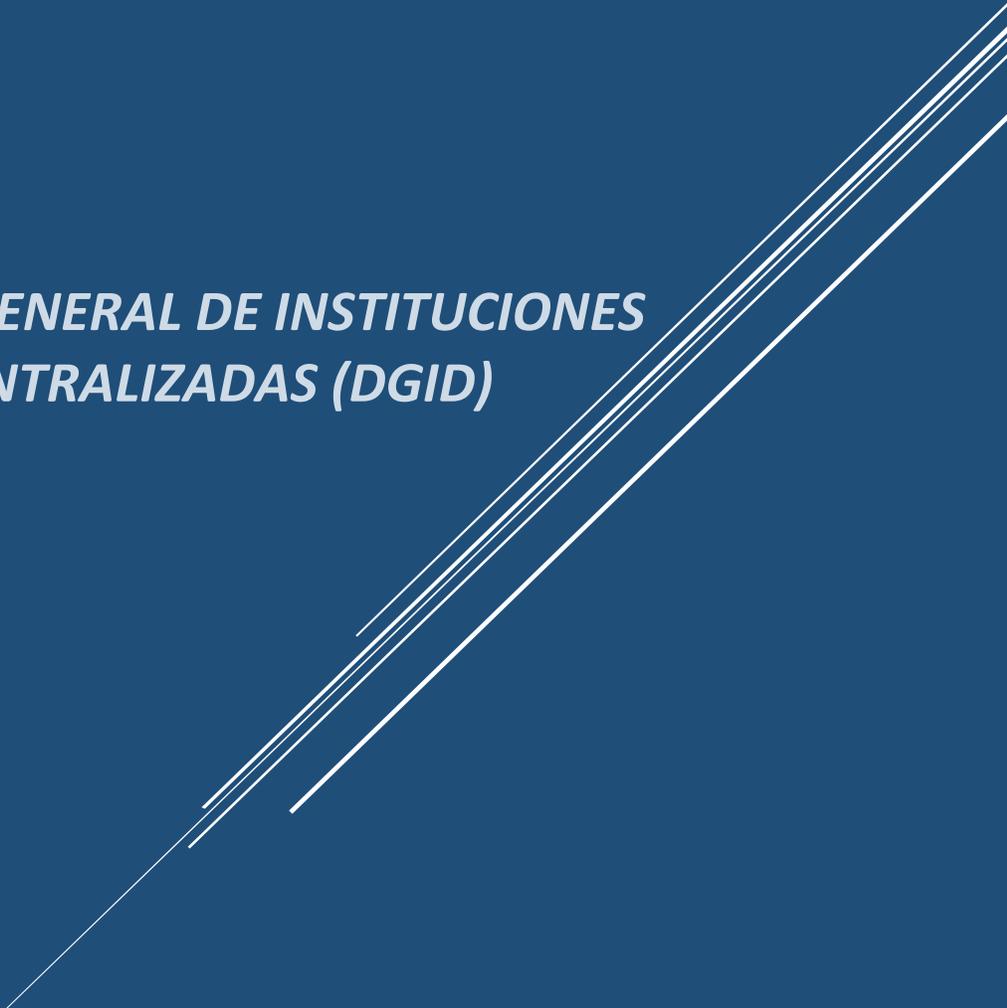


*DIRECCIÓN GENERAL DE INSTITUCIONES  
DESCENTRALIZADAS (DGID)*



II TRIMESTRE  
INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA  
Sector Público Descentralizado Junio 2019

## Contenido

I. GLOSARIO .....	3
II. INTRODUCCIÓN.....	5
III. RESUMEN EJECUTIVO .....	6
IV. COMPORTAMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS CORRIENTES DEL SECTOR PÚBLICO DESCENTRALIZADO (SPD). .....	8
V. ANALIS DE DESEMPEÑO Y FINANCIERO DE CADA SECTOR.....	10
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	38
VII. ANEXOS.....	41

## I. GLOSARIO

1. **Administración Central:** Nivel organizacional del Estado de Honduras que comprende los 3 poderes del Estado: Legislativo, Ejecutivo (Presidencia de la República, Secretarías de Estado e Instituciones Desconcentradas y otras) y Judicial.
2. **Balance Global:** Es el resultado de la diferencia entre los ingresos totales percibidos y/o recaudados por una Municipalidad y los Egresos que la misma ha incurrido en un mismo periodo de tiempo
3. **Cuenta Financiera:** Cuenta que refleja el registro de las cuentas de ingreso y Egreso, así como la diferencia entre estas.
4. **Donaciones:** Corresponde a todo acto de liberalidad por el cual una persona, institución y/u organización, transfiere un bien de su propiedad o una suma de dinero a favor de una Municipalidad. Dichos bienes y fondos provenientes de donaciones para fines específicos, no podrán ser utilizados para finalidad diferente.
5. **Egresos o gastos:** Cantidad de recursos financieros, materiales y humanos que las Municipalidades emplean para el cumplimiento de sus funciones. Así mismo, es un instrumento importante de la política económica ya que por medio de estos se miden los niveles de consumo, inversión, empleo, etc.
6. **Egresos Corrientes:** Son los pagos que se deben realizar en forma indispensable para el correcto y normal desenvolvimiento de los servicios públicos y de la administración en general, como ser gastos de consumo (reparación de edificios, renovación de bienes muebles, etc.) o retribuciones de servicios (sueldos, salarios, gastos bancarios, intereses de la deuda, etc.).
7. **Egresos de Capital:** Son todas aquellas erogaciones que significan un incremento del patrimonio público. Pueden ser erogaciones destinadas a la adquisición, a la producción o a la construcción de bienes materiales o inmateriales, o inversiones financieras que sirven como instrumentos para la producción de bienes y servicios.

8. **Ingresos:** Son los recursos financieros que el gobierno local o municipalidad obtiene por cuenta propia o recibe del gobierno central, otras instituciones públicas o de la cooperación internacional o del sector privado para el cumplimiento de sus fines.
9. **Ingresos Corrientes:** Son aquellos recursos provenientes de la vía fiscal o por las operaciones que realizan las municipalidades y las Transferencias del Gobierno Central para Gasto corriente. Es el resultado de las operaciones normales de una Municipalidad, sin que provengan de la enajenación de su Patrimonio.
10. **Ingresos de Capital:** Los ingresos de capital provienen de la venta de bienes de larga duración, como los bienes inmuebles tales como terrenos, edificios, vehículos, etc. que son del Estado y de la recepción de fondos como transferencias o donaciones. Estos fondos son destinados a realizar proyectos de inversión, aporte local de proyectos financiados con crédito externo y adquisiciones de bienes de capital, como es el caso de la construcción de una carretera.
11. **Ingresos No Tributarios:** Ingresos recibidos en forma regular que no son impuestos. (tasas, multas, derechos, etc.)
12. **Ingresos Tributarios:** Son ingresos que tienen carácter de impuesto, son de carácter obligatorio, no generan contraprestación, son decretados en beneficio de las municipalidades (Impuesto Sobre Bienes Inmuebles, Impuesto Personal, Impuesto de Industria, Comercio y Servicios entre otros).
13. **Préstamos Hipotecarios:** Es un tipo de préstamo que otorgan los Institutos de Previsión Social a sus afiliados, que le permite disponer de la cantidad necesaria para comprar o rehabilitar una vivienda u otro inmueble.
14. **Préstamos Personales:** Son préstamos otorgados por los Institutos de Previsión Social a sus afiliados, con la obligación de que devuelva el principal y abone además unos intereses pactados y los gastos derivados de la operación.
15. **Sector Previsional:** Estructura estatal que busca brindar amparo a las personas que, por diversos motivos, no están en condiciones de ganarse el sustento a través del trabajo. Lo que hace el sistema previsional es aportar recursos mediante jubilaciones o pensiones.

## II. INTRODUCCIÓN

En cumplimiento a lo que establece la Ley Orgánica de Presupuesto, aprobada mediante Decreto No.83-2004, artículo 47, a la Dirección General de Instituciones Descentralizadas (DGID) le corresponde: “Analizar la Gestión de las Instituciones y presentar en forma periódica a las autoridades superiores, los informes para la toma de decisiones”, “Supervisar las actividades económico-financieras, evaluar en forma periódica el grado de eficiencia en la gestión institucional”.

El informe presenta aspectos relevantes para el análisis de la gestión económica y financiera a las treinta y seis instituciones que conforman el universos de las descentralizadas que por su rubro u/o actividad es necesario agruparlas en sectores y de esta forma dar a conocer a la población en general y autoridades la eficiencia de las misma que ayudaran a la toma de las decisiones pertinentes en función de los resultados esperados enmarcados en el plan de nación y visión de país.

La evaluación que se presenta en este documento se realizó al segundo trimestre del ejercicio fiscal 2019, contiene el análisis de los indicadores de desempeño, resultado financiero y presupuestario, así como las respectivas conclusiones y recomendaciones.

La DGID presenta el informe de evaluación de la gestión institucional del Sector Público Descentralizado (SPD). Se resalta que este análisis se basó en la información que cada institución reportó.

### III. RESUMEN EJECUTIVO

La dirección general de instituciones descentralizadas realiza el análisis de la gestión financiera con el objetivo de velar por la correcta administración de los recursos lo cual asegura el buen funcionamiento de las instituciones, es decir el control sistemático, ordenado y adecuado de la ejecución presupuestaria y financiera para garantizar su efectividad, misma que tiene directa y estrecha interrelación con todas las áreas funcionales de las instituciones por lo que es necesario realizar evaluaciones constantes de sus finanzas .

Para lograr una mejor comprensión del análisis fue necesario delimitar funciones y competencia por sectores homogéneos el cual detallamos: 1.) **Sector producción y servicio:** engloba las actividades que aportan valor agregado en la creación de productos o servicios que ofrecen para satisfacer las necesidades de la población hondureña, este lo comprende, ENEE, HONDUTEL, IHMA, FNH, BANASUPRO, ENP, SANAA, HONDUCOR. 2.) **Sector previsión social:** se refiere a la cobertura de las necesidades reconocidas socialmente, como salud, la vejez o las discapacidades, conformados, INJUPEM, IHSS, INPREMA, IPM, INPREUNAH. 3) **Sector económico y servicio:** son actividades relacionadas con los servicios no productores o transformadores de bienes materiales, entre ellas, INA, IHAH, INE, IHT, CONSUCOP, CDPC. 4) **Sector social:** la finalidad de este sector es reinvertir sus beneficios en la propia actividad social a favor de inclusión y la protección de la población vulnerable, IHDF, CONAPREV, INM, PANI. 5) **Sector finanzas:** en sentido general son instituciones cuyo fin primordial es regular política monetaria, velar por su cumplimiento, canalizar el ahorro para el desarrollo de las actividades económicas EDUCREDITO, BCH, BANADESA, CNBS, BANHPROVI. 6) **Sector educación:** la misión es mejorar los conocimientos de enseñanza y aprendizaje en beneficio de la sociedad, INFOP, UNA, UNAH, ESNACIFOR, UPNFM, IHCIETI y 7) **Sector deportes:** instituciones que contribuyen a la promoción de deporte, CONAPID y CONDEPAH.

Con la evaluación de los indicadores de desempeño para cada sector se pretende obtener información cuantitativa sobre el desenvolvimiento de las empresas, si las metas han sido alcanzadas, si la utilización de los recursos ha sido eficaz y que errores se han producido en una área en concreto, así poder saber qué acciones son más eficientes.

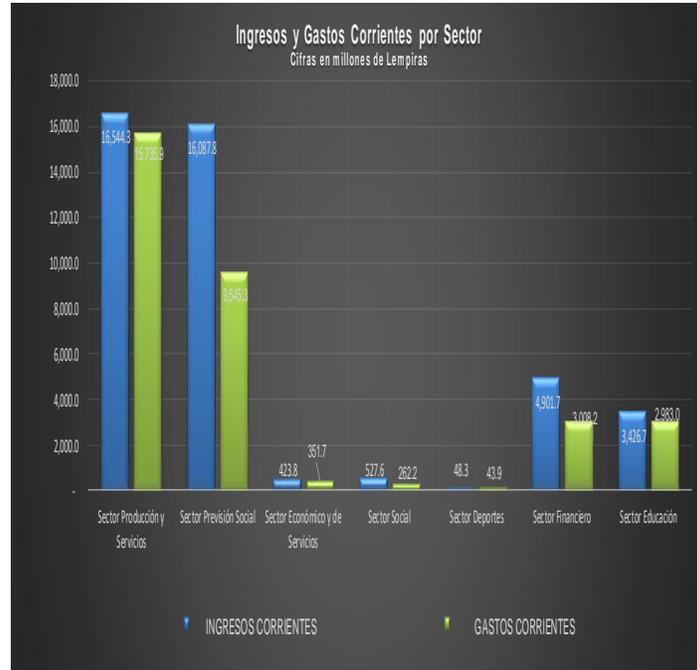
Respecto a la ejecución presupuestaria, se intenta analizar la utilización óptima de los recursos asignados, siendo que el presupuesto es una herramienta indispensable para la administración de cada empresa y la única manera de dar respuesta válida a sus necesidades. La principal función del presupuesto se relaciona con el control financiero por tanto posee roles preventivos y correctivos.

Con la información que proyectan los estados financieros exponemos la situación real financiera y económica de cada sector para facilitar la toma de decisiones.

Con la sectorización de las empresas uno de las mayores dificultades que se obtuvo para la elaboración de este informe fue el análisis de los indicadores, ya que se tuvieron que ir construyendo a medida de su aplicación, para lograr mejorar la precisión de los resultados.

#### IV. COMPORTAMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS CORRIENTES DEL SECTOR PÚBLICO DESCENTRALIZADO (SPD).

Los ingresos corrientes percibidos en el sector público descentralizado al segundo trimestre del año 2019, fueron de L.41, 960.2M, equivalente a 49.5% en relación al presupuesto vigente, reflejando el mayor monto el Sector producción y servicios con L.16, 544.3M, el sector previsión social con L.16, 087.8 M y la diferencia L.9, 328.1M al resto de sectores.



El Gasto Corriente del SPD asciende a L.31, 930.1M, equivalente a 41.8%, del presupuesto vigente, absorben el mayor gasto los sectores: producción y servicios con L.15, 735.9M, previsión social L.9, 545.3M, sector financiero con L.3, 008.2M y la diferencia L.6, 648.9M al resto de los sectores. Generó ahorro en cuenta corriente de L.10,030.1 M, con una sobreejecución de 19.6% con relación al presupuesto vigente.

El Gasto Corriente del SPD asciende a L.31, 930.1M, equivalente a 41.8%, del presupuesto vigente, absorben el mayor gasto los sectores: producción y servicios con L.15, 735.9M, previsión social L.9, 545.3M, sector financiero con L.3, 008.2M y la diferencia L.6, 648.9M al resto de los sectores. Generó ahorro en cuenta corriente de L.10,030.1 M, con una sobreejecución de 19.6% con relación al presupuesto vigente.

#### Comportamiento del Ingreso Corriente y Gasto Corriente

Cifras en M de Lempiras

Descripción	Vigente 2019	Ejecutado junio 2019	% de Ejecución
Ingresos Corrientes	84,808.1	41,960.2	49.5
Gasto Corriente	76,422.7	31,930.1	41.8
Ahorro en Cuenta Corriente	8,385.4	10,030.1	119.6

## RESULTADO FINANCIERO

El sector público descentralizado reporta un excedente financiero de L.6, 107.1M, influyendo directamente el resultado obtenido por el sector previsión social. Los activos totales del SPD, ascienden a L.225,118.9M, en los cuales resalta la infraestructura productiva e inversiones financieras.

Resumen Financiero Consolidado Sector Público Descentralizado								
Al 30 de Junio 2019								
Cifras en millones de lempiras								
Descripción	Sectores							Total
	Producción y Servicio	Previsión Social	Económico y Servicio	Social	Deporte	Financiero	Educación	
Ingresos Totales	17,756.91	17,623.70	430.89	546.53	51.10	1,008.10	3,650.43	40,636.76
Gastos Totales	20,111.02	10,222.50	352.95	445.49	44.50	581.00	3,125.17	34,529.67
Resultado del Ejercicio	<b>-2,354.11</b>	7,401.20	77.94	101.04	6.60	427.10	525.26	<b>6,107.09</b>
Activo Corriente	15,313.35	88,749.80	476.10	1,272.37	10.90	2,656.40	1,050.96	109,053.79
Activo Total	48,355.54	148,359.40	2,947.40	1,315.66	78.10	17,606.70	9,403.45	<b>225,118.85</b>
Pasivo Corriente	35,921.44	18,148.30	31.90	41.36	3.00	1,604.40	1,335.66	57,054.15
Pasivo Total	<b>75,052.01</b>	<b>21,422.50</b>	983.30	322.56	60.50	8,150.60	1,574.78	<b>106,582.95</b>
Patrimonio y Reserva	<b>-26,696.47</b>	126,936.90	1,964.10	993.10	17.60	9,456.10	7,828.67	118,535.90

Fuente: realizada por DGID

Los Pasivos Totales registran un valor de L.106, 582.9M, el mayor valor corresponde al sector producción con L.75, 052.0M, el cual incluye la deuda externa que la ENEE mantiene con organismos internacionales y

pago a los generadores térmicos por L.68, 363.70 M; y sector previsión social con L.21, 422.50M (corresponde al IHSS L.14,386.8 M) por deuda a proveedores de años anteriores.

## PRINCIPALES INDICADORES DE DESEMPEÑO

- Liquidez de 1.9%, lo que muestra que en promedio las instituciones que conforman cada sector cuentan con los recursos necesarios para hacerle frente a sus compromisos de pago de corto plazo.
- El capital neto de trabajo en promedio muestra un excedente de L.51,999.6 M, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.
- El nivel de endeudamiento es de 47% es decir que los activos del sector están comprometidos en ese porcentaje.
- Calidad de la Deuda, revela que el 54% de la deuda del sector es a corto plazo.
- Margen de utilidad neta, refleja que el 15% de los ingresos totales representan utilidad.

Indicadores	
Liquidez	1.91
Capital Neto de Trabajo	L. 51,999.64
Nivel de Endeudamiento	0.47
Calidad de la Deuda	0.54
Margen de Utilidad Neta	0.15
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.03

Fuente: Estados Financieros del SF a junio 2019

## **V. ANALIS DE DESEMPEÑO Y FINANCIERO DE CADA SECTOR**

## SECTOR PRODUCCION Y SERVICIOS (SPYS)

Engloba las actividades que aportan valor agregado en la creación de productos o servicios que ofrecen para satisfacer las necesidades de la población hondureña, lo conforman:

- Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE): Responsable de la Generación, comercialización, trasmisión y distribución de energía eléctrica en el país.
- Empresa Nacional Portuaria (ENP): Opera los puestos marítimos en el país.
- Empresa Hondureña de Telecomunicaciones (HONDUTEL): Brinda servicios de telecomunicaciones nacionales e internacionales.
- Servicio Autónomo Nacional de Acueductos y Alcantarillados (SANAA): Brinda servicios de agua potable y alcantarillado.
- Instituto Hondureño de Mercadeo Agrícola (IHMA): Promueve el mercadeo de granos básicos, asegurando la estabilización de precios de los mismos.
- Suplidora Nacional de Productos Básicos (BANASUPRO): Venta de productos de consumo básico a precios razonables y competitivos.
- Ferrocarril Nacional de Honduras (FNH): Brinda servicios de carga y pasajeros.
- Empresa de Correos de Honduras (HONDUCOR): Ofrece servicios postales.

### INDICADORES DE DESEMPEÑO

Los indicadores de desempeño permiten analizar la gestión del sector producción y servicios, considerando variables inherentes a la actividad económica de las empresas, a continuación un análisis del comportamiento de los principales indicadores:

- Al 30 de junio 2019, los indicadores operativos del sector producción y servicios muestra una relación clientes/servicios versus empleados de 1,447 clientes atendidos/servicios prestados por empleado, destacándose BANASUPRO con la mayor cantidad de servicios prestados (8600 servicios prestados por empleado).

Sector Produccion y Servicios  
Cuadro de Indicadores de Desempeño  
al 30 de Junio 2019

Indicador	ENEE	ENP	HONDUTEL	BANASUPRO	SANAA	IHMA	HONDUCOR	FNH	Promedio
Relación Clientes /empleados	887.45	1.36	149.53	8,599.51	91.71	230.77	1,133.05	483.10	1,447.06
Ingresos por empleado	↑ 6.70	0.61	0.30	1.09	0.20	0.60	0.07	0.01	1.20
Aumento de la inversión	-86.74	103.45	↓ -93.42	108.33	-	-	-	-	3.95
Mantenimiento de equipo	0.32	0.06	0.03	0.57	0.41	0.21	0.18	6.58	1.04
Autonomía Financiera	100.0	92.5	100.0	99.6	76.9	97.8	50.6	↓ 6.3	77.97
Eficiencia Operativa	0.95	1.05	0.96	0.83	1.17	0.98	2.24	↑ 25.33	4.19

- El ingreso promedio por empleado es de 1.20 lo cual se traduce que cada empleado del sector producción y servicios genera L. 1.20 de ingresos para el sector; reflejándose la menor participación en el Ferrocarril Nacional y HONDUCOR con apenas L. 0.07 y L. 0.01 centavos de ingresos respectivamente generado por cada empleado de la institución.
- El incremento de la inversión con respecto al trimestre anterior fue en promedio de 3.95, observándose mejoría en la ENP y BANASUPRO, el resto de las instituciones no presentaron aumentos en inversión. Este indicador en relación a las empresas ENEE y HONDUTEL, denota que el sector **no está creciendo**, ya que la inversión en infraestructura productiva del mismo es muy baja.
- El gasto en mantenimiento de equipo representa apenas el 1.04% del gasto total del sector, reflejándose el mayor porcentaje en el FNH por los costos de mantenimiento de las vías férreas, el resto de empresas que conforman el sector presentan un gasto en mantenimiento de equipo bajo.
- El sector producción y servicios refleja una 77.9% de autonomía financiera, es decir que los recursos generados por las actividades de operación del sector representan el 77% de los ingresos totales; por tratarse de un sector empresarial, este indicador debería de reflejar porcentajes por encima del 90%; sin embargo, inciden en el sector la situación que atraviesa el SANAA, Ferrocarril Nacional y HONDUCOR, que reciben transferencias de la administración central, para poder oxigenarlas y cumplir con su funcionamiento.
- El indicador de eficiencia operativa del sector refleja un 4.19, es decir que en promedio los gastos operativos son 4 veces mayores que los ingresos operativos, incide negativamente el Ferrocarril, con un indicador de 25.33, de igual manera cabe resaltar que la mayoría de las empresas del sector muestran costos operativos por encima de los ingresos y las que no su margen de **utilidad resulta muy estrecho**.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de ingresos y egresos vigente del sector producción y servicios para el ejercicio fiscal 2019, asciende a L.38,488.0 M.

ID'S SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS

Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019

(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>38,488.0</b>	<b>16,550.1</b>	<b>43.0</b>
INGRESOS CORRIENTES	34,256.8	16,544.3	48.3
INGRESOS DE CAPITAL	811.3	0.0	0.0
FUENTES FINANCIERAS	3,419.9	5.8	0.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>38,488.0</b>	<b>16,345.8</b>	<b>42.5</b>
GASTOS CORRIENTES	36,155.0	15,735.9	43.5
Servicios Personales	3,907.8	1,725.3	44.1
Servicios No Personales	26,109.6	12,682.6	48.6
Materiales y Suministros	2,750.2	423.5	15.4
Transferencias	493.0	247.6	50.2
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	2,894.4	656.9	22.7
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-1,898.1</b>	<b>808.4</b>	<b>-42.6</b>
GASTO DE CAPITAL	1,467.5	174.8	11.9
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL)	865.6	435.1	50.3
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-0.0</b>	<b>204.3</b>	<b>0.0</b>

- Los ingresos corrientes ascendieron a L.16,544.3 M, mostrando una ejecución del 48.3% del monto vigente para el año 2019 (L.34,256.8 M), que registra los ingresos por venta y prestación de servicios reflejándose el mayor porcentaje en la ENEE con ingresos por valor de L. 14,289.7 M (86.4%), ya que es la empresa más grande del sector producción.

- Los gastos corrientes ascienden a L.15,735.9 M, observando una ejecución de 43.5% del monto vigente (L.36, 155.0) el mayor porcentaje lo absorbe el renglón de servicios no

personales con un 80.6% (L. 12,682.6), debido a que en este grupo de gasto se concentra la mayor parte insumos necesarios para la producción de los bienes y servicios prestados por el sector, específicamente en lo que se refiere a la compra de energía para la venta; en servicios personales un 11.0% (L.1, 725.3), pago de interés por el servicio de la deuda representa el 4.2% (L. 656.9) los cuales corresponden en más del 99% a la ENEE, materiales y suministros con 2.7% (L.423.5) y las transferencias 1.6% (L. 247.6 ).

- Los desembolsos por pago de servicio de la deuda representa el 2.7% (L.435.1 M), de los gastos totales (L.16, 345.8) los cuales están conformados por la amortización de capital, siendo la ENEE la que registra el mayor valor L. 419.3 M (96.4%).

- De la relación entre los ingresos corrientes (L.16,544.3M) y gastos corrientes (L. 15,735.9M) se generó un ahorro en cuenta corriente de L.808.4 M, influyendo el ahorro obtenido por la ENEE, ya que reportó una baja ejecución en los objetos del gasto de materiales y suministros y el pago de intereses del servicio de la deuda.
- El balance global muestra un **superávit de L.204.3 M.**

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del segundo trimestre del 2019, el sector producción y servicios reporta una pérdida de L.2,354.11M prevaleciendo el resultado obtenido en la ENEE con pérdidas de L. 2,367.7M, de igual forma es importante señalar que todas las empresas que forman parte del sector cerraron el semestre con resultados negativos a excepción de la ENP y el IHMA.

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO  
AL 30 DE JUNIO DEL 2019  
Cifras en millones de Lempiras

Descripción	BANASUPRO	ENEE	ENP	FNH	HONDUCOR	HONDUTEL	IHMA	SANAA	TOTAL
Ingresos de Operación	437.87	14,642.00	663.00	0.27	29.17	720.20	29.80	290.02	16,812.34
Ingresos Totales	443.46	15,310.90	723.13	4.76	59.36	733.80	29.90	451.60	17,756.91
Costo de los servicios Prestados	374.16	-	300.37	-	-	337.40	-	231.68	1,243.61
Gasto de Operación	106.79	15,721.70	154.71	6.81	67.79	475.00	1.90	226.63	16,761.33
Gasto Total	480.95	17,678.60	541.72	7.85	67.79	825.80	14.20	494.12	20,111.02
Resultado de Ejercicio	-37.49	-2,367.70	181.41	-3.08	-8.43	-92.00	15.70	-42.52	-2,354.11
Activo Corriente	380.51	9,221.60	1,392.00	20.13	17.85	2,541.30	336.20	1,403.76	15,313.35
Disponibilidad (Caja y Banco)	216.33	1,512.60	469.12	0.55	11.27	-16.70	6.30	73.88	2,273.36
Cuentas por Cobrar	114.63	7,708.90	95.83	19.00	4.46	1,944.10	115.20	1,186.83	11,188.94
Activo Total	436.26	30,671.10	2,325.11	28.69	51.48	6,725.80	380.70	7,736.40	48,355.54
Pasivo Corriente	385.37	30,331.80	231.89	2.24	13.64	3,513.90	96.70	1,345.90	35,921.44
Cuentas por Pagar	384.19	13,867.80	210.05	2.24	13.64	3,040.20	9.03	1,291.39	18,818.54
Deuda (Prestamos)	-	46,530.10	116.04	-	-	1,160.40	29.20	217.90	48,053.63
Pasivo Total	385.37	68,363.70	369.64	3.54	68.66	4,200.60	96.70	1,563.80	75,052.01
Patrimonio	50.89	-37,692.60	1,955.47	25.14	-17.18	2,525.20	284.00	6,172.60	-26,696.47

Fuente: Estudios Financieros Empresas Públicas

### Los principales indicadores financieros:

- Liquidez de 0.4%, lo que muestra que las empresas que conforman el sector tienen problemas para hacerle frente sus compromisos de pago, ya que solo cubren el 40% de las deudas a corto plazo.
- Rentabilidad bruta de nos muestra que por cada lempira de ingresos operativos el sector producción y servicios pierde L.0.10 centavos.
- La rentabilidad sobre los activos de -5% esto nos indica que por

Indicadores	
Liquidez	0.4
Capital Neto de Trabajo	-20,608.1
Nivel de Endeudamiento	1.6
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	-0.1
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.05

cada Lempira invertido en activos del sector se pierden L.0.05 centavos.

- El nivel de endeudamiento es de 1.6 demostrando que el activo total de las empresas que conforma el sector se encuentra financiado en un 160% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.5 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.50 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta -0.1 esto no refleja que por cada Lempira de ingresos totales el sector genera L.0.10 centavos de pérdidas.
- El capital neto de trabajo en promedio se observa **negativo**, lo cual se representa un riesgo de seguir operando para las empresas que conforman el sector.

## SECTOR PREVISION SOCIAL (SPS)

Se refiere a la cobertura de las necesidades reconocidas socialmente, como salud, la vejez o las discapacidades, conformados:

- Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS): Garantiza la asistencia médica y medios de subsistencia a la población a nivel nacional.
- Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y Funcionarios del Poder Ejecutivo (INJUPEMP): Otorga el pago de beneficios económicos a la población jubilada del poder ejecutivo.
- Instituto Nacional de Previsión del Magisterio (INPREMA): Otorga el pago de beneficios económicos a la población magisterial jubilada.
- Instituto de Previsión militar (IPM): Otorga el pago de beneficios económicos a militares y policías jubilados.
- Instituto de Previsión Social delos Empleados de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (INPREUNAH): Otorga el pago de beneficios económicos a los docentes de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras.

---

## INDICADORES DE DESEMPEÑO

---

A través de la evaluación de los indicadores de desempeño se puede evaluar la actuación de las instituciones con respecto a los objetivos fundamentales por los cuales fueron creadas, a continuación un análisis del comportamiento de los principales indicadores:

- Al 30 de junio 2019, los indicadores operativos del portafolio de inversiones, observan un rendimiento promedio de las inversiones financieras del 4.2%, indicando que por cada lempira invertido se obtienen aproximadamente L.0.04 centavos de utilidad en el periodo evaluado, destacándose el INPREMA e IPM con

Sector Previsión Social  
Cuadro de Indicadores de Desempeño  
al 30 de Junio 2019

INDICADOR	IHSS	INJUPEMP	INPREMA	INPREUNAH	IPM	Promedio
Rendimientos promedio de las Inversiones del régimen de pensiones	2.0	3.5	↑ 5.6	3.7	5.3	4.2
Porcentaje de montos pagados en pensiones en relación con las inversiones	3.5	6.7	6.5	↑ 13.8	2.1	5.2
Costos de administración del Sistema	↑ 0.48	0.09	0.05	0.06	0.10	0.28
Porcentaje pagado en pensiones en relación con el gasto institucional	0.23	0.43	0.26	↑ 0.61	0.25	0.30
Población beneficiaria	130.8	36.6	25.5	23.6	9.4	110.9

los rendimientos más altos, y el IHSS con el rendimiento más bajo, esto ya que esta institución no tiene la opción de inversión de préstamos a sus afiliados, la cual constituye una de las inversiones más rentables para los institutos del sector, debido a que las tasas a

las cuales se invierten son más altas que las del resto de las inversiones (hasta 18.0% para préstamos personales).

- Las pensiones pagadas representan en promedio el 5.2% del total de las inversiones financieras del sector, impactando el INPREUNAH con el mayor porcentaje de pensiones pagadas con respecto a las inversiones debido a que son el instituto con menos inversiones financieras(L. 2,814.7 M), por otro lado el IPM registra el valor más bajo de pago de pensiones en relación a las inversiones, ya que a pesar que tiene un monto considerable en inversiones financieras (L. 25,600.7M) el gasto en pensiones es bajo (L. 544.5 M), es importante señalar que un valor muy elevado de este indicador puede representar un riesgo potencial para la Institución de poder cubrir en el futuro los requerimientos por pago de pensiones con los recursos que disponga.
- En cuanto a la administración de los sistemas de previsión, los principales indicadores operativos reportan que el costo promedio de administración de los sistemas previsionales asciende al 28.0% de total de aportaciones y cotizaciones, siendo el IHSS el que observa el mayor costo de administración (48.0%) por ser el instituto que tiene el mayor gasto en planilla (5,812 empleados), el resto de los institutos del sector mantiene un costo de administración de sus sistemas previsionales igual o menor al 10.0%.
- La relación entre las pensiones pagadas y el gasto total ejecutado representa el 30.0%, lo cual se traduce que por cada Lempira que egresa del sector, L.0.30 centavos se destinan al pago de pensiones, incidiendo el INPREUNAH que registra el valor más elevado de pago de pensiones con relación al gasto total

(61.0%), ya que por ser el instituto más pequeño, tiene menor nivel de gastos totales, el menor porcentaje de pensiones pagadas respecto al gasto total ejecutado lo ostenta el IHSS ya que a pesar de que es el instituto que tiene mayor número de pensionados (78,720), el valor monetario de cada pensión es mucho menor que el del resto de los institutos.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de ingresos y egresos vigente del sector previsión social para el ejercicio fiscal 2019, asciende a L.44,580.5 M.

- Los ingresos totales percibidos al segundo trimestre fueron de L. 25,019.6M que representan el 56.1% del presupuesto vigente, contribuyendo con el mayor porcentaje el INPREMA con ingresos por el orden del L. 10,144.4M (40.5%).

- Del monto total de ingresos percibidos, L.8,931.8M (35.7%) corresponden a la disminución de inversiones financieras por la recuperación bruta<sup>1</sup> de préstamos otorgados.

- Los ingresos corrientes ascendieron a L.16,087.8 M, mostrando una ejecución del 54.2% del monto vigente para el año 2019 (L.29,709.1M), que registra las contribuciones patronales y aportes personales así como los intereses que generan las inversiones realizadas por los institutos que conforman el sector, siendo el IHSS quien reporta la mayor cantidad de ingresos por este rubro (L. 5,582.5M), ya que es el instituto que tiene el mayor número de afiliados.

### ID'S SECTOR PREVISIÓN SOCIAL

Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019

(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>44,580.5</b>	<b>25,019.6</b>	<b>56.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	29,709.1	16,087.8	54.2
FUENTES FINANCIERAS	14,871.4	8,931.8	60.1
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>44,580.5</b>	<b>22,321.0</b>	<b>50.1</b>
GASTOS CORRIENTES	21,631.5	9,545.3	44.1
Servicios Personales	3,696.5	1,713.7	46.4
Servicios No Personales	1,542.1	489.0	31.7
Materiales y Suministros	1,438.8	540.9	37.6
Transferencias	14,954.1	6,801.7	45.5
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>8,077.6</b>	<b>6,542.5</b>	<b>81.0</b>
GASTO DE CAPITAL	281.9	21.5	7.6
ACTIVOS FINANCIEROS	22,667.2	12,754.3	56.3
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>2,698.6</b>	<b>0.0</b>

<sup>1</sup> Incluye Prestamos Refinanciados

- Los gastos corrientes que fueron de L.9,545.3M, observando una ejecución de 44.1% del monto vigente en el año (L.21,631.5 M), el mayor porcentaje lo absorben las transferencias por pago de beneficios en concepto de jubilaciones y pensiones con el 71.3% (L.6,801.7 M), en servicios personales 17.8% (L.1,713.7 M), servicios no personales con 5.1% (L.489.0 M) y materiales y suministros con 5.7% (L.540.9 M), siendo el IHSS, el INPREMA y el INJUPEMP quienes reportan los mayores montos, por su lado el IPM y el INPREUNAH siendo los institutos más pequeños, reportan entre los dos apenas el 10.9% (L. 1,042.3 M) del total de gasto corriente.
- Los desembolsos financieros registraron el 57.1% (L.12,754.3 M), de los gastos totales, los cuales están conformados por el otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo y la inversión en títulos valores, de los cuales el mayor porcentaje lo representa el INPREMA con L. 7,382.1 M (57.9%).
- De la relación entre los ingresos corrientes (L.16,087.8 M) y gastos corrientes (L.9,545.3 M) se generó un ahorro en cuenta corriente de L.6,542.5 M, lo que corresponde al 81.0% de lo programado (L.8,077.6 M).
- El balance global muestra un superávit de L.2,698.6 M.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del segundo trimestre del 2019, el sector previsión social reporta un excedente de L.7,401.2 M, generados la mayor parte por los rendimientos de las inversiones financieras que mantienen los institutos que conforman este sector.

**RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO  
AL 30 DE JUNIO DEL 2019**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	IHSS	INJUPEMP	INPREMA	INPREUNAH	IPM	TOTAL
Ingresos de Operación	5,336.1	1,768.6	4,280.3	339.2	916.0	12,640.2
Ingresos Financieros	1,164.7	1,738.9	2,296.8	164.7	1,229.0	6,594.1
Ingresos Totales	6,615.3	3,507.5	4,307.2	559.1	2,634.6	17,623.7
Gasto de Operación	2,713.1	2,215.8	2,776.8	397.8	139.9	8,243.4
Gasto Total	3,736.3	2,374.6	2,903.5	398.3	809.8	10,222.5
Utilidad Operativa	2,623.0	-447.2	1,503.5	-58.6	776.1	4,396.8
Resultado de Ejercicio	2,879.0	1,132.9	1,403.7	160.8	1,824.8	7,401.2
Activo Corriente	18,380.2	35,557.7	10,698.1	750.3	23,363.5	88,749.8
Disponibilidad	2,942.8	26,216.5	1,069.8	41.0	493.3	30,763.4
Inversiones Financieras	27,928.9	32,254.3	40,783.3	2,814.7	25,600.7	129,381.9
Activo Total	38,944.2	36,238.3	44,081.3	3,939.4	25,156.2	148,359.4
Pasivo Corriente	14,386.8	1,274.0	2,202.7	47.3	237.5	18,148.3
Pasivo Total	14,386.8	1,768.7	2,202.7	2,685.7	378.6	21,422.5
Patrimonio y Reservas	24,557.4	34,469.6	41,878.6	1,253.7	24,777.6	126,936.9

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Previsión Social

- Las inversiones financieras registradas fueron de L. 129,381.9 M, las cuales representan el 87.2% de los activos totales del sector (L. 148,359.4 M)

**Los principales indicadores financieros se observan:**

- Liquidez de 4.89%, lo que muestra que las instituciones que conforman el sector tienen suficientes recursos para hacerle frente sus compromisos de pago de corto plazo.
- Rentabilidad bruta de nos muestra que por cada Lempira de utilidad L.0.59 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- La rentabilidad sobre los activos de 5% esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos se ganan L.0.05 centavos.
- El nivel de endeudamiento es de 0.14 demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 14% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.85 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.85 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta 0.25 esto no refleja que por cada Lempira de ingresos el sector genera L.0.25 centavos de utilidad.

Indicadores	
Liquidez	4.89
Capital Neto de Trabajo	70,601.5
Nivel de Endeudamiento	0.14
Calidad de la Deuda	0.85
Margen de Utilidad Neta	0.25
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.47
Rentabilidad Bruta	0.59
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.05

## SECTOR ECONOMICO Y SERVICIOS (SES)

Son todas las actividades relacionadas con los servicios no productores o transformadores de bienes materiales, entre ellas

- Instituto Nacional Agrario (INA): Facilita el acceso y legalización de tierras a familias rurales.
- Instituto Hondureño de Turismo (IHT): Estimula y promueve el turismo en el país.
- Instituto Hondureño de Antropología e Historia (IHAH): Protege, conserva y difunde el patrimonio cultural del país.
- Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP): Fomenta el cooperativismo.

- Instituto Nacional de Estadística (INE): Produce y difunde estadísticas confiables y oportunas
- Comisión para la Defensa y Promoción de la Competencia (CDPC): Promueve y protege el ejercicio de la libre competencia.

## INDICADORES DE DESEMPEÑO

El análisis de los diferentes indicadores de desempeño permite tener un panorama de la eficiencia con que las instituciones que conforman el sector han desarrollado sus operaciones durante el periodo evaluado, a continuación un análisis del comportamiento de los principales indicadores:

- Al 30 de junio 2019, los indicadores operativos del sector económico y servicios revelan que el peso de la deuda a proveedores es de 6.88, es decir que la deuda a proveedores representa en promedio el 6.8% del total de ingresos, destacándose el IHAH con el mayor peso de la deuda (17.05), y por su lado CDPC registra el menor porcentaje de deuda respecto de sus ingresos (0.01).

### INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR ECONOMICO

AL 30 DE JUNIO DEL 2019

al 30 de Junio 2019

Indicador	CDPC	CONSUCOOP	IHAH	IHT	INA	INE	Promedio
Peso Deuda a Proveedores	↓ 0.01	9.48	17.05	3.16	10.92	0.67	6.88
Eficiencia en la formulación Presupuestaria	49.09	44.52	46.07	↓ 27.59	43.72	39.37	41.73
Incidencia del Gasto Corriente	100.0	98.5	87.1	100.0	99.9	100.0	97.6
Aumento de la inversión	-	-80.0	↑ 400.0	-	66.7	-100.0	47.78
Incidencia del gasto operativo	66.55	84.97	87.12	↓ 51.88	93.72	↑ 128.41	85.44

- La eficiencia en la formulación presupuestaria desde el punto de vista del gasto, es de 41.7%, la cual se encuentra dentro de rango aceptable, (considerando que se está evaluado el II trimestre donde se espera una ejecución del 50.0%), reflejándose la menor participación en el IHT con un 27.6%, incidiendo la baja ejecución en publicidad y propaganda.
- La incidencia del gasto corriente representa el 97.6% del gasto total del sector, lo cual se traduce que por cada lempira del total del gasto, aproximadamente l. 0.97 centavos se destina a gasto corriente, en el cual se puede observar que CDPC, IHT e INE el 100% de sus gastos es gasto corriente.
- El incremento de la inversión con respecto al ejercicio fiscal anterior fue en promedio de 47.78, observándose únicamente incremento en el IHAH y el INA, el resto de las instituciones no presentaron aumentos en inversión, a excepción

de CONSUCOPP e INE, las cuales por el contrario registraron disminución de inversión.

- El indicador de incidencia del gasto operativo del sector refleja un 85.44, es decir que en promedio los gastos operativos representa el 85.4% de los ingresos corrientes, incide negativamente el INE, con un indicador de 128.41, por otro lado cabe resaltar que el IHT y CDPC muestran costos operativos más bajos que el resto de las instituciones del sector y con margen de utilidad razonable.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

El presupuesto de ingresos y egresos vigente del sector económico y servicios para el ejercicio fiscal 2019, asciende a L.900.1 M.

- Los ingresos corrientes ascendieron a L.423.8 M, mostrando una ejecución del 51.5% del monto vigente para el año 2019 (L.822.6 M), que registra los ingresos por recursos propios de las instituciones así como las transferencias corrientes que reciben de la administración central, concentrándose el mayor porcentaje en el INA con ingresos por valor de L.176.7 M (41.7%), de los cuales el 90.0% son transferencias corrientes.

ID'S SECTOR ECONÓMICO Y DE SERVICIOS  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>900.1</b>	<b>436.8</b>	<b>48.5</b>
INGRESOS CORRIENTES	822.6	423.8	51.5
INGRESOS DE CAPITAL	77.5	13.0	16.8
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>900.1</b>	<b>355.6</b>	<b>39.5</b>
GASTOS CORRIENTES	849.5	351.7	41.4
Servicios Personales	560.9	263.3	46.9
Servicios No Personales	214.5	68.5	32.0
Materiales y Suministros	28.7	11.1	38.7
Transferencias	44.2	8.2	18.6
Servicio de la Deuda Publica (Intereses/Comisiones)	1.2	0.5	42.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-26.9</b>	<b>72.2</b>	<b>-268.6</b>
GASTO DE CAPITAL	50.0	0.9	1.8
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL)	0.6	3.0	506.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>81.2</b>	<b>0.0</b>

- Los gastos corrientes ascienden a L.351.7 M, observando una ejecución de 41.4% del monto vigente en el año (L. 849.5 M). El mayor porcentaje lo absorbe el renglón de servicios personales con un 74.9% (L.263.3 M); en servicios no personales un 19.5% (L.68.5 M), materiales y suministros con 3.2% (L. 11.1M), las transferencias 2.3% (L. 8.2 M) y pago de interés por el servicio de la deuda representa el 0.1% (L. 0.5 M).la institución que consumió más gasto corriente en el periodo evaluado es el INA con el 47.1% (L.165.6 M), esto debido a los compromisos de pago a sus empleados derivados del contrato colectivo.

- De la relación entre los ingresos corrientes (L. 423.8 M) y gastos corrientes (L.351.7 M) se generó un ahorro en cuenta corriente de L.72.2 M, incidiendo el ahorro obtenido por el IHT, ya que reportó una baja ejecución en los objetos del gasto de servicios no personales y transferencias.
- El balance global muestra un **superávit de L.81.2 M.**

## RESULTADO FINANCIERO

### RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DEL 2019 cifras en millones de Lempiras

- Al cierre del segundo trimestre del 2019, el sector económico y servicios reporta una utilidad de L.77.9 M, impactando el resultado del ejercicio IHT, que reportó un superávit de L. 60.9 M, de las seis instituciones que conforman el sector únicamente CDPC y el INE reflejaron pérdidas.

Descripción	CDPC	CONSUCOOP	IHAH	IHT	INA	INE	TOTAL
Ingresos de Operación	10.1	3.8	16.5	20.2	17.8	0.1	68.5
Ingresos Totales	12.8	32.0	23.2	117.8	189.9	55.2	430.9
Gasto de Operación	15.7	26.7	23.2	57.7	160.8	60.7	344.8
Gasto Total	19.2	27.5	23.2	56.9	165.5	60.7	353.0
Resultado de Ejercicio	-6.4	4.5	0.0	60.9	24.4	-5.5	77.9
Activo Corriente	9.7	19.2	22.7	189.6	156.9	78.0	476.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	7.9	19.2	14.2	189.6	156.9	78.0	465.8
Activo Total	15.5	50.4	238.0	1,231.0	1,293.9	118.6	2,947.4
Pasivo Corriente	1.2	2.9	4.5	3.7	19.3	0.3	31.9
Cuentas por Pagar	0.0	2.9	4.5	3.7	19.3	0.3	30.7
Deuda (Prestamos)	-	8.8	-	-	11.2	-	20.0
Pasivo Total	2.2	21.1	4.8	7.2	947.7	0.3	983.3
Patrimonio	13.3	29.3	233.2	1,223.8	346.2	118.3	1,964.1

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Económico y Servicios

### Los principales indicadores financieros observan:

- Liquidez de 14.9%, lo que muestra que las instituciones que conforman el sector tienen suficientes recursos para hacerle frente sus compromisos de pago de corto plazo.
- Rentabilidad bruta de nos muestra que por cada Lempira de ingresos operativos el sector económico y servicios obtiene L.1.10 de ganancias.
- La rentabilidad sobre los activos de 3% esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos del sector genera L.0.03 centavos de excedentes.

