose Rodolfo Ortiz	Monto variable, por demanda	17,550	En ejecución	N/A	Por demanda	08-12-2018
08/05/2017 08/05/2017	SCI-17-2016	Ingeniero Civil UI Canchas	Carlos Herrera Giri, Federico Arce Miranda	Monto variable, por demanda	16,150	En ejecución	N/A	Por demanda	19-01-2019
23-05-2017	SCI-18-2016	Arquitecto UI EFC y ESJ	Ibo Bonilla	Monto variable, por demanda	15,860	En ejecución	N/A	Por demanda	02-08-2018
08-06-2017	SCI-19-2016	Electromecanico UI EFC y ESJ	Javier Squara Ramirez	Monto variable, por demanda	13,125	En ejecución	N/A	Por demanda	02-08-2018
27-03-2017	SCI-20-2016	Regente Ambiental UI EFC y ESJ	Javier Esquivel Font	Monto variable, por demanda	5,600	En ejecución	N/A	Por demanda	15-08-2018
07-06-2017	SCI-21-2016	Gerente de Obra UI EFC y ESJ	Alvaro Lanzoni	Monto variable, por demanda	20,350	En ejecución	N/A	Por demanda	14-08-2018
28-04-2017	SCI-22-2016	Ingeniero Civil UI EFC y ESJ	Francisco Llobet Matamoros	Monto variable, por demanda	0	En ejecución	N/A	Por demanda	02-08-2018
26/10/2017 26/10/2017 09/11/2017 27/10/2017	LPI-01-2017	Diseño, Construcción y Equipamiento de 17 Centros Educativos y 10 Canchas Multiuso	Consortio Beta- La Perla, IDECO-RUCO, Consorcio EPHK, Constructora COHSA-PIRENAICA	39,659,597	0	En ejecución	N/A	En etapa de diseño	03-10-2018
17-08-2017	SCI-01-2017	Ingeniero Sanitario para Plantas de Tratamiento	Paola Vidal	Monto variable, por demanda	280	En ejecución	N/A	Por demanda	14-09-2018
02-06-2017	SCI-02-2017	Abogado y Notario para certificar Documentos y Autenticar Firmas	Rodolfo Cortés Rosabal	Monto establecido según la labor/actividad a realizar	16,176	En ejecución	N/A	Por demanda	14-12-2018
13-07-2017	SCI-03-2017	Ingeniero Electricista para el todo programa	Ing. Braulio Bonilla	Monto variable, por demanda	0	En ejecución	N/A	Por demanda	13-01-2019
13-07-2017	SCI-04-2017	Ingeniero Mecánico para todo el programa	Carlos Cordero	Monto variable, por demanda	0	En ejecución	N/A	Por demanda	13-01-2019

US\$

103,295,283

10,421,175

2016

Fecha formalización de contrato	Factura / contrato / nombre del proceso de contratación	Detalle	Proveedor		Monto del contrato	Desembolso	Estado	Observaciones	% de avance de las obras/ servicios	Fecha finalización de contrato
30-04-2015	CP-05-2015	Topografía	Consultopo	US\$	variable	27,471	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	23-05-2017
14-12-2015	SCI-06-2015	Abogado Notario	Hazel Cordero		inestimable	53,999	En ejecución	Se tramitó 2 adendas	Por demanda	Hasta un máximo de 24 escrituras
23-06-2015	SBCC-01-2015	Unidad Ejecutora del proyecto	Consorcio Calvi -FSA		4,537,365	479,564	En ejecución	N/A	26% Avance Hitos	27-06-2018
16-03-2016	SBCC-02-2015	Auditoría Externa	Despacho Lara Eduarte		44,000	8,260	En ejecución	N/A	33%. Un informe	16-03-2018
01-09-2015	LPI-01-2015	Construcción y equipamiento Mata Plátano y San Isidro	Ecosistemas de Construcción S.A		1,397,626	1,455,259	En trámite de finiquito	Se tramitó 1 adenda	Obra Finalizada	04-06-2016
01-09-2015			SICSA S.A.		844,586	808,268	En proceso de recepción final de obra	Se tramitó 1 adenda	Obra Finalizada	22-07-2016
19-05-2016	CP-01-2016	Mecánica de Suelos	Vieto		variable	56,097	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	03-06-2017
13-05-2016			MtyV		variable	75,220	En ejecución	N/A	Por demanda	03-06-2017
08-08-2016	CP-02-2016	Servicios de vigilancia y mantenimiento de terrenos	Consorcio CSE - Electromet		inestimable	28,631	En ejecución	N/A	Por demanda	29-08-2017
21-06-2016	SCI-01-2016	Estudio Ambiental	Monserat Rojas Molina		variable	4,080	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
28-06-2016			Mario Harley Bolaños		variable	0	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
12-07-2016			Javier Esquivel Font		variable	0	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.

2016

Fecha formalización de contrato	Factura / contrato / nombre del proceso de contratación	Detalle	Proveedor		Monto del contrato	Desembolso	Estado	Observaciones	% de avance de las obras/ servicios	Fecha finalización de contrato
24-07-2016	SCI-02-2016	Anteproyectos	Bruno Stagno		53,000	41,211	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
13-06-2016			Hernán Hernández		45,000	9,000	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
20-06-2016			Alberto Reifer		80,000	13,676	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
16-08-2016			José Flasterstein		60,000	54,000	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
28-07-2016			Fausto Calderón		55,000	49,500	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
12-05-2016	SCI-04-2016	Hidrogeólogo	Roberto Protti		variable	65,500	En ejecución	Se tramitó 1 adenda	Por demanda	Hasta ejecutar la totalidad de los entregables que le sean asignados.
21-06-2016	CP-06-2016	Laboratorio de Materiales	Vieto		variable	0	Pendiente Orden de Inicio	N/A	Por demanda	18 meses después de emitida la orden de inicio
10-06-2016			IMNSA		variable	0	Pendiente Orden de Inicio	N/A	Por demanda	18 meses después de emitida la orden de inicio
08-06-2016			ITP		variable	0	Pendiente Orden de Inicio	N/A	Por demanda	18 meses después de emitida la orden de inicio
08-06-2016			CACISA		variable	0	Pendiente Orden de Inicio	N/A	Por demanda	18 meses después de emitida la orden de inicio
				US\$	7,116,577	3,229,736				

c) Eventos subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2017 y la presentación de los estados financieros no tuvimos conocimiento de otros hechos que puedan tener en el futuro influencia significativa en el desenvolvimiento de las operaciones del Contrato de préstamo o en sus estados financieros.

Nota 17. Autorización para emisión de estados financieros

La Dirección de Fideicomisos y Estructuraciones autorizó la emisión de los estados financieros básicos y notas del Contrato de préstamo al 31 de diciembre de 2017, con fecha 23 de enero de 2018.