Indicadores	
Liquidez	14.9
Capital Neto de Trabajo	444.2
Nivel de Endeudamiento	0.3
Calidad de la Deuda	0.03
Margen de Utilidad Neta	0.8
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	1.1
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.03

- El nivel de endeudamiento es de 0.3 demostrando que el activo total de las instituciones que conforman el sector se encuentra financiado en un 30.0% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.03 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.03 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta 0.8 esto no refleja que por cada Lempira de ingresos totales el sector genera L.0.80 centavos de utilidad.
- El capital neto de trabajo en promedio muestra un excedente, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.

## SECTOR SOCIAL (SS)

Está compuesto por todas aquellas entidades que desarrollan acciones de protección y apoyo a grupos vulnerables en situación de riesgo, y dan cumplimiento a programa de transferencias de recursos a los diferentes organismos del Estado, encargados de ejecutar obras de beneficio social dirigidas a la juventud y la niñez hondureña, lo comprende:

- Patronato Nacional de la Infancia (PANI); Administrar la Lotería Nacional de Honduras de conformidad con las disposiciones reglamentarias que con ese fin adopte, asignando los ingresos netos al cumplimiento de sus objetivos.
- Instituto Nacional de la Mujer (INAM): La incorporación plena de la mujer al proceso de desarrollo sostenible con equidad de género, tanto en lo social, como en lo económico, político y cultural.
- Instituto Hondureño para la Prevención del Alcoholismo, Drogadicción y Farmacodependencia (IHADFA); Su actividad principal La investigación, la prevención y el tratamiento de las enfermedades de alcoholismo, drogadicción y fármaco dependencia.
- Comité Nacional de Prevención Contra la Tortura, Tratos Crueles, Inhumanos o Degradantes (MNP-CONAPREV): Velar por los derechos de los privados de libertad

---

### INDICADORES DE DESEMPEÑO

---

La evaluación detallada de los indicadores ha permitido analizar el desempeño en la gestión del sector social, los cuales muestran un avance positivo en el desarrollo de sus principales actividades.

- El número de investigaciones realizadas en el Sector Social al 30 de junio 2019, asciende a 758 investigaciones,

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR SOCIAL  
AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Indicador	PANI	INAM	IHADFA	CONAPREV	PROMEDIO
Gasto promedio por Programas Sociales	42.98%	100%	100%	100%	85.75%
Investigaciones realizadas	N/A	N/A	600	158	379
Atenciones realizadas	800	6,798	6,000	158	13,756.00
incidencia en el Gasto Corriente	47.57%	100.0%	100.0%	91.80%	84.84%

de las cuales 158 corresponden a investigaciones sobre violación a los derechos humanos de los privados de libertad, se desarrolló según lo programado y 600 a búsquedas científicas que fomenta el desarrollo del IHADFA para detectar los factores, naturaleza y consecuencias de las enfermedades del alcoholismo, drogadicción y farmacodependencia en toda su dimensión humana, que en promedio fueron 379 investigaciones realizadas en el sector.

- Las atenciones realizadas en el Sector Social al 30 de junio 2019, ascienden a 13,156, orientadas a pacientes con problemas de farmacodependientes, denuncias de violación a los derechos humanos a personas privadas de libertad, y a mujeres con problemas de violencia doméstica, beneficiando a la población atendida.
- La incidencia en el gasto corriente promedio del sector es 84.8% evaluando al PANI, con un nivel aceptable de 43%, debido al apoyo financiero a través de transferencias que realiza a instituciones del Estado y Organismos no Gubernamentales para la ejecución de programas sociales, lo registra en activos financieros, por lo cual no impacta en el gasto corriente.
- El gasto promedio por programas sociales del sector al 30 de junio 2019, es de 85.7%, identificando el menor porcentaje en el PANI, debido a que no ejecuta programas sociales directamente, sin embargo brinda el apoyo financiero a través de la trasferencias que realiza a diferentes instituciones del Estado y Organismos no Gubernamentales (ONG), con recursos provenientes del Convenio No.183-2011 (Honduras -Canadá), por la explotación de lotería electrónica, también se brinda apoyo financiero al programa binomio madre niño, niños en etapa escolar y ancianos de la tercera edad.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del Sector Social, para el año 2019, asciende a L.1,040.9 M; el mayor porcentaje corresponde al PANI con 92.5% (L.963.2 M), la diferencia 7.5% (L.77.7 M) corresponde al INAM, IHADFA y CONAPREV.

- Los ingresos totales del Sector Social percibidos, corresponden en su totalidad a ingresos corrientes por L.527.6 M, equivalente a 50.7% del presupuesto vigente, influyendo en este valor los ingresos percibidos por el PANI con L.490.6 M, que representan el 46.6% (L.228.6 M) de los recursos provenientes del Convenio No.183-2011, que el Estado de Honduras mantiene con el Estado de Canadá, por la explotación de las loterías electrónicas y L.215.9 M por venta de billetes de lotería mayor y menor ;y la diferencia L.37.0 M al resto de instituciones.

### ID'S SECTOR SOCIAL

Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019

(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,040.9</b>	<b>527.6</b>	<b>50.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,040.9	527.6	50.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,040.9</b>	<b>519.9</b>	<b>49.9</b>
GASTOS CORRIENTES	642.6	262.2	40.8
Servicios Personales	151.2	65.9	43.6
Servicios No Personales	105.7	44.4	42.0
Materiales y Suministros	11.7	2.7	22.9
Transferencias	374.0	149.2	39.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>398.3</b>	<b>265.4</b>	<b>66.6</b>
GASTO DE CAPITAL	5.6	0.7	12.8
ACTIVOS FINANCIEROS	392.7	257.0	65.4
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-0.0</b>	<b>7.7</b>	<b>0.0</b>

- El gasto corriente del Sector Social erogado fue de L.262.2 M, equivalente a 40.8% del presupuesto vigente y 50.4% del gasto total; absorbe el mayor monto las transferencias corrientes con L.149.2 M, concentradas en un 99.7% en el gasto del PANI, que corresponde al pago de los premios de la lotería mayor y menor.
- De la relación de los ingresos corrientes y gastos corrientes, se generó un ahorro en cuenta corriente de L.265.4 M, influyendo en este resultado los ingresos percibidos del PANI por L.228.6 M en concepto del canon y regalías (Convenio 183-2011 Honduras Canadá).
- Los activos financieros del sector social representan el 65.4% (L.257.2 M) del presupuesto vigente, del cual corresponde a L.171.8 M al PANI, que otorgó para financiar fondo de fideicomiso "Fondo de solidaridad y Protección Social para

la Reducción de la Pobreza extrema, aprobado mediante Decretos Ejecutivos PCM-013-2017 y PCM-27-2017, administrado por el BCH, en el siguiente detalle: L.33.0 M al INAM, L.20.0 M al Dirección de Niñez, Adolescencia y Familia (DINAF) y L.118.8 M al Programa Presidencial de Becas Honduras 20/20.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Sector Social, muestra según estado de rendimiento financiero al 30 de junio del 2019 un resultado del ejercicio de L.101.0 M, contribuyendo en un 73% los ingresos percibidos por el PANI en concepto del canon, regalías y por la venta de lotería mayor y menor.

### RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR SOCIAL

AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	CONAPREV	IHADFA	INAM	PANI	TOTAL
Ingresos de Operación	22.95	0.61	23.00	215.90	262.46
Ingresos por Transferencias	22.95	6.72	23.00	261.90	314.57
Ingresos Totales	22.95	9.98	23.00	490.60	546.53
Gasto de Operación	5.56	8.42	14.40	90.40	118.78
Gasto Total	5.56	8.43	14.70	416.80	445.49
Resultado de Ejercicio	17.39	1.55	8.30	73.80	101.04
Activo Corriente	23.49	4.98	11.80	1,232.10	1,272.37
Activo Total	27.09	6.27	20.60	1,261.70	1,315.66
Pasivo Corriente	1.06	-	0.60	39.70	41.36
Pasivo Total	1.06	-	0.60	320.90	322.56
Patrimonio	26.03	6.27	20.00	940.80	993.10

Fuente: Estados Financieros del SS al 30 de junio 2019

- Según Estado de Situación Financiera, los activos corrientes reportan L.1,272.4 M, concentrados en su mayoría en el PANI con L.1,232.1 M, de los cuales L.825.4 M están en disponibilidades en caja y bancos y L.382.1 M en inversiones en títulos y valores a corto plazo.

### El sector social reporta los principales indicadores financieros:

- Liquidez; L.30.76, lo que indica que cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital neto de trabajo; indica un excedente, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.

Indicadores	
Liquidez	30.76
Capital Neto de Trabajo	1,231.01
Nivel de Endeudamiento	0.25
Calidad de la Deuda	0.13
Margen de Utilidad Neta	0.18
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.22
Rentabilidad Bruta	0.38
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.08

- El nivel de endeudamiento; muestra que el 25% de sus activos están financiados con recursos de terceros.
- Porcentaje de gastos de operación versus ingresos, representan el 22% en relación al total de los ingresos percibidos, lo que significa que sus ingresos en su mayoría se orientaron a programas sociales.

## SECTOR DEPORTES (SD)

En el sector deportes incluye instituciones que desarrollan acciones de apoyo y promoción de los deportes profesionales, mejoras y mantenimiento de Instalaciones Deportivas, **lo conforman:**

- Comisión Nacional Pro Instalaciones Deportivas (CONAPID) su principal actividad es Construcción, manejo, conservación y mejoramiento de instalaciones deportivas en el ámbito nacional.
- Confederación Deportiva Autónoma de Honduras (CONDEPAH): Encargada de dirigir y masificar el deporte extraescolar en todo el país, la que ejercerá a través de su comité ejecutivo y de las federaciones y asociaciones deportivas nacionales.

### INDICADORES DE DESEMPEÑO

La evaluación detallada de los indicadores ha permitido analizar el desempeño en la gestión del sector deportes, los cuales muestran un desarrollo estable en el desempeño de sus principales actividades.

- El Sector Deportes al 30 de junio 2019, reporta un gasto en mantenimiento y reparaciones de instalaciones deportivas del 63.2% en relación al presupuesto vigente de la CONAPID, Porcentaje aceptable, ya que su mayor ejecución se reflejara al cierre del año.
- El costo medio por federación al 30 de junio

#### INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR DEPORTES

AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Indicador	CONAPID	CONDEPAH	PROMEDIO
Mantenimiento y reparaciones de instalaciones deportivas atendidas	63.16%	N/A	63.16%
Costo medio por federación	N/A	↓ 202,500.00	202,500.00
Incidencia del Gasto Corriente	98.95%	↑ 100%	99.48%

N/A= No aplica

2019, asciende a 205,500.0 Lempiras, indicador desfavorable, para el desempeño de una federación, tienen que buscar financiamiento con otros sectores para cubrir costos en la participación de torneos, y campeonatos.

- La incidencia del gasto corriente promedio del sector es 99.5%, resultado razonable, su presupuesto está orientado al apoyo del deporte y al mantenimiento de instalaciones deportivas.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del Sector Deportes, para el año 2019, asciende a L.97.4 M; el mayor porcentaje corresponde a CONAPID con 60.5% (L.58.9 M) y 39.5% (L.38.5 M a CONDEPAH.

- Los ingresos corrientes ejecutados ascienden a L.48.3 M, el mayor valor de ingresos recaudados corresponde a CONAPID con L.38.5 M, originado en su mayoría de las transferencias corrientes recibidas de la Administración Central.

- El gasto corriente erogado es de L.43.9 M, equivalente a 46% del presupuesto vigente para el año; representando el mayor porcentaje los servicios personales con 62.9%, 18.1% las Transferencias, 15.7% Servicios no personales y la diferencia a materiales y suministros. El mayor gasto lo absorbe CONAPID con 64.7% y 35.3% corresponde a CONDEPAH.

ID'S SECTOR DEPORTES  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>97.4</b>	<b>48.3</b>	<b>49.6</b>
INGRESOS CORRIENTES	97.4	48.3	49.6
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>97.4</b>	<b>44.2</b>	<b>45.4</b>
GASTOS CORRIENTES	95.5	43.9	46.0
Servicios Personales	50.7	27.6	54.4
Servicios No Personales	18.7	6.9	36.9
Materiales y Suministros	6.4	0.9	14.1
Transferencias	19.7	8.5	43.1
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1.9</b>	<b>4.4</b>	<b>231.6</b>
GASTO DE CAPITAL	1.9	0.3	15.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>4.1</b>	<b>0.0</b>

- Al relacionar los ingresos corrientes generó un ahorro corriente de L.4.4 M, producto de la transferencia adicional que recibió CONAPID de la Administración Central.
- El Sector Deportes desarrolló operaciones normalmente sin mayores dificultades financieras, la ejecución presupuestaria se realizó dentro de los parámetros programados y cerraron el semestre con resultado positivo.

## RESULTADO FINANCIERO

- El sector deportes, muestra un resultado del ejercicio, según estado de ganancias y pérdidas al 30 de junio 2019, de L.6.6 M, producto de la transferencia adicional L.7.5 M recibida por CONAPID de la Administración Central.

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO  
AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Descripción	CONAPID	CONDEPAH	TOTAL
Ingresos de Operación	0.5	2.70	3.20
Ingresos por Transferencias	33.8	14.60	48.40
Ingresos Totales	33.8	17.30	51.10
Gasto de Operación	28.9	15.50	44.40
Gasto Total	28.9	15.60	44.50
Resultado de Ejercicio	4.90	1.70	6.60
Activo Corriente	8.40	2.50	10.90
Activo Total	61.9	16.20	78.10
Pasivo Corriente	2.20	0.80	3.00
Pasivo Total	59.70	0.80	60.50
Patrimonio	2.20	15.40	17.60

- Según estado de situación financiera, los activos corrientes reportan L.10.9 M, de los cuales corresponde L.8.4 M a CONAPID y la diferencia a CONDEPAH con L.2.5 M.

### El Sector Deportes reporta los principales indicadores financieros:

- Liquidez; con L.3.63, indica que se cuentan con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital neto de trabajo revela un Excedente de L.7.9 M, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.

Indicadores	
Liquidez	3.63
Capital Neto de Trabajo	L 7.90
Nivel de Endeudamiento	0.77
Calidad de la Deuda	0.05
Margen de Utilidad Neta	0.13
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.87
Rentabilidad Bruta	2.06
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.08

- El Nivel de Endeudamiento; 77% muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros.
- Porcentaje de gastos de operación versus ingresos, representan el 87% en relación a los ingresos percibidos.
- El Sector Deportes presenta indicadores financieros razonables y estables en temas de liquidez, sin embargo presenta un nivel de excedentes muy bajos y gastos operativos altos, considerando que su gasto operativo, está orientado en un 100% al gasto operativo de las instituciones.

## SECTOR FINANCIERO (SF)

El objetivo principal del Sector Financiero, es conducir la Política Monetaria, crediticia y cambiaria del país, así como la canalización de recursos financieros para el desarrollo de la producción y la productividad en la agricultura, promoviendo el crecimiento de los sectores productivos, mediante el financiamiento de corto, mediano y largo plazo, a través de la banca de primer y segundo piso, **lo comprenden:**

- Banco Central de Honduras (BCH): Es la institución financiera pública sólida que ejerce como autoridad en materia monetaria.
- Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI): recientemente se convirtió en banco de primer piso, con el objetivo de estimular la economía.
- Banco Nacional de Agricultura (BANADESA): es una institución del estado cuya finalidad es fomentar el desarrollo en el país, a través del acceso a créditos para sectores agrícolas ganaderos y otros.
- Comisión Nacional de Banca y Seguro (CNBS): es una institución desconcentrada encargada de la supervisión, inspección y vigilancia de la actividad bancaria, de seguros, previsionales, de valores y demás relacionadas con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados del público, esta última se contempla en el sector mas no impacta en el desempeño del mismo.
- Institución de Crédito Educativo (EDUCREDITO): Institución que ofrece financiamiento educativo.

---

### INDICADORES DE DESEMPEÑO

---

La evaluación detallada de los indicadores ha permitido analizar el desempeño en la gestión del sector financiero al segundo trimestre 2019, algunos indicadores ha evidenciado elementos de la gestión cuyo desempeño ha mejorado, aminorado y otros que se mantienen en su rango de tolerancia.

- El índice de morosidad de la cartera total del sector al 30 de junio 2019 es de 36.1%, identificando el mayor porcentaje en BANADESA, derivado de la aplicación del Decreto<sup>2</sup> No.47-2018 que autoriza a BANADESA para que proceda a la readecuación de la deuda del sector agrícola a una tasa de interés del 2%, lo cual incentiva a caer en mora a los deudores para beneficiarse con la readecuación, lo que puede generar un desequilibrio financiero.

<sup>2</sup>Artículo: Ordenar BANADESA para que proceda al refinanciamiento o readecuación de la cartera total de fondos propios destinados al financiamiento del sector agrícola, así como otra cartera que esté orientada a otros rubros. ARTICULO 2.- BANADESA realizará los respectivos refinanciamientos o readecuaciones a un plazo de hasta veinte (20) años a una tasa de interés del dos por ciento (2%).

- La incidencia del gasto corriente promedio del sector es 54.7%, evaluando a BANHPROVI, con un mejoramiento 7.1%, debido a que la institución concentra el 79.4% del gasto total en préstamos a largo plazo en el sector financiero privado, orientados en su mayoría al sector vivienda.

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR FINANZAS  
AL 30 DE JUNIO DEL 2019

INDICADOR	BANADESA	BANHPROVI	CNBS	EDUCREDITO	PROMEDIO
Índice de Morosidad Total	77.40%	1.02%	N/A	30%	36.14%
Recuperación de cartera en mora	9.88%	10.75%	N/A	21.54%	14.06%
Incidencia en el Gasto Corriente	54.70	7.14	99.41	57.38	54.66

INDICADOR	BCH	
Información sobre el IPC	12 veces ( ) De 6 a 11 veces ( ) Menos de 6 veces ( )	4.80%
Variación de Reservas Internacionales Netas del BCH	RIN <sub>t</sub> - RIN <sub>t-1</sub> > Meta acumulada de RIN <sub>t</sub>	\$ 232.90
Tasa de Política Monetaria	Información dada por el BCH	5.75%

Fuente: BCH

\* Las Reservas Internacionales se muestran en millones de Dólares Estadounidenses

\* El tipo de cambio cifra en Lempiras

- La variación interanual del índice de precios al consumidor (IPC) a junio 2019 se situó en 4.80% superior a la registrada en enero 2019 (4.22%), derivados factores externo principalmente los ajustes al alza de la tarifa de energía eléctrica, gas y otros combustibles, se mantiene dentro del rango de tolerancia establecido por el programa monetario 2019-2020 del BCH para finales de 2019 (4.0% ± 1.0 punto porcentual).
- Las reservas internacionales muestran incrementos al segundo trimestre de \$232.9, reflejando que existe un incremento en las divisas representado por el ingreso de remesas al país, lo que evidencia el fenómeno migratorio en masas y la colocación de bonos en el exterior.
- En la actualidad el BCH mantiene estable la tasa de la política monetaria de 5.75

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

ID'S SECTOR FINANZAS  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

- El presupuesto vigente del sector financiero para el año 2019, asciende a L.15,351.0 M; el mayor porcentaje corresponde al Banco Central de Honduras con 63.5% (L.9,752.4 M), BANHPROVI con 26.6% (L.4,089.7 M), BANADESA con 5.7% (L.874.3 M) y la diferencia a la CNBS y EDUCREDITO.
- Los ingresos corrientes del Sector Financiero ejecutados ascienden a L.4,901.7 M, equivalente a 41.7% del

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>15,351.0</b>	<b>6,744.0</b>	<b>43.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	11,745.5	4,901.7	41.7
INGRESOS DE CAPITAL	504.4	217.5	43.1
FUENTES FINANCIERAS	3,101.15	1,624.75	52.4
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>15,351.0</b>	<b>5,611.6</b>	<b>36.6</b>
GASTOS CORRIENTES	10,069.1	3,008.2	29.9
Servicios Personales	2,539.8	970.2	38.2
Servicios No Personales	2,490.6	624.9	25.1
Materiales y Suministros	843.9	35.1	4.2
Transferencias	154.4	55.1	35.7
Servicio de la Deuda Pública (Intereses / Comisiones)	4,040.4	1,322.9	32.7
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,676.4</b>	<b>1,893.6</b>	<b>113.0</b>
GASTO DE CAPITAL	574.3	7.8	1.4
ACTIVOS FINANCIEROS	4,707.6	2,595.7	55.1
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>1,132.3</b>	<b>0.0</b>

presupuesto vigente (L.11,745.5 M), el 92.8% provienen de la captación de ingresos por intereses, comisiones por servicios cambiarios y bancarios (L.4,549.1 M). el 80% de los ingresos corrientes fueron percibidos por el BCH y la diferencia 20% (L.352.6 M) por BANHPROVI, CNBS, BANADESA y EDUCRÉDITO.

- Los gastos corrientes del Sector Financiero erogados fueron de L.3,008.2 M, equivalente a 29.9% del monto vigente para el año; absorbe el mayor porcentaje el servicio de la deuda con 44%, servicios personales con 32.2%, servicios no personales con 20.8%, la diferencia a transferencias y materiales y suministros. El pago del servicio de la deuda corresponde en un 94.1% al pago de la deuda del BCH. El 83.3% del gasto corriente lo absorbe BCH y la diferencia el resto de las instituciones.
- Al relacionar los ingresos corrientes con el gasto corriente del Sector Financiero genera un ahorro en cuenta corriente de L.1,893.6 M, producto del crecimiento de los Ingresos por intereses y comisiones por servicios cambiarios y bancarios.
- Los activos financieros ascienden a L.2,595.7 M, equivalente a 55.1% del presupuesto vigente; el 63.1% (L.1,637.0 M), lo representan los préstamos a largo plazo que BANHPROVI ha colocado en el sector privado y la diferencia corresponde a la amortización de la deuda externa e interna.

## RESULTADO FINANCIERO

- El resultado financiero del Sector Financiero fue de L.427.1 M, en el cual impactó en gran parte la utilidad generada en BANHPROVI por L.264.7 M. El BCH por ser el ente rector del sistema financiero, se le aplica una evaluación separada, y los resultados obtenidos en sus estados financieros son el resultado de la aplicación de la Política Monetaria y no como parte de su gestión institucional

### RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR FINANCIERO

AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	BANADESA	BANHPROVI	CNBS	EDUCREDITO	Total
Ingresos de Operación	106.40	452.50	418.00	3.30	980.20
Ingresos Totales	109.20	476.90	418.70	3.30	1,008.10
Gasto de Operación	122.30	115.30	229.80	3.70	471.10
Gasto Total	128.30	212.20	236.80	3.70	581.00
Resultado de Ejercicio	-19.10	264.70	181.90	-0.40	427.10
Activo Corriente	1,409.80	732.70	506.30	7.60	2,656.40
Disponibilidades	1,080.60	83.10	343.40	3.20	1,510.30
Inversiones	329.20	10,399.10	-	-	10,728.30
Activo Total	6,309.00	10,659.20	561.00	77.50	17,606.70
Pasivo Corriente	1,409.20	124.30	62.20	8.70	1,604.40
Pasivo Total	5,861.30	2,159.10	120.40	9.80	8,150.60
Patrimonio y Reservas	447.70	8,500.10	440.60	67.70	9,456.10

Fuente: Estados Financieros del Sector financiero al 30 de junio 2019

- El Estado de Situación financiera del sector, muestra los activos corrientes reportan L.2,656.4 M, de los cuales absorbe el 53.1% BANADESA y la diferencia la CNBS y BANHPROVI.
- Reporta un total de inversiones financieras por L.10,728.3 M, concentrada en 96.9% en BANHPROVI y la diferencia en BANADESA.
- Las disponibilidades financieras ascienden a L.1,510.3 M, las cuales en su mayoría están concentradas en BANADESA en un 71.5%, y 22.7% en la CNBS.

### El Sector Financiero reporta los principales indicadores:

- Liquidez; 1.66 % indica que se cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo; muestra un Excedente, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.
- El Nivel de Endeudamiento; 46% muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros.

Indicadores	
Liquidez	1.66
Capital Neto de Trabajo	L. 1,052.00
Nivel de Endeudamiento	0.46
Calidad de la Deuda	0.20
Margen de Utilidad Neta	0.42
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.47
Rentabilidad Bruta	0.44
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.02

Fuente: Estados Financieros del SF a junio 2019

- Margen de Utilidad Neta: revela una utilidad del 42% obtenida después de los gastos e impuestos.
- El Sector Financiero presenta indicadores financieros razonables y estables, en los cuales se muestra su solidez financiera y económica, a excepción de la situación crítica que atraviesa BANADESA, ya que los niveles de recaudación no son suficientes para garantizar su operatividad en el transcurso del tiempo.

## SECTOR EDUCACIÓN (SE)

El Sector Educación, incluye todas las instituciones que desarrollan acciones de enseñanza en beneficio de la sociedad Hondureña y promueven la investigación científica, formación y/o capacitación, lo **conforman**:

- Universidad Nacional autónoma de Honduras (UNAH): su principal actividad es la docencia, investigación; y la extensión
- Universidad Pedagógica Nacional Francisco Morazán (UPNFM); Es la Institución dedicada a la formación y perfeccionamiento, a nivel superior de los cuadros docentes, administrativos y técnicos que requiere la educación nacional.
- Universidad Nacional de Agricultura (UNAG): su actividad es la docencia, investigación / extensión y la producción
- Universidad Nacional de Ciencias Forestales (UNACIFOR):
- Instituto Nacional de Formación Profesional (INFOP): Organiza y ejecuta acciones de formación profesional en el ámbito nacional en los tres sectores económicos (Agrícola, Industria y Comercio / Servicio) para trabajadores empleados, desempleados, sub-empleados y las empresas aportantes.
- Instituto Hondureño de Ciencia, Tecnología y la Innovación (IHCITI): apoya la investigación aplicada para la búsqueda de soluciones óptimas a los problemas complejos que enfrenta la sociedad.

## INDICADORES DE DESEMPEÑO

La evaluación detallada de los indicadores ha permitido analizar el desempeño en la gestión del sector educación, los cuales muestran porcentajes desfavorables y estables en el desempeño de sus principales actividades.

- El gasto promedio per cápita del Sector Educación por alumno al 30 de junio 2019, asciende a 36,599 Lempiras; se identificó el mayor costo en la UNACIFOR y la UNAG, influido por el sistema de becas que brindan las universidades a estudiantes de escasos recursos económicos, grupos étnicos y otros.

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR EDUCACIÓN  
AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Indicador	UNAH	UPNFM	INFOP	UNAG	UNACIFOR	IHCITI	PROMEDIO
Costo medio por alumno	25,682.38	5,453.47	4,409.57	67,761.81	80,205.28	35,682.35	36,599.14
Porcentaje de egresados	4.6%	0	89.18%	27.60%	0	100%	55.35%
Incidencia en el Gasto Corriente	93.78%	99.93%	73.49%	91.31%	92.55%	99.46%	91.75%

- El porcentaje promedio de egresados del sector educación, al 30 de junio 2019 es de 55.3%, porcentaje razonable, influye el tiempo que duran las carreras en un rango de 4 a 7 años, según plan de estudios, y la dimensión de estudiantes matriculados durante el periodo analizado; se evalúa un porcentaje bajo en la UNAH, derivado en parte a la crisis que ha enfrentado la institución en los últimos meses, lo que ha provocado a los estudiantes retrasos en sus periodos académicos y trámites administrativos de graduación. La UPNFM y la UNACIFOR, no reportaron número de graduados, fueron programadas para el cuarto trimestre del año 2019.

- La incidencia en el gasto corriente promedio del sector social a junio 2019, es de 91.8%, se considera un porcentaje razonable, es decir que el presupuesto del sector está orientado al gasto corriente; se evalúa al INFOP como estable, influyendo en parte la suspensión de capacitaciones por un periodo corto de tiempo, por el proceso de reingeniería que ha estado desarrollando la institución.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del Sector Educación para el año 2019, asciende a L.7,380.0 M; el mayor porcentaje corresponde a la UNAH con 66.6% (L.4,916.6 M), INFOP con 13.5% (L.997.0 M), UPNFM con 8.7% (L.645.6 M), la UNAG con 7.8% (L.579.0 M) y la diferencia a la UNACIFOR y el IHCJETI.

ID'S SECTOR EDUCACIÓN  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A JUNIO	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>7,380.6</b>	<b>3,583.5</b>	<b>48.6</b>
INGRESOS CORRIENTES	7,135.8	3,426.7	48.0
INGRESOS DE CAPITAL	244.8	156.8	64.1
FUENTES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>7,380.6</b>	<b>3,283.4</b>	<b>44.5</b>
GASTOS CORRIENTES	6,979.5	2,983.0	42.7
Servicios Personales	5,772.8	2,658.5	46.1
Servicios No Personales	737.6	231.9	31.4
Materiales y Suministros	275.0	53.3	19.4
Transferencias	192.1	38.9	20.2
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.9	0.5	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>156.3</b>	<b>443.7</b>	<b>283.8</b>
GASTO DE CAPITAL	272.1	158.7	58.3
SERVICIO DE LA DEUDA/ ACTIVOS FINANCIEROS	129.0	141.7	109.9
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>300.1</b>	<b>0.0</b>

- Los Ingresos Corrientes del Sector Educación percibidos al segundo trimestre 2019 ascienden a L.3,426.7 M, equivalente a 48% del presupuesto vigente (L.7,135.8 M), influyendo en este valor los ingresos percibidos por la UNAH de L.2,287.0 M, que representan el 92.2% de la transferencia corriente que recibe del Gobierno Central (6% según Artículo 8 de la Constitución de la República). El 66.7% de los ingresos corrientes fueron percibidos por la UNAH y la diferencia 33.3% por el INFOP, UNAG, UPNFM, UNACIFOR y el IHCJETI.

- El gasto corriente del sector social erogado fue de L.2,983.0 M, equivalente a 42.7% del presupuesto vigente; absorbe el mayor porcentaje los Servicios Personales con 89.1% (concentrados en un 56.8% en el pago de sueldos y

salarios de la UNAH), servicios no personales con 7.8% y la diferencia 3.1% a materiales/suministros, transferencias y activos financieros.

- Al relacionar los ingresos corrientes con el gasto corriente, generó un ahorro en cuenta corriente de L.443.7 M, originado por los ingresos percibidos por la UNAH a través de las transferencias que percibe del Gobierno Central.
- Los gastos de capital del Sector Educación, registran una ejecución de L.158.7 M, orientado en 74% a las construcciones y mejoras de bienes públicos en dominio privado (L.117.4 M) de la UNAH y la diferencia a la compra de maquinaria y equipo.
- El Sector Educación desarrolló sus operaciones normalmente sin mayores dificultades financieras, la ejecución presupuestaria se realizó dentro de los parámetros programados y cerraron el semestre con resultado positivo, reportando Ahorro en cuenta corriente.

## RESULTADO FINANCIERO

- El resultado del ejercicio del Sector Educación, según estado de pérdidas y ganancias al 30 de junio del 2019, asciende a L.525.3 M, influyendo en Su mayoría a los ingresos percibidos por la UNAH.
- El estado de situación financiera del sector, activos corrientes reportan L.1,051.0 M, de los cuales absorbe el 41.6% la UNAH, 33.7% INFOP y el 24.7% el resto de instituciones.

### RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR EDUCACIÓN AL 30 DE JUNIO DEL 2019

Descripción	IHCIETI	INFOP	UNANCIFOR	UNA	UNAH	UPNFM	TOTAL
Ingresos de Operación	-	521.70	12.12	24.70	141.30	2.90	702.72
Ingresos por Transferencias	24.3	13.48	61.82	200.80	2,219.80	336.20	2,856.40
Ingresos Totales	24.3	538.19	74.34	261.10	2,385.40	367.10	3,650.43
Gasto de Operación	18.0	464.09	54.62	163.60	2,066.50	286.10	3,052.91
Gasto Total	18.3	464.56	54.71	164.10	2,134.10	289.40	3,125.17
Resultado de Ejercicio	6.0	73.63	19.64	97.00	251.30	77.70	525.26
Activo Corriente	13.7	354.79	81.07	140.20	437.00	24.20	1,050.96
Disponibilidad (Caja y Banco)	13.1	262.73	73.74	132.60	436.90	78.60	997.67
Activo Total	32.2	667.98	368.27	438.20	6,984.30	912.50	9,403.45
Pasivo Corriente	0.4	198.95	16.91	33.70	955.10	130.60	1,335.66
Deuda (Préstamos)	-	49.85	0.28	2.10	278.20	56.40	386.82
Pasivo Total	0.4	248.80	17.18	35.80	1,142.10	130.50	1,574.78
Patrimonio	31.8	419.18	351.09	402.40	5,842.20	782.00	7,828.67

Fuente: Estados Financieros del SE al 30 de junio 2019

- Las disponibilidades financieras ascienden a L.997.7 M, las cuales en su mayoría están concentradas en la UNAH con 43.8% y el INFOP con 26.3%.

### El Sector Financiero reporta los principales indicadores financieros

- Liquidez; L.0.79, indica que se cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.

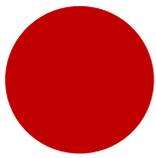
- Capital neto de trabajo; muestra un déficit de L.284,7 M, es decir que tienen que buscar financiamiento con otra fuente, para cubrir dicho déficit y continuar con sus operaciones durante la gestión.

Indicadores	
Liquidez	0.79
Capital Neto de Trabajo	-284.69
Nivel de Endeudamiento	0.17
Calidad de la Deuda	0.85
Margen de Utilidad Neta	0.14
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.84
Rentabilidad Bruta	0.75
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.06

- El nivel de endeudamiento; muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros.
- Porcentaje de gastos de operación versus ingresos, representan el 84% en relación al total de los ingresos percibidos, es decir que la mayor parte de sus ingresos operativos fueron orientados al pago de servicios personales (maestros).
- El Sector Educación presenta indicadores financieros desfavorables debido a la falta de recursos financieros para cubrir sus obligaciones a corto plazo, altos gastos operativos, dependen de la transferencia corriente que reciben de la administración central, a excepción de INFOP que percibe aportaciones de la empresa privada.

## **VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

## Conclusiones y recomendaciones



Los indicadores del sector producción y servicios en resumen revelan la situación desfavorable que atraviesan las empresa que lo conforman, con problemas de solvencia, endeudamientos altos y a corto plazo, y con márgenes negativos de rentabilidad.

La situación financiera de BANADASA es crítica, la recuperación de los préstamos es lenta a consecuencia de la aplicación del Decreto No.47-2018 que incentiva a los deudores a caer en mora para obtener el beneficio de la dispensa de intereses, por lo que se considera urgente la recapitalización del banco, para soportar el impacto que provocará la condonación de intereses y ser autosostenible, de igual manera aprobar políticas que aseguren la recuperación de los créditos.

Es importante resaltar que BANADESA reportó Estados financieros preliminares, en aplicación al PCM<sup>2</sup>-048-2018,

Es necesario implementar acciones estratégicas que conlleven al fortalecimiento de la situación financiera de las empresas públicas, que actualmente atraviesan situación crítica, especialmente la ENEE y HONDUTEL.

El Sector Educación presenta indicadores financieros desfavorables, ocasionado por los altos gastos operativos, por lo que se consideran insuficientes los recursos financieros para cubrir sus obligaciones a corto plazo.



Dentro de los principales indicadores evaluados en el BCH, se considera esencial mencionar la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), el cual se situó en 4.80% a junio de 2019, se mantiene dentro del rango de tolerancia establecido por el BCH para finales de 2019 (4.0% ± 1.0 punto porcentual).

La incidencia en el Gasto Corriente promedio del sector social a junio 2019, representa un 84.8%, se considera porcentaje razonable, debido que su presupuesto está orientado al gasto corriente.

---

<sup>3</sup> Artículo 2: Instruir a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), para que en uso de sus facultades y atribuciones, atendiendo el resultado de la última evaluación practicada al Banco Nacional de Desarrollo Agrícola (BANADESA), adopte las decisiones y ejecute las acciones que proceden de conformidad a lo dispuesto en la Ley del Sistema Financiero



Los indicadores de desempeño del sector previsión social, reflejan solidez financiera, alto grado de liquidez, inversiones financieras rentables y poco nivel de endeudamiento.

Los Institutos de previsión deben mantener un estricto control sobre la concesión de préstamos, cumplir con los estándares internacionales y la aplicación del Artículo No.145 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, el cual establece que los institutos de previsión deberán obtener una concesión neta de préstamos igual o menor a cero, es decir no erogar más de lo que recupera en dichos préstamos.

Los indicadores del sector económico y servicios, muestran que las Instituciones que comprenden el sector en promedio ostentan una posición financiera aceptable, con solvencia financiera y bajo nivel de endeudamiento.

El Sector Financiero presenta indicadores financieros razonables y estables, en los cuales muestran su solidez financiera y económica.

Las reservas internacionales reportadas por el BCH, muestran incrementos al segundo trimestre de \$.178.2 M, lo que significa que hubo un mayor ingreso de divisas, originado por diversos factores: ingreso de remesas familiares, exportación de prendas de vestir y la colocación de bonos en el exterior.

El SPD ejecutó su presupuesto dentro de los parámetros programados y cerraron el periodo con resultado positivo de L.10,030.1 M, de ahorro en cuenta corriente.



Critica



Se mantiene



Óptima

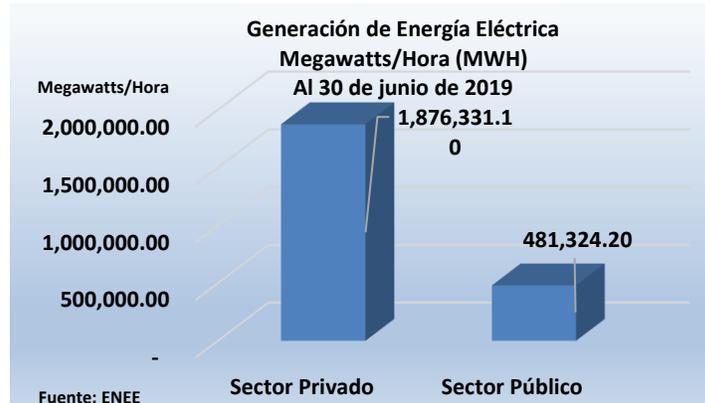
## **VII. ANEXOS**

## SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS

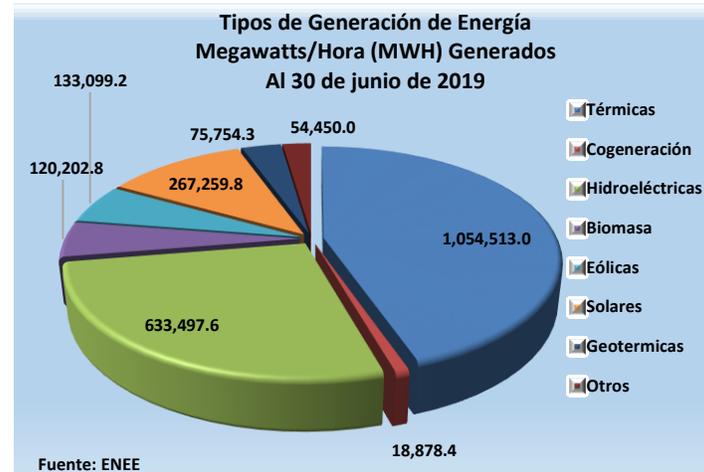
### ENEE

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El nivel de generación de Energía Eléctrica en el país, a junio de 2019 acumuló 2,357,665.3 Mwh en el siguiente detalle: Sector Privado con 1, 876,331.1 Mwh (79.6%) y el Sector Público con 481,324.2 Mwh (20.4 %).
- La generación de energía en el sector privado se encuentra distribuida de la siguiente forma: Térmicas Privadas 1,038,320.3 (55.3%), Arrendamientos a Terceros 54,450.0 Mwh (2.9%), Cogeneración 18,878.4 Mwh (1.0%), Hidroeléctricas Privadas 168,366.1 Mwh (9.0%), Biomasa 120,202.8 Mwh (6.4%), Eólicas 133,099.2 (7.1%), Solares 267,259.8 Mwh (14.2%) y Geotérmica 75,754.3 Mwh (4.0%).
- La generación de energía en el sector público se desglosa así: Hidroeléctricas ENEE 465,131.5 Mwh (96.6%) y Térmicas ENEE 16,192.7 Mwh (3.4%).



Terceros 54,450.0 Mwh (2.9%), Cogeneración 18,878.4



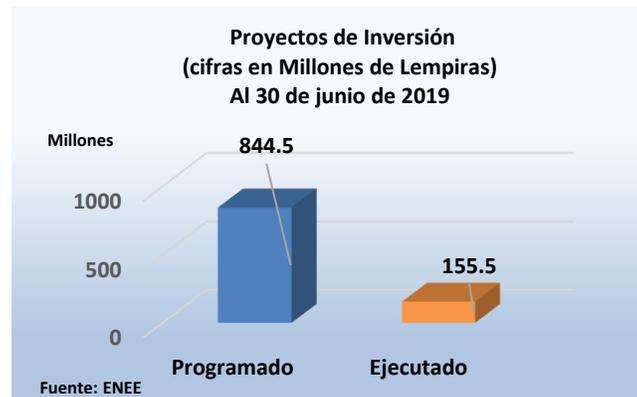
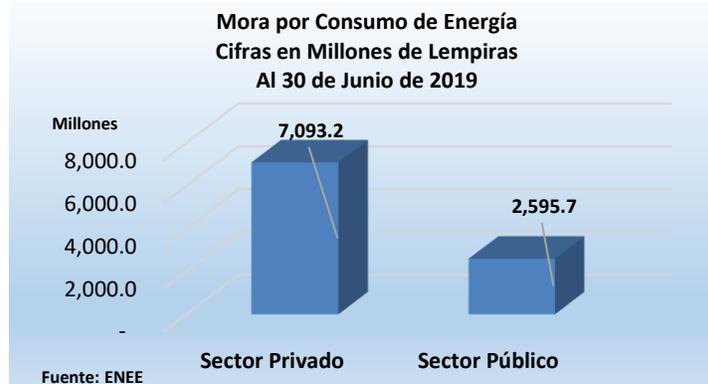
- La venta de energía eléctrica acumuló 1,485.2 Gwh, con un precio unitario promedio de venta de L.4.16 por Gwh, estimando una venta total de energía de L.6,173.4 M acumulados al cierre del Primer Trimestre del 2019.

- El nivel de pérdida de energía correspondiente al mes de junio del 2019, fue de 32.6% del cual el 17.6% corresponde a pérdidas no técnicas y el 15.0% a pérdidas técnicas, es importante señalar que en lugar de obtener disminución en la pérdida de energía según lo establece el contrato con EEH, la misma sufrió un incrementó de 4.7% al compararlo con el mismo período del año anterior (27.9%).

La mora por consumo de energía al mes de junio 2019 asciende a L.9,688.9 M, en donde L.7,093.2 M corresponde al Sector Privado y L.2,595.7 M al Sector Público).

- Con respecto al nivel de cobertura eléctrica nacional para el año 2019, se obtuvo un promedio de crecimiento mensual del 0.20%, pasando de 1,893,810 viviendas atendidas en enero del presente año a 1,929,974 viviendas que cuentan con el servicio de energía eléctrica al mes de junio 2019; esto representa una cobertura total residencial equivalente al 81.9%, en relación a las 2,355,689 viviendas existentes en el País, según las estimaciones.

- Los programas de inversión reportan una ejecución de L.155.5 M, equivalente a 18.4% de lo programado en el año (L.884.2 ); el cual está dividido en los programas de Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica.
- La inversión ejecutada en la cartera de proyectos al segundo trimestre de 2019 comprende: Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaverl con 18.3%, el Proyecto de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Regional muestra el 21.3% y el Proyecto de Apoyo al Plan Estratégico de Acceso Universal a la Electricidad no presentó ejecución a la fecha.
- A junio 2019, se logró incrementar el número de abonados a 1,929,974 alcanzando el 96.7% de la meta programada para el año (1,996,166 abonados).



## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente de la ENEE para el año 2019, asciende a L.33,499.7 M, ejecutándose a la fecha 42.7% en ingresos y 42.4% en gastos.
- Los Ingresos totales percibidos a junio del 2019 ascienden a L.14,295.6 M, Desagregados en
- Ingresos Corrientes (Venta de Energía Interna e Ingresos de no operación) con un monto de L.14,289.7 M (99.9%) y obtención de préstamos L.5.8 M (0.1%).
- Los Gastos Totales erogados al segundo trimestre 2019 ascienden a L.14,214.8 M, los cuales están conformados en Gastos Corrientes L.13,635.7 M (95.9%), Gastos de capital L.159.8 M (1.1%) y L.419.3 M en servicio de deuda.;
- El Gasto Corriente muestra una ejecución de L.13,635.7 M, equivalente a 43.2% respecto al presupuesto vigente 2019 (L.33,499.7 M), la mayor representación corresponde a los Servicios No Personales con 89.5% (L.12,206.7 M), seguido de Intereses Servicio de Deuda con 4.8% (L.654.5 M) y Servicios Personales con un 4.4% (L.601.3 M), corresponde a Transferencias un 0.8% (L.102.9 M) y por último Materiales y Suministros con un 0.5% (L.70.3).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a junio 2019, se obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.654.0 M,

EMPRESA NACIONAL DE ENERGÍA ELÉCTRICA (ENEE)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>33,499.9</b>	<b>14,295.5</b>	<b>42.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	29,268.7	14,289.7	48.8
INGRESOS DE CAPITAL	811.3	0.0	0.0
OBTENCIÓN DE PRÉSTAMOS	3,419.9	5.8	0.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>33,499.9</b>	<b>14,214.8</b>	<b>42.4</b>
GASTOS CORRIENTES	31,549.4	13,635.7	43.2
Servicios Personales	1,540.5	601.4	39.0
Servicios no Personales	25,083.6	12,206.7	48.7
Materiales y Suministros	1,776.3	70.3	4.0
Transferencias	275.0	102.9	37.4
Intereses Servicio de Deuda	2,874.0	654.5	22.8
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-2,280.7</b>	<b>654.0</b>	<b>-28.7</b>
GASTOS DE CAPITAL	1,174.8	159.8	13.6
APLICACIONES FINANCIERAS*	775.8	419.3	54.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>80.7</b>	

Fuente: ENEE  
\* Servicio de Deuda

## RECURSOS HUMANOS

- Durante el segundo trimestre del 2019, la ENEE operó con una estructura laboral de 2,134 plazas, de las cuales 1,745 corresponden a la categoría de personal permanente, a personal por contrato 353 y 36 de empleados que prestan servicios profesionales, se refleja un aumento de 44 plazas a lo reportado en el año 2018 (2,090 plazas).
- El monto total erogado en Servicios Personales fue de L.601.3 M con un nivel de ejecución de 39.0% del presupuesto vigente (L.1,540.4 M); corresponde a personal permanente L.449.9 M, Personal Temporal L.51.8 M y la diferencia a los colaterales L.89.6 M.
- El 66.7% de las plazas ocupadas corresponde al género masculino (1,423) y el 33.3% por género femenino (711), mostrando así una diferencia en cuanto a Equidad y Género, debido a la actividad operativa de la Empresa.
- El pago en concepto de prestaciones laborales al segundo trimestre 2019 fue de L.50.9 M, que corresponde a 2,080 empleados cesanteados.
- La Empresa se rige por un Contrato Colectivo de condiciones de trabajo negociado entre la ENEE y el STENEE con vigencia del año 2011-2013, debido a la situación financiera de la empresa, no se ha logrado nuevas negociaciones salariales, sin embargo se refleja un impacto en el presupuesto vigente de L.53.8 M con una ejecución de L.10.5 M en el segundo trimestre del 2019.

## ANÁLISIS FINANCIERO

Al 30 de junio del 2019, el Estado de Resultado de la ENEE revela una Pérdida Neta de L.2,367.7 M.

- Las Cuentas por Cobrar reflejan un valor de L.7,708.9 M que comparadas con las registradas a junio de 2018 son superiores en L.1,838.9 M (L.5,870.0 M), debido a la falta de un plan de recuperación de la cartera vigente
- La Empresa Nacional de Energía Eléctrica al 30 de junio de 2019 presenta un nivel de solvencia de 0.3% lo que indica que no tiene capacidad financiera para hacerle frente a las deudas adquiridas en el corto y mediano plazo.
- El nivel de endeudamiento de la ENEE al segundo trimestre de 2019 es de 2.2, lo que indica que sus activos están financiados en más de un 200% con recursos de terceros.
- Como se puede apreciar en el cuadro adjunto la rentabilidad de la ENEE al 30 de junio de 2019 es de -0.16%, lo que indica que por cada lempira que recibe de ingreso pierde 16 centavos, denotando una frágil estabilidad económica y financiera lo que conlleva a la nula competitividad de la empresa.
- Al 30 de junio de 2019 la ENEE, no cuenta con el capital de trabajo para poder seguir operando, reflejando un la necesidad de nuevo endeudamiento para seguir operando.

RESUMEN FINANCIERO "ENEE"  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	JUNIO 2019
Ingresos de Operación	14,642.0
Ingresos Totales	15,310.9
Gasto de Operación	15,721.7
Gasto Total	17,678.6
Resultado de Ejercicio	-2,367.7
Activo Corriente	9,221.6
Disponibilidad (Caja y Banco)	1,512.6
Cuentas por Cobrar	7,708.9
Activo Total	30,671.1
Pasivo Corriente	30,331.8
Cuentas por Pagar	13,867.8
Deuda (Préstamos)	46,530.1
Pasivo Total	68,363.7
Patrimonio	-37,692.6

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.30
Capital Neto de Trabajo	-21,110.2
Nivel de Endeudamiento	2.23
Calidad de la Deuda	0.44
Margen de Utilidad Neta	-0.15
Porcentaje Gastos de Operación vs Ingresos	1.03
Rentabilidad Bruta	-0.16
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.08

Fuente: ENEE

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Se recomienda a la empresa realizar un análisis de los contratos de generación vigentes, a fin de eficientar los recursos de la empresa y generar ahorros en el pago de generación de energía subutilizada, ya que se observa que el nivel de generación de energía está muy por encima de la venta de energía, priorizando los contratos a más bajo costo y los enfocados en energía renovable la cual es generada por elementos naturales, asimismo es necesario mejorar la gestión de cobro de la cartera vigente, lo que ayudará a mejorar el flujo de caja de la ENEE.

Asimismo, debe mejorar el funcionamiento general de la ENEE, ya que forma parte de los compromisos adquiridos por el Gobierno de la República en el marco del Acuerdo con el FMI, así mismo la empresa ha emprendido un plan de reestructuración a fin de cumplir con dicho compromiso y también la empresa reviste de importancia estratégica para el país.

Según Balance al segundo trimestre del 2019 las Cuentas por Cobrar reflejan un monto de L.7,708.9 M incrementándose en 31.3% respecto al mismo período del año 2018 (L.5,870.0 M). Por lo que se recomienda a la ENEE implementar un plan de acción en la recuperación de la mora para mejorar el resultado financiero de la empresa y asimismo incrementar su Flujo de efectivo, con el objeto de aumentar sus ingresos y disminuir la dependencia financiera de la Administración Central para cubrir con sus gastos. Actualmente las pérdidas por consumo de energía fueron de 32.6%.

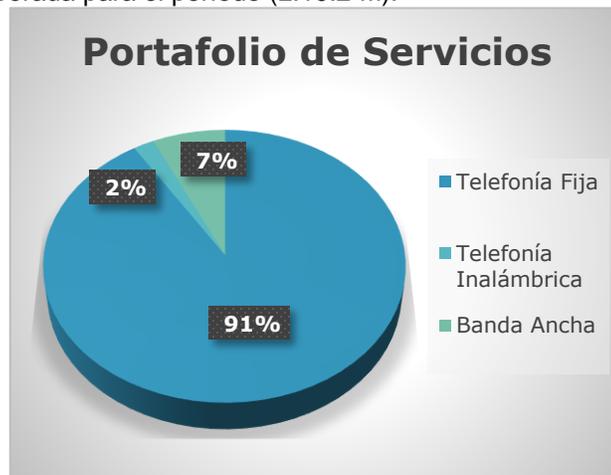
La Deuda Externa e Interna de la ENEE, según balance General al 31 de junio del año 2019 asciende a L.46,530.1 M, reflejando un incremento del 8.2% respecto al año 2018 (L.42,993.3 M), ha experimentado incrementos a raíz de la obtención de préstamos contraído con la banca nacional.

## HONDUTEL

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

Al 30 de junio del 2018, se incrementó la cartera de clientes de la telefonía fija e inalámbrica en 4,049, lo que representa el 25.3% de la cantidad programada para el período (16,000 nuevos clientes). Debido a que las personas encuentran poco atractivo el servicio de telefonía fija.

- La cartera de clientes residenciales y corporativos de banda ancha se incrementó en 4,630 nuevos clientes, lo que representa una ejecución de 34.9% de lo programado (13,257 nuevos clientes). Ocasionado a que la competencia ofrece paquetes con todos los servicios incluidos (telefonía, television por cable e internet).
- A Junio 2019, la gestión de cobro de la mora activa a nivel nacional alcanzó una recuperación de L.140.7 M, 54.3% de lo programado para el año (L.258.9 M).
- En la gestión de cobro de la mora inactiva, el monto recuperado ascendió a L7.5 M, representando un 39.1% de la meta esperada para el período (L.19.2 M).
- En proyectos de inversión HONDUTEL programó invertir L.109.1 M, al II trimestre presenta una baja ejecución de L.0.5, debido principalmente a que los desembolsos del proyecto de inversión “Servicios Convergentes de Nueva Generación”, están programados a realizarse al cuarto trimestre del presente año.
- Con el fin de garantizar la operatividad en la red y servicios de calidad al cliente, HONDUTEL realizó el monitoreo diario en las instalaciones, sustitución de cables dañados y mantenimiento en los equipos de comunicación, alcanzando una disponibilidad de la red de telecomunicaciones en un 98.9%.
- Al 30 de junio del 2019, la empresa cuenta con un portafolio de 358,874 servicios activos, representando la telefonía fija el 91.0% (326,603); Telefonía Inalámbrica el 2.0% (7,277) y servicios de Banda Ancha el 7.0% (24,994) a nivel nacional,



## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos de la Empresa vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.1,698.9 M.
- Los Ingresos Totales percibidos al segundo trimestre del Ejercicio Fiscal 2019 fueron de L.730.5 M, que representan el 43.0% del Presupuesto Vigente (L.1,698.9 M), de los cuales el 100.0% corresponde a Ingresos Corrientes, los cuales están desagregados de la siguiente manera: 44.1% (L.322.5 M) por venta de servicios de telecomunicaciones a nivel nacional; 24.6% (L.179.7 M) por la venta de servicios de telecomunicaciones internacionales; 29.4% (L.214.6 M) por la venta de servicios de internet y tele datos; y el 1.9% (L.13.7 M) por otros ingresos de no operación.
- Los Gastos Totales fueron de L.703.7 M, de los cuales el 99.9% corresponde a Gasto Corriente y la diferencia a Bienes Capitalizables L. 0.5 M, lo que representa el 0.1% de lo presupuestado.
- El Gasto Corriente reporta una ejecución del 45.6% (L. 703.2 M), de los programado para el año 2019 (L. 1,543.0 M). El Gasto Corriente está conformado de la siguiente manera: Servicios Personales L. 468.8 M, Servicios no Personales L. 216.5 M, Materiales y Suministro L. 9.0 M y Transferencias L.8.9 M.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes (L.730.5 M) y Gastos Corrientes (L.703.2 M), se observa un Ahorro en Cuenta Corriente de L.27.3 M.

EMPRESA HONDUREÑA DE TELECOMUNICACIONES  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL I TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,698.9</b>	<b>730.5</b>	<b>43.0</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,698.9	730.5	43.0
DISMINUCION INVERSION FINANCIERA	0.0	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,698.9</b>	<b>703.7</b>	<b>41.4</b>
GASTOS CORRIENTES	1,543.0	703.2	45.6
Servicio Personales	958.1	468.8	48.9
Servicios no Personales	489.1	216.5	44.3
Materiales y Suministros	60.2	9.0	14.9
Transferencias	23.6	8.9	37.6
Intereses Servicio de Deuda	11.9	0.0	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>155.9</b>	<b>27.3</b>	<b>17.5</b>
BIENES CAPITALIZABLES	109.1	0.5	0.4
SERVICIO DE DEUDA	46.8	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>26.9</b>	

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio de 2019, HONDUTEL reporta una estructura de personal de 2,400 empleados, de los cuales 2,342 (97.6%) corresponden a la categoría de empleados permanentes, 54 (2.3%) a personal por contrato y 3 (0.1%) empleados por jornal y 1 por Servicios Profesionales, al compararlo con el número total de plazas aprobadas para la Empresa en el presente Ejercicio Fiscal 2019 (2,515 plazas), se observa opera con el 95.4% de lo proyectado.
- El 60.8% (1,460) son empleados del género masculino y el 39.2% (940) femenino.
- En concepto de sueldos y salarios del personal permanente, por contrato y Servicios Profesionales reporta una ejecución de L.284.3 M, que representa el 16.7% del presupuesto total de la Empresa, y con una ejecución del 46.9% del presupuesto para sueldos y salarios.
- La Empresa se rige por un Contrato Colectivo de condiciones de trabajo entre HONDUTEL y el sindicato de trabajadores de HONDUTEL (SITRATEL), (actualmente el Décimo Tercero), vigente para los años 2019-2021, mismo que fue firmado en el mes de enero del 2019, el cual incluye una serie de beneficios para los empleados de HONDUTEL, incluyendo la cláusula

económica que representa un incremento salarial del 10.0%; de aplicarse completamente dicho contrato el impacto estimado en el Presupuesto 2019 sería de L.83.3 M.

- Al 31 de marzo del 2019, HONDUTEL pagó en concepto de prestaciones laborales L.58.2 M correspondiente a 115 empleados cesanteados, es importante señalar que las prestaciones se han ido pagando en cuotas, esto debido a la delicada situación Financiera de la Empresa que le imposibilita hacer el pago de contado, respecto a lo establecido en el artículo No.130 de las Normas de Ejecución Presupuestaria Vigentes, referente a la cancelación de las plazas vacantes, no se ha realizado.
- En Sentencias Judiciales por salarios dejados de percibir, al 31 de marzo del 2019 el monto pagado ascendió a L.54.1 M correspondiente a 29 personas que demandaron a la Empresa.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio muestra una pérdida de L. 91.9 M.
- Al 30 de junio el Balance General de HONDUTEL muestra un monto de Cuentas por Cobrar por L. 1,944.2 M que representa el 76.5% de los activos corrientes, y un monto de L.3,040.2 M de Cuentas por Pagar.
- El Indicador de Liquidez es de 0.7%, lo que muestra que la empresa tiene problemas de Liquidez para hacerle frente sus compromisos de pago, ya que solo cubre el 72% de las deudas a corto plazo.
- El nivel de endeudamiento refleja que HONDUTEL tiene comprometidos sus activos en un 62%.
- El índice de calidad de la deuda muestra que del 100% de la deuda que mantiene HONDUTEL, un 84% está a corto plazo.
- El índice de rentabilidad neta muestra que por cada Lempira de venta que genera la empresa pierde 0.13 centavos.
- El índice de rentabilidad sobre activos muestra que por cada lempira invertido en activos la empresa pierde un lempira.

### RESUMEN FINANCIERO HONDUTEL

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	JUNIO
Ingresos de Operación	720.2
Ingresos Totales	733.8
Costo de los servicios Prestados	337.4
Gasto de Operación	475.0
Gasto Total	825.8
Resultado de Ejercicio	-92.0
Activo Corriente	2,541.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	-16.7
Cuentas por Cobrar	1,944.1
Activo Total	6,725.8
Pasivo Corriente	3,513.9
Cuentas por Pagar	3,040.2
Deuda (Prestamos)	1,160.4
Pasivo Total	4,200.6
Patrimonio	2,525.2

Fuente: Estados Financieros Hondutel

Indicadores	
Liquidez	0.7%
Capital Neto de Trabajo	-972.6
Nivel de Endeudamiento	62%
Calidad de la Deuda	84%
Margen de Utilidad Neta	-13%
Margen de Utilidad Bruta	467%
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	65%
Rentabilidad Bruta	-13%
Rentabilidad sobre activos -ROA	-1%

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

En el cumplimiento de las metas la empresa presenta un nivel bajo en comparación a lo programado para el trimestre, esto ocasionado principalmente a la disminución en la venta de servicios que presta HONDUTEL al público, abonado a esto lo poco atractivo que se muestra para el mercado hondureño y la competencia que constantemente está invirtiendo e innovando en materia de las comunicaciones de acuerdo a un mundo más globalizado.

HONDUTEL debe de identificar las deudas corto plazo que puedan reperfilarse con el objetivo de proporcionar mayor flujo de efectivo y de esta manera pueda ser reinvertidos en hacer mayor competitiva para el mercado hondureño, ya que en la actualidad se muestra que del total de la deuda un 84% de la misma es a corto plazo.

Es necesario continuar con las medidas de control del Gasto Corriente, e invertir en nuevas tecnologías de Información y Telecomunicación y/o la búsqueda de un socio estratégico con el

fin de aumentar los clientes particulares como corporativos, ofreciendo un servicio de telefonía móvil atractivo para el cliente y competitivo en el mercado nacional e internacional de ser posible, y así obtener nuevos ingresos que mejoren la situación Financiera de la Empresa, asimismo es importante que se tomen las medidas pertinentes en cuanto a la reestructuración de la empresa en el área de Recursos Humanos, a fin de que las liquidaciones del personal que se requieran, se realicen de una manera correcta y así evitar demandas judiciales en el futuro.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

HONDUTEL refleja una Pérdida Neta de L.38.5 M, menor en L.10.8 M a lo registrado en el mismo período del año anterior (L.49.3 M de pérdida), el resultado negativo es debido principalmente a la baja en los Ingresos de Operación de la Empresa.

Al 30 de junio del 2019, el Estado de Situación Financiera de la Empresa revela L.1,891.0 M en Cuentas por Cobrar a sus clientes, cifra que es superior en L.99.6 M a lo reportado en el mismo período del año 2018 (L.1,791.4 M).

Las Cuentas por pagar fueron de L.2,937.8 M, al comparar con lo registrado en el mismo período del año anterior (L.3,115.9 M), se observa una disminución de L.178.1 M, que refleja los esfuerzos de la administración por honrar los compromisos de pago.

El saldo de la deuda externa a corto plazo al 30 de junio del 2019, fue de L.473.8 M de los cuales L.446.6 M corresponde a deuda vencida y no pagada contraída con el Banco Japonés para la cooperación Internacional (OECF por sus siglas en Ingles) y los restantes L.27.2 M, deuda con el BID en proceso de pago; el saldo de la deuda externa a largo plazo asciende a L.686.6 M. Es importante señalar que el monto de la deuda externa tanto a corto como a largo plazo registrado en los Estados Financieros de la Empresa no expresan el valor real, ya que la misma está registrada a la tasa histórica de (L.18.8951 por US\$ 1.00 ) no registrándose tampoco el gasto por diferencial cambiario, con un impacto estimado no reflejado en los Estados Financieros de L.414.5 M, asimismo, cabe señalar que el monto de la deuda tampoco incluye intereses moratorios los cuales ascienden a L.254.2 M.

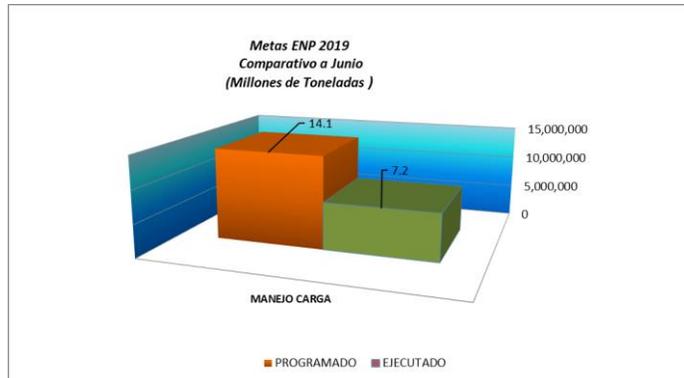
Al 30 de junio del 2019 el Patrimonio de la Empresa ascendió a L.2,578.6 M, conformados de la siguiente manera: L.2,233.5 M de Reservas por Revaluación de Activos, L.308.2 M Utilidades Acumuladas, L.61.0 M Aportaciones Estatales, L.14.4 M Donaciones Recibidas y L. -38.5 M resultado del Período.

Es necesario continuar con las medidas de control del Gasto Corriente, e invertir en nuevas tecnologías de Información y Telecomunicación y/o la búsqueda de un socio estratégico con el fin de aumentar los clientes particulares como corporativos, ofreciendo un servicio de telefonía móvil atractivo para el cliente y competitivo en el mercado nacional e internacional de ser posible, y así obtener nuevos ingresos que mejoren la situación Financiera de la Empresa, asimismo es importante que se tomen las medidas pertinentes en cuanto a la reestructuración de la empresa en el área de Recursos Humanos, a fin de que las liquidaciones del personal que se requieran, se realicen de una manera correcta y así evitar demandas judiciales en el futuro.

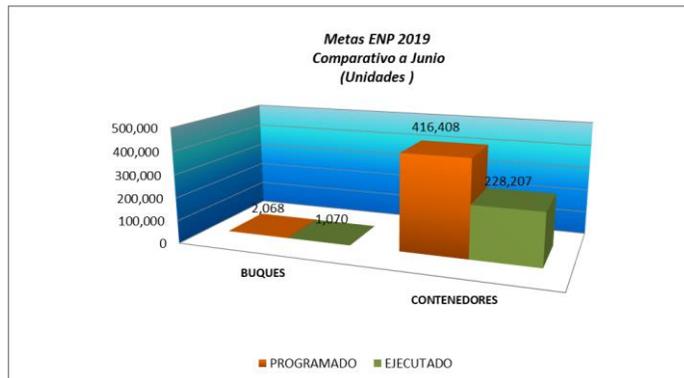
**ENP**

**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de junio del 2019, el Movimiento General de Carga (Importación / Exportación) de los puertos registra 7.2 M de toneladas métricas. Este servicio generó ingresos por L.57.2 M. Del total de la mercadería registrada, corresponde el 63.5% a importaciones y 36.5% a exportaciones. Este producto mostro una ejecución del 51.3% en relación a la meta programada para el año (14.1 M de toneladas).



- Se atendieron 1,070 buques lo que generó ingresos por L.376.8 M. Esta meta se ejecutó en un 51.7%, en relación con la meta programada (4,136 buques).



- El tráfico de contenedores y furgones asciende a 228,207 módulos, de una meta programada de 416,408 módulos, con una ejecución del 54.8%, lo que generó ingresos por L.97.0 M. Cabe mencionar que las metas ejecutadas y programadas pertenecen a los diferentes puertos que son manejados por la ENP.

- Ingresos percibidos del canon por hectáreas ocupadas y retribución de varios servicios producto de la concesión de la Terminal de Contenedores, Carga General y Granel a la Operadora Portuaria Centroamericana (OPC) y Puertos Marítimos de Honduras (PMH) ascendió a L.94.8 M.
- Los principales indicadores operativos se resaltan: el Tiempo de permanencia promedio en el puerto, indica que de los 9 tipos de barcos que arribaron a Puerto Cortes 6 mejoraron el indicador de rotación de los tiempos de espera para atracar en muelle y el tiempo que se emplea para la prestación de los servicios en Puerto, los buques que lograron mejores tiempos de rotación fueron: Granel Sólido con 22 horas (200-173), Carguero Convencional con 14.6 horas (80.3-94.9), otros convencionales con 11 horas (10.3 – 21.3).
- Toneladas promedio por hora manejadas durante el tiempo que el buque permanece en el puerto: De los nueve (9) tipos de embarcaciones, cinco (5) obtuvieron mejoría en el tiempo en atracaderos. Los barcos que registraron mayores aumentos son los siguientes: Otros Convencionales con 40.8 toneladas (45.2 – 4.4), Bananero sistema Lo con 25.4 toneladas (383.3 – 357.9), y Granel sólido con 18.1 de aumento (295.4 – 277.3).

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- A 30 de junio del 2019, la ENP cuenta con una ejecución presupuestaria de L. 514.9 M por el lado de los ingresos y de L.521.5 M por el lado del gasto, lo que representa una ejecución del 43.4% y 43.9% respectivamente, de acuerdo al presupuesto vigente 2019 (L. 1,186.9 M).

- Los Ingresos Corrientes percibidos en el periodo fueron de L.476.1 M, lo que refleja una ejecución del 43.7% de acuerdo con lo programado para el año (L.1,089.6 M) y en Rentas de la Propiedad se percibieron ingresos por L. 38.8 M, un 51.2% de los programado para el año (L. 75.7 M).

- Los Gastos Corrientes erogados en el periodo fueron de L.498.7 M representa un 50.4% del valor presupuestado para el año (L. 989.0 M), y el cual está conformado en un 44.6% (L.222.4 M) por Servicios Personales, 26.2% (L.130.8 M) a Servicios no Personales y el 2.2% (L.11.0 M), corresponde a Materiales y Suministros y el 27.0% corresponden a las Transferencias (L.134.6 M).

- El Gasto Capitalizable derivado del programa de inversiones que realiza la ENP asciende a L.11.8 M en su mayoría destinado a Construcciones, así como a Mejoras de Bienes en Dominio Público y compra de Equipo. El Gasto de Capital refleja una ejecución únicamente del 7% en comparación con el total programado para el año (L. 169.5 M).

- La relación entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes generó un Desahorro en Cuenta Corriente de L.22.6 M. El Balance Global muestra un Déficit de L.6.6 M.

## RECURSO HUMANO

- La ENP operó con un total de 785 empleados al finalizar el II Trimestre del año 2019, menor en 13 plazas, en comparación a las autorizadas (798 plazas en la modalidad de permanentes).
- De esta estructura, 778 empleados (99.1%) corresponden a la categoría de empleados permanentes y 7 empleados (0.9%) Contratos especiales.

**ENP**  
**COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE**  
**( MILES DE LEMPIRAS)**

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL SEGUNDO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,186.9</b>	<b>514.9</b>	<b>43.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,089.6	476.1	43.7
RENTAS DE LA PROPIEDAD	75.7	38.8	51.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,186.9</b>	<b>521.5</b>	<b>43.9</b>
GASTOS CORRIENTES	989.0	498.7	50.4
Servicio Personales	472.6	222.4	47.0
Servicios no Personales	284.4	130.8	46.0
Materiales y Suministros	41.8	11.0	26.4
Transferencias	190.1	134.6	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>100.7</b>	<b>-22.6</b>	<b>-22.5</b>
GASTO DE CAPITAL	169.5	11.8	7.0
SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	28.5	11.0	38.4
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-6.6</b>	<b>0</b>

- La estructura de personal está distribuida de la siguiente manera: 583 empleados (74.3%) corresponden al género masculino y 202 (25.7%) al género femenino, lo que indica que la Institución mantiene cierta desigualdad en política de Equidad de Género por la naturaleza de sus actividades, el mayor peso en las plazas ocupadas por hombres las tiene el área administrativa, obra y seguridad.
- De acuerdo con la Ejecución Presupuestaria presentada por la ENP, el pago en concepto de Sueldos Salarios del personal permanente y por contrato acumulado al mes de junio asciende a L.181.8 M, que corresponde a un 44.5% del Presupuesto aprobado para el año 2019 (L.408.1 M).
- Se pagó la suma de L. 5.4 M en concepto de prestaciones a once (11) empleados permanentes.
- La ENP logró negociar el Décimo Sexto Contrato (XVI) Colectivo de Condiciones de Trabajo con el SITRAENP, por un periodo comprendido del 2017 al 2020, con un impacto económico de L.15.3 M, para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019, muestra una Utilidad Bruta del ejercicio de L.181.4 M. El total de Patrimonio de la ENP asciende a L. 1,955.5 M.
- El total de Activos ascienden a L. 2,325.1 M, las Cuentas por Cobrar ascienden a L.95.8 M; por otro lado el Total de Pasivos ascendió a L.369.6 M, sus obligaciones a Corto Plazo Ascenden a L.21.7 M y sus obligaciones a Largo Plazo suman L.116.0 M que incluyen prestamos con el BIRF (Banco Interamericano de Reconstrucción Y Fomento) por L.25.7 M , destinados a la ampliación de la infraestructura de Cortes y San Lorenzo , con vencimiento al 15 de enero del 2027 y con el KBC Bank NV, por L. 90.3 M, fondos utilizados para el dragado del Canal de Acceso en Puerto Cortes y San Lorenzo, con vencimiento al año 2,024.
- La ENP Muestra un nivel de liquidez de 6.0. valor por encima del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0). ya que sus inversiones a largo plazo (Depósitos a Plazo Fijo) ascienden a L.700.0 M, que equivalen al 30% de sus Activos.
- El nivel de endeudamiento de la ENP es del 20%, es decir que sus activos se encuentran financiados en este porcentaje con recursos de terceros.

### RESUMEN FINANCIERO "ENP"

Millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	663.00
Ingresos Totales	723.13
Costo de los servicios Prestados	300.37
Gasto de Operación	154.71
Gasto Total	541.72
Resultado de Ejercicio	181.41
Activo Corriente	1,392.00
Disponibilidad (Caja y Banco)	469.12
Cuentas por Cobrar	95.83
Activo Total	2,325.11
Pasivo Corriente	231.89
Cuentas por Pagar	210.05
Deuda (Prestamos)	116.04
Pasivo Total	369.64
Patrimonio	1,955.47
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	6.00
Capital Neto de Trabajo	1,160.11
Nivel de Endeudamiento	0.16
Calidad de la Deuda	0.63
Margen de Utilidad Neta	0.25
Margen de Utilidad Bruta	58.46
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.21
Rentabilidad Bruta	0.27
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.08

Fuente: Estados Financieros de la ENP al 30 de junio del 2019.

- La Empresa muestra una alta rentabilidad ya que el Margen de Utilidad Bruta es del 58.5%, y se espera se mantenga de esta manera o mejore a lo largo del año.

## **RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR**

- La ENP muestra una buena ejecución de sus metas con respecto a las programadas para el año, al igual que su ejecución presupuestaria, la cual se ha ejecutado a la fecha en alrededor del 50% tanto en los Ingresos como en sus Egresos.
- El Déficit presupuestario que muestra el Balance Global se debe a que por cuestiones de cierre la ENP no incorporó los Fondos de las Concesiones que suman L. 94.8 M las cuales se ven reflejadas en el Estado de Resultado.
- Por otro lado, el nivel de Liquidez de la ENP sobrepasa el nivel óptimo, esto explicado en mayor medida a que sus inversiones a largo plazo (Depósitos a Plazo Fijo) ascienden a L.700.0 M, que equivalen al 30% de sus Activos, lo que no es saludable para la empresa ya que tienen sus Activos Ociosos por lo que se recomienda que incremente sus inversiones.
- La ENP está en vías de optimizar sus procesos con la mejora de la infraestructura portuaria, para ello han fortalecido sus áreas operativas y financieras en comparación a otros años, además ahora promueven el desarrollo económico del país y diferentes rubros participan en la cadena de exportaciones e importaciones a países del extranjero.

## SANAA

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

El SANAA tiene como objetivo principal promover el desarrollo de los abastecimientos públicos de agua potable y alcantarillado sanitario y pluvial en todo el país, así como aumentar la cobertura de los servicios de agua potable y alcantarillado sanitario, disminuir el agua no contabilizada dando seguimiento al Programa de Control de Perdida y la Conservación de Manejo de Cuencas entre otros, pero en vista que la institución se encuentra en proceso de transferir todos los proyectos de agua y saneamiento a la Alcaldía Metropolitana del Distrito Central (A.M.D.C), los proyectos con fondos externos fueron transferidos a otras instituciones del Estado, especialmente al Instituto de Desarrollo Comunitario Agua y Saneamiento (IDECOAS), por lo cual no hubo programación de metas para el año 2019.

### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos asciende a L.1,021.9 M ejecutado en un 44.2% por el lado de los Ingresos y de 40.5% por el lado del Gasto.

SANAA  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE  
( MILES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL SEGUNDO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,021.9</b>	<b>452.0</b>	<b>44.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,021.9	452.0	44.2
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	1.7	0.4	23.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,021.9</b>	<b>413.4</b>	<b>40.5</b>
GASTOS CORRIENTES	992.5	406.0	40.9
Servicio Personales	698.9	312.0	44.6
Servicios no Personales	154.8	75.9	49.0
Materiales y Suministros	138.8	18.2	13.1
Transferencias	0.1	0.0	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>29.4</b>	<b>46.0</b>	<b>156.6</b>
GASTO DE CAPITAL	29.4	7.4	25
OTROS GASTOS	0.0	0.1	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>38.6</b>	<b>0</b>

- Los Ingresos Totales ascendieron a este segundo trimestre a L.452.0 M, que equivale al total de Ingresos Corrientes de los cuales tenemos:

Ingresos por Venta y Operación L.451.6 M, M y L. 0.4 M que recibe por Transferencia Corrientes de parte del Gobierno Central.

- Los Gastos Totales acumulados al Segundo Trimestre ascienden a L.413.4 M, que corresponde a un 40.5% del total presupuestado para el año 2019.

- El Gasto Corriente Asciede a L. 406.0 M; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con un 76.8% (L.312.0 M) del Gasto Corriente, Servicios No Personales con 18.7% (L.75.9 M.), Materiales y Suministros con 4.5% (L.18.2 M).
- El Gasto de Capital asciende a L 7.4 M, del cual la mayor parte está dirigido al pago de la Deuda a Largo Plazo.
- La relación entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes generó un ahorro en cuenta corriente de L.46.0 M.
- El Balance Global muestra un Superávit Presupuestario de L. 38.6 M.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio del 2019, la Institución reporta una estructura de personal de 1,722 empleados, (1,519) bajo la modalidad de permanentes, (200) por contrato y (3) contratados Bajo servicios Profesionales.
- El 82.9 % corresponden al Género Masculino (1,429) y 17.3% (295) al Género Femenino, por lo que podemos observar una diferencia marcada en equidad de género, lo que responde en parte a la naturaleza del servicio que presta la Empresa.
- Según la Ejecución Presupuestaria, hasta la fecha se han pagado en concepto de Sueldos y Salarios L.190.3 M, equivalente a 24.3% del monto aprobado para el mismo periodo (L.781.4 M).
- La última negociación del Contrato Colectivo fue en el Periodo 2012-2013.

## RESULTADO FINANCIERO

- Los Activos de la empresa asciende a (L. 7,736.4 M) con los cuales cubre 4.9 veces las obligaciones de la empresa a corto y largo plazo (L.1,563.8 M). Sus cuentas por cobrar suman L.1,186.8 M
- El Estados de Resultado al 30 de Junio muestra un Déficit de 42.5 M.
- El SANAA presenta un nivel de endeudamiento del 20%, es decir que sus Activos se encuentran financiados en este porcentaje por terceros.
- Muestra un nivel de solvencia de 1.0, valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), lo que se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones.
- Actualmente la empresa trabaja con un margen de Utilidad Bruta de 48.7%, es decir que cuenta con este porcentaje de su utilidad para cubrir sus costos y obligaciones.
- El patrimonio con que cuenta la Empresa asciende a L.6,172.6 M, parte de este patrimonio pertenece a las Aportaciones (esta cuenta es similar al Capital Fiscal) .

### RESUMEN FINANCIERO "SANAA"

Millones de Lempiras

Descripcion	JUNIO
Ingresos de Operación	290.02
Ingresos Totales	451.60
Costo de los servicios Prestados	231.68
Gasto de Operación	226.63
Gasto Total	494.12
Resultado de Ejercicio	-42.52
Activo Corriente	1,403.76
Disponibilidad (Caja y Banco)	73.88
Cuentas por Cobrar	1,186.83
Activo Total	7,736.40
Pasivo Corriente	1,345.90
Cuentas por Pagar	1,291.39
Deuda (Prestamos)	217.90
Pasivo Total	1,563.80
Patrimonio	6,172.60
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	1.04
Capital Neto de Trabajo	57.86
Nivel de Endeudamiento	0.20
Calidad de la Deuda	0.86
Margen de Utilidad Neta	-0.09
Margen de Utilidad Bruta	48.70
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.50
Rentabilidad Bruta	-0.15
Rentabilidad sobre activos - ROA	-0.01

Fuente: Estados Financieros del SANAA al 30 de junio del 2019.

## RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- El 30 de junio del 2019, el Balance General de la Empresa revela Cuentas por Cobrar en L. 1,207.9 M que representan un 86.0% del total de sus Activos Corrientes (L. 1,403.7 M), y un 15% del total de sus Activos, mismas que obedecen al cobro de servicios a los abonados. La mora en su totalidad asciende a L.1, 403.3 M en donde el 41.5% pertenece

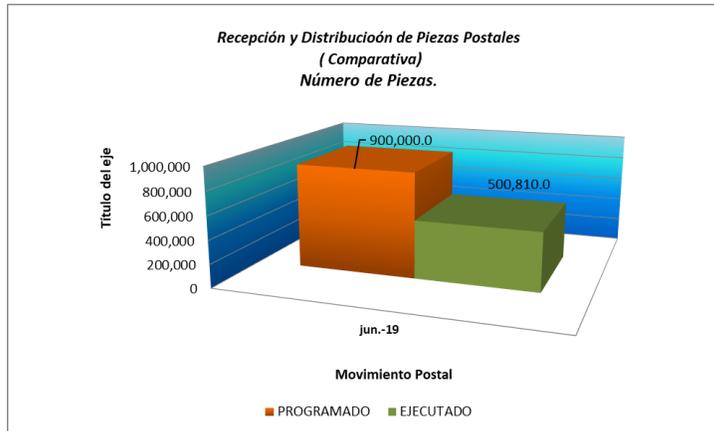
a mora residencial, el 22.0% a la mora comercial, el 30.2% a la mora Pública Descentralizada y el resto 6.3%, a la industria, Cuentas inactivas y la mora Pública Benéfica. La estimación de Cuentas incobrables asciende a L. 216.5 M.

- A pesar que la empresa ha tomado medidas como (suspender el servicio a los clientes morosos, otorgamiento de amnistía, con lo cual condonaban los intereses y otros gastos y se promovieron en los juzgados demandas contra los clientes morosos) La institución tiene que ser más efectiva en sus medidas de cobro para poder recuperar la mora ya que la institucional económicamente atraviesa por un momento difícil y necesita fondos para la cancelación del pasivo laboral y lograr así la transferencia total del servicio a la A.M.D.C.
- En el mes de junio se han sostenido reuniones con el personal de la Secretaría de Finanzas y los empleados de la A.M.D.C y del SANAA, para analizar el incremento por ajuste al Salario Mínimo aplicado sin solicitar Dictamen de la SEFIN en los primeros meses del año y el incremento negociado en reuniones entre el Sindicato de la Institución, y representantes de la A.M.D.C. firmando un acta de entendimiento en el cual se les concedía un incremento salarial que abarcaría un 4.22% por IPC, así como un 1.98 % de incremento por antigüedad tal como lo especifica el contrato colectivo, mismo que hizo efectivo en dos partes, culminando en las segunda quincena de junio.
- La Institución no cuenta ya con programas de Inversión, debido a su proceso de transferencia a la A.M.D.C., la cual en el 2017 traspaso formalmente nueve (9) sistemas de agua potable a las diferentes municipalidades, y aún están en proceso de ser transferidos 4 sistemas de agua, del total de 13 acueductos acordados en el año 2016.

## HONDUCOR

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Siendo el objetivo Operativo de HONDUCOR la recepción y distribución de piezas postales se tiene que al segundo trimestre (abril a junio), se admitieron y distribuyeron 218,541 piezas.
- El valor acumulado al Segundo Trimestre del 2019 asciende a 500,810 piezas postales lo que representa un 55.6%, de la meta programada para el año (900,000).



- El Objetivo Institucional de HONDUCOR está orientado a prestar el Servicio Postal a todo el pueblo Hondureño en todas sus modalidades tanto en el ámbito nacional como internacional, así como servicios y actividades conexas, mejorando la calidad de los servicios a través de la optimización del servicio postal para satisfacer la demanda de los usuarios.

Su Objetivo Estratégico es posicionar a la Empresa en el mercado Nacional e Internacional, a través de ofertar productos innovadores y diversificados desarrollando la calidad de sus servicios, a través de la sistematización en todo el ciclo de los procesos operativos, a fin de obtener ventajas competitivas modernas y sostenibles que satisfagan las necesidades del usuario.

### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos asciende a L.111.1 M, ejecutado en un 53.7% por el lado de los Ingresos y 60.8% por el lado del Gasto.
- Los Ingresos Totales ascendieron a este segundo trimestre a L.59.6 M.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L. 59.6 M de los cuales tenemos: Ingresos operativos L.29.2 M, ingresos de No Operación L.0.7 M y L.29.4 M de la transferencia que recibe del Gobierno Central.
- Los Gastos Totales acumulados al Segundo Trimestre ascienden a

HONDUCOR  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE  
( MILLONES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL SEGUNDO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>111.1</b>	<b>59.6</b>	<b>53.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	111.1	59.6	53.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>111.1</b>	<b>67.6</b>	<b>60.8</b>
GASTOS CORRIENTES	111.0	67.5	60.8
Servicio Personales	88.0	53.1	60.3
Servicios no Personales	14.6	11.5	79.2
Materiales y Suministros	6.6	2.9	43.9
Transferencias	1.8	0.0	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.1</b>	<b>-7.9</b>	<b>-7,900.7</b>
GASTO DE CAPITAL	0.1	0.0	47
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-7.9</b>	<b>0</b>

L.67.6 M, que corresponde a un 60.8% del total presupuestado para el año 2019.

- El Gasto Corriente Asciede a L. 67.5 M; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con un 78.6% (L.53.1 M) del Gasto Corriente, Servicios No Personales con 17.1% (L.11.5 M.), Materiales y Suministros con 4.3% (L.2.9 M).
- La relación entre Ingresos Corrientes (L.59.6 M) y Gastos Corrientes (L.67.6 M) generó un desahorro en cuenta corriente de L.7.9 M.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio del 2019, la Institución reporta una estructura de personal de 442, todos bajo la modalidad de permanentes.
- El 48.0 % corresponden al Género Masculino (212) y 52.0% (230) al Género Femenino.
- Hasta la fecha se han pagado en concepto de Sueldos y Salarios L.33.7 M, equivalente a 55.9% del monto aprobado para el mismo periodo (L.60.3 M).
- En concepto de prestaciones laborales se han pagado L.117, 932.99 de L 499,998.00 programados para el periodo.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019, muestra una Perdida de L.8.4 M.
- Las Cuentas por Cobrar que muestra HONDUCOR en su Balance General al 30 de junio del 2019 asciende a L.4.5 M; por otro lado el Total de Pasivos ascendió a L.68.6 M, en donde las cuentas por pagar a proveedores suman L.13.6 M y las obligaciones por Préstamos a largo plazo L.54.8 M.
- Los Pasivos Totales se muestran 1.3 veces mayor a los Activos Totales (L.51.5 M), lo que genera un resultado negativo de L.17.2 M en el Patrimonio, ocasionado por los resultados acumulados de periodos anteriores.
- Muestra un nivel de solvencia de 1.3 valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), lo que se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones.
- El Índice de endeudamiento es del 1.3, lo que explica que el nivel de Activos se encuentra financiado en un 130% con recursos de terceros.

### RESUMEN FINANCIERO "HONDUCOR"

Millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	29.17
Ingresos Totales	59.36
Costo de los servicios Prestados	-
Gasto de Operación	67.79
Gasto Total	67.79
Resultado de Ejercicio	-8.43
Activo Corriente	17.85
Disponibilidad (Caja y Banco)	11.27
Cuentas por Cobrar	4.46
Activo Total	51.48
Pasivo Corriente	13.64
Cuentas por Pagar	13.64
Deuda (Préstamos)	-
Pasivo Total	68.66
Patrimonio	-17.18
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	1.31
Capital Neto de Trabajo	4.21
Nivel de Endeudamiento	1.33
Calidad de la Deuda	0.20
Margen de Utilidad Neta	-0.14
Margen de Utilidad Bruta	100.00
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.14
Rentabilidad Bruta	-0.29
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.16

Fuente: Estados Financieros de HONDUCOR al 30 de junio del 2019.

- El porcentaje de Gastos de Operación vs los Ingresos es de 1.10, es decir que los Gastos de Operación representan un 110% del total de Ingresos.
- La rentabilidad Bruta de la empresa es de -0.29, es decir que HONDUCOR está perdiendo 29 centavos por cada Lempira recibido en sus ingresos de Operación

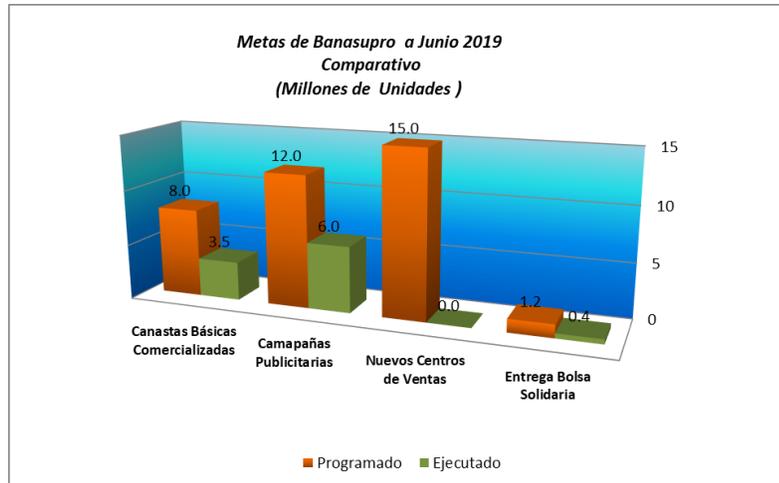
## RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- Al segundo trimestre del 2019 la institución presenta un Desahorro en Cuenta Corriente de L. 7.9 M, debido a que la empresa no está percibiendo suficientes ingresos para cubrir sus obligaciones.
- Es importante señalar que la empresa estará financiando su Gastos Corriente con préstamos a Largo Plazo.
- El Balance General de la Institución muestra un Patrimonio negativo (L.17.2 M), esto debido a las altas cuentas por pagar originadas por la aplicación de préstamos temporales con la SEFIN, pero que mejoraran al aplicarse el Decreto 141-2017 que en su Artículo No. 57 reclasifica este tipo de préstamos, con lo cual desaparecería una cuenta por pagar de L.51.0 M, con lo cual el Balance General tendrá una gran mejoría en su presentación.
- La institución continúa siendo deficiente en sus operaciones, de no ser por las transferencias del Tesoro Nacional, esta no podría subsistir.
- Se recomienda mejorar el servicio postal y hacerlo más eficiente para así poder competir con las empresas privadas del mismo rubro, además de buscar nuevas innovaciones en los servicios a prestar, para lograr un incremento en sus ingresos de operación., otra forma de mejorar la situación sería buscar una alianza con otras empresa del mismo rubro.

## BANASUPRO

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Cumpliendo con el objetivo de “comercializar productos de la canasta alimenticia a precios razonables y competitivos a la población de bajo ingreso”, al segundo trimestre del 2019 se amplió la cobertura con la comercialización de canastas 3.5 M de canastas básicas de 8.0 M programadas para el periodo, lo que representa una ejecución de 43.5%.



- Al cierre del segundo trimestre del 2019 no se han contabilizado nuevas apertura de puntos y centros de venta, esto debido a que se necesitan nuevas contrataciones de personal para cubrir nuevos centros, en esta meta se había planificado 15 aperturas para el año.
- Se llevaron a cabo 6 campañas publicitarias de 12 que se tenían planificadas para este segundo periodo, alcanzando un 50% de lo programado.
- La Facturación acumulada por ventas en los Modelos de Negocios asciende a un total de L.437.9 M, de los cuales L.294.0 M corresponde a las ventas generadas por los Centros de Venta, Movilsupros, y, Megasupros. En cuanto a las ventas por los Proyectos Alimenticios (Bolsa Solidaria y Distribución de Alimentos al Instituto Nacional Penitenciario INP), estos ascienden a L.143.8 M. Los llamados Centros Híbridos, (bodegas en Tegucigalpa y San Pedro Sula), reflejan una mínima participación de solo L.313.0.
- Al segundo trimestre se han lograron entregar 437,290 Bolsas Solidarias para la población hondureña de bajos recursos, que representan un 36.4% de la meta programada para el año, (1, 200,000), lo que equivale a L78.0 M, según el Convenio con la Secretaria de Desarrollo e Inclusión Social.
- Además en atención al Proyecto de Distribución de Alimentos a Centros Penitenciarios del INP se realizaron 28 entregas de alimentos, valorado en L.65.2 M.
- Otro proyecto de menor magnitud es el “Lempira Móvil” que tiene como objetivo atender a la población través de puntos de venta llamados “Lempirita móvil” y llevar ciertos productos a las Ahorro Ferias “El Lempirita”, en total se han comercializado productos de consumo básico por la cantidad de L.0.7 M. Cabe señalar que este proyecto ha sido de carácter eventual.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- A 30 de junio del 2019, BANASUPRO cuenta con un ejecución en el renglón de Ingresos de 53.0%, por el lado de los Egresos de 44.2%, de acuerdo al presupuesto vigente.
- Las Transferencias corrientes presupuestadas por parte de la Administración Central ascienden a L.6.3 M.
- Los Ingresos Totales percibidos en el periodo fueron de L.443.5 M, que casi en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes (L.441.9 M por ingresos de operación y L.1.6 M de transferencias del Gobierno Central.

**BANASUPRO 2019**  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE  
( MILLONES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL SEGUNDO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>837.3</b>	<b>443.5</b>	<b>53.0</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>830.9</b>	<b>441.9</b>	53.2
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>			0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>837.3</b>	<b>369.9</b>	<b>44.2</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>830.6</b>	<b>367.4</b>	44.2
Servicio Personales	115.5	51.8	44.9
Servicios no Personales	59.5	36.4	61.1
Materiales y Suministros	655.1	279.0	42.6
Transferencias	0.4	0.2	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.4</b>	<b>74.5</b>	<b>20,548.2</b>
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>6.7</b>	<b>2.5</b>	37.0
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>73.6</b>	<b>0</b>

- Los Gastos Totales erogados en el periodo fueron de L.369.9 M que representa un 44.2% del valor presupuestado para el año.
- El Gasto Corriente asciende a L.367.4 M, el cual está conformado en un 14.1% (L.51.8 M) por Servicios Personales, 9.9% (L.36.4 M) a Servicios no Personales y el 75.9% (L.279.0 M), corresponde a Materiales y Suministros y la diferencia corresponde a Transferencias.
- El Gasto Capitalizable asciende a L.2.5 M en su mayoría destinado a la compra de Equipo y Construcciones así como a Mejoras de Bienes en Dominio Privado.
- La relación entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.74.5 M. El Balance Global muestra un Superávit de L.73.6 M.

## RECURSO HUMANO

- BANASUPRO operó con un total de 407 empleados al finalizar el segundo trimestre del año 2019, menor en 16 plazas, en comparación a las plazas autorizadas (423).
- De esta estructura, 366 empleados (89.9%) corresponden a la categoría de empleados permanentes y 41 empleados (10.1%) Contratados en diferentes modalidades: 26 contratos profesionales, 6 contratos especiales, 3 personal interino y 6 contratos por jornal.
- La estructura de personal está distribuida de la siguiente manera: 246 empleados (60.4%) corresponden al género masculino y 161 (39.6%) al género femenino, lo que indica que la Institución mantiene cierta desigualdad en política de Equidad de Género.

- De acuerdo a la Ejecución Presupuestaria presentada por BANASUPRO, el pago en concepto de Sueldos Salarios del personal permanente y por contrato acumulado al mes de junio asciende a L.49.3 M, que corresponde a un 44.0% del Presupuesto aprobado para el año 2019 (L.112.2.0 M).
- Hasta la Fecha se han pagado L.2.0 M en concepto de Prestaciones Laborales, según la Ejecución Presupuestaria.
- El Impacto del Contrato Colectivo para este año 2019 es de L.5.5 M dentro de los cuales por concepto de incremento salarial por el costo de vida, según el IPC 2018 (4.2%), publicado por Banco Central de Honduras.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019, muestra una Perdida de L.39.8 M.
- Las Cuentas por Cobrar que muestra BANASUPRO en su Balance General al 30 de junio del 2019 asciende a L.114.6 M, por otro lado el Total de Pasivos ascendió a L.385.4 M, en donde casi un 100% corresponde a cuentas por pagar a proveedores; la Suplidora no presenta deuda a largo plazo.
- Muestra un nivel de solvencia de 1.0 valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), lo que se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones.
- El Margen de Utilidad bruta de BANASUPRO es de 15.2%, lo que demuestra que las ventas aún se ven rentables para la empresa y se espera se mantenga de esta manera o mejore a lo largo del año.
- Los activos totales de la Empresa se encuentran financiados en un 88% con recursos de terceros, según el Nivel de Endeudamiento que presenta BANASUPRO.

**RESUMEN FINANCIERO "BANASURPO"**  
Millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	437.87
Ingresos Totales	441.10
Costo de los servicios Prestados	374.16
Gasto de Operación	106.79
Gasto Total	480.95
Resultado de Ejercicio	-39.85
Activo Corriente	380.51
Disponibilidad (Caja y Banco)	216.33
Cuentas por Cobrar	114.63
Activo Total	436.26
Pasivo Corriente	385.37
Cuentas por Pagar	384.19
Deuda (Prestamos)	-
Pasivo Total	385.37
Patrimonio	50.89
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	0.99
Capital Neto de Trabajo	-4.86
Nivel de Endeudamiento	0.88
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	-0.09
Margen de Utilidad Bruta	15.18
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.24
Rentabilidad Bruta	-0.09
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.09

Fuente: Estados Financieros de BANASUPRO al 30 de junio del 2019.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

En cuanto a las metas de BANASUPRO la Ampliación de la cobertura durante el segundo trimestre se ha visto disminuido ya que no se dieron aperturas de nuevos puntos de venta, esto debido a limitaciones presupuestarias para contratar personal.

El proyecto Bolsa Solidaria históricamente le ha generado un buen margen de ganancia a BANASUPRO, sin embargo, la reducción en producción y el atraso en los pagos por parte de la SEDIS, hacen que lo demás negocios de BANASUPRO tengan que apalancar el proyecto lo que afecta el crecimiento de los puntos de venta BANASUPRO.

La empresa cerró el segundo trimestre con un Ahorro en Cuenta Corriente de L74.5 M y un Superávit presupuestario de L. 73.6 M, debido a un incremento en sus ventas del 6.1% con respecto al año anterior y en menor medida las Transferencias otorgadas por la Administración central.

Se debe aclarar que la empresa no ha podido abrir nuevos centros de venta porque no están siendo rentables, además que ha cerrado algunos de los pequeños proyectos, sin embargo son los proyectos como Bolsa Solidaria y atención a los Centros Penitenciarios los que están apalancando la situación de la Empresa debido a lo anterior BANASUPRO presenta un pérdida financiera de L.39.8 M.

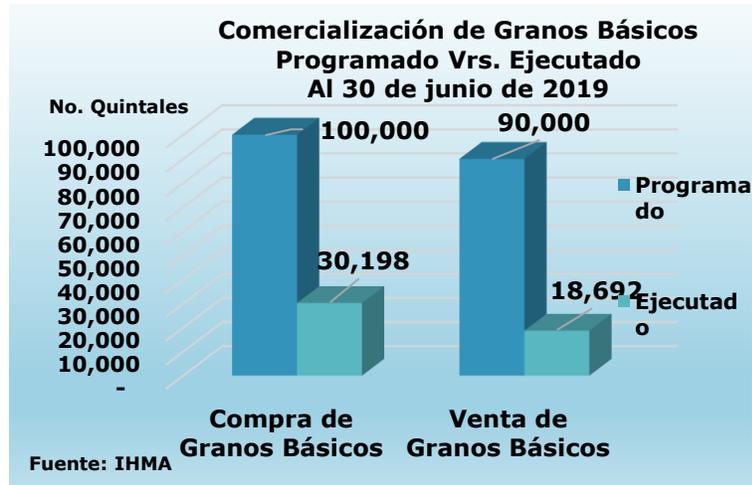
Ante este panorama la Empresa está solicitando ante la Secretaria de Finanzas, apoyo presupuestario para poder dar apertura a nuevos proyectos y hacer frente a esta situación.

Es necesario revisar la cantidad de bolsas a producir, debido a que el margen de ganancia para BANASUPRO se ha reducido sustancialmente con el actual nivel de producción, el cual resulta insuficiente para la capacidad instalada en cuanto a espacio de bodega, equipos y personal contratado, por lo que debe revisarse precios y otras variables de producción para que sea rentable para la institución.

**IHMA**

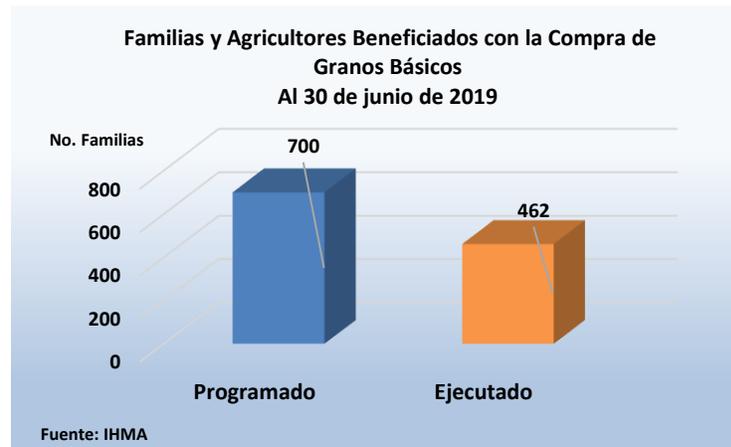
**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Para el año 2019 se programó la comercialización de 100,000 QQ de granos básicos, de los cuales 60,000 QQ corresponden a frijoles y 40,000 QQ a maíz, logrando una ejecución para el segundo trimestre de 30,198 QQ, equivalente al 30.2% de la meta programada para el año.



- Al segundo trimestre del 2019 se han comprado 15,809 QQ de frijoles que equivale al 26.3% de lo programado (60,000 QQ) y 14,389 QQ de maíz que representa el 36.0% de lo programado (40,000 QQ).

- De los 90,000 QQ de granos básicos programados para la venta para el año 2019, 50,000 QQ corresponden a frijoles y 40,000 QQ de maíz, logrando al segundo trimestre de 2019 la venta de 11,750 QQ de frijoles y 6,942 QQ de maíz, lo que representa un 20.8% (18,691.7 QQ) de ejecución de la meta programada, cabe resaltar que la baja ejecución es debido a la época de cosecha de los granos, los cuales tiene su punto más alto en los meses de agosto y octubre.



- La programación de familias de agricultores beneficiados por medio del acceso al mercado agrícola competitivo, para el año 2019 es de 700 nuevas familias, logrando favorecer a 105 nuevas familias durante el segundo trimestre lo que representa una ejecución total del 66.0% (462 familias).

## EJECUCION PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el año 2019, asciende a L.118.1 M, presenta una ejecución en el renglón de Ingresos de 41.7%, por el lado de los Egresos de 40.1%.

### INSTITUTO HONDUREÑO DE MERCADEO AGRÍCOLA (IHMA)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

- Los Ingresos Totales percibidos al segundo trimestre fueron de L.49.3 M, los cuales en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes conformados por: Ingresos de Operación con L.48.2 M y Rentas de la Propiedad con L.1.2 M.

- Los Gastos Totales ascendieron a L.47.3 M. Asimismo el Gasto Corriente representa el 99.7% del total del gasto, estos gastos están desglosados de la siguiente forma: 24.7% a Servicios Personales (L.11.7 M), 6.3% a Servicios No Personales (L.3.0 M), 68.7% a Materiales y Suministros (L.32.5 M) y las Transferencias con un 0.2% (L.0.1 M).

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>118.1</b>	<b>49.3</b>	<b>41.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	118.1	49.3	41.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>118.1</b>	<b>47.3</b>	<b>40.1</b>
GASTOS CORRIENTES	117.2	47.3	40.4
Servicios Personales	27.8	11.7	42.2
Servicios no Personales	18.9	3.0	15.9
Materiales y Suministros	70.4	32.5	46.2
Transferencias	0.2	0.1	31.3
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.9</b>	<b>2.0</b>	<b>216.0</b>
GASTOS DE CAPITAL*	0.9	0.1	5.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>2.0</b>	

\*Bienes Capitalizables

Fuente: IHMA/SIAFI

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a junio 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.2.0 M.

## RECURSOS HUMANOS

- Al 30 de junio 2019, la institución reporta una estructura de personal de 81 empleados de los cuales 71 son permanentes, 9 por contrato y 1 de Servicios Profesionales.
- El 66.7% de los empleados son del Género masculino (54) y el restante 33.3% son del Género femenino (27), esto debido al giro de la institución que exige más esfuerzo físico.
- En concepto de Sueldos y Salarios se ejecutó un acumulado de L.7.8 M al 30 de junio de 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

El Estado de Resultado al 30 de junio 2019 muestra una Utilidad Neta de L.14.0 M.

- El Balance General a la fecha refleja Activos Corrientes por un valor de L.336.2 M y un Pasivo Corriente de L.96.7 M y el patrimonio asciende a L.284.0 M.
- El indicador de liquidez muestra 3.5%, lo que refleja que la institución tiene capacidad para cubrir sus deudas a corto plazo.
- Un Capital Neto de Trabajo de L.239.5 M.
- Nivel de Endeudamiento refleja que el activo total del IHMA se encuentra financiado en un 25.4% por recursos de terceros.

RESUMEN FINANCIERO "IHMA"  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Junio 2019
Ingresos de Operación	29.8
Ingresos Totales	29.90
Gasto de Operación	1.90
Gasto Total	14.20
Resultado de Ejercicio	15.6
Activo Corriente	336.20
Disponibilidad (Caja y Banco)	6.30
Cuentas por Cobrar	115.20
Activo Total	380.70
Pasivo Corriente	96.70
Cuentas por Pagar	9.03
Deuda (Prestamos)	29.20
Pasivo Total	96.70
Patrimonio	284.0

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	3.5
Capital Neto de Trabajo	239.5
Nivel de Endeudamiento	25.4
Calidad de la Deuda	100.0
Margen de Utilidad Neta	0.5
Margen de Utilidad Bruta	-0.9
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.1
Rentabilidad Bruta	0.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

Fuente: IHMA

## RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

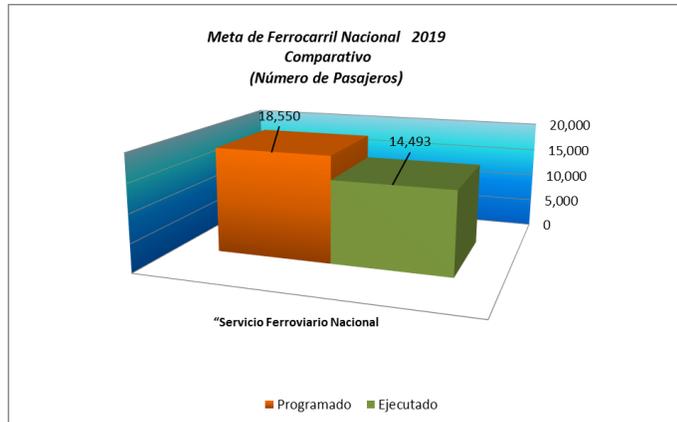
El IHMA debe buscar un mecanismo efectivo en el manejo de sus cuentas por cobrar que al 30 de junio de 2019 ascienden a L.115.20 M, lo que permitirá eficientar la comercialización de granos básicos que es el objetivo para el cual fue creada la institución.

Se recomienda al IHMA que comience a amortizar el préstamo que mantiene vigente con BANADESA que al segundo trimestre de 2019 refleja un saldo en intereses moratorios vencidos y por pagar de L.29.2 M.

**FNH**

**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de junio del 2019 el Ferrocarril a través de su único programa denominado "Servicio Ferroviario Nacional, (que consiste en brindar tours a los visitantes nacionales y extranjeros, considerado como una actividad histórica principalmente para los estudiantes y turistas). Esta actividad logró una ejecución de 14,493 pasajeros que representa el 78.1% de lo programado para el año 2019 (18,550 visitantes), este incremento obedece a la aceptación que han tenido las mejoras en el servicio prestado en el sector de Cuero y Salado por los turistas extranjeros, nacionales y los pobladores de las comunidades aledañas y al recorrido, de Estación El Centro a Expo centro durante la Feria Juniana.



**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

- El Presupuesto Aprobado de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.14.0 M, de los cuales al segundo Trimestre 2019, se ejecutó un 34.1% por el lado de los ingresos y 54.2% por el lado del gasto.
- Los Ingresos totales percibidos al segundo trimestre del 2019 ascienden a, L 4.8 M, las Transferencias realizadas por el Gobierno Central ascienden a L.1.1 M.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L 3.6 M ejecutados en un 34.3% respecto a lo programado en el año (L. 10.6 M).

**FNH 2019**  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE  
( MILES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL SEGUNDO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>14.0</b>	<b>4.8</b>	<b>34.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	10.6	3.6	34.3
RENTA DE LA PROPIEDAD	9.6	3.4	34.9
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	3.3	1.1	33.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>14.0</b>	<b>7.6</b>	<b>54.2</b>
GASTOS CORRIENTES	14.0	7.6	54.2
Servicio Personales	6.5	4.1	63.6
Servicios no Personales	4.7	1.8	38.2
Materiales y Suministros	1.0	0.6	60.7
Transferencias	1.8	1.0	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-3.3</b>	<b>-3.9</b>	<b>117.6</b>
GASTO DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-2.8</b>	<b>0</b>

- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.7.6 M, corresponde al mismo valor del Gasto Corriente, el cual está conformado en un 54.8% a Servicios Personales (L.4.1 M), 23.6% a Servicios No Personales (L.1.8 M), 7.9% (L. 0.6 M) a Materiales y Suministros y 13.7% a Transferencia (L.1.0 M); el mayor porcentaje se refleja en los Servicios Personales.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al segundo trimestre 2019 se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.3.9 M y un Déficit Presupuestario de L.2.8 M.

## RECURSO HUMANO

- Al segundo trimestre del año 2019, la planta laboral se conformó por 30 plazas, de las cuales 19 pertenecen a la categoría de empleados permanentes, 9 por contrato y 2 por servicios profesionales. La empresa excede el número de plazas por contrato recomendadas (7).
- Del total de las plazas ocupadas, 24 plazas corresponden al género masculino (80%), y 6 plazas corresponden al género femenino (20%); es evidente una desigualdad en las oportunidades laborales.
- El Gasto total erogado en concepto de Sueldos y Salarios del personal permanente y por contrato, al segundo trimestre del 2019 asciende a L.4.1 M, equivalente a 63.6% del presupuesto aprobado (L. 6.5 M).

## RESULTADO FINANCIERO

- El total de Activos con los que la empresa cuenta ascienden a L 28.7 M, de estos L. 20.1 M son Activos Corrientes. Sus Cuentas por Cobrar ascienden a L. 19.0 M que representan el 94.5% de sus Activos Corrientes.
- El Estado de Resultado al mes de junio del 2019 reporta un Resultado del Ejercicio Negativo de L.3.1 M. La mayor parte de sus pasivos son remuneraciones (L4.0 M).
- La empresa Muestra un nivel de solvencia de 9.0, valor por encima del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), esto debido a las altas Cuentas por Cobrar que mantiene, lo que demuestra que la empresa tiene Liquidez en el caso que lograra hacer efectivo el cobro de las cuentas, es necesario realizar un análisis de las mismas para saber si realmente son montos recuperables, se recomienda optimizar el manejo de sus Cuentas por Cobrar.

RESUMEN FINANCIERO "FNH"	
Millones de Lempiras	
Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	0.27
Ingresos Totales	4.76
Costo de los servicios Prestados	
Gasto de Operación	6.81
Gasto Total	7.85
Resultado de Ejercicio	-3.08
Activo Corriente	20.13
Disponibilidad (Caja y Banco)	0.55
Cuentas por Cobrar	19.00
Activo Total	28.69
Pasivo Corriente	2.24
Cuentas por Pagar	2.24
Deuda (Prestamos)	
Pasivo Total	3.54
Patrimonio	25.14
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	9.01
Capital Neto de Trabajo	17.90
Nivel de Endeudamiento	0.12
Calidad de la Deuda	0.63
Margen de Utilidad Neta	-0.65
Margen de Utilidad Bruta	100.00
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.43
Rentabilidad Bruta	-11.31
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.11

Fuente: Estados Financieros del FNH al 30 de junio del 2019.

- La rentabilidad bruta es negativa para la empresa ( -11.3), lo que muestra que sus costos operacionales son mayores a sus ganancias.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Hasta la Fecha la Empresa ha mejorado la ejecución de sus metas con el incremento en la afluencia de usuarios del Tours, principal actividad de la institución, pero se recomienda solicitar apoyo por parte del Ministerio de Turismo y de otras instancias para proporcionar mantenimiento a las vías, dar mayor promoción y de esta manera mejorar y diversificar su servicio.

Cabe mencionar que el FNH cuenta con dos locomotoras y tres vagones para el transporte de personas en San Pedro Sula y dos carros de motor para La Ceiba Atlántida, en los cuales hacen los recorridos a los turistas. El Ferrocarril únicamente brinda dos servicios debido a que únicamente funciona un tramo en San Pedro Sula y una locomotora en la ciudad de La Ceiba dado que las vías férreas y dado a que los rieles están en mal estado por la falta de mantenimiento y por el hurto de los rieles, por lo que se recomienda realizar las gestiones para reactivar este servicio entre las ciudades, y así darle agilidad al transporte de personas y de las cargas y de esta manera ser al FNH auto sostenible.

Al cierre del segundo trimestre del 2019, el FNH muestra un Desahorro en Cuenta Corriente de L.3.9 M debido sus ingresos no son suficientes para cubrir su planilla en Sueldos y Salarios.

El patrimonio de la Empresa asciende a L.25.1 M, que en parte provienen de Renta de la Propiedad, que además de registrarse los valores por alquiler de edificios, terrenos y equipo se reflejan los valores percibidos por intereses recibidos por Depósitos a Plazo.

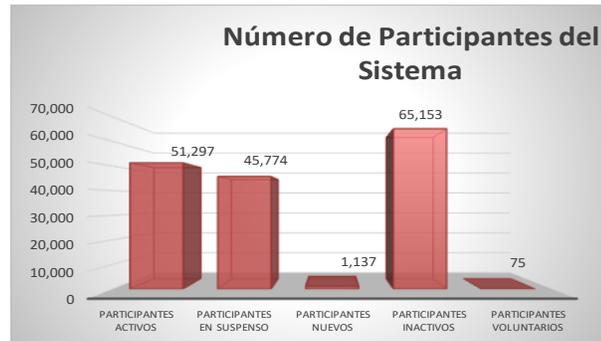
Según los indicadores de rentabilidad la empresa ya no es rentable por lo que deben tomarse acciones para poder hacerla sostenible en el tiempo.

## SECTOR PREVISIÓN SOCIAL (SPS)

### INJUPEMP

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019 el Instituto mantiene 51,297 participantes activos. El total de Participantes del INJUPEMP al cierre del segundo trimestre fue de 169,471, que incluye los participantes inactivos, voluntarios y en suspenso.



- El Instituto pagó por concepto de beneficios directos del sistema L.2,166.2 M a 18,755 beneficiarios (14,750 jubilación, 1,241 invalidez, 396 pensión por viudez, 274 pensión por orfandad, 790 retiros del sistema y 723 a otros beneficios), reportando un nivel de ejecución del 47.4% en relación a lo aprobado para el año 2019 (L.4,570.7 M).



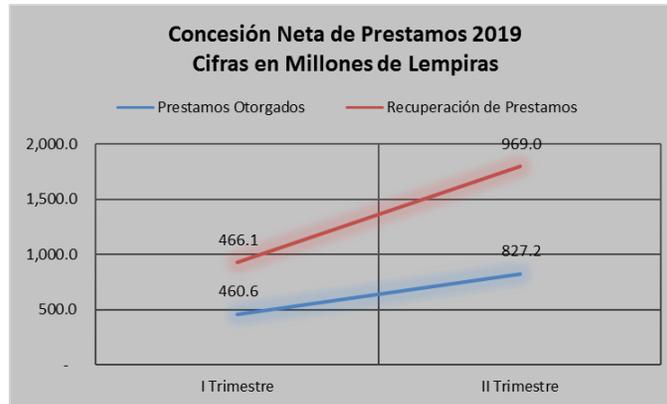
- Se otorgaron 19,921 préstamos por un monto total de L.827.2 M, ejecutando el 31.2% de lo aprobado para el año (L.2,650.0 M); de los cuales corresponde a préstamos personales L.795.9 M (96.2% del total de préstamos otorgados) y L.31.3 M a préstamos hipotecarios, (3.8% del total de préstamos otorgados), es importante mencionar que del total de los préstamos personales el 74.3% (L.591.2 M) corresponde a préstamos refinanciados.



- En recuperación de préstamos, refleja un monto de L.969.0 M lo que representa el 39.4% de lo programado para el año (L.2,659.0 M), de los cuales corresponde L.873.6 M (90.2%) a préstamos personales, L.82.3 M (8.5%) a préstamos hipotecarios y L.13.1 M (1.4%) de la Cartera Administrada de viviendas en San Pedro Sula.

- INJUPEMP mantiene una cartera total de Inversiones por un monto de L.32,254.3 M, de los cuales los Títulos valores a corto plazo L.9,112.7 M (28.3%), Títulos valores a mediano plazo L.10,368.1 M (32.1%), Títulos valores a largo plazo L.6,444.9 M (20.0%), Préstamos Personales L.4,898.8 M (15.2%) y Préstamos Hipotecarios L.1,429.8 M (4.4%), los cuales están conforme a lo establecido en la normativa de la CNBS.

- Al segundo trimestre del 2019, el INJUPEMP reporta Intereses y beneficios sobre inversiones por un monto de L.1,134.9 M, alcanzando una ejecución de 51.3% de lo programado para el año (L.2,212.0 M), distribuido en el siguiente detalle: Intereses por Títulos Valores L.1,090.7 M (96.1%), Intereses por depósitos L.19.3 M (1.7%) y Beneficios por Inversiones Empresariales L.25.0 M (2.2%).



- Al 30 de junio 2019, los indicadores operativos referentes a los Servicios Previsionales que presta el Instituto, reflejan que la relación entre las pensiones pagadas y las aportaciones y cotizaciones recibidas es de 122.5%, lo cual representa que por cada Lempira recibido en concepto de aportaciones se erogan aproximadamente L.1.20 en pago de pensiones, observándose con este indicador que el Instituto se sostiene con los rendimientos de las inversiones, y no así con los ingresos de operación del mismo; Además la relación entre las pensiones pagadas y el gasto total ejecutado representa el 91.2%, lo cual se traduce que por cada Lempira que egresa de la Institución L.0.90 centavos se destina al pago de pensiones, de igual manera, las pensiones pagadas representan el 6.7% del total de las inversiones financieras del INJUPEMP.
- Los Indicadores Operativos del portafolio de Inversiones del Instituto, observan un Rendimiento Promedio de las inversiones financieras del 5.4%, indicando que por cada Lempira invertido se obtienen aproximadamente L.0.05 centavos de utilidad; asimismo el porcentaje de inversión en moneda extranjera es del 10.5% del total de las Inversiones Financieras; por otro lado al comparar los préstamos otorgados a junio 2019 con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.-141.8 M, observando con este indicador que el Instituto cumple con los estándares internacionales y con el Artículo No.145 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, el cual establece que los Institutos de previsión deberán obtener una Concesión Neta de Préstamos igual o menor a cero; sin embargo, es importante señalar que si se analiza individualmente por tipo de préstamo, en la categoría de préstamos personales el Instituto no cumple con este requisito, ya que eroga más de lo que recupera en dichos préstamos.
- En cuanto a la administración del Sistema de Previsión, los principales indicadores operativos reportan que el costo de Administración del Sistema asciende al 8.7% de total de Aportaciones y Cotizaciones, de igual forma el porcentaje de deserción del Sistema es del 0.5% del total de afiliados activos.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos del INJUPEMP vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.9,687.5 M, con una ejecución tanto en ingresos como en gastos de L.5,048.3 M (52.1%)

**INSTITUTO NACIONAL DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE LOS EMPLEADOS  
Y FUNCIONARIOS DEL PODER EJECUTIVO (INJUPEMP)**  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

- Del monto total de Ingresos percibidos, L.1,560.2 M (30.9%) corresponden a la Disminución de Inversiones Financieras por la recuperación de préstamos otorgados.
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.3,488.1 M, mostrando una ejecución del 49.6% del monto Vigente para el año 2019 (L.7,028.5 M), observándose el mayor porcentaje en Transferencias Corrientes que registra las contribuciones patronales, aportes personales e ingresos por convenios con el 50.7% (L.1768.6 M) y el restante 49.3% (L.1,719.5 M) corresponde a las Rentas de la Propiedad que registra los intereses que generan las inversiones realizadas por el Instituto.
- En los Gastos Totales, el mayor porcentaje lo representa los Gastos Corrientes que fueron de L.2,319.8 M, observando una ejecución de 46.7% del monto vigente en el año (L.4,963.8 M), el mayor porcentaje lo absorben las transferencias por pago de beneficios en concepto de jubilaciones con el 93.4% (L.2,166.5 M), en Servicios Personales 5.1% (L.118.1 M), Servicios no Personales con 1.5% (L.33.7 M) y Materiales y Suministros con 0.1% (L.1.5 M).
- Los Desembolsos Financieros registraron el 35.2% (L.1,775.5 M), de los gastos totales, los cuales están conformados por el otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo (L.839.3 M) y la inversión en Títulos Valores (L.936.2 M).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes (L.3,488.1 M) y Gastos Corrientes (L.2,319.8 M) se generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,168.3 M, lo que corresponde al 56.6% de lo programado (L.2,064.7 M).

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>9,687.5</b>	<b>5,048.3</b>	<b>52.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	7,028.5	3,488.1	49.6
INGRESOS DE CAPITAL	2,659.0	1,560.2	58.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>9,687.5</b>	<b>5,048.3</b>	<b>52.1</b>
GASTOS CORRIENTES	4,963.8	2,319.8	46.7
Servicio Personales	267.4	118.1	44.2
Servicios No Personales	114.4	33.7	29.5
Materiales y Suministros	10.0	1.5	15.0
Transferencias	4,572.0	2,166.5	47.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2,064.7</b>	<b>1,168.3</b>	<b>56.6</b>
GASTO DE CAPITAL	47.7	0.5	1.0
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	4,676.0	1,775.5	38.0
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD		952.5	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio 2019, el Instituto operó con una planta laboral de 465 empleados, de los cuales 405 son empleados permanentes y 60 personas naturales contratadas para la realización de servicios profesionales, (hay pendientes de incluir 93 empleados permanentes, que por orden judicial tienen que reintegrarse, lo que aumentaría a 491 empleados); ejecutando el 82.8% de las plazas de personal permanente aprobadas para el presente Ejercicio Fiscal (489 plazas).
- En Servicios Personales se eroga en sueldos y salarios L.67.1 M, reflejando una ejecución de 40.8% del presupuesto vigente (L.164.4 M) y en colaterales el 34.9% (L.93.2 M).
- Del total de las plazas ocupadas, 273 empleados corresponden al género femenino (58.7%) y 192 empleados al género masculino (41.3%).

- En relación al pago de Prestaciones Laborales, en el período evaluado se reflejó una ejecución de L.14.6 M, al compararlo con el monto aprobado (L.9.7 M), se observa una ejecución del 150.5%, dicha sobre ejecución es un registro contable de fecha 28/06/2019 relacionado con **provisión del pasivo laboral** por un valor L. 10,340,458.00, mismo que está ocasionando un sobregiro presupuestario de L. 4,937,547.00 por lo que esta situación consensuada con el Depto. de contabilidad para ser regularizada en el mes de julio, 2019.
- El INJUPEMP se rige por un Contrato Colectivo de condiciones de trabajo (actualmente el quinto), vigente Para el periodo 2019-2021 y que incluye una serie de beneficios para los empleados del Instituto con un impacto económico estimado en el Presupuesto 2019 de L.15.2 M.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del primer trimestre del 2019, El Estado de Resultado del INJUPEMP reporta un Excedente de L.1,133.0 M.
- Los principales indicadores financieros observan una liquidez de 27.9%, rentabilidad bruta de nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.60 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- La rentabilidad sobre los activos de 3.1% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.03 centavos.
- El nivel de endeudamiento es de 0.05% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 5.0% con recursos de terceros.
- Calidad de la Deuda 72.0% indicando que por cada lempira que el instituto debe L.0.7 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de Utilidad neta % esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.12 centavos de perdida.

### RESUMEN FINANCIERO DE INJUPEMP

Cifras en millones de lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	1,768.6
Ingresos Financieros	1,738.9
Ingresos Totales	3,507.5
Gasto de Operación	2,215.8
Gasto Total	2,374.6
Utilidad Operativa	-447.2
Resultado de Ejercicio	1,132.9
Activo Corriente	35,557.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	26,216.5
Inversiones Financieras	32,254.3
Activo Total	36,238.3
Pasivo Corriente	1,274.0
Pasivo Total	1,768.7
Patrimonio y Reservas	34,469.6

Indicadores	
Liquidez	27.9
Capital Neto de Trabajo	L. 34,283.7
Nivel de Endeudamiento	0.05
Calidad de la Deuda	72.0
Margen de Utilidad Neta	32.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	63.2
Rentabilidad Bruta	-25.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	3.1

Fuente: Estados Financieros del INJUPEMP

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al segundo trimestre del 2019 el INJUPEMP reporta un Excedente en el período de L. 1,133.0 M, generados la mayor parte por los intereses devengados en bonos del Estado, intereses por

préstamos personales, intereses por inversiones en el sector privado entre otros, los cuales reflejaron un total de L.1,134.9 M.

Al 30 de junio del 2019, el patrimonio del Instituto ascendió a L.34,469.6 M, conformado en el detalle siguiente: L.28,079.3 M que corresponden a beneficios aprobados y beneficios por otorgar que son los beneficios futuros no otorgados al que tiene derecho los participantes del sistema y que se determina con base a los porcentajes contenidos en los estudios actuariales; L.5,164.5 M de reservas por préstamos y contingencias patrimoniales, L.1.8 M a patrimonio, L.91.2 M por saldos a favor del Instituto en la Depuración y saneamiento contable y los restantes L.1,133.0 M corresponden a excedentes del período.

Los Gastos de Funcionamiento reportados al segundo trimestre del 2019, fueron de L153.3 M, los cuales representan el 39.1% del presupuesto vigente L.391.8. Se recomienda a la Institución continuar con las gestiones al control del gasto, específicamente los gastos de funcionamiento, con el fin de proteger las reservas actuariales del INJUPEMP.

## INPREMA

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El INPREMA al segundo trimestre 2019 tiene una población activa de afiliados al sistema de 80,488 docentes activos.
- Al 30 de junio 2019 se otorgaron 16,272 préstamos personales e hipotecarios (16,233 personales y 39 hipotecarios) a sus afiliados por un monto de L.1,291.4 M, equivalente al 50.0% de lo aprobado en el año (L.2,626.5 M), Estos valores se mantuvieron dentro de los límites permitidos por la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS).



- La recuperación de la mora en Préstamos a corto y largo plazo, asciende a L.1,374.6 M (Préstamos a Corto plazo L.1,261.9 M y L.112.7 M a Préstamos a Largo plazo).
- El Instituto pagó en concepto de beneficios por Jubilaciones y Pensiones a 20,547 beneficiarios un monto acumulado de L.2,651.1 M, el cual muestra un nivel de ejecución de 49.0% del presupuesto aprobado 2019 (L.5,505.7 M), de este monto corresponden L.2,557.9 M a Jubilaciones y Retiros, y L.93.1 M a Pensiones.
- El INPREMA, mantiene una Cartera en Inversiones Financieras de corto, mediano y largo plazo, colocadas en la Banca Privada y Pública por un monto de L.40,783.3 M, el 32.3% (L.13,156.0 M) de estas Inversiones están colocadas a corto plazo, un 23.7% (L.9,660.6 M) a mediano plazo y a largo plazo el 12.4% (L.5,071.1 M), Préstamos Personales 25.1% (L.10,249.2 M) y 6.5% a préstamos hipotecarios (L.2,646.4 M), los cuales están dentro de lo establecido por la CNBS.
- Los intereses obtenidos por el total de las Inversiones Financieras al 30 de junio 2019 (L. 40,783.3 M) fueron de L.2,296.8 M.



- Al 30 de junio 2019, los indicadores operativos muestran un rendimiento promedio de las inversiones financieras de 5.6%, indicando que por cada Lempira invertido se obtienen aproximadamente L.0.6 centavos de utilidad; por otro lado la relación entre las pensiones pagadas contra las aportaciones y cotizaciones recibidas es de 133.7%, lo cual refleja que por cada Lempira recibido por concepto de aportaciones se erogan aproximadamente L.1.30 centavos en pago de pensiones, indicando que el Instituto se mantiene con los rendimientos de las inversiones Financieras, y no así con los ingresos de operación del mismo; así mismo, la relación entre las pensiones pagadas y el gasto total ejecutado representa el 91.3% lo cual se traduce que por cada Lempira que egresa de la Institución L.0.91 centavos se destina al pago de pensiones.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El INPREMA reporta una ejecución presupuestaria de Ingresos y gastos Totales para el segundo trimestre 2019 de L.10,144.4 M, al compararlo con lo programado (L.17,837.9 M), refleja una ejecución de 56.9%.
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.4,307.2 M, ejecutado en 50% del presupuesto vigente (L.8,618.9 M).
- El Gasto Corriente ascendió a L.2,757.5 M, equivalente al 44.4% de lo programado (L.6,216.4 M), el mayor gasto lo absorben las transferencias por el pago de beneficios a los afiliados con un monto de L.2,663.8 M, equivalente al 96.6%, y la diferencia corresponde a los gastos de funcionamiento.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a junio 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,549.7 M.

INSTITUTO NACIONAL DE PREVISION DEL MAGISTERIO (INPREMA)  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>17,837.9</b>	<b>10,144.4</b>	<b>56.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	8,618.9	4,307.2	50.0
INGRESOS DE CAPITAL	9,219.0	5,837.2	63.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>17,837.9</b>	<b>10,144.4</b>	<b>56.9</b>
GASTOS CORRIENTES	6,216.4	2,757.5	44.4
Servicio Personales	193.2	68.0	35.2
Servicios No Personales	79.8	23.2	29.1
Materiales y Suministros	12.4	2.5	20.2
Transferencias	5,931.0	2,663.8	44.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2,402.5</b>	<b>1,549.7</b>	<b>64.5</b>
GASTO DE CAPITAL	45.8	4.8	10.5
ACTIVOS FINANCIEROS	11,575.7	7,382.1	63.8
OTROS GASTOS			
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio el INPREMA operó con 297 empleados, en su totalidad de categoría permanente, en comparación con lo programado para el ejercicio fiscal ejecutaron 98% (305 plazas permanentes programadas) en Sueldos y Salarios erogó L.40.8 M, equivalente al 37.6% del presupuesto aprobado (L.119.7 M).
- Del total de las plazas el 45.8% corresponde al género masculino y el 54.2% al género femenino.
- Se rigen por contrato colectivo, el cual tiene vigencia desde el 01 de enero del 2011.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del 2019, el Estado de Resultado reporta Excedente Financiero de L.1,403.8 M, producto principalmente por los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.1,983.2 M y los Productos Financieros que ascienden a L.2,296.8 M.
- Los principales indicadores financieros observan una liquidez de 4.9% su nivel de solvencia es favorable y puede cubrir sus obligaciones.
- Rentabilidad bruta es de 32.8% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.32 centavos corresponde a los ingresos de operación, la rentabilidad sobre los activos de 3.2% esto nos

RESUMEN FINANCIERO DE INPREMA	
Cifras en millones de lempiras	
Descripcion	JUNIO
Ingresos de Operación	4,280.3
Ingresos Financieros	2,296.8
Ingresos Totales	4,307.2
Gasto de Operación	2,776.8
Gasto Total	2,903.5
Utilidad Operativa	1,503.5
Resultado de Ejercicio	1,403.7
Activo Corriente	10,698.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	1,069.8
Inversiones Financieras	40,783.3
Activo Total	44,081.3
Pasivo Corriente	2,202.7
Pasivo Total	2,202.7
Patrimonio y Reservas	41,878.6
Indicadores	
Liquidez	4.9
Capital Neto de Trabajo	L. 8,495.4
Nivel de Endeudamiento	0.05
Calidad de la Deuda	100.0
Margen de Utilidad Neta	32.6
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.6
Rentabilidad Bruta	35.1
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.03

Fuente: Estados Financieros del INPREMA

indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.03 centavos.

- El nivel de endeudamiento es de 0.05% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 5.0% con recursos de terceros, Calidad de la Deuda 100% indicando que el total de la deuda del instituto es a corto plazo.
- Margen de Utilidad neta 34.9% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.34 centavos de ganancia.
- El último Estudio actuarial fue realizado al 31 de diciembre 2017 y presenta un déficit de L.19,763.3 M.

## **RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR**

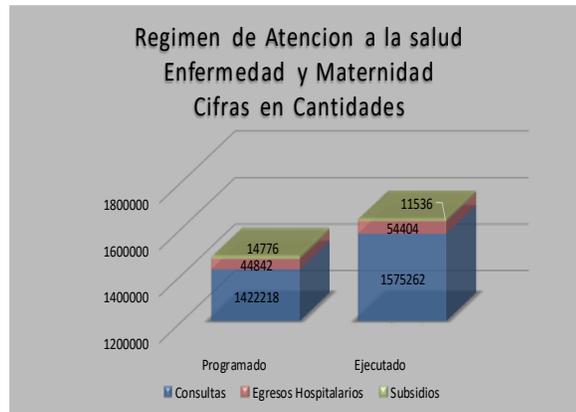
El INPREMA al 30 de junio reporta en el Estado de Resultado un Excedente Financiero de L.1,403.8 M, originado principalmente por los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.1,983.2 M y los Productos Financieros que ascienden a L.2,296.8 M. La recuperación de la mora ascendió a L.1,374.6 M. Ejecutó al 100% sus metas operativas según lo programado para el trimestre. Las pensiones pagadas representa el 6.5% del total de las inversiones financieras del Instituto. Se recomienda seguir con la política de reducción del gasto y poder salvaguardar las reservas actuariales del Instituto.

**IHSS**

**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de junio del 2019, el Instituto mantiene una población activa de 804,180 cotizantes. El total de personas aseguradas es de 1,777,238 personas, compuesta de la siguiente manera: 804,180 cotizantes y 973,058 beneficiarios del sistema que son inscritos por los cotizantes (niños y niñas menores de 18 años y mujeres embarazadas).

- Al primer semestre del 2019, el régimen de Atención a la Salud, Enfermedad y Muerte (RSAS-EyM) que incluye Consultas, hospitalizaciones y pago de subsidios, atendieron a nivel nacional 1,470,856 consultas especializadas y generales, de las 1,365,144 consultas programadas, ejecutando en un 107.7%. Se registraron 57,829 Egresos Hospitalarios a nivel nacional, de 53,632 programados para el trimestre, representando el 107.8% de ejecución y los subsidios otorgados fueron de 13,490 casos a nivel nacional, logrando una ejecución de 109% de lo programado (12,381 subsidios).



- El Régimen de Previsión Social, Invalidez, Vejez y Muerte que encierra los servicios de pago de jubilaciones y pensiones, reportó al 30 de junio una programación de 78,720 pensiones; ejecutando 78,481 jubilaciones y pensiones, por un monto de L.964.7 M, el cual muestra un nivel de ejecución de 46.4% del presupuesto aprobado 2019 (L.2,079.8 M), de este monto corresponden L.802.2 M a Jubilaciones y Retiros, y L.162.4 M a Pensiones.



- El Régimen de Riesgo Profesional relativo a las capacitaciones preventivas, inspecciones, Pensiones y subsidios, al 30 de junio 2019, se desarrollaron 163 intervenciones (capacitaciones e inspecciones), reportando 128.3% de ejecución respecto a la meta programada (127 intervenciones); para el pago de pensiones por accidentes laborales programaron 6,598 pensiones, ejecutando 5,466 equivalente a un 82.8%; y se otorgaron 2,889 subsidios, de 2,506 programados equivalente a 115.3% de la meta programada.

- El IHSS, mantiene una Cartera en Inversiones Financieras de corto, mediano y largo plazo, colocadas en la Banca Privada y Pública por un monto de L.27,928.9 M, el 54.0% (L.15,088.8 M) de estas Inversiones están colocadas a corto plazo, 25.2% (L.7,050.7 M) mediano plazo, 14.9% (L.4,166.5 M) a largo plazo y 5.8% en otros préstamos (L.1,622.9 M).



- Al segundo Trimestre del 2019, el IHSS reporta Intereses sobre inversiones por un monto de L.559.9 M, lo cual corresponde a un 28.2% de lo programado (L.1,982.1 M) originado por las reservas técnicas depositados en la Banca Privada y Estatal del Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales.
- Los Indicadores operativos referente a la cobertura de los servicios que presta el Instituto con respecto a la población económicamente activa del país muestran en el régimen de Atención a la Salud, Enfermedad y Muerte (EM) una cobertura del 18.5% de la Población Económicamente Activa (PEA) y 42.0% de la población asalariada; el Régimen de Previsión Social, Invalidez, Vejez y Muerte observan una cobertura de 14.2% del PEA y 32.3% de la población asalariada, por su parte el Régimen de Riesgo Profesional refleja una cobertura de 17.4% de la PEA y 40.0% de la población asalariada.

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El IHSS reporta una ejecución en su Presupuesto de Ingresos Totales de L.5,584.5 M, equivalente al 57.4% del presupuesto vigente (L.9,736.9 M).
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.5,582.5 M, ejecutado en 57.4% del presupuesto vigente (L.9,728.8 M), el mayor aporte lo representan las Contribuciones a la Seguridad Social L.4,947.8 M, los Ingresos No Tributarios L.74.1 M y Rentas de la Propiedad con L.560.5 M.
- En el Presupuesto de Egresos reportan L.4,277.6 M, equivalente al 43.9% de ejecución del monto aprobado (L.9,736.9 M).
- El Gasto Corriente erogado ascendió a L.3,425.7 M, equivalente al 43.0% de lo programado para el Ejercicio Fiscal 2019 (L.7,964.0 M). El mayor porcentaje corresponde a los Servicios Personales con 42.5%

INSTITUTO HONDUREÑO DE SEGURIDAD SOCIAL  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>9,736.9</b>	<b>5,584.5</b>	<b>57.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	9,728.8	5,582.5	57.4
ACTIVOS FINANCIEROS	8.1	2.0	25.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>9,736.9</b>	<b>4,277.6</b>	<b>43.9</b>
GASTOS CORRIENTES	7,964.0	3,425.7	43.0
Servicio Personales	3,049.4	1,457.3	47.8
Servicios no Personales	1,235.9	398.3	32.2
Materiales y Suministros	1,405.8	534.0	38.0
Transferencias	2,272.8	1,036.0	45.6
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,764.8</b>	<b>2,156.8</b>	<b>122.2</b>
GASTO DE CAPITAL	72.9	1.9	2.6
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	0.0	0.0	#DIV/0!
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	1,700.0	850.0	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-1,700.0</b>	<b>1,306.9</b>	

(L.1,457.3 M) y 30.2% (L.1,036.0 M) a las Transferencias por pago de Beneficios, 15.6% (L.534.0 M) a Materiales y Suministros, 11.6% (L.398.3 M) a Servicios No Personales.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a junio 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.2,156.8 M.

## RECURSO HUMANO

- La planilla de personal cerró al 30 de junio 2019 con 5,812 empleados, 4,521 de categoría permanente, 854 por contrato y 437 por contratos especiales, superior en 100 plazas al periodo del año anterior (5,712 empleados).
- En Sueldos y Salarios del personal permanente y temporal, erogó L.961.7 M, equivalente al 46.6% del presupuesto aprobado (L.2,064.3 M).
- Del total de las plazas el 31.7% corresponde al género masculino y el 68.3% al género femenino.
- El pago de Prestaciones Laborales al 30 de junio 2019, fue de L.98.7 M. Por ser una Institución que ofrece servicios de atención a la salud, se encuentran dentro de la excepción que establece el Artículo 130 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos de la República Ejercicio Fiscal 2018 (Decreto N0.180-2018).
- El IHSS se rige por un Contrato Colectivo de condiciones de trabajo (actualmente el Décimo cuarto), vigente desde el año 2011, con una duración de 3 años y que ha venido siendo prorrogado.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del 2019, el Estado de Resultado reporta Utilidad del Ejercicio de L.2,879.0 M.
- Los principales indicadores financieros observan una liquidez de 1.3%, rentabilidad bruta de 49.2% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.49 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- Rentabilidad sobre los activos de 7.4% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.7 centavos.
- El nivel de endeudamiento es de 0.4% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 40% con recursos de terceros, Calidad de la Deuda 100.0% indicando que toda la deuda es a corto plazo.
- Margen de Utilidad neta 43.5% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.43 centavos de ganancia.

### RESUMEN FINANCIERO DE IHSS

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	5,336.1
Ingresos Financieros	1,164.7
Ingresos Totales	6,615.3
Gasto de Operación	2,713.1
Gasto Total	3,736.3
Utilidad Operativa	2,623.0
Resultado de Ejercicio	2,879.0
Activo Corriente	18,380.2
Disponibilidad (Caja y Banco)	2,942.8
Inversiones Financieras	27,928.9
Activo Total	38,944.2
Pasivo Corriente	14,386.8
Pasivo Total	14,386.8
Patrimonio y Reservas	24,557.4

Indicadores	
Liquidez	1.3
Capital Neto de Trabajo	L. 3,993.4
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	43.5
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.4
Rentabilidad Bruta	49.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	7.4

Fuente: Estados Financieros del IHSS

## **RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR PARA EL AÑO.**

Al cierre del primer semestre 2019, el IHSS reporta una Utilidad de L.2,879.0 M, favoreciendo a este resultado, las Contribuciones al Seguro Social L. 5,270.2 M, Ingresos de Operación L.8.1 M e Intereses de No Operación L. 1,164.7 M, también obtuvieron un Ahorro en cuenta corriente de L. 2,156.8 M. A la fecha diferentes instituciones se han quejado que el IHSS no tiene suficiente personal y orden en el departamento de Tesorería, pues llegan con los F-01 para descargar los pagos a beneficio del Instituto y no lo logran ser atendidos o tienen que estar todo el día esperando, por lo que se recomienda una calendarización para atención a las instituciones y evitar que los tengan en mora y les cancelen la atención médica.

**IPM**

**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de junio el Instituto reportó 46,344 afiliados activos y 4,370 pensionados.
- En concepto de transferencia por pago de beneficios por Jubilaciones, Retiros y Pensiones reporta un monto acumulado de L.544.5 M, corresponde a Jubilaciones (L.518.1 M) y Retiros (L.26.4 M) reflejando un nivel de ejecución del 39.9% del presupuesto aprobado 2019 (L.1,365.2 M).



- Se desembolsaron en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un total de 31,611 préstamos (31,602 personales, 9 hipotecarios) por un monto de L.1,330.1 M, , equivalente a una ejecución del 50.8% respecto al monto aprobado para el año 2019 (L.2,617.4 M).

- El IPM, mantiene una Cartera en Inversiones Financieras de corto, mediano y largo plazo, colocadas en la Banca Privada y Pública por un monto de L.25,600.7 M,; el 33.7% (L.8,636.2 M) de estas Inversiones están colocadas a corto plazo, un 27.5% (L.7,039.2 M) a mediano plazo, a largo plazo el 18.6% (L.4,768.7 M), y los prestamos personales representan el 16.4% (L.4,203.9 M) y el 3.7% corresponde a los préstamos hipotecarios (L.0.95 M), los cuales están dentro de lo establecido por CNBS.



- Recuperación de Préstamos reporta un monto de L.1,276.2 M, lo que representa el 48.8% del presupuesto aprobado (L.2,617.4 M), se desglosa de la siguiente manera a corto plazo L.1,226.1 M y L.50.1 M a largo plazo. Al comparar los préstamos otorgados con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.53.9 M, observando que el Instituto NO cumple con los estándares internacionales y con el Artículo No.145 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, el cual establece que los Institutos de previsión deberán obtener una Concesión Neta de Préstamos igual o menor a cero.



- A junio 2019, el IPM registra una deuda por cobrar por L.469.1 M, en concepto de Aporte Patronal consolidado de años anteriores, que mantienen las Instituciones afiliadas al sistema (Secretaría de Defensa L.257.3 M, Secretaría de Seguridad L.186.2 M y el Instituto Nacional Penitenciario L.25.6 M).

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El IPM reporta una ejecución presupuestaria de Ingresos Totales para el segundo trimestre 2019 de L.3,638.8 M, al compararlo con lo programado (L.5,783.7 M), refleja una ejecución de 62.9%.

- Los Ingresos Corrientes percibidos ascienden a L.2,324.7 M, los cuales representan un nivel de ejecución de 75.6%, del monto aprobado para el año (L.3,075.0 M); conformado por las Contribuciones a la Seguridad Social con L.931.5 M (40.1%), Rentas de la Propiedad L.1,344.6 M (57.8%), e Ingresos No Tributarios por L.48.5 M (2.1%).

- Los Gastos Totales fueron de L.2,214.8 M, representando el 38.3% del monto aprobado para el año (L.5,783.7 M).

- El Gasto Corriente ascendió a L.641.4 M, reportando una ejecución de 39.2% de lo programado (L.1,634.2 M) el mayor porcentaje lo absorben las Transferencias con 85.4% (L.547.8 M), Servicios Personales L.60.8 M (9.5%), Servicios No Personales con L.30.4 M (4.7%) y la diferencia a Materiales y Suministros 0.4% (L.2.4 M).

- Al segundo trimestre 2019 el IPM, registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,683.2 M de lo aprobado para el año (1,440.8 M).

### INSTITUTO DE PREVISION MILITAR

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>5,783.7</b>	<b>3,638.8</b>	<b>62.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	3,075.0	2,324.7	75.6
ACTIVOS FINANCIEROS	2,617.4	1,276.2	48.8
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>5,783.7</b>	<b>2,214.8</b>	<b>38.3</b>
GASTOS CORRIENTES	1,634.2	641.4	39.2
Servicio Personales	150.0	60.8	40.5
Servicios no Personales	101.3	30.4	30.0
Materiales y Suministros	9.6	2.4	25.3
Transferencias	1,373.4	547.8	39.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,440.8</b>	<b>1,683.2</b>	<b>116.8</b>
GASTO DE CAPITAL	111.0	14.1	12.7
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	4,038.4	1,559.3	38.6
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	0.0	0.0	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>1,424.0</b>	

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio del 2019, el Instituto cerró operaciones con una planta laboral de 306 plazas, de las cuales 283 corresponden a la categoría permanente, 23 a personal por contrato, con un 104.8% de ejecución comparado con las plazas programadas (292 plazas).
- Según la relación de personal los Sueldos y Salarios del personal permanente y temporal, ascienden a L.39.0 M (43.7%), de lo aprobado para el año (L.89.2 M).
- Del total de las plazas ocupadas, la participación de la mujer representa el 55.2% (169 mujeres), y el 44.8% está representado por el género masculino (137 hombres), con una mayor representación en el personal administrativo.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019, reporta un Excedente Financiero de L.1,824.7 M.
- Al 30 de junio del año 2019, los principales indicadores financieros observan una liquidez de 98.4%, rentabilidad bruta de 84.7% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.84 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- Rentabilidad sobre los activos de 7.3% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.70 centavos.
- Calidad de la Deuda 62.7% indicando que por cada lempira que el instituto debe L.0.6 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de Utilidad neta 69.3% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.7 centavos de ganancia.

### RESUMEN FINANCIERO DE IPM

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	916.0
Ingresos Financieros	1,229.0
Ingresos Totales	2,634.6
Gasto de Operación	139.9
Gasto Total	809.8
Utilidad Operativa	776.1
Resultado de Ejercicio	1,824.8
Activo Corriente	23,363.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	493.3
Inversiones Financieras	25,600.7
Activo Total	25,156.2
Pasivo Corriente	237.5
Pasivo Total	378.6
Patrimonio y Reservas	24,777.6

Indicadores	
Liquidez	98.4
Capital Neto de Trabajo	L. 23,126.0
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	62.7
Margen de Utilidad Neta	69.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.1
Rentabilidad Bruta	84.7

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

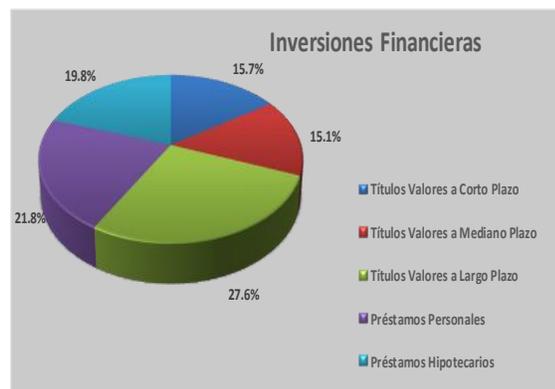
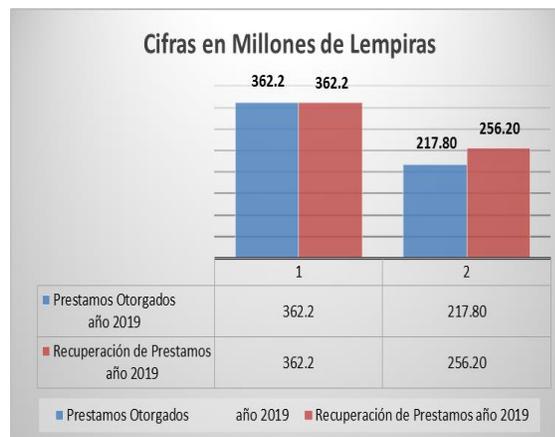
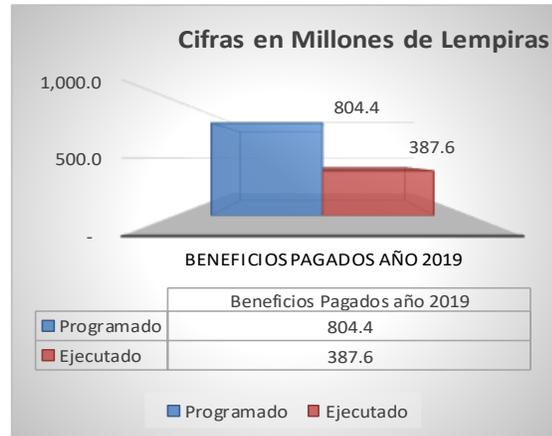
El IPM al 30 junio del año 2019 en el Estado de Resultado reporta un Superávit Financiero de L.1,824.7, originado principalmente por un los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.915.9 M y los Ingresos Financieros que ascienden a L.1,229.0 M. Las pensiones pagadas representa el 2.1% del total de las inversiones financieras del Instituto (L.25,600.7). Es necesario dar cumplimiento a las recomendaciones brindadas por la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS), con el objeto de controlar el comportamiento de las reservas.

El Instituto debe gestionar el pago de las Aportaciones Patronales que las Instituciones del Gobierno Central le adeudan por el valor de L.443.5 M, con el fin de mantener los flujos de efectivos adecuados para suplir los beneficios adquiridos por los afiliados y garantizar los servicios de calidad a sus afiliados.

## INPREUNAH

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio 2019, el Instituto mantiene una población activa de 7,189 afiliados.
- Pagó en concepto de beneficios de Jubilaciones y Pensiones a 1,696 beneficiarios un monto acumulado de L.387.6 M, del cual L.378.0 M corresponde a Jubilaciones y Retiros, y L.9.6 M a Pensiones; muestra un nivel de ejecución del 48.2% del presupuesto vigente 2019 (L.804.4 M).
- Desembolsó en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados por un monto de L.217.8 M a un total de 601 préstamos (212.7 personales y 5.1 hipotecarios), equivalente a una ejecución de 60.1% del monto vigente (L.362.2 M), estos valores se mantienen dentro de los límites permitidos por la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS).
- La recuperación de préstamos ascienden a L.256.2 M ejecutándose el 70.7% del presupuesto vigente (L.362.2 M).
- El INPREUNAH, mantiene una Cartera en Inversiones Financieras de corto, mediano y largo plazo, colocadas en la Banca Privada y Pública por un monto de L.2,814.7 M, el 15.7% de estas Inversiones están colocadas a corto plazo (L.442.6 M), el 15.1% a mediano plazo (423.7 M), el 27.6% a largo plazo (L.777.2 M), el 21.8% corresponde a la Cartera de Préstamos Personales (L.612.6 M) y el 19.8% a la Cartera de Préstamos Hipotecarios (L.558.6 M).
- Se obtuvo L.103.0 M en intereses sobre inversiones, equivalente a 26.0% respecto al presupuesto vigente 2019 (L.284.9 M).



## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el año 2019 asciende a L.1,534.6 M,
- Los Ingresos Totales percibidos al 30 de junio del 2019 fueron de L.603.6 M, equivalente a 39.3% respecto al presupuesto vigente (L.1,534.6 M).
- Los Ingresos Corrientes a junio 2019, provenientes de sus actividades operativas, ascienden a L.347.4 M, equivalente a 29.8% de lo vigente para el año (L.1,166.7 M), el mayor porcentaje es de un 69.1% correspondiente a las Contribuciones de la Seguridad Social ( L.239.9 M), 29.6% a Rentas de la Propiedad (L.103.0 M) y el 1.3% a los Ingresos No Tributarios (L.4.5 M).
- La Institución ejecutó un monto total de Gastos de L.635.9 M, equivalente a 41.4% del Presupuesto vigente para el año 2019 (L.1,534.6 M).

**INSTITUTO DE PREVISION SOCIAL DE LOS EMPLEADOS DE LA UNIVERSIDAD  
NACIONAL AUTONOMA DE HONDURAS**

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,534.6</b>	<b>603.6</b>	<b>39.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,166.7	347.4	29.8
ACTIVOS FINANCIEROS	367.9	256.2	69.6
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,534.6</b>	<b>635.9</b>	<b>41.4</b>
GASTOS CORRIENTES	853.1	400.9	47.0
Servicio Personales	36.6	9.5	25.8
Servicios no Personales	10.6	3.4	32.0
Materiales y Suministros	0.9	0.4	43.9
Transferencias	805.0	387.6	48.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>313.6</b>	<b>-53.4</b>	<b>-17.0</b>
GASTO DE CAPITAL	4.5	0.2	4.6
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	677.0	234.8	34.7
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	0.0	0.0	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-32.3</b>	

- El Gasto Corriente ascendió a L.400.9 M, reportando ejecución de 47.0% de lo vigente para el año (L.853.1 M), el mayor gasto en este renglón lo representan las Transferencias por el pago de jubilaciones, retiros y pensiones a los afiliados con un monto de L.387.6 M, equivalente al 96.7% del Gasto Corriente y la diferencia 3.2% en gastos de funcionamiento.
- Al 30 de junio del 2019, la Institución registra un Desahorro en cuenta corriente de L.-53.4 M conforme al reporte Presupuestario. Los gastos totales fueron mayor originado por las transferencias en concepto de beneficios de Jubilaciones y Pensiones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio 2019, el instituto operó con 54 plazas de las cuales 51 son de categoría permanentes, 1 por contrato y 2 por servicios profesionales, al compararlo con las plazas programadas ejecutaron un 78.3% (69, plazas programadas).
- En sueldos y salarios del personal permanente y temporal, erogó L.7.0 M, representando el 32.6% del monto vigente para el año 2018 (L.21.5 M).

- En relación a la equidad de género, el 72.2% de las plazas están ocupadas por mujeres, con mayor peso en las categorías Universitario y Técnico, el 27.8% restante son ocupadas por hombres.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados reporta un Superávit Financiero al 30 de junio 2019 de L.160.8 M, tiene gran influencia la recaudación de las contribuciones patronales e individuales con un monto de L.335.3 M.
- Los principales indicadores financieros observan una liquidez de 15.9%, rentabilidad bruta de 47.4% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.50 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- La rentabilidad sobre los activos de 4.1% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.04 centavos.
- El nivel de endeudamiento es de 0.7% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 70% con recursos de terceros
- Margen de Utilidad neta 28.8% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.3 centavos de ganancia.

### RESUMEN FINANCIERO DE INPREUNAH

Cifras en millones de lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	339.2
Ingresos Financieros	164.7
Ingresos Totales	559.1
Gasto de Operación	397.8
Gasto Total	398.3
Utilidad Operativa	-58.6
Resultado de Ejercicio	160.8
Activo Corriente	750.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	41.0
Inversiones Financieras	2,814.7
Activo Total	3,939.4
Pasivo Corriente	47.3
Pasivo Total	2,685.7
Patrimonio y Reservas	1,253.7

### Indicadores

Liquidez	15.9
Capital Neto de Trabajo	L. 703.0
Nivel de Endeudamiento	0.7
Calidad de la Deuda	0.0
Margen de Utilidad Neta	0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	-17.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	4.1

Fuente: Estados Financieros del INPREUNAH

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El Instituto otorgo préstamos personales y de vivienda un total de 601 préstamos (598 personales y 3 hipotecarios) con un monto de L. 217.8 M. Ejecuto al 100% sus metas operativas según lo programado. Las pensiones pagadas representa el 13.8% del total de las inversiones financieras del Instituto (L.2,814.7 M).

El Estado de Resultado del INPREUNAH al 30 de junio 2019 reportó un Superávit Financiero de L.160.8 M, el Superávit es incido principalmente por las contribuciones patronales e individuales con un monto de L.335.3 M.

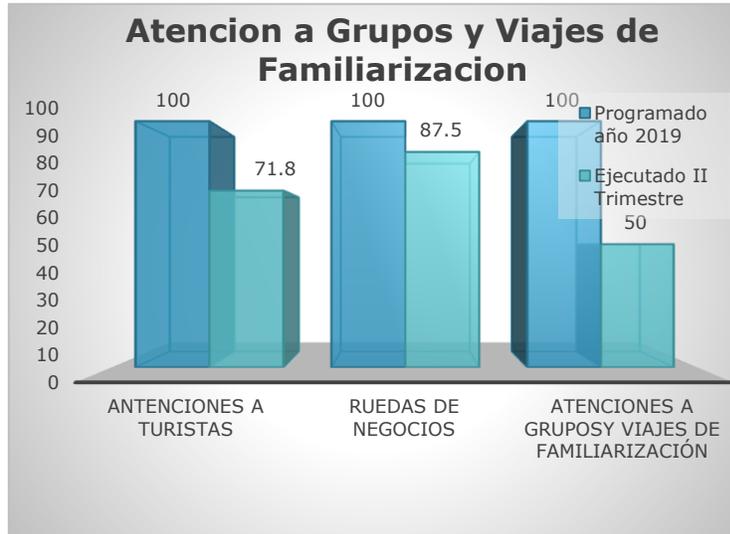
La institución desembolsó en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un monto de L.217.8 M y en recuperación de préstamos obtuvo L.256.2 M equivalente al 117.6% del total de los préstamos concedidos.

## VIII. SECTOR ECONOMICO Y SERVICIO

### IHT

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del año 2019, se realizaron 221,525 atenciones a turistas a quienes se les brindó información especializada en el rubro turístico nacional a través de oficinas de información, visitas al portal web, visita de cruceristas, atenciones a embajadas acreditadas, entre otros, representando una ejecución del 71.8% de lo programado para el año (308,580 atenciones a turistas).



- Con el fin de promocionar el turismo de nuestro país, brindando atenciones y la realización de viajes de familiarización, se atendieron a 6 grupos provenientes de Europa, logrando un mayor énfasis al mercado europeo, con el fin de fortalecer la alianza estratégica con Air Europa, logrando un nivel de ejecución del 50%, en comparación a lo programado para el año 2019 (12 viajes de familiarización y atenciones a grupos).
- Se participó en 14 Ruedas de Negocios en mercados meta de Norteamérica, Europa, Suramérica y Centro América con el objetivo de lograr alianzas estratégicas con tour operadores, líneas aéreas a nivel internacional y empresas de Cruceros, alcanzando una ejecución de 87.5 % de la meta programada para el año (16 Ruedas de Negocios). Con el objetivo de Fortalecer las capacidades de los prestadores de servicios turísticos y elevar los niveles de calidad de los servicios y productos ofrecidos, y así continuar con la promoción de cruceros.
- Se realizaron jornadas de formación a prestadores de servicios turísticos en los temas "Cultura Turística", "Atención al Cliente", "Mercadeo Digital" y "Calidad al Servicio al Cliente", contando con un total de 510 colaboradores, reportando una ejecución del 96.2% de lo programado para el periodo (530 personas capacitadas).
- Con el objetivo principal de vincular el desarrollo turístico con la implementación de medidas de mitigación y adaptación al cambio climático, generadas y vinculadas a la Estrategia Nacional de Turismo Sostenible y apoyar en la implementación de las buenas prácticas en las actividades que realiza el sector turismo, se realizaron 2 Talleres de Buenas Prácticas Ambientales Enfocado al Sector Turismo en la ciudad de Gracias, Trujillo, La Ceiba y Lago de Yojoa. Lo que representa una ejecución del 50% de lo programado para el año 2019 (4 Talleres de Capacitación en Buenas Prácticas Ambientales, enfocado al Sector Turismo).
- Al 31 de marzo 2019 el IHT, refleja un gasto en campañas publicitarias de L.13.2 M valor que representa el 19.9% del presupuesto aprobado (L.66.3 M), una participación en 1 evento de promoción turística, cuatro programadas para el año 2019.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA RESULTADO FINANCIERO

- El presupuesto Vigente de Ingresos aprobado al 30 de junio fue de L.220.1 M, y ejecución en los ingresos de 53.2% (L. 117.0 M) y de 27.6% en los gastos (L.60.7 M).
- El 100.0% de los recursos percibidos (L.117.0 M) corresponden a Ingresos Corrientes, provenientes de fondos nacionales y recursos propios.
- El 100.0% de los Egresos Totales (L.60.7 M) corresponden al Gasto Corriente, que representa el 27.6% del presupuesto vigente del Ejercicio Fiscal 2019.
- Los Gastos Corrientes presentan un nivel de ejecución del 29.1% (L.60.7 M) de lo programado para el año 2019.
- La relación de Ingresos Corrientes (L.117.0 M) y Gastos Corrientes (L.60.7 M) generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.56.3 M.

*Instituto Hondureño de Turismo (IHT)*  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE 2019  
( MILLONES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>220.0</b>	<b>117.0</b>	<b>53.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	220.0	117.0	53.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>220.0</b>	<b>60.7</b>	<b>27.6</b>
GASTOS CORRIENTES	208.3	60.7	29.1
Servicios Personales	65.2	29.4	45.1
Servicios no Personales	109.8	28.9	24.5
Materiales y Suministros	5.4	1.1	20.4
Transferencias	27.9	3.3	11.8
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	11.7	56.3	481.2
GASTO DE CAPITAL	11.7	0.0	0.4
BALANCE GLOBAL	0.0	56.3	-

## RECURSO HUMANOS

- El IHT realizó operaciones con una estructura de personal de 147 plazas, de las cuales 90 pertenecen a la categoría de permanentes, 5 plazas pertenecen a la categoría de temporales y 52 contratos especiales.
- En Sueldos y Salarios del personal permanente y por contrato según relación de personal, se erogó la cantidad de L.20.4 M, con una ejecución del 38.7% (L.52.7 M) de lo programado.
- En relación a la equidad de género, el 61.2% de las plazas están ocupadas por mujeres (90), el 38.8% restante son ocupadas por hombres (57).
- En relación al pago de Prestaciones Laborales, en el período evaluado se reflejó una ejecución de L.0.2 M, correspondiente a 3 personas cesanteadas, dichas plazas no fueron canceladas Conforme a lo establecido en Artículo No.130 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos de la Republica Ejercicio Fiscal 2019, ya que fueron asignadas.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del 2019 el IHT reporta un Superávit de L.60.9 M según el Estado de resultado.
- El Balance General al 30 junio muestra un Activo Corriente de L.189.6 M y un monto de Cuentas por Cobrar de L.30.9 M.
- Las Cuentas por Pagar según el Balance General reporta un monto de L.3.7 M, y las Cuentas por Pagar de Ejercicios Anteriores L.3.5 M.
- El IHT al 30 de junio muestra una sobre liquidez, ya que por cada Lempira que adeuda cuenta con L.51.20 para hacer frente a sus compromisos a corto plazo.
- En la Calidad de Deuda, muestra un índice 0.5%, indicando que por cada Lempira del Pasivo Total debe pagar L.0.50 centavos en el corto plazo.
- Los Gastos Totales representan el 50% del total de ingresos, lo que significa que del total de ingresos generados, se destina el 50% para cubrir gastos operativos de la institución.
- El IHT por cada Lempira que invierte obtiene una rentabilidad L.3.0 según el Índice de rentabilidad Bruta.

RESUMEN FINANCIERO "INSTITUTO HONDUREÑO DE TURISMO" CIFRAS EN MILLONES	
Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	20.2
Ingresos Totales	117.80
Gasto de Operación	57.70
Gasto Total	56.90
Resultado de Ejercicio	60.9
Activo Corriente	189.60
Disponibilidad (Caja y Banco)	189.60
Cuentas por Cobrar	30.90
Activo Total	1,231.00
Pasivo Corriente	3.70
Cuentas por Pagar	3.70
Deuda (Prestamos)	-
Pasivo Total	7.20
Patrimonio	1,223.8

Indicadores	
Liquidez	51.2
Capital Neto de Trabajo	L. 185.9
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	0.5
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.5
Rentabilidad Bruta	3.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

Fuente: Estados Financieros al 30 de junio del 2019

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El IHT cerró con resultado positivo en sus metas, ya que reporta una ejecución promedio en sus metas de 71.1% de lo programado para el año 2019, por lo que es necesario que la institución mejore la ejecución de sus principales metas programas.

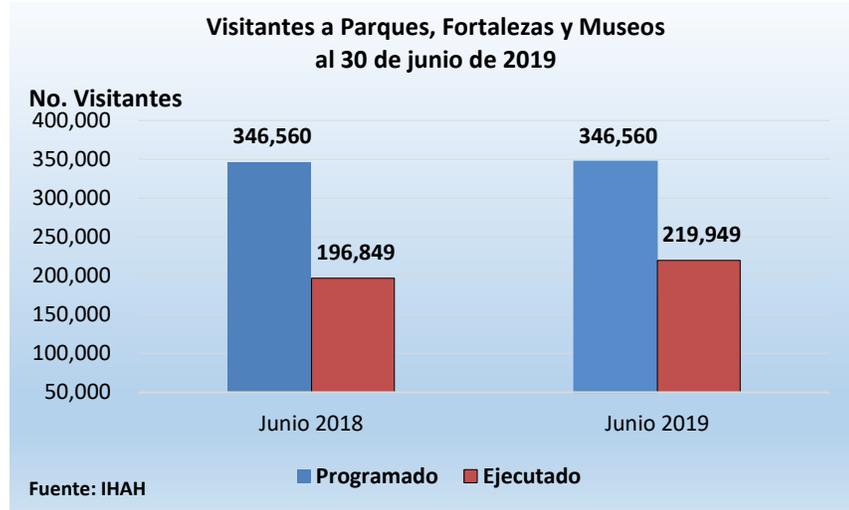
En el presupuesto de gasto aprobado para el IHT, reporta una baja ejecución del 27.6%, y para hacer que llegue los programas que impulsa el IHT a otras zonas de país que requieren del impulso y apoyo gubernamental para ofrecer nuevas zonas oferta turística, para el mercado nacional como extranjero, y de esta manera impulsar el desarrollo económico en esos sectores de honduras.

Se recomienda a la Institución gestionar fondos externos para el desarrollo de nuevos productos turísticos, a fin de explotar las ventajas competitivas de Honduras, como ser su ubicación geográfica y su amplio inventario turístico, tomando en cuenta para ello la innovación en el diseño de políticas de turismo, así como la implementación de nuevas tecnologías de información y comunicación, con el objetivo de mejorar el desempeño y eficiencia del sector turístico del país.

## IHAH

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Con el propósito de impulsar la elaboración de estrategias que coadyuven al fortalecimiento de la apropiación de la identidad cultural de sus habitantes al 30 de junio del 2019, se emitieron 70 Dictámenes, ejecutándose el 25.0% de lo programado



- para el año (280 dictámenes), evaluando el impacto que podría tener la remodelación y restauración de edificios comerciales, viviendas en Francisco Morazán, Comayagua, El Paraíso, así como la construcción y conservación de iglesias en Lempira, la construcción de edificios en los Centros Históricos del Distrito Central y Santa Lucía.
- Al 30 de junio se han ejecutado 66 informes de inspección arqueológica los cuales tiene el objetivo de conocer sobre trabajos de construcción y restauración de obras que se pretenden realizar en diferentes sectores del país, ejecutándose el 66.0% respecto a lo programado al año (100 informes).
- Se registró un total de 219,949 visitantes nacionales y extranjeros en los distintos parques arqueológicos y eco arqueológico, fortalezas y museos del país administrados por IHAH, el cual obtuvo mayor afluencia de visitantes en el Museo de Las Esculturas en las Ruinas de Copán, y se registró una disminución de visitantes en la Fortaleza de Santa Bárbara de Trujillo y en la Fortaleza de San Fernando de Omoa. Del total de visitantes se obtuvo un aumento de 0.1% de visitantes respecto al mismo periodo del año 2018 (196,852 visitantes).

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del 2019, el presupuesto vigente de Ingresos y Egresos asciende a L.57.3 M, con una ejecución de L.26.4 M en los Ingresos y Gastos totales representando así el 46.1% del presupuesto vigente,

Instituto Hondureño de Antropología e Historia (IHAH)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Millones de Lempiras)

- Los Ingresos Corrientes percibidos, fueron de L.23.2 M, distribuido: Venta de Servicios Varios con L.16.6 M, transferencias del Gobierno Central con L.3.2 M, Donaciones Corrientes L.6.3 M y Renta de la Propiedad con L.0.3 M. Su principal fuente de ingreso es la venta por entradas a parques arqueológicos, fortalezas y museos.

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>57.3</b>	<b>26.4</b>	<b>46.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	57.3	26.4	46.1
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>57.3</b>	<b>26.4</b>	<b>46.0</b>
GASTOS CORRIENTES	50.7	23.0	45.4
Servicios Personales	43.8	19.3	44.0
Servicios no Personales	5.8	2.8	48.3
Materiales y Suministros	1.1	1.0	88.9
Transferencias	0.1	0.0	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>6.6</b>	<b>3.4</b>	<b>51.1</b>
GASTOS DE CAPITAL+	6.6	0.5	8.0
APLICACIONES FINANCIERAS	0.0	2.8	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-0.0</b>	<b>0.0</b>	

\*Bienes Capitalizables

Fuente: IHAH

- El Gasto Corriente fue de L.23.0 M; la mayor parte del gasto se concentra en el renglón de Servicios Personales con un 83.9% (L.19.3 M), en Servicios No Personales con 12.2% (L.2.8 M), Materiales y Suministros con 4.3% (L.1.0 M).

- El Plan de Inversión asciende a L.6.3 M, destinado principalmente al Proyecto Restauración de Túneles del Parque Arqueológico Copán, II Fase con una ejecución de L.3.5 M, el Proyecto de Rescate y Rehabilitación de los Fondos Documentales Especiales del Archivo Etnohistórico con L.1.5 M, Proyecto de Montaje Museográfico y Servicios de Turismo Cultural en Áreas Verdes de la Fortaleza de San Fernando de Omoa con L.1.3 M.

- Al relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes, la institución muestra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.0.2 M.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio de 2019, el Instituto cerró operaciones con una planta laboral de 182 empleados, de los cuales 113 empleados son permanentes, 18 por contrato y 51 jornales.
- La estructura por género refleja que el 64.3% corresponde al género masculino (117 empleados) y el 35.7% pertenecen al género femenino (65 empleados), mostrando una diferencia en equidad de género.

- Servicios Personales ejecutó L.19.3 M, equivalente al 55.0% del presupuesto vigente (L.35.8 M).
- Se rige por un Contrato Colectivo de Condiciones de Trabajo negociado entre el IHAH y el SITRAIHAH con vigencia del año 2011-2013, desde esta fecha no se ha logrado nuevas negociaciones salariales, debido a la poca capacidad financiera que tiene la institución para cubrir compromisos salariales, en aplicación al Artículo No.142 de las Normas de Ejecución Presupuestarias vigentes.

## RESULTADO FINANCIERO

- El IHAH muestra una liquidez de 5% lo que indica que la empresa tiene un buen margen de capital y es capaz de pagar sus deudas sin comprometer sus inversiones o presupuesto vigente.
- Asimismo, el capital neto de trabajo muestra la buena estabilidad financiera de la Institución una vez que ha pagado sus pasivos.
- Los gastos de operación del IHAH son del 1% para la presente gestión.

RESUMEN FINANCIERO "IHAH"  
Cifras en Millones en Lempiras

Descripción	Junio 2019
Ingresos de Operación	16.5
Ingresos Totales	23.19
Gasto de Operación	23.15
Gasto Total	23.15
Resultado de Ejercicio	0.0
Activo Corriente	22.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	14.20
Cuentas por Cobrar	9.70
Activo Total	238.00
Pasivo Corriente	4.50
Cuentas por Pagar	4.50
Deuda (Prestamos)	-
Pasivo Total	4.80
Patrimonio	233.2

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	5.0
Capital Neto de Trabajo	18.2
Nivel de Endeudamiento	2.0
Calidad de la Deuda	93.8
Margen de Utilidad Neta	0.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	0.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

Fuente: IHAH

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El Instituto muestra resultados satisfactorios en el cumplimiento de metas conforme a lo programado para el año, en lo que concierne a la emisión de dictámenes para la construcción y remodelación de estructuras en los cascos históricos de ciudades importantes de algunos departamentos de Honduras. El registro de visitas a los parques y museos obtuvo un aumento de 11.7% respecto al año 2018 principalmente en la Copán Ruinas, La Fortaleza de Santa Bárbara de Trujillo y en las Cuevas de Talgua. La institución obtuvo Ahorro en cuenta corriente de L.0.2 M.

Es necesario fortalecer los ingresos de la institución implementando acciones para mejorar los incentivos al turismo, como ser: Mayor Preservación y Restauración de los parques arqueológicos, fortalezas y museos, igualmente debe poseer mayor involucramiento en la investigación de lugares históricos y artísticos del país para aumentar las visitas de los mismos, con el objetivo de generar ingresos, ya que la mayor parte de sus ingresos provienen de la venta por entradas a parques arqueológicos, fortalezas y museos.

Asimismo se recomienda gestionar fondos externos para seguir expandiendo proyectos de restauración a nivel nacional, con el fin de conservar el patrimonio histórico.

## CONSUCOOP

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019 CONSUCOOP ha realizado 24 supervisiones a cooperativas de ahorro y crédito con el objetivo de ejercer la fiscalización, control, supervisión administrativa, económica, financiera, social legal y la gestión de riesgos al sector de las cooperativas, el cual muestra una ejecución del 53.3% de lo programado para el año (45 supervisiones).
- Con el propósito de efectuar las regularizaciones a cooperativas supervencias de otros subsectores se ha realizado 41 supervisiones, lo que representa una ejecución del 52.6% de lo programado para el año 78 supervisiones.
- En las certificaciones de inscripciones se programaron para el año 2019 la realización de 300 y se ha ejecutado 215 certificaciones lo que representa una ejecución del 71.7%, de lo programado, con el objetivo de llevar un registro de las cooperativas existentes en el país, operando conforme a la ley de este sector.
- En afiliados atendidos, muestra una ejecución de 3,589 atenciones lo que representa una ejecución de 55.2% de lo programado para el año (6,500 atenciones), con el fin de atender las quejas y sugerencias de los afiliados a las cooperativas, de los servicios que prestan a sus afiliados.



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

#### CONSEJO SUPERVISOR DE COOPERATIVAS

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Cifras en Millones de Lempiras)

- El Presupuesto Aprobado de Ingresos y Egresos para el Periodo 2019 asciende a L.59.3 M, con una ejecución al segundo trimestre de 51.6% en los ingresos y 44.5% en los gastos.
- Los Ingresos Totales percibidos al segundo trimestre asciende a L.30.6 M, los cuales corresponden a sus totalidad al ingresos corriente.
- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.26.3 M, equivalente al

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>59.3</b>	<b>30.6</b>	<b>51.6</b>
Ingresos Corrientes	59.3	30.6	51.6
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>59.1</b>	<b>26.3</b>	<b>44.5</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>56.3</b>	<b>25.5</b>	<b>45.3</b>
Servicios Personales	41.7	18.2	43.6
Servicios No Personales	13.8	6.9	50.0
Materiales y Suministros	0.7	0.2	28.6
Transferencias	0.1	0.2	200.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>3.0</b>	<b>5.1</b>	<b>170</b>
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>1.0</b>	<b>0.1</b>	<b>10.0</b>
<b>SERVICIO DE LA DEUDA</b>	<b>1.8</b>	<b>0.7</b>	<b>38.9</b>
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.2</b>	<b>4.3</b>	<b>=</b>

44.5% del monto aprobado para el año.

- Los Gastos Corrientes erogados al segundo trimestre del 2019 ascienden a L.25.5 M y una ejecución de 45.3% de lo aprobado para el año 2019.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al segundo trimestre se obtuvo un ahorro en cuenta corriente de L.5.1 M.

## RECURSO HUMANO

- Al segundo trimestre del 2019, la planta laboral se conformó de 84 plazas, las cuales en su totalidad pertenecen a la categoría permanente. Lo que representa un 83.2% de las plazas ocupadas, de 101 plazas aprobadas para Consucoop para 2019.
- Del total de plazas ocupadas, 34 plazas corresponden al género femenino (40.5%) y 50 plazas corresponden al género masculino (59.5%), evidenciando una desigualdad en la oportunidad laboral.
- El Gasto Total erogado en concepto de Sueldos y Salarios al segundo trimestre del 2019 asciende a L.12.5 M, lo que representa un 43.4% de lo programado para el año (L.28.8 M).

## RESULTADO FINANCIERO

- Al segundo trimestre del 2019, CONSUCOOP presenta una liquidez 6.6 según los estados financieros, indicando que por cada Lempira que adeuda en el corto plazo posee L.6.6 para hacerle frente a sus obligaciones.
- El índice de endeudamiento muestra que de 0.4, mostrando que recurre a pocos préstamos y por cada Lempira que mantiene en activos, adeuda 0.40 centavos.
- El porcentaje de Utilidad Neta que maneja el Consejo es de 14% después de haber pagado todos gastos en que incurre para su normal funcionamiento.
- Muestra una Rentabilidad Sobre Activos del 10%, indicando que por cada Lempira invertido obtiene L. 0.1 centavos de ganancia.
- Los Gastos Totales de CONSUCOOP representa 0.8 del total de los ingresos registrados al 30 de junio del 2019, lo que representa que del total de ingresos generados, se destinan el 83% para cubrir gastos de operación.
- El Estado de Resultado al 30 de junio de CONSUCOOP muestra un superávit de L.4.4 M, debido a que a junio reporto ingresos por un monto de L.32.0 M, siendo el mayor porcentaje los ingresos propios por 74%, y egresos por un monto de L. 27.5 M, siendo el de mayo porcentaje los gastos de consumo con un porcentaje de 96.7%.

### RESUMEN FINANCIERO "CONSUCOOP"

#### CIFRAS EN MILLONES

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	3.8
Ingresos Totales	32.00
Gasto de Operación	26.70
Gasto Total	27.50
Resultado de Ejercicio	4.5
Activo Corriente	19.20
Disponibilidad (Caja y Banco)	19.20
Cuentas por Cobrar	9.70
Activo Total	50.40
Pasivo Corriente	2.90
Cuentas por Pagar	2.90
Deuda (Prestamos)	8.80
Pasivo Total	21.10
Patrimonio	29.3

#### Indicadores

Liquidez	6.6
Capital Neto de Trabajo	L. 16.3
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	0.1
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	1.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros a Junio del 2019

- El Balance General al 30 de junio muestra montos de Cuentas por Cobrar de L. 9.7 M y de L.2.9 M de cuentas por pagar y un patrimonio por L.50.4 M

## **RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR**

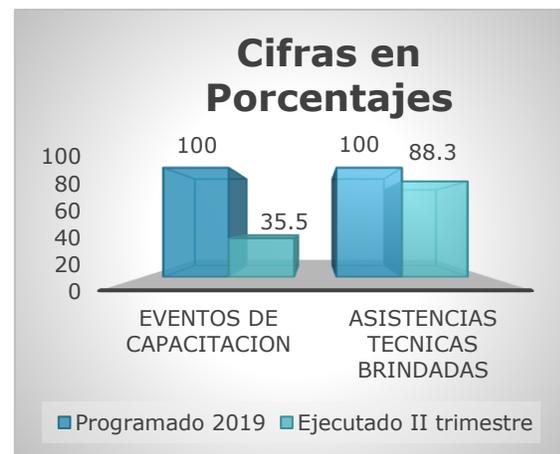
Es importante hacer mención que al segundo trimestre del año 2019, CONSUCOOP presenta un nivel de ejecución promedio en sus metas del 58.2%, logrando cumplir sus principales actividades conforme al Plan Operativo Anual. En lo presupuestario muestra un nivel de ejecución en los ingresos del 51.6% y por los gastos de 44.5% de lo programado.

Es necesario realizar un monitoreo al sector de las cooperativas, a fin que cumplan con todos los requisitos que ya establece la ley, que regula a este sector, dando cumplimiento a los principios fundamentales del cooperativismo, supervisando el desempeño de las cooperativas en las zonas rurales de Honduras. Por sobre todo atender las quejas y sugerencias que la ciudadanía, del servicio que presta este sector.

## INA

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019, el INA logro realizar la entrega de 1,435 títulos definitivos de propiedad, atreves de la División de Titulación de Tierras, de 5,093 títulos que tiene programado entregar en el año, lo cual muestra una ejecución del 28.2% de lo programado para el año, Muestra una baja ejecución debido a conflictos agrarios presentados durante el trimestre y que tuvieron que priorizarse y prolongar la ejecución de las metas.
- Al segundo trimestre el Instituto realizó la titulación de 2,538.9 hectáreas de tierra de 10,473.00 hectáreas que se tiene programado realizar para el año, lo que muestra un nivel de ejecución del 24.2% de lo programado. Muestra una baja ejecución debido a conflictos agrarios presentados durante el trimestre y que tuvieron que priorizarse y prolongar la ejecución de las metas.
- En la Delimitación Predial se muestra una ejecución del 35.9%, logrando la Delimitación de 928 predios al mes de junio de 2,582 predios que se tienen programados realizar durante el presente año. Muestra una baja ejecución debido a conflictos agrarios presentados durante el trimestre y que tuvieron que priorizarse y prolongar la ejecución de las metas.
- Al mes de junio se realizó la delimitación de 4,444.96 hectáreas, con el objetivo de determinar la naturaleza jurídica de las tierras distribuidas en el país, mostrando un nivel de ejecución de 24.7% de 18,000 hectáreas que tienen programado delimitar.
- Con el propósito de consolidar y desarrollar a las empresas para –competir en un ambiente de libre mercado, se brindó asistencia técnica a 476 empresas campesinas, beneficiando a 9,177 familias, de las cuales 125 se le brindo asistencia técnica Eventual, 339 asistencia técnica Continua y 12 en Transformación y Servicios, la cual muestra una ejecución de 88.3% de 538 asistencias técnicas a empresas campesinas programadas en el año.
- El INA brindo a junio 249 Eventos de Capacitación destinados a empresas campesinas logrando un nivel de ejecución del 35.5%, de 701 eventos de capacitación programado durante el año 2019. Muestra una baja ejecución debido a conflictos agrarios presentados durante el trimestre y que tuvieron que priorizarse y prolongar la ejecución de las metas.
- Con la finalidad de legalizar la estructura de las empresas campesinas y organizar su funcionamiento, se logró la modificación de 14 personerías jurídicas, lo que muestra un nivel de ejecución de 29.0% de 49 modificaciones a Personerías Jurídicas programadas.



- Con el propósito de la elaboración e implementación de los planes de vida y seguridad para la mujer se desarrollaron 11 (23.4%) jornadas de trabajo de 47 programadas a realizar durante el año 2019.
- Al segundo trimestre del 2019 se llevó acabo la constitución de 24 empresas de asociativas de producción, ya que para el año tiene programado organizar 44 empresas, mostrando un nivel de ejecución de 54.5%.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, ascendió a L.379.2 M, reporta un nivel de ejecución en los ingresos de 50.0%, lo que representa L.189.7.
- La recaudación de los ingresos totales en el periodo fue de L. 189.7 M, conformados de la siguiente manera: Ingresos Corrientes L.176.7 M e ingresos de capital por L.13.0 M.
- Los ingresos corrientes percibidos fueron de L.176.7 M, presenta una ejecución del 51.1% del presupuesto vigente para el periodo (L.346.1 M); los cuales están conformados por ingresos de Bienes y Servicios L.17.6 M y las Transferencias que recibe del gobierno central por L.159.1 M.

INSTITUTO NACIONAL AGRARIO (INA)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>379.2</b>	<b>189.7</b>	<b>50.0</b>
Ingresos Corrientes	346.1	176.7	51.1
Ingresos de Capital	33.1	13.0	39.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>379.2</b>	<b>165.8</b>	<b>43.7</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>349.9</b>	<b>165.6</b>	<b>47.3</b>
Servicios Personales	311.3	151.0	48.5
Servicios No Personales	15.5	7.2	46.5
Materiales y Suministros	7.2	2.7	37.5
Transferencias	15.9	4.7	29.6
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>3.8</b>	<b>11.1</b>	<b>292</b>
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>29.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.7</b>
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>23.9</b>	<b>-</b>

- Los gastos totales erogados a junio ascienden L. 165.8 M, con una ejecución del 43.7%, del monto aprobado para el año (L.379.2 M).
- El Gasto Corriente erogado fue de L.165.6 M, con una ejecución del 47.3% del presupuesto vigente (L. 349.9 M), y el cual está conformado por el 91.2% Servicios Personales, 4.3% Servicios no Personales, 1.6% Materiales y Suministro y las Transferencias 2.8%.
- De la relación entre Ingresos Corrientes y Gasto Corriente se generó un Ahorro en cuenta corriente de L.11.1 M.

## RECURSO HUMANO

- La planta laboral con la que operó el INA al 30 de junio del 2019, fue 756, correspondiendo 755 a la categoría de permanentes y 1 por contrato, de 756 plazas aprobadas para el 2019.
- Del total de plazas ocupadas el 57.3% (433) corresponden al género masculino, 42.7% (323) al género femenino.
- En pago en concepto de sueldos y salarios asciende según relación de personal a L.78.7 M, lo que representa un 22.5% del gasto corriente aprobado para el año 2019.
- El monto pagado por concepto prestaciones laborales asciende a L.25.3 M, y 8 empleados cesanteados al 30 de junio del 2019.
- En la actualidad el INA y el SITRAINA se encuentran renegociando el X Contrato Colectivo de Condiciones, el cual de implementarse tendría un impacto económico de L. 26.7 M, ya que a esta petición la Secretaria de Fianzas emitió dictamen Desfavorable.

## RESULTADO FINANCIERO

- El INA cerro el trimestre con un resultado positivo de L.24.5 M, reflejado en el Estado de Rendimiento Financiero, la mayor fuente de ingresos son las Transferencias que recibe del Gobierno Central que representan el 90.6% (L. 172.1 M) del total de los ingresos (L.189.9 M).
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L. 162.3 M y lo Disponible de caja y banco por L. 156.9 M e inventarios por un monto de L. 912.8.
- El monto de las Cuentas por Pagar que mantiene el Instituto asciende L.19.3 M y el endeudamiento a largo plazo por L.11.2 M, y un patrimonio valorado en L. 346.3 M.
- El índice de Liquidez del INA nos muestra que por cada Lempira que adeuda a corto plazo, el instituto posee L.8.10 para hacerte frente a sus compromisos.
- El nivel de endeudamiento alcanza un 73% de los activos que posee el INA.
- Los márgenes de Utilidad Neta que posee el instituto es de 12.8% indicando que por cada Lempira invertido obtiene 13 centavos de Lempira de ganancia.
- La institución obtenido una rentabilidad bruta de L.1.4 por cada Lempira de ingreso de operación.
- El porcentaje de Gastos de Operación vs ingresos: los gastos totales del INA representa el 0.8% del total de los ingresos registrados al 30 de junio del 2019, lo que significa que del total de ingresos generados, se destina el 1% aproximadamente para cubrir gastos operativos de la institución.

RESUMEN FINANCIERO "INSTITUTO NACIONAL AGRARIO"	
CIFRAS EN MILLONES	
Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	17.8
Ingresos Totales	189.90
Gasto de Operación	160.80
Gasto Total	165.50
Resultado de Ejercicio	24.4
Activo Corriente	156.90
Disponibilidad (Caja y Banco)	156.90
Cuentas por Cobrar	162.30
Activo Total	1,293.90
Pasivo Corriente	19.30
Cuentas por Pagar	19.30
Deuda (Prestamos)	11.20
Pasivo Total	947.70
Patrimonio	346.2

Indicadores	
Liquidez	8.1
Capital Neto de Trabajo	L. 137.6
Nivel de Endeudamiento	0.7
Calidad de la Deuda	0.0
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	1.4
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

Fuente: Estados Financieros al 30 de junio del 2019

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A junio del 2019 el INA ha realizado una ejecución promedio de metas del 42.9%, la cual se muestra bajo a lo programado, la baja ejecución es debido a conflictos agrarios presentados durante el trimestre y que el Instituto tuvo que priorizarlo, y en cuanto al presupuesto de gasto presenta una ejecución del 43.7% (L.43.7 M) del monto aprobado.

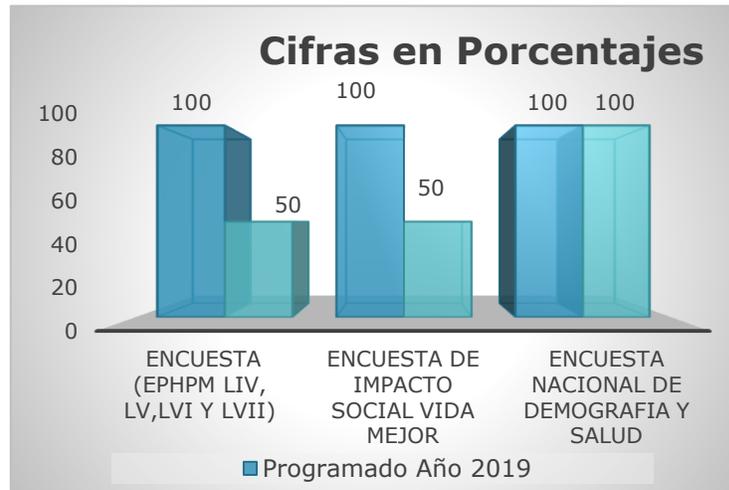
Los indicadores financieros muestran una liquidez de L.8.10, por lo que necesario que el instituto reoriente estos recursos aquellos programas descontinuados y que han demostrado que son de gran impacto para reactivar la economía del campesinado y de esta manera promover una reforma agraria más de acorde a la situación económica y social del país.

Se requiere dar continuidad al proceso de reestructuración técnica y administrativa del INA. Como ser la implementación del Decreto Ejecutivo PC-028-2014 para el recorte del personal, así como el Acuerdo de Consejo de Ministros del 19 de agosto del 2014, ambos publicados en el diario oficial la Gaceta.

## INE

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019 las Encuestas Permanentes de Hogares con Propósitos Múltiples (EPHPM LXIV, LV, LVI y LVII), reportan una ejecución del 50% (2 Encuesta), de las 4 que se tienen programadas para el año 2019, investigación que provee información sobre la situación de los hogares, mercado laboral por género, personas con problemas de empleo, trabajo infantil, juvenil y pobreza; además de datos demográficos, educación, composición del hogar y vivienda
- Se programó para el año 2019, 12 Encuestas de Impacto Social Vida Mejor, dicho estudio está a cargo de la Secretaría de la Presidencia, ejecutando un 50% (6 encuestas) con el objetivo de medir el impacto de las políticas de gobierno.
- En el segundo trimestre del 2019 el INE realizó la Encuesta Nacional de Demografía y Salud (ENDESA), el estudio está aprobado mediante Decreto Ejecutivo PCM-073-2016, contando con el apoyo de EUROSAN BUDGET, la cual reporta una ejecución del 100% (1 encuesta) de lo programado para el año (1 encuesta).
- A junio se recibieron y recolectaron 187,356 registros de Hechos Vitales, estudio de carácter permanente que consiste en estar recibiendo y recolectando formularios de nacimiento, matrimonio, defunciones y divorcios que envían los registradores civiles municipales del Registro Nacional de las Personas, de los cuales 7,975 (4.2%) corresponden a formularios de divorcios, 14,000 (7.5%) formularios de matrimonios, 40,308 (21.5%) corresponden a formularios de defunciones y 125,073 corresponden a formularios de nacimiento (66.8%).
- Se actualizaron 445,596 M de Registros Administrativos de Comercio Exterior de las cuales corresponden 271,490 M de pólizas recolectadas y 174,106 M de pólizas clasificadas, operación estadística permanente, con el objetivo de mantener datos actualizados sobre cantidades y valores de las importaciones y exportaciones de productos que ocurren por las distintas aduanas como las Zonas Libres (ZOLI).
- Se brindó asistencia técnica por medio de cursos y talleres orientados a las instituciones del Sistema Estadístico Nacional (SEN), con una ejecución de 2 actividad, equivalente al 28.6% de la meta programadas (7 actividades), que consiste en la formación y apoyo técnico sobre el uso de la plataforma para los miembros de SEN, con la asistencia de la Secretaría de Educación, Instituto Nacional de la Mujer (INAM), Instituto Hondureño de Turismo (IHT) y la Secretaria de Derechos Humanos (SEDH).



## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- Al segundo trimestre el Presupuesto vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.145.8.
- El total de Ingresos ascienden a L.44.7 M, representando el 30.7% del presupuesto aprobado, ya que están pendientes de recibir Transferencias del Gobierno Central por un monto de L. 7.0 M.
- La totalidad de los ingresos corresponden a los Ingresos Corrientes, que ascendieron a L.44.7 M, equivalente a 44.1% del monto aprobado para el año (L.101.4 M); corresponde en su totalidad a las Transferencia Corrientes del Gobierno Central.
- El Gasto Corriente reportado fue de L.57.4 M, el 39.6% de lo aprobado, desglosados de la siguiente manera; Servicios Personales L.29.7 (51.7%), Servicios no Personales L.21.7 (37.8%) y Materiales y Suministro L.6.0 M (10.5%).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al segundo trimestre del año 2019, el Instituto obtuvo un Desahorro en cuenta corriente de L.12.7 M, Debido a que están pendientes de recibir Transferencias del Gobierno Central por un monto de L. 7.0 M.

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADISTICAS (INE)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>145.8</b>	<b>44.7</b>	<b>30.7</b>
Ingresos Corrientes	101.4	44.7	44.1
Ingresos de Capital	44.4	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>145.8</b>	<b>57.4</b>	<b>39.4</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>145.0</b>	<b>57.4</b>	<b>39.6</b>
Servicios Personales	67.7	29.7	43.9
Servicios No Personales	63.6	21.7	34.1
Materiales y Suministros	13.7	6.0	43.8
Transferencias	0.0	0.0	100
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>43.6</b>	<b>-12.7</b>	<b>-29</b>
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>0.8</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-0.0</b>	<b>-12.7</b>	<b>-</b>

## RECURSOS HUMANOS

- Al segundo trimestre del 2019, reporta una planilla laboral de 119 plazas ocupadas, 98 de la categoría de empleados permanentes (82.3%), 14 empleados por contrato (11.8%), 3 Contratos Especiales (2.5%) y 4 Servicios Profesionales (3.4%). Lo que representa una ocupación del 42.2%, de las 282 plazas aprobadas.
- De las plazas ocupadas, 61 plazas corresponden al género masculino (51.3%), y 58 plazas corresponden al género femenino (48.7%), evidenciando que existe una relativa equidad de género.
- El monto ejecutado en concepto de pago por Sueldos y Salarios del personal, fue de L.20.9 M, que al compararlo con el aprobado para el año 2019 (L.72.9 M), se refleja una ejecución del 28.7%. Presenta una baja ejecución debido a la programación de las encuestas, ya que el personal se contrata por un tiempo determinado (contrato).
- En concepto de Prestaciones Laborales el Instituto pagó un monto de L.1.6 M, a 11 plazas canceladas, monto que estaba pendiente de pago del año 2018.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio el INE cerro con un resultado negativo de L. 5.5 M, ocasionado por las Transferencias del Gobierno Central que esta pendientes de recibir por un monto de L.7.0 M.
- El Balance General muestra un monto de L.0.4 M de Cuentas por Cobrar y de L.0.3 M de Cuentas por Pagar.
- El Balance General a junio muestra un patrimonio por un monto de L.118.3 M
- A junio el INE presenta un indicador de liquidez de L.260.0, mostrando una sobre liquidez, ya que por cada Lempira adeudado cuenta con L.260.0 para hacerle frente a sus compromisos a corto plazo.
- En el índice de Calidad de la Deuda muestra un 1%, indicando, mostrando que toda su deuda es a corto.
- El Instituto reporta que por cada Lempira que está invirtiendo está perdiendo un aproximado de 0.55 centavos.

### CIFRAS EN MILLONES

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	0.1
Ingresos Totales	55.20
Gasto de Operación	60.70
Gasto Total	60.70
Resultado de Ejercicio	-5.5
Activo Corriente	78.00
Disponibilidad (Caja y Banco)	78.00
Cuentas por Cobrar	0.40
Activo Total	118.60
Pasivo Corriente	0.30
Cuentas por Pagar	0.30
Deuda (Prestamos)	-
Pasivo Total	0.30
Patrimonio	118.3

### Indicadores

Liquidez		260.0
Capital Neto de Trabajo	L.	77.7
Calidad de la Deuda		1.0
Margen de Utilidad Neta		-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos		1.1
Rentabilidad Bruta		-55.0

Fuente: Estados Financieros al 30 junio del 2019

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

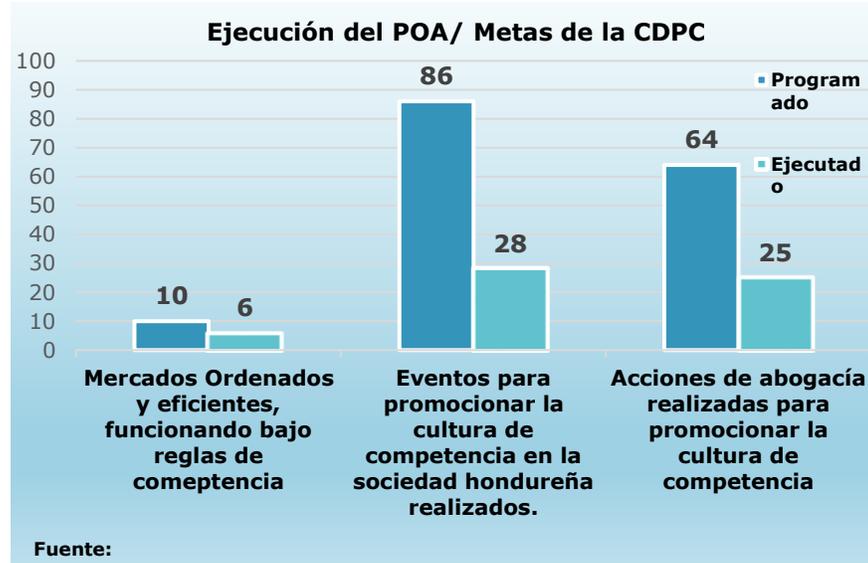
Al 30 de junio del 2019, el INE reporta un nivel de ejecución en las metas programadas superior al 50%, teniendo como novedad la encuesta Nacional de Demografía y Salud (ENDESA), contando con el apoyo de Unión Europea (EU) a través de la EUROSAN BUDGET, a través de un convenio de cooperación No. DCI-ALA 2015/038/-103.

La institución absorbió los gastos de funcionamiento con fondos propios (1.3%) y nacionales (98.7%), por lo que es necesario gestionar Fondos Externos y Nacionales, para no depender de las Transferencias del Gobierno Central, asegurar la producción y la difusión apropiada de estadísticas confiables y oportunas, necesarias para el permanente conocimiento de la realidad nacional, la planificación del desarrollo y en la toma de decisión del sector público y privado del país. Dado que las estadísticas son necesarias para las mediciones del comportamiento de las principales variables macro, micro económicas y sociales en el país.

## CDPC

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- A través del programa Mercados Ordenados y Eficientes, funcionando bajo reglas de competencia, con el propósito de determinar los posibles efectos sobre la competencia, se programó la realización de 20 análisis de concentración económicas y se ejecutaron al segundo trimestre 4 análisis, lo que muestra una ejecución de apenas el 20.0%.



- En el programa de las acciones de promoción o abogacía de la competencia con efectos pro-competitivo se programaron 15 consultas técnicas de instituciones públicas, redes internacionales de competencia, agencias pares e instituciones académicas sobre la aplicación del derecho de la competencia y funcionamiento institucional y se ejecutaron 6 lo que representa un 40% de ejecución al segundo trimestre.
- Con el objetivo de realizar capacitaciones sobre mejores prácticas para incentivar la competencia a gremios (Productores, Empresariales, Profesionales, Consumidores, Eventos Regionales, Talleres, etc.), se programó la realización de 172 eventos para el año 2019 y se ejecutaron 8 eventos al 30 de junio de 2019 lo que muestra una ejecución del 4.7% al segundo trimestre del 2019.
- En el marco de la capacitación sobre derecho de la competencia a Universidades Nacionales realizadas se realizaron 2 evento al segundo trimestre y se programaron para el año 6, lo que muestra un ejecución del 33.3% de los programado.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Aprobado de Ingresos y Egresos para el Período Fiscal 2019, asciende a L.38.5 M, de los cuales al segundo trimestre de 2019 se han ejecutado L.10.0 M, lo que representa un 26.0% de ejecución.

### COMISIÓN PARA LA DEFENSA Y PROMOCIÓN DE LA COMPETENCIA (CDPC)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

- Los Ingresos totales percibidos al segundo trimestre de 2019, ascienden a L.10.0 M (Ingresos de Capital), los cuales representan el 26.0% en relación al monto aprobado (L.38.5 M).

- Los Gastos Totales erogados al segundo trimestre de 2019 ascienden L.18.9 M, equivalentes al 49.1% en relación al monto aprobado anual (L.38.5 M).

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>38.5</b>	<b>28.4</b>	<b>73.8</b>
INGRESOS CORRIENTES	38.5	28.4	0.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>38.5</b>	<b>18.9</b>	<b>49.2</b>
GASTOS CORRIENTES	37.9	18.9	49.9
Servicios Personales	31.2	15.7	50.4
Servicios no Personales	6.2	3.1	49.8
Materiales y Suministros	0.5	0.1	21.8
Transferencias	0.0	0.0	80.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.6</b>	<b>9.5</b>	<b>1,569.5</b>
GASTOS DE CAPITAL*	0.6	0.0	2.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>9.5</b>	

\*Bienes Capitalizables

Fuente: CDPC/SIAFI

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al segundo trimestre de 2019 hubo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.9.5 M.

## RECURSO HUMANO

Al segundo trimestre 2019 la fuerza laboral total de CDPC es de 46 plazas, de las cuales en su totalidad pertenecen a la categoría de empleados permanentes ejecutando L.15.7 M de Servicios Personales de los L.31.2 M presupuestados para el presente año.

De las 46 plazas vigentes 22 plazas corresponden al género masculino lo que representa un 48.9% y 23 plazas corresponden al género femenino lo que representa un 51.1%.

## ANÁLISIS FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 junio del 2019 reporta una pérdida de L.6.4 M.

La CDPC presenta una liquidez de 8.1%, lo que demuestra que la institución no tiene problemas para cubrir sus obligaciones en el corto.

- Asimismo, cuenta con un Capital Neto de Trabajo L.8.5 M.
- El margen de Utilidad Neta de la CDPC al 30 de junio de 2019 es de -0.5%.
- Sus gastos de operación vrs. sus ingresos son de 1.6%.

### RESUMEN FINANCIERO "CDPC"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Junio 2019
Ingresos de Operación	10.1
Ingresos Totales	12.80
Gasto de Operación	15.70
Gasto Total	19.20
Resultado de Ejercicio	-6.4
Activo Corriente	9.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	7.90
Cuentas por Cobrar	-
Activo Total	15.50
Pasivo Corriente	1.20
Cuentas por Pagar	0.00
Deuda (Prestamos)	-
Pasivo Total	2.20
Patrimonio	13.3

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	8.1
Capital Neto de Trabajo	8.5
Nivel de Endeudamiento	14.2
Calidad de la Deuda	54.5
Margen de Utilidad Neta	-0.5
Margen de Utilidad Bruta	3.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.6
Rentabilidad Bruta	-0.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.4

Fuente: CDPC

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

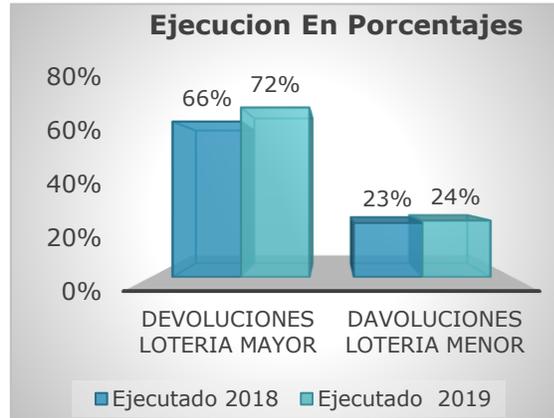
Se recomienda a la CDPC realizar un mayor esfuerzo para cumplir sus metas en el presente año, en virtud de la cobertura y la relevancia que representa la institución en el país.

## IX. SECTOR SOCIAL (SS)

### PANI

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio 2019, los porcentajes de las devoluciones de Lotería Menor se encuentran en un acumulado de un 24% con un costo de L.65.5 M y una emisión de series de 169,000, de los cuales corresponden a ventas 128,080 y 40,920 a devoluciones de series, los ingresos generados por venta de lotería menor fueron de L.204.9 M.
- Las devoluciones de Lotería Mayor se observan en un 66%, se emitieron 300,000 series, de las cuales se alcanzaron ventas de 102,145 en billetes y devoluciones de 197,855 billetes. Los ingresos generados por venta de series de Lotería mayor fueron de L.11.0 M.
- Las transferencias que la institución por Ley debe realizar tanto al Gobierno Central como a otras Instituciones del Estado y Asociaciones particulares sin fines de lucro, ascendieron a L.20.0 M en el año anterior fue de L.123.7 M).



#### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto vigente para el año 2019 asciende a L.963.2 M, con una ejecución de L.490.6 M.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.490.6 M, en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes.
- Los Gastos Totales erogados a junio 2019 fueron de L.490.6 M, equivalente a 50.9% del monto aprobado para el año.
- Los Gastos Corrientes

**PATRONATO NACIONAL DE LA INFANCIA (PANI)**  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>963.2</b>	<b>490.6</b>	<b>50.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	963.2	490.6	50.9
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>963.2</b>	<b>490.6</b>	<b>50.9</b>
GASTOS CORRIENTES	567.6	233.4	41.1
Servicios Personales	92.3	42.1	45.6
Servicios No Personales	95.7	41.3	43.2
Materiales y Suministros	6.0	1.2	20.0
Transferencias	373.6	148.8	39.8
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>395.6</b>	<b>257.2</b>	<b>65.0</b>
GASTO DE CAPITAL	2.9	0.2	6.9
ACTIVOS FINANCIEROS	392.7	257.0	65.4
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	-

ascendieron a L.233.4 M, el mayor porcentaje lo absorben las transferencias 63.7%, Servicios Personales 18.0%, Servicios no Personales, 17.7 y la diferencia a Materiales y Suministros.

- De la relación de los Ingresos Corrientes (L.490.6 M) y Gastos Corrientes (L.233.4 M), se generó un Ahorro de L.257.2 M.
- Los Activos Financieros representan el 43.8% (L.257.2 M) del presupuesto vigente, el cual corresponde L.171.9 M a Transferencia Corriente que el PANI otorgó para financiar fondo de fideicomiso "Fondo de solidaridad y Protección Social para la Reducción de la Pobreza extrema, aprobado mediante Decretos Ejecutivos PCM-013-2017 y PCM-27-2017, administrado por el BCH, en el siguiente detalle: Transferencias de L.33.0 M al INAM, L.20.0 M al DINAF y L.118.8 M a Educúrito ( Transferencia beca 20/20).
- En concepto de pago de prestaciones laborales reportan L.0.8 M a razón de 4 empleados cancelados.

## RECURSO HUMANO

- A junio 2019, la Institución mantuvo una planta laboral de 177 empleados de los cuales 169 son permanentes, 8 temporal; menor en 3 plazas en comparación al mismo periodo del año anterior (180 plazas). Plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 fueron 194.
- El monto total erogado en concepto de Sueldos y Salarios asciende a L.24.7 M, mayor en L.0.2 M, en relación al segundo trimestre del año 2018 (L.24.5 M).
- Del total de las plazas ocupadas, 96 corresponden al género masculino (54%) y 81 corresponden al género femenino (46%).
- El Contrato Colectivo vigente incluye una serie de beneficios para los empleados del Patronato Nacional de la Infancia con un impacto económico de L.7.2 M aprobado en el presupuesto para el año 2019.

### RESUMEN FINANCIERO "INSTITUTO NACIONAL DE LA INFANCIA PANI"

cifras en millones de Lempiras

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado reporta al 30 de junio 2019, un Superávit después de Transferencias de L.73.8 M.
- En el Balance General al 30 de junio 2019, reporta disponibilidades en caja y banco de L.825.4 M.
- Reporta inversiones financieras por L.382.1 M
- El Índice de Liquidez: Muestra un nivel de solvencia de 31.0 valor sobre el nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), indicando que la institución cuenta con la suficiente solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un Excedente de L.1,192.40 M, con lo que cuenta la institución para

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	215.9
Ingresos Financieros	261.9
Ingresos Totales	490.6
Gasto de Operación	90.4
Gasto Total	416.8
Utilidad Operativa	125.50
Resultado de Ejercicio	73.8
Activo Corriente	1,232.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	825.4
Inversiones Financieras	382.1
Activo Total	1,261.7
Pasivo Corriente	39.7
Pasivo Total	320.9
Patrimonio y Reservas	940.8
Indicadores	
Liquidez	31.04
Capital Neto de Trabajo	1,192.40
Nivel de Endeudamiento	0.25
Calidad de la Deuda	0.12
Margen de Utilidad Neta	0.26
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.18
Rentabilidad Bruta	0.34
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.06

Fuente: Estados Financieros del PANI al 30 de junio 2019

- continuar operaciones durante la gestión.
- Nivel de Endeudamiento: indicando que el 25% de los Activos Totales del PANI cubre sus compromisos de corto y largo plazo.
  - Calidad de la Deuda: Este indicador determina la proporción que representa la deuda a corto plazo, es decir que el PANI el 12% de sus obligaciones, corresponde a corto plazo.
  - Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira de Ingresos por venta de Lotería, genera L.0.26 centavos de ganancia.
  - Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 18% de los ingresos Totales.
  - Rentabilidad Bruta: este índice mide el nivel de ganancia que obtiene el PANI por la venta de Lotería mayor y menor, es decir que obtuvo un 34% de Utilidad.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El PANI al 30 de junio del 2019, presenta en su Estado de Resultado un Superávit de L.73.8 M, contribuyendo al resultado las transferencias provenientes del Convenio Cooperación Canadiense 183-2011, que el Estado mantiene con el Gobierno de Canadá, el cual fue de L.228.6 M, ya que los Ingresos de Operación no son consistente con los Gatos Operativos del PANI, debido que sus productos están obsoletos en comparación a la competencia, por lo cual deben implementar estrategias para innovar nuevos productos, con el fin de garantizar los recursos financieros.

El Estado de Situación Financiera al 30 de junio 2019, muestra en los Activos Corrientes L.490.6 M. Los Pasivos Corrientes reflejan L. 233.4 M).

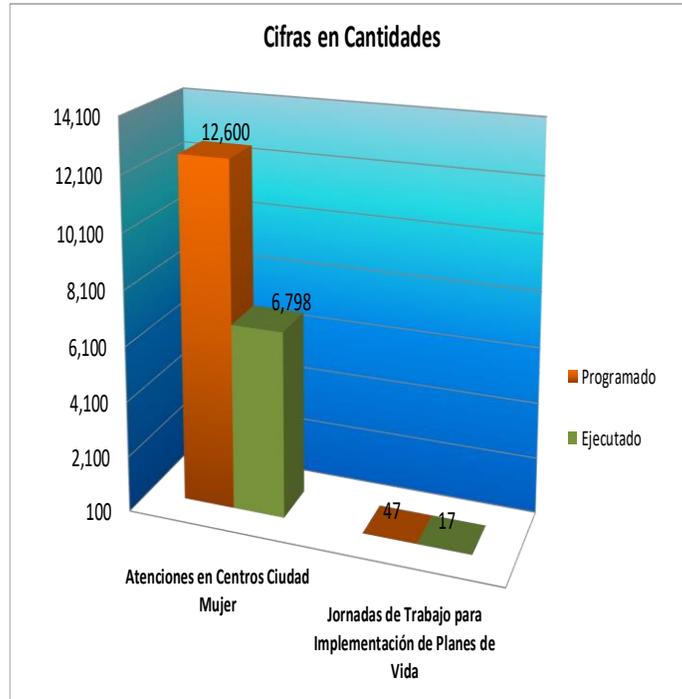
Las Ventas de Bienes (Ingresos de las Loterías Mayor y Menor, Premios Caducados y otros Ingresos) en el II trimestre del año 2019, disminuye en un L15.2 M respecto a los resultados generados en el periodo anterior, lo que equivale en términos porcentuales a una reducción de un 6.5%. La reducción se presenta básicamente en la Lotería Menor por un valor L.-16.1 M equivalente a un -7.31% menos que lo ejecuto en el II trimestre del año anterior. Se realizaron

Transferencias por L.171.8 M a otras instituciones del estado y organismos no Gubernamentales (INAM, EDUCREDITO y DINAF), orientado a la parte social, en cumplimiento al convenio Honduras –Canadá. Sin embargo el PANI debe incorporar más proyectos a los programas y proyectos de inclusión Social del Estado, con el fin de contribuir a reducir la brecha de desigualdad en la población Hondureña.

## INAM

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al segundo trimestre del Ejercicio Fiscal 2019 con el objetivo de prevenir la violencia contra las mujeres, se brindaron 6,798 atenciones psicológicas y sociales a mujeres en los Centros Ciudad Mujer, ejecutándose en un 53.9% de la meta programada para el año (12,600 atenciones).
- Con el objetivo de mejorar las condiciones de vida de las mujeres víctimas y sobrevivientes de la violencia, se elaboraron 277 planes de vida, logrando un nivel de ejecución del 39.3% de lo programado para el año 705 planes.
- Se realizaron 23 jornadas de educación con el objetivo de educar a adolescentes con la metodología H (hombres) y M (mujer) dirigidas a hombres y mujeres, con el fin de Promover normas culturales positivas entre las y los adolescentes escolarizados y no escolarizados relacionadas con la igualdad de género, la violencia contra la mujer, salud sexual y reproductiva y autonomía económica de las mujeres, mostrando un nivel de ejecución del 63.9%, de lo programado para el año (36 jornadas).
- Con el propósito de la elaboración e implementación de los planes de vida y seguridad para la mujer se desarrollaron 17 (36.2%) jornadas de trabajo de 47 programadas para el año 2019.



## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, ascendió a L.42.3 M. Reporta un nivel de ejecución de L.14.8 M, 34.9% en los ingresos y de L.23.0 M 54.4% en los gastos.
- La totalidad de los recursos percibidos fueron de L.23.0 M, que corresponden en su totalidad a Ingresos Corrientes, provenientes de fondos nacionales, en las transferencias recibidas de las Administración Central.
- El Gasto Corriente obtuvo un monto de L.14.8 M ejecutándose el 35.1% del presupuesto vigente (L.42.1 M) correspondiente al Gasto Corriente, reflejándose el mayor porcentaje en Servicios Personales con el 88.5% (L.13.1 M), ejecutando además en Servicios No Personales 4.7% (L.0.7 M), Materiales y Suministros con 4.1% (L.0.6 M) y Transferencias con 2.7% (L.0.4 M).
- Al relacionar los Ingresos Corrientes (L.23.0 M) con los Gastos Corrientes (L.14.8 M), se observa un Ahorro en Cuenta Corriente de L.8.3 M.

**INSTITUTO NACIONAL DE LA MUJER**  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b><u>INGRESOS TOTALES</u></b>	<b><u>42.3</u></b>	<b><u>23.0</u></b>	<b><u>54.4</u></b>
INGRESOS CORRIENTES	42.3	23.0	54.4
<b><u>GASTOS TOTALES</u></b>	<b><u>42.3</u></b>	<b><u>14.8</u></b>	<b><u>34.9</u></b>
GASTOS CORRIENTES	42.1	14.8	35.1
Servicios Personales	34.3	13.1	38.0
Servicios no Personales	4.0	0.7	18.0
Materiales y Suministros	3.4	0.6	18.2
Transferencias	0.4	0.4	97.5
<b><u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u></b>	<b><u>0.2</u></b>	<b><u>8.3</u></b>	<b><u>3,730.3</u></b>
GASTO DE CAPITAL	0.2	0.0	6.8
<b><u>BALANCE GLOBAL</u></b>	<b><u>0.0</u></b>	<b><u>8.3</u></b>	

## RECURSO HUMANO

- La estructura del Recurso Humano al segundo trimestre del 2019 está conformada por 99 empleados, de los cuales 74 pertenecen a la categoría permanentes y 25 son empleados por contrato.
- A junio 2019, se erogó en concepto de Sueldos y Salarios un monto de L.9.7 M, equivalente a 47.1% del Presupuesto Vigente (L. 20.6 M) y el 65.5% del Gasto Corriente.
- En relación a la equidad de género, el 82.8% de las plazas están ocupadas por mujeres (82) y el 17.2% restante son ocupadas por hombres (17).

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del 2019, el Estado de Resultado reporta excedentes Financieros de L.8.3 M, contribuyendo a este resultado los ingresos de las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central con un monto de L.23.0 M.
- El Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2019, refleja en los Activos Corrientes L.11.8 M, con un total en sus Activos de L.20.6 M.
- Índice de Liquidez: presenta un índice de 19.7, lo que significa que la institución cuenta con la solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de Capital de L.11.2 M, con lo que cuenta la institución para seguir operando durante la gestión.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 100% de los Pasivo Totales corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Operativos del INAM representan el 60% del total de ingresos registrados al 30 de junio de 2019.

### Resumen Financiero "Instituto Nacional de la Mujer"

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	23.0
Ingresos por Transferencias	23.0
Otros Ingresos	-
Ingresos Totales	23.0
Gasto de Operación	14.4
Gasto Total	14.7
Resultado de Ejercicio	8.3
Activo Corriente	11.8
Activo Total	20.6
Pasivo Corriente	0.6
Pasivo Total	0.6
Patrimonio	20.0

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	19.7
Capital Neto de Trabajo	11.2
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.4
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.6
Rentabilidad Bruta	0.4
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.4

Fuente: Estados Financieros del INAM al 30 de junio del 2019.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El INAM reflejó en sus Estados Financieros un resultado positivo de L.8.3 M, originado por los ingresos recibidos de las Transferencias Corrientes del Sector Público que fueron de L. 23.0 M.

Las Cuentas por Cobrar muestran un valor de L.0.5 M, mientras que las cuentas por Pagar a Corto plazo fueron de L.0.4 M.

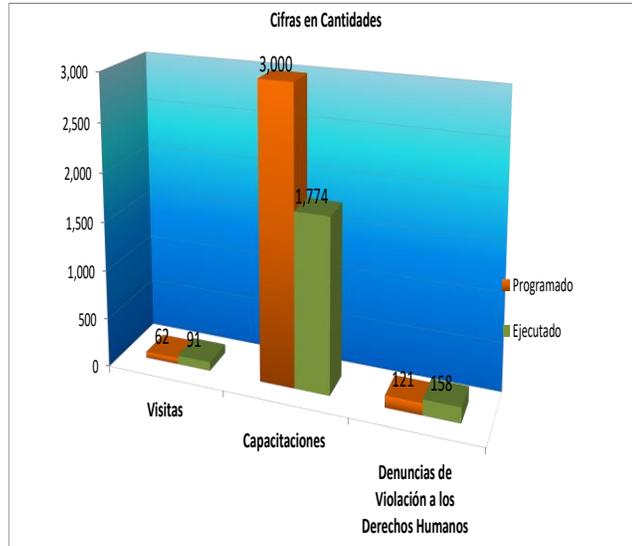
El Patrimonio del Instituto al 30 de junio 2019 asciende a L.20.0 M, el cual está comprendido en su totalidad por los Resultados Acumulados del Ejercicio y Ejercicios Anteriores.

En las metas Institucionales al 30 de junio del 2019, muestra un cumplimiento de meta promedio del 64.5%. Se recomienda al INAM seguir enfocando sus esfuerzos para cumplir con los objetivos de la Institución y canalizar fondos con organismos internacionales para lograr el cumplimiento de sus metas y así no depender totalmente del Gobierno.

## CONAPREV

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Se atendieron 158 denuncias de violación a los derechos humanos a personas privadas de libertad sobrepasándose a lo programado (121 denuncias), estas denuncias se deben a la violación de los Derechos de salud, a la comunicación (visitas íntimas), alimentación, Traslados que constituyen desarraigo familiar, uso desproporcionado de la fuerza y armas de fuego en los diferentes centros penitenciarios, Centros Pedagógicos, Postas Policiales, Hospitales, Juzgados y Batallones.
- Se realizaron 91 visitas de campo para examinar el trato de personas privadas de libertad (personas de tercera edad, población de hospitales psiquiátricos, menores privados de libertad, población penitenciaria en general), a diferentes centros de detención, como ser: visitas a Centros Penales, Centros Pedagógicos, Postas Policiales, Hospitales, Juzgados y Batallones, sobrepasándose de lo programado (62 visitas).
- Con el objetivo de explicar y aplicar la temática en materia de Prevención de Tortura, capacitando y generando conocimientos sobre Derechos Humanos para prevenir los actos de tortura, tratos crueles, inhumanos o degradantes al 30 de junio, logró capacitar a 1,768 personas, de las cuales 1,223 son hombres y 545 son mujeres, de los cuales 203 son miembros de los grupos Colectivos Vulnerables (Personas de Comunidades Indígenas), teniendo una ejecución de 59.1% de lo programado (3,000 personas).



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del año 2019, el presupuesto vigente de CONAPREV asciende a L.16.4 M, reporta una ejecución de 40.2% por el lado de los ingresos y 37.2% en el gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.6.6 M, los cuales en su totalidad pertenecen a Ingresos Corrientes; provenientes el 100% de la Transferencia del Gobierno Central.

- Los Gastos Totales ascienden a L.6.1 M compuesto en Gastos corrientes con L. 5.6 M y L. 0.5 M en gasto de capital.
- El Gasto Corriente ascendió a L.5.6 M, equivalente a 39.1% de lo programado (L.14.3 M), el mayor gasto lo absorben los Servicios Personales con un monto de L.3.6 M, para el pago de sueldos y salarios con L.2.3 M; la diferencia L.2.0 M corresponde a Servicios Personales y Materiales y Suministros.
- De la relación de los Ingresos Corrientes y los Gastos

**Comité Nacional de Prevención Contra la Tortura, Tratos Crueles, Inhumanos o Degradantes (CONAPREV)**  
**Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019**  
**(Millones de Lempiras)**

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>16.4</b>	<b>6.6</b>	<b>40.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	16.4	6.6	40.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>16.4</b>	<b>6.1</b>	<b>37.2</b>
GASTOS CORRIENTES	14.3	5.6	39.1
Servicios Personales	9.1	3.6	39.6
Servicios no Personales	4.3	1.6	37.2
Materiales y Suministros	0.9	0.4	44.4
Transferencias	0.0	0.0	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2.1</b>	<b>1.0</b>	<b>47.8</b>
GASTO DE CAPITAL	2.1	0.5	23.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-0.0</b>	<b>0.5</b>	

Corrientes a junio 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1.0 M, debido a la mayor obtención de ingresos por parte de las transferencias corrientes de la Administración Central representando el 100% de los ingresos.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio 2019, CONAPREV operó con 18 empleados, 17 empleados en la modalidad de permanentes y 1 en contratos especiales.
- En Sueldos y Salarios erogó L.2.3 M, equivalente al 50.0% del presupuesto aprobado (L.4.6 M).
- Del total de las plazas el 38.9% corresponde a género masculino y el 61.1% al género femenino.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de junio del 2019, el Estado de Resultado reporta excedentes Financieros de L.17.4 M, contribuyendo a este resultado los ingresos de las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central un monto de L.22.9 M.
- El Balance al 30 de junio 2019, reporta un Patrimonio con L.26.0 M.
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.21.2 M, que corresponden a las transferencias pendientes que del Gobierno Central.
- El Índice de Solvencia: Muestra un L. 22.16 valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), el cual se traduce que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con L.22.16 en el Activo Corriente para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

- Capital Neto de Trabajo: reporta un Excedente de L.22.43 M después de cancelar todas las obligaciones corrientes, es el capital con que cuenta la institución para seguir operando durante su gestión.
- Nivel de Endeudamiento: nos permite medir cuánta deuda soporta la institución con sus propios recursos, es decir que el 4% de los Activos Totales de CONAPREV cubre sus compromisos de corto y largo plazo.
- Calidad de la Deuda: este indicador determina la proporción que representa la deuda a corto plazo, es decir que la institución el 100% de sus obligaciones, corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 24% de los ingresos Totales.
- Rentabilidad sobre Activos –ROA: por cada

Resumen Financiero "Comité Nacional de Prevención Contra La Tortura, Tratos Crueles, Inhumanos y Degradantes"  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	A JUNIO 2019
Ingresos de Operación	22.95
Ingresos por Transferencias	22.95
Otros Ingresos	-
Ingresos Totales	22.95
Gasto de Operación	5.56
Gasto Total	5.56
Resultado de Ejercicio	17.39
Activo Corriente	23.49
Activo No Corriente	3.60
Activo Total	27.09
Pasivo Corriente	1.06
Pasivo Total	1.06
Patrimonio	26.03

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	22.16
Capital Neto de Trabajo	22.43
Nivel de Endeudamiento	0.04
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.76
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.24
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.64

Fuente: Estados Financieros de CONAPREV al 30 de junio 2019

Lempira que la Institución ha invertido en activos, obtiene un 64% de rentabilidad.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

CONAPREV al 30 de junio 2019, logró cumplir con las principales metas conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual, se llevaron a cabo 91 visitas de campo a diversas instalaciones para monitorear el cumplimiento del conjunto de los derechos y apunta a detectar aquellas condiciones o circunstancias que puedan ser propicias o generadoras de torturas o malos tratos hacia personas que se encuentran bajo la custodia del Estado. Se prestó especial atención a los Centros Penitenciarios de Ilima, Santa Bárbara, Morocelí, El Paraíso, el Porvenir, Francisco Morazán, Penitenciaría Nacional de Támara, Tercer Batallón de Infantería, Naco Cortés, Primer Batallón de Infantería, Centro Pedagógico Renaciendo y la Penitenciaría Nacional Femenina de Adaptación Social.

Se realizaron capacitaciones a 1,774 personas entre los cuales están: Agentes Penitenciarios, Operadores de justicia (Jueces de Ejecución y Defensores Públicos de la Fase de Ejecución), Personas Privadas de Libertad., Miembros del Orden Público (Policía Preventiva, Policía Militar de orden Público), Estudiantes Universitarios, Miembros de organizaciones de sociedad civil (Pastoral Penitenciaria, Centro de Prevención, Tratamiento y Rehabilitación de Víctimas de la Tortura (CPTRT), Asociación Paz por la Superación de Honduras (ASOPAZH), Fundación Bécquer, Cozumel Trans, Centro de Investigación y Promoción de los Derechos Humanos (CIPRODEH), Juntas Locales de Prevención, Comisión Interinstitucional de Justicia Penal, Consejos Técnicos Interdisciplinarios con el objetivo de explicar y aplicar la temática en materia de Prevención de Tortura, capacitando y generando conocimientos sobre Derechos Humanos para prevenir los actos de tortura, tratos crueles, inhumanos o degradantes.

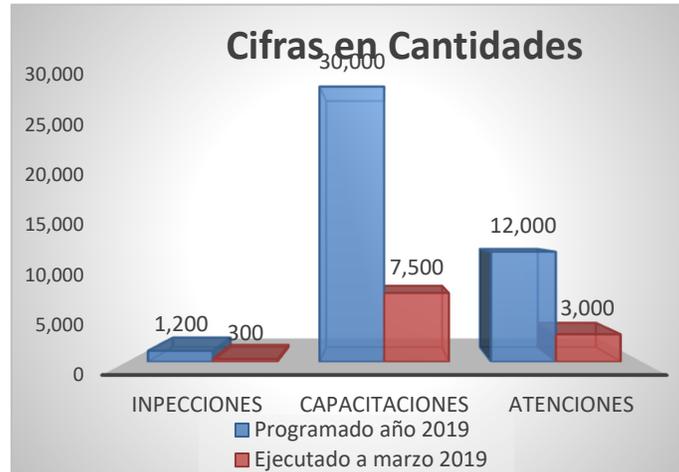
Se reportó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1.0 M contribuyendo a este resultado el incremento reflejado de L.6.6 M en las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central.

Es conveniente que CONAPREV gestione convenios con organismos internacionales para disponer de presupuesto y así llevar a cabo el cumplimiento e incorporación de nuevas actividades para cumplir con el objetivo institucional.

**IHADFA**

**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de junio de 2019, en el Programa de Inspectoría con el fin de evitar y controlar la venta a menores de productos prohibidos (alcohol, tabaco), se programaron 1,200 inspecciones en el año y se ejecutaron 300 en el trimestre (25.0%), en los establecimientos de distribución de tabaco y bebidas alcohólicas a nivel nacional, y un 50% (600 Inspecciones) de la programación anual (1,200 inspecciones).
- En el Programa de Prevención Educativa, se capacitaron a 7,500 personas en distintos centros educativos y hospitalarios de la capital, logrando una ejecución del 25.0% de lo programado en el trimestre, y 50% (15,000 personas) de la programación anual (30,000), cuya finalidad es programar y desarrollar trabajos de prevención para detectar la naturaleza y consecuencias de la droga dependencia.
- En el Programa de Tratamiento y Rehabilitación se realizaron 3,000 atenciones a pacientes droga dependientes, cumpliendo un 25.0% de la meta programada para el año (12,000 atenciones), y un cumplimiento del 50.0% a junio 2019.



**EJECUCION PRESUPUESTARIA**

- El total de los Ingresos percibidos al Segundo Trimestre de 2019 fueron de L.7.3 M, el cual representa el 38.6% de acuerdo a lo programado y en comparación al mismo trimestre del año anterior (L.5.6 M), el cual se muestra superior en L.1.7 M; en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes.
- Los Gastos Totales ascienden a L.8.4 M, equivalente a 44.4% en relación al presupuesto vigente (L.19.0 M), los cuales representan en un 100% a Gastos Corrientes; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 84.5% (L.7.1 M), Servicios No Personales con 9.5%. (L.0.8 M), Materiales y Suministros con 6.0% (L.0.5 M).

IHADFA  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
( Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>19.0</b>	<b>7.3</b>	<b>38.6</b>
INGRESOS CORRIENTES	18.7	7.3	39.2
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>19.0</b>	<b>8.4</b>	<b>44.4</b>
GASTOS CORRIENTES	18.6	8.4	45.3
Servicios Personales	15.5	7.1	46.1
Servicios no Personales	1.7	0.8	48.4
Materiales y Suministros	1.4	0.5	32.5
Transferencias	0.0	0.0	100.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.1</b>	<b>-1.1</b>	<b>-1,458.2</b>
GASTO DE CAPITAL	0.4	0.0	0.0
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-1.1</b>	<b>0.0</b>

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos corrientes se generó Desahorro en Cuenta Corriente de L.1.1 M, el cual es menor al Ahorro obtenido en el mismo periodo del año anterior (2.4 M).

## RECURSO HUMANO

- Al Segundo Trimestre de 2019, el IHADFA operó con 43 plazas, que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (45 plazas) se observa una disminución de 2 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, 39 corresponden a plazas permanentes (90.7%) y 4 plazas por Contrato (9.3%).
- El monto pagado en Sueldos y Salarios asciende a L.4.9 M, con una ejecución del 46.2% de los aprobado para el año 2019 (L.10.6 M).
- El 44.2% de las plazas ocupadas corresponde al género masculino (19 Hombres) y el 55.8% por género femenino (24 mujeres), lo que nos demuestra que la institución está manejando bien las oportunidades laborales en relación al género.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 30 de junio de 2019, reporta un resultado positivo de L.1.6 M que al comprarlo con el del mismo periodo del año anterior (L.2.4 M), se observa un decremento de L.0.8 M, como resultado directo de una menor recaudación por parte de las instituciones públicas.
- El Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.3.0 M, con un total en sus Activos de L.6.3 M.
- El Capital Neto de Trabajo, muestra un excedente de L.5.0 M, lo que indica que el Instituto cuenta con un capital para realizar sus funciones durante la gestión.
- El Margen de Utilidad Neta indica que el Instituto está generando L.0.20 centavos de ganancia por cada Lempira que genera de Ingresos.
- El Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos indica que los Gastos de Operación representan el 80.0% de los Ingresos Totales.
- La Rentabilidad Bruta indica que por cada Lempira que el Instituto genera a través de sus Ingresos de Operación, está obteniendo 2.54 Lempiras de utilidad.

RESUMEN FINANCIERO UNACIFOR	
(Cifras en millones de Lempiras)	
Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	0.61
Ingresos por Transferencias	6.72
Ingresos Totales	9.98
Gasto de Operación	8.42
Gasto Total	8.43
<b>Resultado de Ejercicio</b>	<b>1.55</b>
Activo Corriente	4.98
Disponibilidad (Caja y Banco)	3.03
Activo Total	6.27
<b>Patrimonio</b>	<b>6.27</b>

Indicadores	Porcentaje
Capital Neto de Trabajo	L. 4.98
Margen de Utilidad Neta	0.16
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.84
Rentabilidad Bruta	2.54
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.25

Fuente: Estados Financieros del INFOP al 30 de junio de 2019.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR PARA EL PERIODO

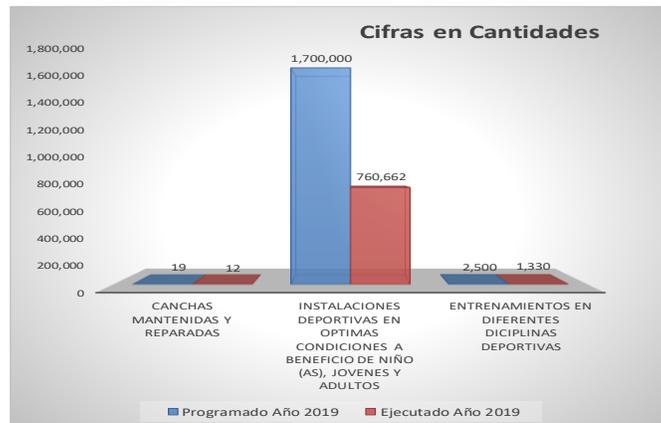
Al 30 de junio 2019 el IHADFA logró un 100% en la ejecución de sus metas programadas; siempre con el objetivo de motivar e incentivar a todos los ciudadanos a llevar un mejor estilo de vida, y al mismo tiempo implementando normativas y estrategias orientadas a la prevención, tratamiento y rehabilitación de las adicciones del consumo de alcohol y tabaco. Es necesario que el IAHDFA busque financiamiento con organismos internacionales a fin de cumplir eficientemente sus principales metas conforme al objetivo institucional.

## X. SECTOR DEPORTES (SD)

### CONAPID

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019, el número de Niños (as), Jóvenes y Adultos beneficiados con Instalaciones Deportivas en óptimas condiciones, es de 760,662 jóvenes (44.7%), de 1,700,000 programados para el año, a un costo de L.38.5 M, de lo programado a ejecutar L.33.3 M.
- El número de niños (as), jóvenes formados en diferentes disciplinas deportivas fue de 1,330 con una ejecución de 53.2% de lo programado para el año (2,500 niños y jóvenes), con el objetivo de crear más espacios y oportunidades en la práctica del deporte, con un costo de L.1.2 M.
- En el área de formación deportiva la CONAPID realizó entrenamientos en diferentes disciplinas deportivas, 2,248 entrenamientos (46.9%) de los 4,790 de lo programado, con el propósito de fortalecer las capacidades de la ciudadanía para la prevención de violencia, rehabilitación y reinserción social.
- Al segundo trimestre del 2019 la CONAPID ejecutó en mantenimiento y reparación a 12 canchas, de 19 programado para el año, con un nivel de ejecución del 63.1%, y una inversión de L.18.3 M.
- En la construcción y mejora de canchas, se logró brindar el mantenimiento en una cancha de 3 programado para el año (33.3%) con el propósito de contar con instalaciones deportivas adecuadas, se dio continuidad a las adiciones y mejoras de la Cancha de Fútbol Furia Solís, se tiene. En la ejecución financiera se refleja la cantidad de L.0.3 M.



#### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Gastos aprobado para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.58.9 M.
- El total de los ingresos percibidos ascendieron a L.33.8 M, con una ejecución de 57.4% de lo aprobado para el año (L.58.9 M), esto debido principalmente a la captación de ingresos en las Transferencias y Donaciones por un monto de L.26.3 M que recibe de parte del Gobierno Central, y el

Comision Nacional Pro-Instalaciones Deportivas y Mejoramiento del Deporte (CONAPID)  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE  
( MILLONES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO O VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>58.9</b>	<b>33.8</b>	<b>57.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	58.9	33.8	57.4
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>58.9</b>	<b>28.7</b>	<b>48.7</b>
GASTOS CORRIENTES	57.1	28.4	49.7
Servicio Personales	48.2	26.3	54.6
Servicios No Personales	5.4	1.3	24.1
Materiales y Suministros	2.7	0.4	14.8
Transferencias	0.8	0.4	50.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1.8</b>	<b>5.4</b>	300.0
GASTO DE CAPITAL	1.8	0.3	16.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>5.1</b>	=

resto en las rentas de propiedad en alquileres de instalaciones deportivas y otros alquileres para espacios publicitarios con un monto de L. 7.5 M.

- Los Gastos Totales obtuvieron un monto de L.28.7 M, donde el Gasto Corriente reportado fue de L.28.4 M (98.9% de los gastos totales), y equivalente a 49.7% de lo aprobado para el año (L.57.1 M), la mayor parte se suministró para el pago de sueldos y salarios a personal permanente con L.17.2 M y de beneficios y compensaciones con L. 8.2 M.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes, la CONAPID obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.5.4 M, generado por una Transferencia extraordinaria de L.7.5 M recibidas del Gobierno Central.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019 la CONAPID obtuvo un superávit de L.4.9 M, esto debido a la Transferencia Corriente extraordinaria recibida del Gobierno Central por un monto de L.7.5 M.
- El Balance General al 30 de junio muestra en el Activo Corriente un valor de L.8.4 M.
- Índice de Liquidez: presenta un índice de 3.1 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 3.1 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, la institución cuenta con la solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de Capital de L.6.20 M, con lo que cuenta la institución para seguir operando durante la gestión.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 100% de los Pasivo Totales corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Operativos de la CONAPID representan el 86% del total de ingresos registrados al 30 de junio de 2019, indicador bastante alto debido a que la Institución depende totalmente de la transferencia que recibe del Gobierno para cubrir sus Gastos Operativos.

### Resumen Financiero "Comisión Nacional Pro Instalaciones Deportivas y Mejoramiento del Deporte (CONAPID)"

*Cifras en Millones de Lempiras*

Descripcion	A JUNIO 2019
Ingresos de Operación	0.50
Ingresos de No Operación	7.30
Ingresos por Transferencias	26.00
Ingresos Totales	33.80
Gasto de Operación	28.90
Gasto Total	28.90
Resultado de Ejercicio	4.90
Activo Corriente	8.40
Activo No Corriente	53.50
Activo Total	61.90
Pasivo Corriente	2.20
Pasivo Total	2.20
Patrimonio	59.70

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	3.82
Capital Neto de Trabajo	6.20
Nivel de Endeudamiento	0.04
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.14
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.86
Rentabilidad Bruta	9.80
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.08

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio del 2019 CONAPID, operó con una estructura de personal de 122 plazas, 121 plazas corresponde a personal permanente y 1 a servicios profesionales.
- En Sueldos y Salarios al personal permanente reporta una ejecución de L.17.2 M, equivalente a 45.1% del monto aprobado para el año (L.38.1 M).
- La distribución de plazas al segundo trimestre del 2019, corresponde al Género Masculino el 74.6% (91 plazas) y al Género Femenino un 25.4% (31 plazas). La participación de la mujer refleja un porcentaje bajo debido al tipo de actividad que desarrolla la institución
- Al segundo trimestre la CONAPID pago en concepto de prestaciones laborales por L.8.2 M.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

La Institución cerró el trimestre con un resultado positivo de L.4.8 M reflejado en el Estado de Resultado así como un patrimonio de L.2.2 M. En el cumplimiento de metas se desarrolló conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual 2019; sin embargo CONAPID debe gestionar fondos con organismos internacionales, mejorar la recaudación en los bienes que administra ya que depende de la transferencia (76.9%) que recibe del Gobierno Central, con el objetivo de continuar incentivando el deporte en los niños (a) y jóvenes, así como fomentar una cultura sana y alejada de malas influencias, manteniendo en condiciones óptimas las instalaciones bajo su cuidado.

Es necesario mantener la racionalización y reducción del Gasto Corriente, especialmente en los sueldos y salarios, ya que es indispensable para que la CONAPID siga cumpliendo sus objetivos institucionales, para el beneficio de la sociedad hondureña y de esta manera desarrollar el liderazgo en la promoción y coordinar las gestiones de inversión en el manejo, mejoramiento y construcción de las instalaciones deportivas.

## CONDEPAH

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019, se atendieron 200 solicitudes de Federaciones Deportivas y otras Instituciones, destinadas a campeonatos nacionales e internacionales, torneos deportivos y compra de material deportivo, alcanzando una ejecución de 45.4% de lo programado atender durante el año (440 solicitudes), con una erogación de L.1.3 M (31.7%) de un monto de L.4.1 M de lo programado a invertir en el año.



- En el marco de las prácticas deportivas se realizaron 1,100 practicas con una ejecución del 50% de lo programado (2,200 practicas) con una ejecución del L.1.3 M, de L.2.5 M de lo programado a invertir, que representa el 52%.
- Las visitas técnicas a los clubes y escuelas de las federaciones deportivas se realizaron 150 alcanzando una ejecución del 50% de lo programado atender en el año (300 visitas) con una ejecución de L.4.2 M de lo programado (L.8.0 M), que representa un 53%.
- En el Departamento Técnico de la Confederación, se incrementó el voluntariado de los entrenadores técnicos y de las diferentes federaciones deportivas, cubriendo un total de 200 (visitas y asesorías, equivalente a 50% de 400 programadas para el año; y una ejecución financiera de L.8.1 M de lo programado (L.19.0 M), representando un 42.6%.

### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente para el Periodo Fiscal 2019, ascendió a L.38.5 M, con una ejecución de L.15.5 M que representa el 40.3% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.14.5 M, los cuales en su totalidad pertenecen a Ingresos Corrientes; proveniente el 100% de las Transferencias del Gobierno Central.
- El Gasto Corriente ascendió a L.15.5 M, lo cual equivale al 40.4% de lo presupuestado (L.38.4 M), conformado por L.8.1 M (52.3%) en Transferencias a las

CONFEDERACION DEPORTIVA AUTONOMA DE HONDURAS (CONDEPAH)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>38.5</b>	<b>14.5</b>	<b>37.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	38.5	14.5	37.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>38.5</b>	<b>15.5</b>	<b>40.3</b>
GASTOS CORRIENTES	38.4	15.5	40.4
Servicios Personales	2.5	1.3	52.0
Servicios No Personales	13.3	5.6	42.1
Materiales y Suministros	3.7	0.5	13.5
Transferencias	18.9	8.1	42.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.1</b>	<b>-1.0</b>	<b>-1,000</b>
GASTO DE CAPITAL	0.1	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-1.0</b>	<b>-</b>

Federaciones, L.1.3 M (8.4%) en Servicios Personales; L.5.6 M (36.1%) en Servicios No Personales y L.0.5 M (3.2%) en Materiales y Suministros.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a junio 2019, se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.1.0 M.

## RECURSO HUMANO

- Al segundo trimestre del 2019, la Institución operó con 12 plazas, de las cuales 6 son plazas permanentes, 6 plazas por contrato, en comparación al segundo trimestre del 2018 (14 empleados) se observa una disminución de 2 empleados, las plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 es de 12 plazas.
- En Sueldos y Salarios erogó L.0.7 M para el personal permanente, y el L0.3 M para el personal por contrato, equivalente al 40% del presupuesto aprobado (L.2.5 M), se observa igual con lo registrado en el año 2018 (L.1.1 M).
- Conforme a lo alcanzado en la relación de personal no muestra un cumplimiento de la política de género debido a que 58.3% de las plazas son ocupadas por hombres y 41.7% por mujeres.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio 2019, revela un Superávit de L.1.7 M, producto de las transferencias recibidas del Gobierno Central.
- El Balance General al 30 de junio 2019, reporta Activos Corrientes que en su totalidad corresponde a las disponibilidades en caja y banco
- Índice de Liquidez: presenta un índice de 3.1 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 3.1 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, la institución cuenta con la solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de Capital de L.1.7 M, liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes de la institución, con lo que cuenta la institución para seguir operando durante la gestión.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 100% de los Pasivo Totales corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Operativos de la CONDHEPAH representan el 90% del total de ingresos registrados al 30 de

### RESUMEN FINANCIERO "CONDEPAH"

CIFRAS EN MILLONES DE LEMPIRAS

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	2.7
Ingresos por Transferencias	14.6
Ingresos Totales	17.3
Gasto de Operación	15.5
Gasto Total	15.6
Resultado de Ejercicio	1.7
Activo Corriente	2.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	2.5
Activo Total	16.2
Pasivo Corriente	0.8
Deuda (Prestamos)	-
Pasivo Total	0.8
Patrimonio	15.4
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	3.13
Capital Neto de Trabajo	L 1.70
Nivel de Endeudamiento	0.05
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.10
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.90
Rentabilidad Bruta	0.63
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.10

Fuente: Estados Financieros al 30 de junio del 2019

junio de 2019, indicador bastante alto debido a que la Institución depende totalmente de la transferencia que recibe del Gobierno para cubrir sus Gastos Operativos.

- Rentabilidad Sobre Activos: La CONDHEPAH por cada Lempira que tiene en sus activos le produce 10 centavos de utilidades.
- La Confederación Deportiva Autónoma de Honduras (CONDHEPAH) presenta indicadores financieros razonables y estables en temas de liquidez, sin embargo presenta un nivel de excedentes muy bajos y gastos operativos altos, considerando que el enfoque de acuerdo al objetivo institucional es masificar el deporte

## **RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR**

Al 30 de junio del Ejercicio Fiscal 2019, CONDEPAH, muestra un Desahorro en cuenta corriente de L.1.0 M, cumplió de manera satisfactoria sus objetivos estratégicos conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual. Con el objetivo de eficientar la gestión institucional deben buscar financiamiento con organismos internacionales y así no depender totalmente de la Transferencia del Gobierno. También es necesario realizar una programación para el pago de transferencias oportuno a cada federación.

## XI. SECTOR FINANZAS (SF).

### BANADESA

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El saldo reportado de la cartera total al 30 de junio 2019 asciende L.3,237.4 M, de los cuales se conforman por fondos propios L.2,703.3 M y L.534.1 M fondos del fideicomiso.
- Al 30 de junio 2019 se otorgaron 208 préstamos de los 375 que estaban programados, los cuales suman L.67.9 M, equivalente a 55.5% de lo programado en el trimestre. Es importante mencionar que estos préstamos se otorgaron en concepto de redescuento en aplicación al Decreto 47-2018.
- Las recuperaciones en préstamos reportan un monto de L.195.4 M, equivalente a 66.5% de la meta programada al año.
- Los desembolsos en préstamos ascendieron a L.48.0 M y L.47.9 M con fondos propios y L.0.1 M con fondos Fideicomisos, corresponden a Notas de Débitos y desembolsos por redescuentos.
- BANADESA cerró con un índice de mora del 77.4%, observando una variación de 46.4% con relación a junio 2018, debido en parte a la aplicación al Decreto 47-2018, lo cual viene a impactar en este indicador, provocando que el mismo se incremente cada mes.



#### EJECUCION PRESUPUESTARIA

BANCO NACIONAL DE DESARROLLO AGRICOLA (BANADESA)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

- BANADESA reporta un Presupuesto vigente para el año 2019 de L.874.3 M con una ejecución en los Ingresos Totales de 12.2% y 24.6% en los Gastos Totales.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.106.6 M, reportando una ejecución de 12.2% de lo aprobado para el año, debido a que no se están realizando préstamos con fondos propios.
- Los rubros principales que conforman el Ingreso Corriente son: Ingresos de Operación con L.70.6 M específicamente de Ingresos Financieros y los ingresos por depósitos y títulos valores con L.36.0 M.
- El Gasto Corriente erogado asciende a L.117.5 M, monto que representa una ejecución del 28.6% del presupuesto vigente para el año; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 60.9%, Servicios No

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>874.3</b>	<b>324.1</b>	<b>37.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	369.9	106.6	28.8
INGRESOS DE CAPITAL	3.1	0.0	0.0
Recursos Propios de Capital	3.1	0.0	0.0
DISMINUCIÓN DE LA INVERSION FINANCIERA	501.3	217.5	43.4
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>874.3</b>	<b>214.8</b>	<b>24.6</b>
GASTOS CORRIENTES	411.5	117.5	28.6
Servicios Personales	197.5	71.5	36.2
Servicios No Personales	121.4	28.9	23.8
Materiales y Suministros	13.5	1.9	14.1
Transferencias	0.6	0.0	0.0
Servicio de la Deuda Pública	78.5	15.2	19.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-41.6</b>	<b>-10.9</b>	<b>26.2</b>
GASTO DE CAPITAL	25.5	2.3	9.0
ACTIVOS FINANCIEROS	437.3	95.0	21.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>109.3</b>	-

Personales 24.6%, Servicio de la Deuda Pública 12.9%, la diferencia corresponde a Materiales y Suministros.

- Al primer trimestre del año 2019, registra un Desahorro en Cuenta Corriente de L.10.9 M.

## RECURSO HUMANO

- El Banco operó con 466 plazas, de las cuales corresponde 293 a permanentes y 173 por contrato, menor en 35 plazas con relación al año anterior. En relación a la equidad de género, el 48.7% de las plazas están ocupadas por mujeres, el 51.3% restante son ocupadas por hombres. Para el año 2019 se aprobaron 628 plazas
- En sueldos y salarios para el personal permanente y por contrato ascendió a L.44.0 M, lo que representa el 38.8% del monto aprobado para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- BANADESA, al 30 de junio 2019 el Estado de Resultados revela Pérdida de L.19.1 M, a consecuencia de la aplicación del Decreto 47-2018, por readecuación de deuda.
- Al 30 de junio 2019 el refleja en el Balance General una Deuda a largo plazo de L.1,135.5 M, de la cual corresponde L.926.1 M a fondos de fideicomiso con BCH y BANHPROVI.
- Los Depósitos muestran un saldo de L.1,424.6 M, el cual está distribuido por: Depósitos en cuenta de cheques L.942.7 M, depósitos en cuenta de ahorro L.399.1 M y depósitos a plazo fijo L.82.8 M.

RESUMEN FINANCIERO BANCO NACIONAL DE AGRICULTURA  
Cifras en millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	106.4
Ingresos Totales	109.2
Gasto de Operación	122.3
Gasto Total	128.3
Resultado de Ejercicio	-19.1
Activo Corriente	1,409.8
Disponibilidades	1,080.6
Inversiones	329.2
Activo Total	6,309.0
Pasivo Corriente	3,603.8
Pasivo Total	5,861.3
Patrimonio y Reservas	447.7

Indicadores	
Liquidez	0.39
Capital Neto de Trabajo	-L 2,194.00
Nivel de Endeudamiento	0.93
Calidad de la Deuda	0.61
Margen de Utilidad Neta	-0.17
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.12
Rentabilidad Bruta	-0.18

Fuente: Estados Financieros del sistema contable BANADESA al 30 de junio 2019

- El Índice de Liquidez: se muestra de L.0.4 valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), indicando que el banco por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta únicamente con 0.4 Lempiras de respaldo en el activo corriente, la institución no tiene el efectivo suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: La capacidad de la Institución se encuentra en negativo de L.2,194.0 M, lo que indica que tendrá que buscar financiamiento con otras fuentes para cubrir el Déficit.
- Nivel de Endeudamiento: indica que el banco con los Activos Totales cubre en un 90% sus compromisos de corto y largo plazo.
- Calidad de la Deuda: indica que el banco del total de sus obligaciones el 60% corresponden a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira de Ingresos, Banadesa genera L.0.20 centavos de pérdida.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 110% de los Ingresos Totales.

- Rentabilidad Bruta: indica que por cada Lempira que Banadesa genera de ingresos de operación, pierde L.0.20.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

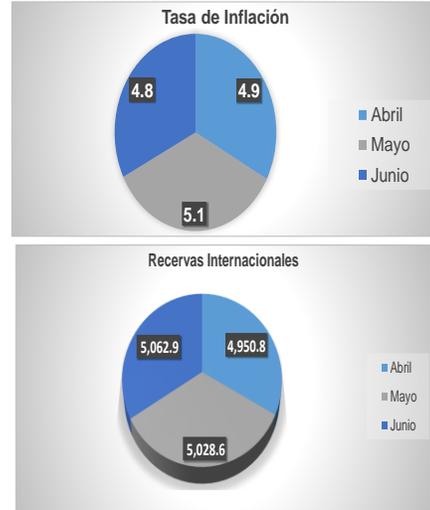
Generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.51.1 M, debido en gran parte a una disminución de L.44.6 M en los Ingresos Corrientes en relación a junio del año anterior, debido en gran parte a la aplicación del Decreto 47-2018, referente a la Restructuración de deuda, debido a la crisis financiera que atraviesa la institución, lo cual es una limitante para atender de forma eficiente y oportuna a los sectores productivos del país, el ente regulador del Sistema Financiero, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, dispuso aplicar a BANADESA medidas restrictivas en el otorgamiento de créditos, razón por la cual no reportan ejecución en préstamos al sector agropecuario, mipyme y vivienda.

Por recomendaciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en Resolución SBO No. 388/10-05-2018 del 10 de mayo del año 2018 en Romanos V concluye: Prohibir al Banco el otorgamiento de créditos, hasta que subsane su posición financiera y patrimonial, así mismo Prohíbe la captación de depósitos del público.

La cartera Total asciende L.2,703.3 M, de la cual corresponde a préstamos atrasados L.1,726.0 M y vencidos L.252.3 M. Por lo cual es necesario generar acciones para recuperar la cartera que se encuentra en mora.

**BCH**
**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- La Inflación Interanual del Índice de Precio al Consumidor (IPC), alcanzó al 30 de junio 2019 una tasa del 4.80%; siendo los rubros de mayor contribución de las tarifas de Alojamiento, energía eléctrica, Agua, alquileres residenciales, alimentos y bebidas no alcohólicas, prendas de vestir, calzado, agua, gas, combustibles y alimentos.
- La tasa de Política Monetaria se mantuvo en 5.50% desde junio 2016 hasta el 31 de diciembre 2018 y desde enero al 31 de junio 2019 fue de 5.75%, lo cual refleja el esfuerzo del Gobierno para impulsar la actividad económica del país.
- El tipo de cambio del Lempira con respecto al Dólar de Estados Unidos a junio 2019 se registró una tasa de cambio, precio promedio de venta dólar en el sistema financiero L.24.5070 por \$.1.00.
- El saldo de las reservas Internacionales Netas (RIN) a junio del año 2019, se situó \$.5,062.9 M.


**EJECUCION PRESUPUESTARIA Y RESULTADO DEL PERIODO**

- El Banco reporta un presupuesto vigente de L.9,752.4 M con una ejecución en el presupuesto de Ingresos y Gastos de 40.3% y 31.7% respectivamente.
- Los Ingresos Totales ascienden a L.3,932.5 M, representando el 40.3% del monto aprobado de L.9,752.4 M, corresponde a Ingresos Corrientes el 99.7% de estos Ingresos (L.3,920.3 M).
- La principal fuente de los Ingresos Corrientes lo constituyeron en un 85.9% (L.3,368.3 M) los Intereses por Depósitos

**BANCO CENTRAL DE HONDURAS**  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>9,752.4</b>	<b>3,932.5</b>	<b>40.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	9,727.0	3,920.3	40.3
FUENTES FINANCIERAS	25.40	12.2	48.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>9,752.4</b>	<b>3,094.4</b>	<b>31.7</b>
GASTOS CORRIENTES	8,636.1	2,505.6	29.0
Servicios Personales	1,712.2	637.3	37.2
Servicios No Personales	2,144.6	548.6	25.6
Materiales y Suministros	811.3	27.7	3.4
Transferencias	136.8	47.4	34.6
Servicio de la Deuda Publica	3,831.2	1,244.6	32.5
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,090.9</b>	<b>1,414.7</b>	<b>129.7</b>
GASTO DE CAPITAL	487.9	2.6	0.5
Otros Gastos	628.4	586.2	93.3
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>838.1</b>	<b>8.6</b>

- El Gasto Corriente fue de L.2,505.6 M, equivalente a 29.0% de lo aprobado (L.8,636.1 M)
- Al 30 de junio del año 2019, registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,414.7 M.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio del 2019, operó con una planta laboral de 1,115 plazas, de las cuales corresponde a la categoría permanente 1,053 y 62 temporales en comparación con las plazas aprobadas que suman 1,242 que representan el 89.8% de las plazas aprobadas para el año 2019.
- Los Servicios Personales muestran una ejecución del 37.2% (L.637.3 M) de lo programado para el año; corresponde el 79.9% al personal permanente y 1.3% al personal por contrato y la diferencia a los colaterales. En retribuciones extraordinarias se ejecutaron L.12.8 M en pago de horas extras (18.8% del monto aprobado para el año).
- En relación a la equidad de género, el 58.7% de las plazas están ocupadas por hombres, con mayor peso en las categorías administrativo, obra y seguridad, el 41.3% restante son ocupadas por mujeres, dada la naturaleza de la actividad de la institución.
- En Beneficios y Compensaciones se erogaron L.106.1 M, el cual no reporta plazas canceladas, conforme a lo establecido en el artículo 130 de las Normas de Ejecución Presupuestaria del Presupuesto de Ingresos y Gastos de la República para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- El BCH, al 30 de junio 2019 el Estado de Ganancias y Pérdidas revela Utilidad de L.1,344.5 M.
- Al 30 de junio 2019 el BCH refleja en el Estado de Situación Financiera una Deuda Externa a mediano y largo Plazo por L.4,730.9 de este valor corresponden L.8.7 M en Intereses.
- Los Depósitos muestran un saldo de L.67,530.4 M, el cual está distribuido por: Depósitos Sector Público L.19,967.2 M, Sector Financiero L.46,985.3 M y otros Depósitos L.577.9 M.
- El Índice de Liquidez: Muestra un nivel de solvencia de 0.7 valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: La capacidad de la Institución se encuentra en negativo de L.48.9 M, lo que indica que tendrá buscar financiamiento con otras fuentes para cubrir el Déficit.
- Nivel de Endeudamiento: lo que indica que el banco con los Activos Totales cubre en un 90% los compromisos de corto y largo plazo.

### RESUMEN FINANCIERO BANCO CENTRAL DE HONDURAS

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	3,431.3
Ingresos Totales	3,920.3
Gasto de Operación	2,505.6
Gasto Total	2,575.8
Resultado de Ejercicio	1,344.5
Activo Corriente	94,004.5
Disponibilidades	34,300.7
Inversiones	46,614.0
Activo Total	175,417.9
Pasivo Corriente	142,902.9
Pasivo Total	164,139.7
Patrimonio y Reservas	11,278.2
Indicadores	
Liquidez	0.66
Capital Neto de Trabajo	L. -48,898.40
Nivel de Endeudamiento	0.94
Calidad de la Deuda	0.87
Margen de Utilidad Neta	0.34
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.64
Rentabilidad Bruta	0.39

Fuente: Estados Financieros del BCH al 30 de junio 2019

- Calidad de la Deuda: indica que el BCH del total de sus obligaciones el 90% corresponden a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira que genera de Ingresos por operaciones, BCH obtiene L.0.3 centavos de ganancia.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 60% de los Ingresos Totales.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 de junio 2019, el BCH reporta la variación internacional del Índice de Precios al Consumidor (IPC), el cual se situó en 4.80% puntos porcentuales, superior a la registrada en junio de 2018 (4.15%), por lo que, se mantiene dentro del rango de tolerancia establecido por el BCH para finales de 2019 (4.0%  $\pm$  1.0 punto porcentual), la Tasa de Política Monetaria se logró ubicarla hasta en un 5.75% desde el mes de enero 2019. El Estado de Situación Financiera del banco revela una Utilidad de L.1,344.5 M, producto de un incremento de L.602.1 M en los intereses y L.416.8 M reflejado en los ingresos por fluctuaciones precios de mercado, sin embargo se recomienda mantener un control estricto en el Gasto Corriente, especialmente en la contratación de personal y compras de materiales.

## BANHPROVI

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El saldo de la Cartera al 30 de junio 2019, asciende a L.24,457.1 M, los cuales están conformados de la siguiente manera: Fondos Propios con L.9,865.4 M, y Fondos de Fideicomiso con L.14,591.7 M.
- A junio del 2019, se otorgaron 2,711 préstamos, representando el 40.7% de la meta programada para el año (6,656); mayor en 9 préstamos con respecto a lo reportado en el año anterior (1,402), los cuales suman L.1,255.6 M, distribuidos en el siguiente detalle: fondos



- propios con L.784.5 M y Fondos fideicomisos con L.471.1 M, la baja ejecución se debió a que por los acontecimientos que se han dado en el país no se han podido otorgar préstamos.
- Las recuperaciones en préstamos reportan un monto de L.2,038.2 M, equivalente al 53.9% de la meta programada para el año 2019 (L.3,779.3 M), los cuales están conformados de la siguiente manera: Fondos Propios con L.930.5 , y Fondos Fideicomiso con L. 1,107.7 M.
- Los desembolsos en préstamos ascendieron a L.2,173.8 M beneficiando a pequeños y medianos productores, representando el 45% de lo programado para el año (L.4,880.0 M).
- BANHPROVI reporta un índice de mora del 1.02% a junio 2019 y 0.66% a junio 2018; con una cartera vencida de L.250.2 M y vigente L.24,206.9 M.

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- BANHPROVI reporta un Presupuesto vigente para el año 2019 de L.4,089.7 M con una ejecución de 50.4%.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.1,066.6 M, equivalente a 68.8% del presupuesto vigente.
- Los rubros principales que conforman el Ingreso Corriente son: Ingresos Financieros de Instituciones Financieras con L.420.9 M y Rentas de la Propiedad con L.31.8 M y la venta de títulos valores con L.613.7 M.
- El Gasto Corriente erogado asciende a L.147.2 M, monto que representa una ejecución del 35.2% del presupuesto vigente para el año; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 46.9% (69.1 M), intereses de servicio de la deuda 42.9% (63.1 M), Servicios no Personales 7.3% (L.10.7 M), Materiales y Suministros 2.4% (L.3.6 M) y las Transferencias 0.5% (L.0.7 M).
- Al segundo trimestre del 2019, registra Ahorro en Cuenta Corriente de L.919.9 M.

*Banco Hondureño para la Produccion y Vivienda (BANHPROVI)*  
**COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE**  
**( MILLONES DE LEMPIRAS)**

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b><u>INGRESOS TOTALES</u></b>	<b><u>4,089.7</u></b>	<b><u>2,060.5</u></b>	<b><u>50.4</u></b>
INGRESOS CORRIENTES	1,026.0	1,066.6	104.0
FUENTES FINANCIERAS	3,063.7	993.9	32.4
<b><u>GASTOS TOTALES</u></b>	<b><u>4,089.7</u></b>	<b><u>2,060.5</u></b>	<b><u>50.4</u></b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>418.1</b>	<b>147.2</b>	<b>35.2</b>
Servicios Personales	179.0	69.1	38.6
Servicios no Personales	91.9	10.7	11.6
Materiales y Suministros	9.2	3.6	39.1
Transferencias	7.3	0.7	9.6
Interes de Servicio de la Deuda	130.7	63.1	48.3
<b><u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u></b>	<b><u>607.9</u></b>	<b><u>919.4</u></b>	<b>151.2</b>
BIENES CAPITALIZABLES	40.0	1.4	3.5
ACTIVOS FINANCIEROS	3,631.6	1,912.0	52.6
<b><u>BALANCE GLOBAL</u></b>	<b><u>0.0</u></b>	<b><u>-0.0</u></b>	<b>=</b>

## RECURSO HUMANO

- El Banco operó con 214 plazas (205 permanentes, 9 por contrato), incrementadas en 35 plazas respecto a las 179 ejecutadas en el trimestre del año anterior; el total de plazas aprobadas para el año 2019 ascienden a 236 plazas.
- En relación a la equidad de género, el 53.7 % (115) de las plazas están ocupadas por mujeres, y 46.3% (99) restante son ocupadas por hombres.
- En sueldos y salarios para el personal permanente erogó L.45.4 M y temporal L.0.8 M, superior en L.7.8 M en comparación al trimestre del año 2018 (personal permanente erogó L.37.8 M y temporal L.0.6 M).
- En concepto de Pago de prestaciones laborales, reportan L.9.8 M a razón de 13 empleados cancelados, las plazas vacantes no fueron canceladas, como lo establece el Art. 130 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos de la Republica del ejercicio fiscal 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio 2019 revela una Utilidad de L.264.7 M.
- El Balance general al 30 de junio 2019, registra una deuda de L.2,072.4 M, de la cual corresponde L.37.6 M a corto plazo y L.2,034.8 M a largo plazo.
- Reporta una disponibilidad de caja y bancos L.83.1 M y L.540.4 M en Inversiones Financieras a corto plazo.
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.109.2 M.

RESUMEN FINANCIERO "BANHPROVI"  
CIFRAS EN MILLONES DE LEMPIRAS

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	452.5
Ingresos Totales	476.9
Gasto de Operación	115.3
Gasto Total	212.2
Resultado de Ejercicio	264.7
Activo Corriente	732.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	83.1
Activo Total	10,659.2
Pasivo Corriente	124.3
Deuda (Préstamos)	2,072.4
Pasivo Total	2,159.1
Patrimonio	8,500.1

Indicadores	
Liquidez	5.89
Capital Neto de Trabajo	L. 608.40
Nivel de Endeudamiento	0.20
Calidad de la Deuda	0.06
Margen de Utilidad Neta	0.56
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.24
Rentabilidad Bruta	0.58

Fuente: Estados Financieros al 30 de junio del 2019

- Índice de Liquidez: BANHPROVI presenta un índice de liquidez de 5.9 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 5.9 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, indicando que el banco cuenta con la solvencia para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: BANHPROVI tiene un excedente de Capital Neto de Trabajo de L.608.4 M, que es la liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes de la institución, con lo cual la institución cuenta para operar durante la gestión.
- Índice de Endeudamiento: El índice de endeudamiento del BANHPROVI es bajo, ya que por cada Lempira que tiene en el activo, debe L.0.20 centavos de Lempira. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución.
- Índice de Calidad de Deuda: El índice de Calidad de Deuda únicamente mide la proporción de los Pasivos Corrientes con respecto al total de los Pasivos. Indicando que la Institución mantiene una deuda a corto plazo del 10%.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: El índice de margen de Utilidad Neta al 30 de junio de 2019 indica que BANHPROVI por cada Lempira que genera de ingresos obtiene 0.60 centavos de Lempiras de utilidad después de gastos e impuestos.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los gastos operativos de BANHPROVI representa el 20% del total de ingresos totales.

El Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) presenta indicadores financieros razonables y estables donde se muestra su solidez financiera y económica.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

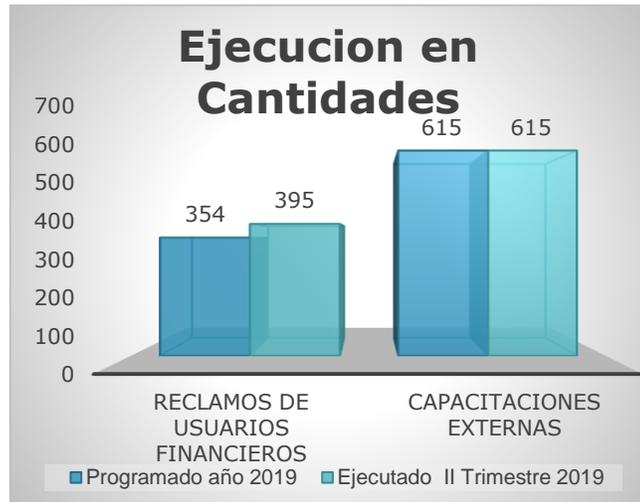
Al 30 junio del 2019, BANHPROVI logró el cumplimiento de metas de forma satisfactoria conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual. La institución presenta en su Estado de Resultado un Superávit Financiero de L.264.7 M, la mayor parte de sus ingresos provienen de los ingresos por intereses sobre préstamos colocados en Instituciones del Sistema Financiero, en la línea del gasto las Pérdidas Contingenciales disminuyeron en un 92%.

La institución presenta Activos Corrientes por L.732.7 M y Pasivos Corrientes de L.124.3 M, reflejando suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Por lo que se recomienda incrementar sus operaciones crediticias, debido a su alto nivel de liquidez, con el objetivo de obtener mayor rentabilidad financiera. Asimismo deben implementar acciones en la gestión de cobros de la cartera que está vencida, para evitar un crecimiento de la mora.

## CNBS

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019, en la Unidad de Supervisión, se realizaron 316 revisiones especiales en instituciones bancarias, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Organizaciones de Desarrollo Financiero, Casa de Bolsas, e instituciones de seguros entre otros, logrando una ejecución de 102% de lo programado para el trimestre (310 revisiones).
- En la Dirección de Protección al Usuario Financiero, se atendieron 395 reclamos de usuarios financieros, observando una ejecución de 111.6 % de lo programado al trimestre (354 reclamos).
- A través de la Unidad de Inteligencia se realizaron 615 capacitaciones externas impartidas para la prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, observando una ejecución del 100% 615 capacitaciones programadas a junio 2019.



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.613.2 M, con una ejecución de 68.3% en los ingresos y 38.5% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales acumulados percibidos fueron de L.418.7 M, equivalente a 68.3%, con respecto al monto aprobado, los cuales corresponden en su totalidad a Ingresos Corrientes; el 90% de los ingresos totales corresponden a los aportes de las Instituciones del Sistema Financiero

COMISION NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>613.2</b>	<b>418.7</b>	<b>68.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	613.2	418.7	68.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>613.2</b>	<b>235.8</b>	<b>38.5</b>
GASTOS CORRIENTES	592.5	234.4	39.6
Servicios Personales	442.2	189.5	42.9
Servicios no Personales	131.2	36.2	27.6
Materiales y Suministros	9.4	1.7	18.1
Transferencias	9.7	7.0	72.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>20.7</b>	<b>184.3</b>	<b>890.3</b>
GASTO DE CAPITAL	20.7	1.4	6.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>182.9</b>	-

Nacional, el 7% corresponde a Donaciones y Transferencias Corrientes, el 3% corresponde a Rentas de la Propiedad e Ingresos Varios de no Operación.

- Los Gastos Totales acumulados a junio 2019, fueron de L.235.8 M, los cuales representan en 99.4% el Gasto Corriente asciende a L.234.4 M, equivalente al 39.6% de ejecución de lo aprobado para el año; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales 81% (L.189.5 M), los Servicios no Personales con 15.4% (L.36.2 M) y la diferencia corresponde a Transferencias y Donaciones Corrientes, Materiales y Suministros.
- De acuerdo a la información proporcionada por la Institución, la relación de Ingresos Corrientes (L.418.7 M) y Gastos Corrientes (L.234.4 M), generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.184.3 M.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio de 2019, la estructura de personal fue de 449 empleados, de los cuales corresponden a la categoría de empleados permanentes 445, empleados por contrato 4; menor en 2 plazas en comparación al mismo periodo del año anterior (451 plazas), el total de las plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 es de 489 plazas.
- El 46.8 % (210) de los empleados corresponde al género masculino y el 52.3% (235) al género femenino.
- En concepto de Servicios Personales reporta una ejecución de L.189.5 M equivalente a 42.9% del monto aprobado para el año.
- El monto Total erogado en concepto de sueldos y salarios asciende a L.109.3 M, en comparación a junio del 2018, (L.98.2 M) fue superior en L.11.1 M.
- En concepto de pago de prestaciones laborales, reportan L.10.1M a razón de 12 empleados cancelados , las plazas vacantes no fueron canceladas , como lo establece el Art. 118 de las Disposiciones Generales del presupuesto de Ingresos y Egresos de la Republica del Ejercicio Fiscal 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- Estado de Resultado al 30 de junio 2019 reporta una Utilidad de L.181.9 M.
- El Balance General al 30 de junio 2019, registra una disponibilidad en caja y bancos de L.343.4 M.
- Índice de Liquidez: La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) presenta un índice de liquidez de 8.1, lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 8.1 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, lo que indica que la institución cuenta con la solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: La CNBS tiene un excedente de Capital Neto de trabajo de L.444.1 M, que es la liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes, lo que demuestra que la institución cuentan con el capital de trabajo para continuar operando durante su gestión.
- Índice de Endeudamiento: El índice de endeudamiento de la CNBS es bajo, ya que por cada Lempira que mantiene en Activos,

RESUMEN FINANCIERO "CNBS"	
CIFRAS EN MILLONES DE LEMPIRAS	
Descripcion	JUNIO
Ingresos de Operación	418.0
Ingresos por Transferencias	413.9
Ingresos Totales	418.7
Gasto de Operación	229.8
Gasto Total	236.8
Resultado de Ejercicio	181.9
Activo Corriente	506.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	343.4
Activo Total	561.0
Pasivo Corriente	62.2
Pasivo Total	120.4
Patrimonio	440.6
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	8.1
Capital Neto de Trabajo	444.1
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	0.4
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.5
Rentabilidad Bruta	0.4
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.3

Fuente: Estados Financieros al 30 de junio del 2019

debe 0.20 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución.

- Índice de Calidad de Deuda: El índice de Calidad de Deuda únicamente mide la proporción de los pasivos corrientes entre el total del pasivo. Este índice representa que del total de la deuda que registra el 50% corresponde a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta y de Rentabilidad Bruta: El índice de margen de utilidad neta al 30 de junio de 2019 de la CNBS por cada Lempira que genera de ingresos obtiene 40 centavos de utilidades después de gastos e impuestos.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Totales de la CNBS representan el 50% del total de ingresos registrados al 30 de junio de 2019, lo que significa que del total de ingresos generados, se destina la mitad para cubrir gastos operativos de la institución.
- Rentabilidad Sobre Activos: La CNBS por cada Lempira que tiene en sus Activos le produce 30 centavos de utilidades siendo esta proporción razonable.
- La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) presenta indicadores financieros razonables y estables donde se muestra su solidez financiera y económica.
- La institución presenta un nivel de endeudamiento y liquidez positivos, ya que la empresa mantiene Pasivos por L.120.3 M, bastante bajo en relación a sus Activos Totales (L.561.0 M)

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 junio del 2019, la CNBS logró el cumplimiento de metas de forma satisfactoria conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual. La institución presenta en su Estado de Resultado un Superávit Financiero de L.181.9 M, la mayor parte de sus ingresos provienen de las transferencias que recibe el ente regulador del sistema bancario del país.

La institución presenta Activos Corrientes por L.506.3 M y Pasivos Corrientes de L.62.1 M, reflejando suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Los resultados de la gestión realizada por la CNBS, promovieron en el sistema supervisado las acciones y medidas correctivas, dando cumplimiento a la misión institucional.

No obstante es necesario que la CNBS prolongue con sus actividades de monitoreo del Sector Financiero Hondureño, impulsar políticas de crecimiento de los sectores productivos del país, se minimicen los créditos de consumo, además de creación de políticas de protección del usuario financiero e incentive la creación de más productos y servicios financieros en beneficio de la población en general.

## EDUCRÉDITO

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio 2019, el Instituto realizó desembolsos por el orden de L.2.5 M, lo que representa el 24.3% del monto programado para el año (L.10.3 M).
- Se otorgaron 12 créditos ( a nivel nacional 5 y 7 al exterior; 7 a prestatarios del género femenino y 5 masculino), el cual representa una ejecución de 23.1 de lo programado para el año (52 créditos), debido al procedimiento establecido en la fase de escrituración y considerando el más significativo status crediticio en la central de riesgos tanto del titular como de los avales, y a la poca disponibilidad financiera, por lo que se remitieron 142 expedientes a demandas judiciales con el objetivo de recuperar parte del capital.
- En la recuperación de créditos reporta una ejecución de L.8.1 M, lo que representa es 46.3% del monto programado (L.17.5 M), la baja recuperación de créditos se debe a que hay prestatarios que no pagan en el tiempo que le corresponde, debido a la situación del país o cubren otras prioridades, o hacen pagos a capital, así mismo si no pagan en el tiempo debido crece la morosidad y por ende la cartera vencida también.
- Al 30 de junio 2019, el Instituto reporta una mora del 30.0% (L.11.5 M), mayor en 5.0 puntos porcentuales a la morosidad reportada a junio del 2018 (25.0%), se debe a que el prestatario no siempre pagan en tiempo, por lo cual crece la morosidad.
- Se reporta una cartera por recuperar de 504 préstamos por un monto de L.37.6 M (L.26.1 M capital vigente y L.11.5 M capital vencido), menor en L.2.6 M al monto de la cartera por recuperar reportado a junio del año 2018 (L.40.2 M); el crecimiento en la cartera vencida se debe a que los prestatarios no pagaron lo correspondiente en el tiempo establecido.



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos de EDUCRÉDITO aprobado por el Congreso Nacional para el Ejercicio Fiscal 2019, con una ejecución de 37.9% M por el lado de los ingresos, con una ejecución de 28.5% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos en el periodo fueron de L.8.1 M, de los cuales el 40.7% (L.3.3 M) corresponde a Ingresos Corrientes y el 59.3% (L.4.8 M) a Disminución de la Inversión

INSTITUTO DE CREDITO EDUCATIVO (EDUCRÉDITO)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>21.4</b>	<b>8.1</b>	<b>37.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	9.4	3.3	35.1
DISMINUCCION INVERSIONES FINANC.	12.0	4.8	40.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>21.4</b>	<b>6.1</b>	<b>28.5</b>
GASTOS CORRIENTES	10.9	3.5	32.1
Servicios Personales	8.9	2.8	31.5
Servicios No Personales	1.5	0.5	33.3
Materiales y Suministros	0.5	0.2	40.0
Transferencias	0.0	0.0	-
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-1.5</b>	<b>-0.2</b>	<b>13.3</b>
GASTO DE CAPITAL	0.2	0.1	50.0
ACTIVOS FINANCIEROS	10.3	2.5	24.3
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-10.3</b>	<b>-0.5</b>	-

Financiera por la recuperación de préstamos otorgados.

- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.3.3 M, conformados en 99.0% por Rentas de la Propiedad y la diferencia a los ingresos no tributarios.
- Los Gastos Totales erogados, fueron de L.6.1 M, lo que representa un 28.5% del presupuesto vigente.
- El Gasto Corriente fue de L.3.5 M, equivalente a 32.1 % del monto aprobado para el año (L.10.9 M); absorbe el mayor porcentaje los Servicios Personales con 80% (L.2.8 M) y 14.3% (0.5 M) los Servicios No Personales y la diferencia corresponde a Materiales y Suministros y las Transferencias.
- La relación de Ingresos Corrientes (L.3.3 M) y Gastos Corrientes (L.3.5 M) generó un Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.2 M.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio del año 2019 la estructura de personal estaba conformada por 21 empleados permanentes y 3 por contrato, al mismo periodo del año anterior la institución contaba con 24 empleados, las plazas aprobadas por la DGP para el año 2019 es de 37 plazas.
- El 50% de los empleados corresponden al género masculino y 50% al género femenino, lo que revela equidad de género en el personal que labora en el Instituto.
- De acuerdo al Informe de Ejecución Presupuestaria presentado por EDUCRÉDITO, en concepto de Sueldos y Salarios para el personal permanente y temporal, se reporta un total pagado de L.2.1 M, que en comparación a junio del 2018 fue menor en L.0.2 M (L.2.3 M).

## RESULTADO FINANCIERO

- Los Estados Financieros al 30 de junio 2019, reportan un Déficit de L.0.4 M.
- El Balance General al 30 de junio 2019, reporta en Cuentas por Cobrar un monto de L.3.2 M.
- En Disponibilidades de Caja y Banco, muestran un saldo de L.3.2 M.
- Índice de Liquidez: presenta una solvencia de L.0.9, lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con un Déficit de 0.10 Lempiras en el Activo Corriente, lo que indica que la institución no tiene la solvencia para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: EDUCREDITO muestra un Déficit de Capital Neto de Trabajo de L.1.1 M, afectando en el resultado la insuficiencia de liquidez, por lo que es necesario recurrir a otras fuentes de financiamiento para cubrir Déficit y continuar operando durante su gestión.
- Índice de Endeudamiento: El índice de endeudamiento de EDUCREDITO es bajo, considerando que por cada Lempira que tiene en sus Activos, comprometidos L.0.10 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución. Esta institución financia sus activos principalmente con fondos propios del Patrimonio Neto.
- Índice de Calidad de Deuda: Este indicador determina la proporción que representa la deuda a corto plazo, indicando que el 10% de sus obligaciones corresponde a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta y de Rentabilidad Bruta: muestra que por cada Lempira que se genera de los ingresos de EDUCREDITO obtiene 10 centavos de pérdidas después de gastos e impuestos, siendo este un margen desfavorable para la entidad.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los gastos totales de EDUCREDITO representan el 110% del total de ingresos registrados al 30 de junio de 2019, lo que significa que del total de ingresos generados por la institución el 100% se destina para cubrir los gastos operativos, y el 10% adicional requieren financiamiento de otra fuente de para cubrir el Déficit.
- El Instituto de Crédito Educativo (EDUCREDITO) presenta indicadores financieros muy desfavorables debido a la falta de recursos financieros reales para cubrir sus obligaciones a corto plazo, altos gastos operativos que representan el 112% sobre el total de ingresos que general al 30 de junio de 2019.

RESUMEN FINANCIERO "INSTITUCION"	
CIFRAS EN MILLONES DE LEMPIRAS	
Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	3.3
Ingresos por Transferencias	
Ingresos Totales	3.3
Gasto de Operación	3.7
Gasto Total	3.7
Resultado de Ejercicio	-0.4
Activo Corriente	7.6
Disponibilidad (Caja y Banco)	3.2
Activo Total	77.5
Pasivo Corriente	8.7
Deuda (Prestamos)	1.0
Pasivo Total	9.8
Patrimonio	67.7
Indicadores	Porcentaje
Liquidez	0.87
Capital Neto de Trabajo	-1.10
Nivel de Endeudamiento	0.13
Calidad de la Deuda	0.89
Margen de Utilidad Neta	-0.12
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.12
Rentabilidad Bruta	-0.12
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.01

Fuente: Estados Financieros al 30 de Junio 2019 de Educredito

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 de junio del año 2019, la Institución no cumplió satisfactoriamente con las metas programadas para el año, resultado que obedece principalmente a la falta de gestión de cobro en la cartera de préstamos, evidenciando que los ingresos de EDUCREDITO no son congruentes con los gastos, por lo que es necesario implementar un plan de acción para la recuperación de la mora, la cual asciende a L.11.5 M, con el fin de cumplir con el objetivo institucional.

Cerró el trimestre con un Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.2 M y un resultado negativo de L.0.4 M según refleja el Estado de Resultado al 30 de junio 2019, originado en gran parte al incremento de L.0.7 M en el gasto Corriente, específicamente en los sueldos y salarios. Por lo que es necesario que el instituto canalice fondos con organismos internacionales para el otorgamiento de becas a estudiantes con excelencia académica y de bajos recursos y recuperación de la mora. Es necesario implementar estrategias para la recuperación de la cartera en mora, con el fin de continuar brindando préstamos a estudiantes de bajos recursos.

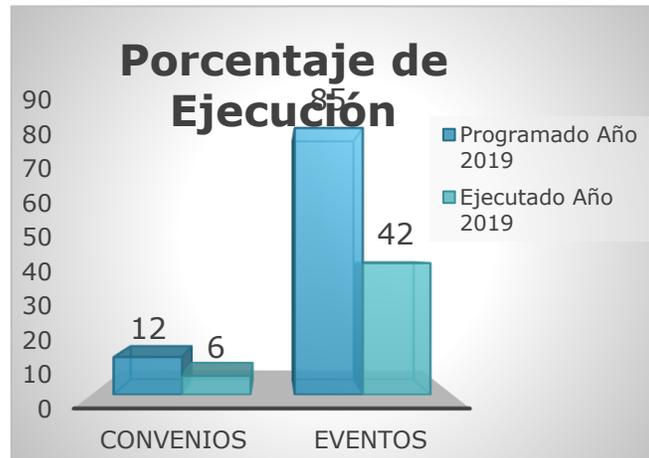
En el Estado de Situación Financiera observamos que los Activos Corrientes de la empresa no logran cubrir sus Pasivos Corrientes (Índice de liquidez: 0.36), el cual nos indica que la institución presenta insuficiencia de liquidez para cubrir sus obligaciones al corto plazo, pero no logramos observar una estimación de cuentas incobrables sobre los intereses por cobrar y las cuentas por cobrar por lo que no tenemos la seguridad razonable de los saldos presentados en el Balance General de Educ Crédito.

## XII. SECTOR EDUCACIÓN (SE).

### UPNFM

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- La universidad reporta una población estudiantil atendida de 50,610 estudiantes, equivalente a un 97% de lo programado al semestre (52,194 estudiantes).
- En la meta Vinculación Universidad-Sociedad, lograron firmar 3 convenios de cooperación, representando el 100% respecto a lo programado (3 convenio), con un monto de L.4.2 M; con las siguientes instituciones: Convenio específico de Cooperación Académica Reciproca entre la Universidad Pedagógica Nacional Francisco Morazán y la Universidad Nacional de Ciencias Forestales, Memorándum de entendimiento entre la UPNFM - Agencia de la Información Nacional de la Sociedad de la República de Corea (NIA) para el mantenimiento del centro de Acceso a la información y Cooperación en el Campo del ICT, Convenio de Cooperación entre la Secretaria de Estado en el Despacho de Relaciones Exteriores y Cooperación Internacional y la Universidad Pedagógica Nacional Francisco Morazán para el desarrollo del Diplomado en Aprendizaje del Inglés a Funcionarios de la Cancillería
- La UPNFM al segundo II trimestre realizaron eventos académicos, Culturales y Deportes de los cuales se desarrollaron 42 eventos de lo programado para el año (85 eventos), lo que representa el 50%.
- La universidad reporta una deserción de 167 estudiantes, influido por bajo rendimiento y por el factor económico.



#### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.645.6 M, mostrando una ejecución en el gasto de L.276.8 M, equivalente al 42.9 % del presupuesto vigente.
- Los Ingresos Totales ascienden a L.269.8 M, equivalente al 41.8% del presupuesto vigente.
- Los Ingresos Corrientes percibidos a junio 2019, ascendieron a L.243.3 M,

UNIVERSIDAD PEDAGOGICA NACIONAL FRANCISCO MORAZAN (UPNFM)  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>645.6</b>	<b>269.8</b>	<b>41.8</b>
INGRESOS CORRIENTES	619.1	243.3	39.3
INGRESOS DE CAPITAL	26.5	26.5	100.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>645.6</b>	<b>276.8</b>	<b>42.9</b>
GASTOS CORRIENTES	617.0	276.6	44.8
Servicio Personales	513.9	237.6	46.2
Servicios No Personales	79.2	32.8	41.4
Materiales y Suministros	8.2	3.7	45.1
Transferencias	15.7	2.5	15.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENT</b>	<b>2.1</b>	<b>-33.3</b>	<b>-1,585.7</b>
GASTO DE CAPITAL	28.6	0.2	0.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-7.0</b>	<b>-</b>

equivalente al 39.3% de lo programado para el periodo (L.619.1 M), de los cuales corresponde el mayor porcentaje a las Transferencias Corrientes recibidas de la Administración Central con 87.3%, (L.212.4 M) y la diferencia a Ingresos Propios de la Institución (Venta de Bienes y Servicios).

- Gastos Totales ascienden a L.276.8 M, equivalente a un 42.9% del presupuesto vigente.
- Los Gastos Corrientes erogados ascienden a L.276.6 M, equivalente al 44.8% del monto presupuestado (L.617.0 M); corresponde el 85.9% (L.237.6 M) a Servicios Personales, 11.9% (L.32.8 M) a Servicios No Personales y el 2.2% restante a Materiales Suministros y Transferencias.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes, se generó un Desahorro en Cuenta Corriente de L.33.3 M.s.
- Al 30 de junio del 2019, el Estado de Resultado reporta un Superávit de L.77.7 M, superior al periodo 2018 (L.26.8 M) en L.50.9 M. Esto debido a un incremento en los Ingresos corrientes por L39.8 M y una disminución en el gasto por L.11.2

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio 2019, la Institución mantuvo operaciones con una estructura laboral de 781 plazas en la categoría de empleados permanentes, 70 empleados por contratos especiales, y 2 con contratos de Servicios Profesionales para un total de 853 plazas; en comparación al segundo trimestre del 2018 hubo una disminución de 163 empleados (1,016 empleados), la mayoría son maestros por hora; el total de las plazas Aprobadas para el Ejercicio Fiscal es de 785 plazas.
- El total erogado en concepto de pago por sueldos y salarios (empleados permanentes y temporales) ascendió a L.174.0 M, al comparar el total del sueldos y salarios erogados con lo ejecutado a junio 2018 (L.185.0 M), se observa una disminución de L.11.0 M.
- Del total de las plazas ocupadas, 49% (418 plazas) están representadas por el género masculino, y 51% (435 plazas) están representadas por el género femenino; por lo tanto, se puede decir que se mantiene una aceptable equidad en las oportunidades laborales.
- En concepto de pago de prestaciones laborales reportan L.0.8 M a razón de 6 empleados cesanteados, las plazas vacantes no fueron canceladas, como lo establece el Art. 130 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos de la Republica del Ejercicio Fiscal 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- Índice de Liquidez: UPNFM presenta un índice de solvencia de 0.2 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta únicamente con L.0.20 centavos en el Activo Corriente, mostrando un Déficit de 0.80 centavos de Lempiras, la institución no cuenta con la solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: registra un Déficit de L.106.4 M, indicando insuficiencia de liquidez, por lo cual no logro cumplir con sus obligaciones a corto plazo lo que

RESUMEN FINANCIERO "INSTITUCION"	
CIFRAS EN MILLONES DE LEMPIRAS	
Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	2.9
Ingresos por Transferencias	336.2
Ingresos Totales	367.1
Gasto de Operación	286.1
Gasto Total	289.4
Resultado de Ejercicio	77.7
Activo Corriente	24.2
Disponibilidad (Caja y Banco)	78.6
Activo Total	912.5
Pasivo Corriente	130.6
Deuda (Prestamos)	56.4
Pasivo Total	130.5
Patrimonio	782.0
Indicadores	
Liquidez	0.19
Capital Neto de Trabajo	L. -106.40
Nivel de Endeudamiento	0.14
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.21
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.78
Rentabilidad Bruta	26.79
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.09

Fuente: Estados Financieros al 30 de Junio del 2019

atribuye a recurrir a otras fuentes de financiamiento, para cubrir dicho Déficit y continuar con sus operaciones durante la gestión.

- Índice de Endeudamiento: reporta índice bajo, lo que significa que por cada Lempira que tiene en el Activo, debe 0.10 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución. Esta institución financia sus Activos principalmente con fondos propios del patrimonio neto, derivado de las Transferencias Corrientes que recibe de la Administración Central.
- Índice de Calidad de Deuda: El índice de Calidad de Deuda únicamente mide la proporción de los Pasivos Corrientes con relación al Total del Pasivo, lo que muestra que por cada Lempira del Pasivo total debe pagar el 100% en el corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los gastos operativos de la UPNFM representan el 80% del total de ingresos registrados al 30 de junio de 2019, lo que significa que del total de ingresos generados por la institución el 80% se destina para cubrir los Gastos Operativos. la Universidad presenta indicadores financieros muy desfavorables debido a la falta de recursos financieros reales para cubrir sus obligaciones a corto plazo, altos Gastos Operativos, debido principalmente que el 83.7% dependen de la transferencia corriente recibida de la administración Central.

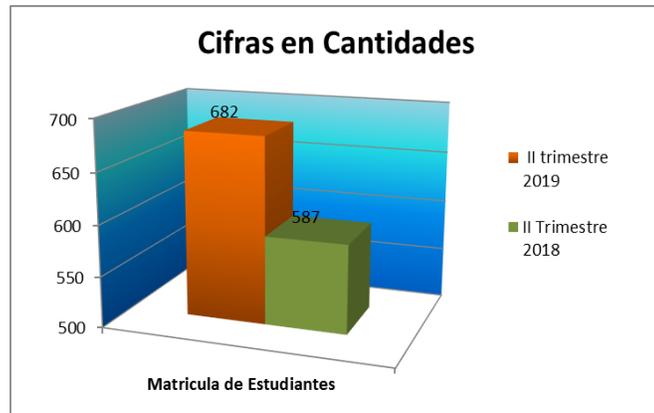
## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 de junio del 2019, la UPNFM efectuó favorablemente la ejecución de sus metas operativas, equivalente a un 100%, de la metas programadas para el año 2019, El Estado de Resultado reporta un Superávit de L.77.7 M y un Desahorro en Cuenta Corriente de L.33.3 M , producto de una disminución en las transferencias que recibe de parte del Gobierno Central; Sin embargo es necesario mantener un mejor control sobre el Gasto Corriente, debido al aumento reflejado de L.1.0 M, específicamente en Servicios Personales.

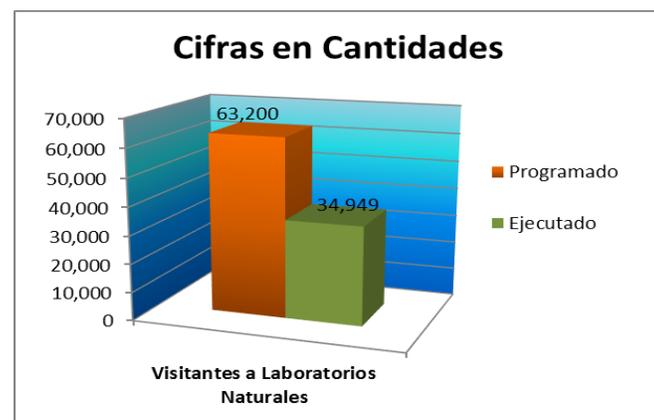
Es necesario incrementar el presupuesto de la Institución, buscando opciones estratégicas para generar nuevos ingresos con la finalidad de desarrollar nuevos espacios pedagógicos adecuados a las exigencias del entorno educativo, mejorando el acceso a la Educación Superior en el orden de la docencia. Asimismo deben buscar nuevas alianzas estratégicas con universidades de otros países, con el objetivo de ampliar la capacidad de los estudiantes y así prestar mayor servicio a la docencia.

## UNACIFOR CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

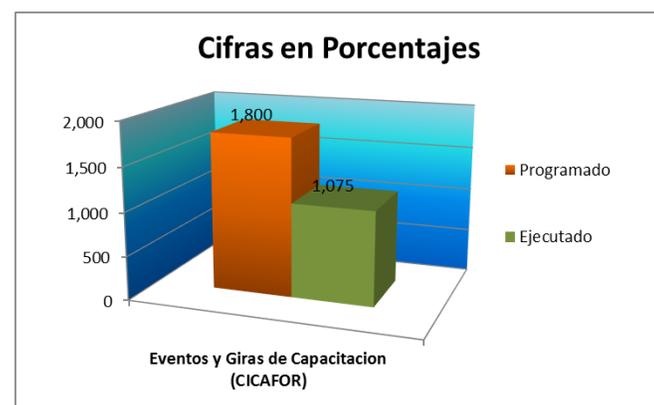
- Al 30 de junio de 2019, en el Programa de Formación Académica se atendió una población estudiantil de 682 estudiantes matriculados, de los cuales corresponde a 158 (23.2%) Dasonomía, 218 (31.9%) Ingeniería Forestal, 90 (13.2%) Ingeniería en Industria y Negocios de la Madera, 167 (24.5%) Energía Renovable, Maestría en Gestión de Energía Renovable 20 (2.9%) y 29 (4.3%) Maestría en Gestión de Estructuras Ambientales, y en comparación con el mismo periodo del año anterior se reporta un aumento de la población estudiantil de 95 alumnos (587 alumnos).



- En la política de prestación de servicios ligada a desarrollar acciones de Vinculación con la Sociedad a través de Proceso de Capacitación No Formal por medio del Centro Integrado de Capacitación Forestal Universitario (CICAFOR) y las Estaciones Experimentales, se logró capacitar a 34,949 personas en diversos temas relacionados con el ambiente, de 63,200 programadas para el año 2019, lo que implica que se ha logrado el 55.3%, superior en 6,015 visitas al comparar con las visitas recibidas en al segundo trimestre del año 2018 (28,934).



- Se realizaron 1,075 Giras educativas realizadas en las diferentes estaciones experimentales, en San Juan, La Soledad y Lancetilla, con una ejecución de 59.7% (1,075 de 1,800 programados en el año).



- Para el año 2019, en el Programa de Investigación Forestal Aplicada al Recurso Natural, se programó 80 Anteproyectos de Investigación a realizar por los estudiantes y los maestros, los cuales están considerados a presentarse 14 artículos científicos en dos volúmenes de la revista Tastancan.

- Con respecto al Comportamiento del número de estudiantes en la Universidad, al cierre del Segundo Trimestre 2019 (682 estudiantes) se registra una deserción de 14 estudiantes, en comparación al número de estudiantes registrados al cierre del Trimestre anterior (668 estudiantes).

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

### UNACIFOR

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

( Millones de Lempiras)

- El presupuesto vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.188.6 M, con una ejecución de 39.4% (L.74.3 M).
- El total de recursos obtenidos asciende a L.74.3 M, que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (L.60.0 M) se observa superior en L.14.3 M, ya que hasta el segundo trimestre se recibieron las transferencias que estaban pendientes del primer trimestre.

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>188.6</b>	<b>74.3</b>	<b>39.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	163.5	67.1	41.0
INGRESOS DE CAPITAL	25.2	7.3	29.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>188.6</b>	<b>59.1</b>	<b>31.4</b>
GASTOS CORRIENTES	126.4	54.7	43.3
Servicios Personales	84.6	39.0	46.0
Servicios no Personales	23.0	8.5	36.9
Materiales y Suministros	18.6	7.1	38.4
Transferencias	0.1	0.1	100.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>37.1</b>	<b>12.3</b>	<b>33.3</b>
GASTO DE CAPITAL	62.3	4.4	7.1
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>15.2</b>	<b>0.0</b>

- La totalidad de los Ingresos Totales corresponde a Ingresos Corrientes (L.74.3 M, representando un 45.5% de lo aprobado para el año 2019 (L.163.5 M); corresponde el mayor porcentaje a las Donaciones y Transferencias Corrientes del Gobierno Central 73.4% (L.54.5 M), Venta de Bienes y Servicios 16.3% (L.12.1 M), Transferencias Corrientes de la Administración Central 9.8% (7.3 M), y la diferencia a Rentas de la Propiedad con 0.5% (L.0.4 M).
- El Gasto total erogado ascendió a L.59.1 M, mostrando una ejecución de 31.4% del monto aprobado (L.188.6 M), mayor en L.7.9 M en relación al segundo trimestre del 2018 (L.51.2 M).
- El Gasto Corriente fue de L.54.7 M, equivalente a 43.3% del monto aprobado (L.126.4 M), con mayor representación en los Servicios Personales con L.39.0 M (71.3%), Materiales y Suministros L.7.1 M (13.0%), Servicios No Personales con L.8.5 M (15.5%) y las Transferencias por L.0.1 M (0.2%). Comparando el Gasto Corriente a junio del 2018 (L.47.6 M) se refleja un incremento de L.7.1 M (15.0%).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.19.6 M, en comparación al Desahorro obtenido al mismo periodo 2018 (L.2.3 M), con una significativa diferencia de L.22.0 M, debido al incremento en los ingresos, específicamente en las Transferencias que recibe del Gobierno Central.

## RECURSO HUMANO

- A junio 2019 la Institución mantuvo una estructura laboral de 246 plazas, 189 plazas permanentes (76.8%), 51 plazas de Personal por Contrato (20.7%) y 6 plazas dentro del

esquema de Jornales (2.4%), que al compararlo con el mismo periodo del año 2018 (227 plazas), se refleja un aumento de 19 plazas.

- Del total de las plazas ocupadas, la participación de la mujer representa el 36.2% (89 mujeres), y el 63.8% por el sexo masculino (157 hombres).
- El Gasto Total acumulado al segundo trimestre del 2019 en concepto de pago por Sueldos y Salarios ascendió a un monto de L.27.3 M, reportando un 48.8% de ejecución del monto aprobado (L.56.0 M).
- La universidad mantiene un contrato colectivo de condiciones de trabajo vencido (2017-2018, con impacto presupuestario de L.3.8 M).

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 30 de junio de 2019 reporta un resultado positivo de L.19.6 M que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (L.7.2 M) se observa un incremento de L.12.4 M, como resultado directo del incremento en los Ingresos de Operación que ascienden a L.12.1 M.
- El Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.73.7 M, con un total en sus Activos de L.368.3 M; sus Pasivos Totales ascienden a L.17.2 M, de los cuales el 1.7% corresponde a Deuda a Largo Plazo (Préstamos) por L.0.3 M.
- El Índice de Liquidez muestra L.4.8 indicando que el Instituto tiene la solvencia para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
- El Capital Neto de Trabajo muestra un excedente de L.64.2 M, lo que indica que la Universidad cuentan con el disponible para continuar operando durante la gestión.
- La Calidad de la Deuda muestra que el 100.0% de sus obligaciones corresponde a corto plazo.
- El Margen de Utilidad Neta indica que el Instituto está generando L.0.10 centavos de ganancia por cada Lempira de Ingresos que genera.
- El Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos indica que los Gastos de Operación representan el 70.0% de los Ingresos Totales.
- La Rentabilidad Bruta indica que por cada Lempira que la universidad genera a través de sus Ingresos de Operación, obtiene L.1.62 de utilidad.

### RESUMEN FINANCIERO

#### UNACIFOR

(Cifras en millones de Lempiras)

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	12.12
Ingresos por Transferencias	61.82
Ingresos Totales	74.34
Gasto de Operación	54.62
Gasto Total	54.71
<b>Resultado de Ejercicio</b>	<b>19.64</b>
Activo Corriente	81.07
Disponibilidad (Caja y Banco)	73.74
Activo Total	368.27
Pasivo Corriente	16.91
Deuda (Préstamos)	0.28
Pasivo Total	17.18
<b>Patrimonio</b>	<b>351.1</b>

Indicadores	
Liquidez	4.80
Capital Neto de Trabajo	L 64.16
Calidad de la Deuda	0.98
Margen de Utilidad Neta	0.26
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.73
Rentabilidad Bruta	1.62
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.05

Fuente: Estados Financieros del UNACIFOR al 30 de junio de 2019.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

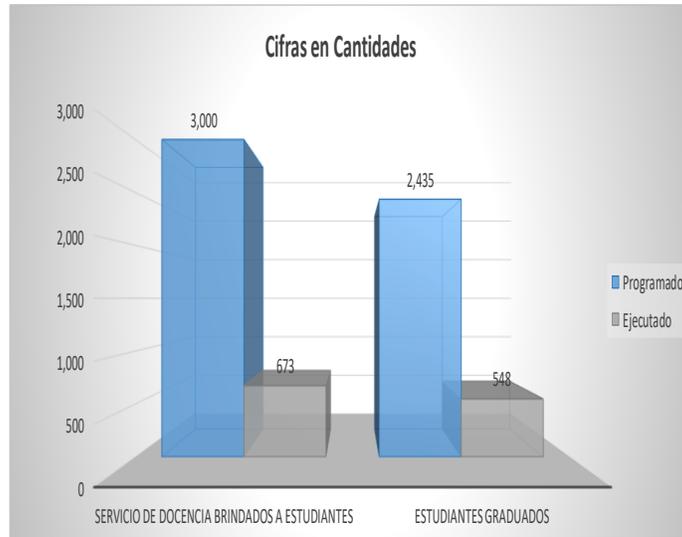
Al finalizar el segundo trimestre 2019, la UNACIFOR obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.19.6 M, según Estado de Resultado al 30 de junio un Superávit de L.19.6 M, contribuyendo a este resultado un incremento de L.17.7 M en las Transferencias Corrientes que recibe de la Administración Central. Sin embargo es necesario mantener una racionalización en el Gasto Corriente especialmente en la contratación de personal,

Con el fin de cumplir eficientemente la ejecución de sus principales metas se recomienda gestionar oportunamente las transferencias que recibe de parte del Gobierno Central, así como establecer alianzas y convenios estratégicos con universidades internacionales con carreras afines a la universidad, con el objetivo de Formar recursos humanos altamente calificados para la preservación y el manejo sostenible de los ecosistemas forestales de Honduras, y de esta manera desarrollando de manera eficiente los programas de Enseñanza, Investigación, Capacitación, Extensión, Jardín Botánico y Experimental de Lancetilla y la Producción de Bienes y Servicios, con el objetivo de formar profesionales de la más alta calificación técnico y práctico, dándole un mayor énfasis a las investigaciones forestales para el beneficio de la sociedad hondureña.

## UNAG

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de junio del 2019, se brindó servicios de docencia a 2,435 estudiantes, de los cuales 1,555 son varones y 880 mujeres representando el 63.9% y 36.1% respectivamente, ejecutándose el 81.2% respecto a lo programado (3,000 estudiantes), los estudiantes son procedentes de las distintas regiones del país e inscritos en las distintas carreras y modalidades que ofrece la Universidad; de éstos quinientos ochenta y dos (582) jóvenes, provienen de distintos grupos étnicos existentes en el país.
- Durante el segundo trimestre se graduaron 548 estudiantes de las carreras de Ingeniería Agronómica, Recursos Naturales y Ambiente, Tecnología de Alimentos, Medicina Veterinaria y en la carrera de Administración de Empresas Agropecuarias, ejecutándose el 81.4% respecto a lo programado (673 estudiantes).
- Al finalizar el segundo trimestre 2019, se han realizado 10 eventos de formación con el objetivo de capacitar a productores agrícolas en temas de ganadería y seguridad alimentaria, ejecutándose el 33.3% respecto a lo programado para el año (30 eventos) logrando fortalecer las capacidades de 344 productores en temas de adaptación al cambio climático, energía renovable, sistemas silvopastoriles, investigación aplicada, metodología Escuelas de Campo, y bienestar animal en sistemas ganaderos de doble propósito.
- Dentro del Proyecto de Inclusión Social a la Educación Superior e Impulso a la Producción Sustentable (UNA/PINPROS) se lograron construir durante el segundo trimestre 479 metros cuadrados, con el objetivo de Construir o Remodelar nuevas Instalaciones de la Universidad ejecutándose el 32.8% respecto a lo programado (1,460 metros cuadrados), obteniendo baja ejecución por la poca disponibilidad financiera originada por problemas en los desembolsos debido a que aún no se han aprobado algunas modificaciones presupuestarias, por lo cual quedaron pendiente de ejecución algunas actividades.



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el año 2019 asciende a L.583.2 M, de los cuales el 83.7% corresponden a la Transferencia Corriente otorgada por la Administración Central a la UNAG (L.488.5 M), el 11.3% a Transferencia de Capital otorgada por la Administración Central a la UNAG (L.65.4 M), el 5.0% corresponde a Transferencias de Capital para financiar el proyecto UNA/PINPROS (L.29.3 M).

- Los Ingresos Totales percibidos al 30 de junio del 2019 fueron de L.292.6 M, equivalente a 50.2% respecto al presupuesto vigente (L.583.3 M), debido en gran parte a la ejecución en las transferencias corrientes percibidas de la Administración Central L.223.6 M, y en los ingresos por venta de bienes y servicios con un monto de L.40.7 M.

- Los Ingresos Corrientes generado fueron de L.268.0 M, equivalente al 54.9% de lo aprobado para el año (L.488.5 M); corresponde el 84.7% a la Transferencia Corriente recibida de la Administración Central, de Instituciones de Seguridad Social y de Organismos Internacionales con L.226.9 M, el restante

15.3% a ingresos recibidos por venta de Productos Agrícolas, Venta de Bienes y Servicios varios, acumulando un monto total de L.41.1 M.

- Los Gastos Totales ascienden a L.180.7 M, representando el 31.2% del presupuesto vigente (L.579.0 M), el 91.3% corresponde a Gastos Corrientes (L.165.0 M), y la diferencia 8.7% a Gastos de Capital (L.15.7 M).
- El Gasto Corriente obtuvo una ejecución de L.165.0 M, la mayor parte de los gastos se destinaron a Servicios Personales con L.138.7 M representando el 84.1%, Materiales y Suministros con L.13.7 M representando el 8.3%, en Servicios no Personales el 7.4% con L.12.2 M, y el restante 0.2% en transferencias con L.0.4 M en la ejecución de becas nacionales, becas al exterior y ayuda social a personas.
- El Gasto de Capital muestra una ejecución de L.15.7 M, representando el 16.7% del presupuesto vigente (L.94.2 M), obtuvo ejecución en el Proyecto de Inclusión Social a la Educación Superior e Impulsó a la Producción Sustentable (UNA/PINPROS) para la construcción y mejoras en bienes nacionales, compra de maquinaria y equipo en computación.
- Al relacionar los Ingresos Corrientes con el Gasto Corriente del año 2019, este reporta un Ahorro en cuenta corriente de L.103.0 M, sin embargo para este trimestre no se ha presentado mayor ejecución de presupuesto por la poca disponibilidad financiera originada por problemas en los desembolsos debido a que aún no se han aprobado algunas modificaciones presupuestarias teniendo en suspensión algunas actividades pendientes a realizar para los centros regionales de Comayagua, Tomalá y Mistruck de la UNAG, la cual representa el 24.5% del presupuesto total vigente.

UNIVERSIDAD NACIONAL DE AGRICULTURA (UNAG)  
Comparativo Ejecución-Presupuesto Vigente 2019  
( Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>583.2</b>	<b>292.6</b>	<b>50.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	488.5	268.0	54.9
INGRESOS DE CAPITAL	94.7	24.6	26.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>583.2</b>	<b>180.7</b>	<b>31.0</b>
GASTOS CORRIENTES	485.9	165.0	34.0
Servicios Personales	334.2	138.7	41.5
Servicios no Personales	57.0	12.2	21.4
Materiales y Suministros	83.7	13.7	16.4
Transferencias	11.0	0.4	3.6
Intereses	0.0	0.0	-
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2.6</b>	<b>103.0</b>	<b>3,961.5</b>
GASTO DE CAPITAL	97.3	15.7	16.1
SERVICIO DE DEUDA	0.0	0.0	-
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>111.9</b>	<b>=</b>

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de junio 2019, la Universidad cerró operaciones con una planta laboral de 772 empleados, de los cuales, 644 empleados son permanentes, 116 por contrato, 6 en servicios profesionales y 6 empleados por contratos especiales.
- La estructura por género refleja que el 58.9% corresponde al género masculino (455 empleados) y el 41.1% pertenecen al género femenino (317 empleados).
- Según la Relación de Personal a junio 2019, los Sueldos Básicos para el personal permanente y temporal erogados asciende a L.95.3 M. El personal permanente obtuvo un monto de L.85.3 M y el personal por contrato en L.10.0 M, de igual forma obtuvo una ejecución de 49.3% respecto a lo aprobado para el año (L.193.1 M).
- Al segundo trimestre del 2019, se pagaron L.4.3 M en concepto de prestaciones laborales.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019 la UNAG obtuvo un Superávit de L.97.0 M, esto debido a las transferencias corrientes que recibe del Gobierno Central.

### Resumen Financiero "Universidad Nacional de Agricultura (UNAG)"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	A Junio 2019
Ingresos de Operación	24.7
Ingresos por Donaciones y Transferencias	200.8
Ingresos Totales	261.1
Gasto de Operación	163.6
Gasto Total	164.1
Resultado de Ejercicio	97.0
Activo Corriente	140.2
Disponibilidad (Caja y Banco)	132.6
Activo Total	438.2
Pasivo Corriente	33.7
Pasivo Total	35.8
Patrimonio	402.4

- El Balance General al 30 de junio 2019, reporta una disponibilidad en caja y bancos de L.132.6 M.
- Índice de Liquidez: la UNAG presenta un índice de solvencia de 4.2, indicando que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 4.2 Lempiras en el Activo Corriente, significa que la institución tiene la solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: registra un Excedente de L.106.5 M, indicando que cuenta con un capital disponible, para operar durante la gestión.

Indicadores	
Liquidez	4.16
Capital Neto de Trabajo	L. 106.50
Nivel de Endeudamiento	0.08
Calidad de la Deuda	0.94
Margen de Utilidad Neta	0.37
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.63
Rentabilidad Bruta	3.93
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.22

Fuente: Estados Financieros de la UNAG al 30 de junio 2019

- Índice de Calidad de Deuda: El índice de Calidad de Deuda únicamente mide la proporción de los Pasivos Corrientes con relación al Total del Pasivo, lo que muestra que por cada Lempira del Pasivo total corresponde el 94% a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: La UNAG por cada Lempira que genera de ingresos obtiene L.0.37 centavos de utilidad, debido que el objetivo principal de la institución es la formación y la mayor parte de los ingresos se obtienen por transferencias corrientes.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los gastos operativos de la UNAG representan el 63% del total de ingresos registrados al 30 de junio de 2019, lo que significa que del total de ingresos generados por la institución el 63% se destina para cubrir los Gastos Operativos.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El Instituto obtuvo resultados satisfactorios en cuanto al cumplimiento de metas, se brindó formación profesional a nivel de Educación Superior, a un total de 2,435 estudiantes procedentes de las distintas regiones del país e inscritos en las distintas carreras y modalidades que ofrece la Universidad, en el segundo trimestre 582 jóvenes, provienen de distintos grupos étnicos existentes en el país. Se graduaron 548 estudiantes de diversas carreras que ofrece la Universidad, ejecutándose el 81.4% respecto a lo programado (673 estudiantes).

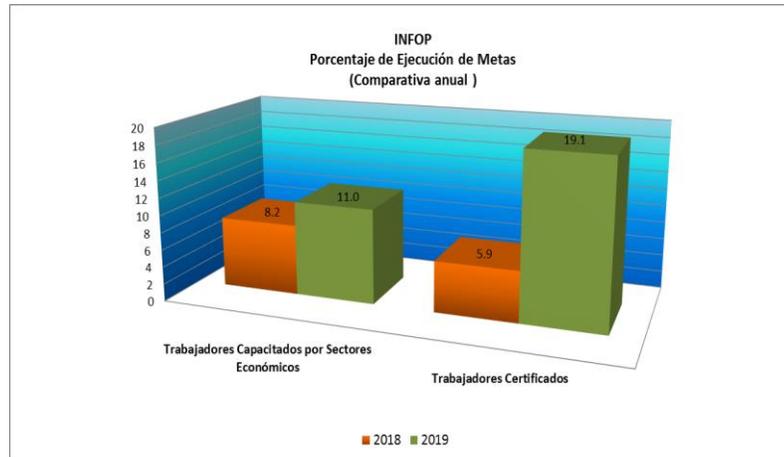
El Proyecto UNA/PINPROS cuyo objetivo es aumentar la capacidad física de la Universidad e impulso a la producción de la universidad para brindar a sectores de la población menos favorecidos la inclusión a la educación superior, reporta una ejecución de L.15.7 M representando el 56.3% respecto a lo programado para el proyecto (L.29.3 M), se implementaron obras de construcción y remodelación de plantas de procesamiento de productos lácteos, vegetales y cárnicos, así como la construcción de un edificio de dormitorios para estudiantes. El Estado de Resultados al 30 de junio del 2019 mostró un Superávit Financiero de L.97.0 M, obtenido por el monto de las transferencias corrientes del Gobierno Central recibidas.

La Universidad debe fortalecer y gestionar vínculos con organismos internacionales para mejorar la calidad educativa, así como la implementación de estrategias de mercadeo para dar a conocer el plan de estudios con el objetivo de incrementar el número de estudiantes.

## INFOP

### CUMPLIMIENTO DE METAS

- Al 31 de marzo del 2019 de acuerdo a los Resultados de Gestión programados y con el objetivo de “Capacitar en áreas técnicas a través de la educación no formal a todos los trabajadores en los diferentes sectores económicos y sociales a nivel nacional” se capacitó a 19,697 trabajadores, en los distintos sectores



económicos y sociales a nivel nacional, representando un 71.6% para el trimestre (27,522 trabajadores); en el siguiente detalle: Sector Agrícola 476 trabajadores (2.4%), Sector Industrial 1,140 participantes (5.8%) y el Sector Comercio y Servicios con 18,081 participantes (91.8%), este último muestra la mayor representación ya que es donde mayor se capacita a través de los cursos de complementación y atiende al sector empresarial.

- Se certificaron 549 trabajadores en base a competencias laborales ocupados y desocupados a nivel nacional en los meses de enero a marzo 2019, de una programación trimestral de 490 personas, en los tres sectores económicos, lo que representa un 112.0%.

### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos del Instituto Nacional de Formación Profesional vigente al mes de marzo 2019, asciende a L.997.0 M, reflejando una ejecución de 26.1% en los Ingresos y 18.2% en los Gastos.
- La recaudación total de Ingresos percibidos ascendió a L.260.0 M, que en su totalidad corresponde a Ingresos Corrientes; dicha recaudación fue mayor en un 7.2% en comparación al año anterior (L.242.5 M); el 99.6% corresponde a las Contribuciones al Sistema de Formación

*Instituto Nacional de Formación Profesional (INFOP)  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
( Millones de Lempiras)*

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL I TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>997.0</b>	<b>260.0</b>	<b>26.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	997.0	260.0	26.1
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>997.0</b>	<b>181.8</b>	<b>18.2</b>
GASTOS CORRIENTES	958.1	181.6	19.0
Servicios Personales	679.3	171.0	25.2
Servicios no Personales	212.0	9.2	4.3
Materiales y Suministros	63.3	1.2	1.9
Transferencias	3.4	0.2	4.8
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>39.0</b>	<b>78.4</b>	<b>201.1</b>
GASTO DE CAPITAL	39.0	0.2	0.6
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>78.2</b>	<b>0.0</b>

- Profesional (L.259.0 M); y la diferencia correspondiente a los Ingresos por Venta y Operación, Rentas de la Propiedad y Transferencias L.0.9 M.
- Los Gastos Totales para el periodo ascienden a L.181.8 M, menor en 25.0%, en comparación al mismo periodo del 2018 (L.242.5 M).
  - El Gasto Corriente asciende a L.181.6 M, mayor en L.44.7 M, al compararlo a marzo de 2018 (L.136.9 M); el 94.2% lo absorben los Servicios Personales que fue de L.171.0 M (52.8% al pago en concepto de sueldos y salarios: L.90.3 M); el 5.1% corresponde a Servicios No Personales con un monto de L.9.2 M, Materiales y Suministros con 0.7% (L.1.2 M) y la diferencia a transferencias efectuadas por la Institución (L.0.2 M).
  - La relación entre el Ingreso Corriente y el Gasto Corriente, refleja un Ahorro en Cuenta Corriente de L.78.4 M, en el mismo periodo de 2018, se reflejó un Ahorro de L.89.0 M.
  - Según el Estado de Rendimiento Financiero al 31 de marzo de 2019, el Instituto reporta un resultado positivo de L.73.2 M. El año anterior (2018), su utilidad fue de L.69.7 M, debido en gran parte al incremento reflejado en las Aportaciones al instituto y a los Ingresos no operativos.

## RECURSO HUMANO

- Al 31 de marzo de 2019, la planta laboral con la que opera INFOP es de 1,231 empleados, de los cuales 833 plazas corresponden a la categoría de empleados permanentes (67.7%), 177 empleados por contrato (14.4%), 72 empleados por jornal (5.8%) y 149 empleados de Contratos Especiales (12.1%); se refleja una disminución de 16 plazas en comparación al mismo periodo del año 2018 (1,247 plazas), en su gran mayoría en los empleados por contrato y contratos especiales.
- La estructura por género refleja que el 60.0% de los empleados corresponde al género masculino (739) y el 40.0% al género femenino (492), demostrando una desigualdad moderada en relación a las oportunidades laborales por género.
- El total pagado en concepto de Sueldos y Salarios a empleados permanentes y personal por contrato a marzo 2019, asciende a L.171.0 M, con una ejecución del 25.2% del monto aprobado para el año (L.679.3 M) y mayor en L.31.8 M en comparación a marzo 2018 que fue de (L.139.2 M).
- El pago en prestaciones laborales asciende a L.25.0 M, logrando cesantear a 21 personas; no se han congelado plazas, ya que según lo establecido en el Decreto 180-2018 de las Disposiciones Generales de Presupuesto, artículo 130, señala que deben cancelarse por lo menos el 60% de las plazas vacantes, excepto aquellas plazas de servicio docente (INFOP), de atención a la salud y seguridad.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A pesar de que el Instituto cerró el Ejercicio Fiscal 2018 con un rendimiento positivo en el Estado de Resultados al 31 de marzo de 2019 de L.73.2 M y un Ahorro en la Cuenta Corriente por el orden de L.78.4 M, actualmente se encuentra en una situación muy delicada con respecto a la estrecha cobertura presupuestaria de sus gastos de funcionamiento y operación, ya que solamente para cubrir con todo lo establecido en el contrato Colectivo, se requiere aproximadamente el 75% del presupuesto del INFOP, derivado de las cláusulas salariales y otros beneficios de impacto económico establecidas en el Contrato Colectivo Vigente del INFOP.

Las negociaciones para el nuevo Contrato Colectivo continúan, entre las partes no se ha logrado un acuerdo consensuado al respecto. El Instituto gestionó ante la Secretaría de Finanzas un

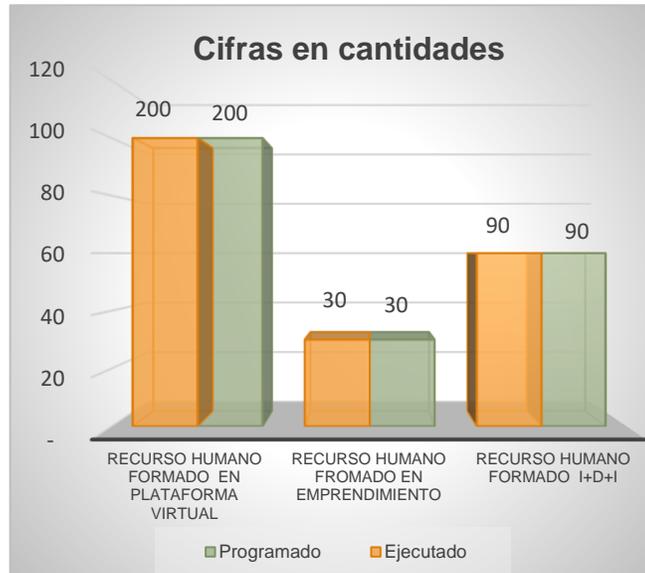
Dictamen para obtener financiamiento con la banca privada, con el objetivo de cubrir con las obligaciones que genere la reestructuración del INFOP.

Descripción Grupo Objeto	Ejecucion a Junio 2019	Impacto Contrato Colectivo
Sueldos Básicos	L. 162,017,373.82	L. 7,730,216.11
Adicionales	25,637,418.13	25,637,418.13
Decimotercer Mes	14,448,921.75	1,040,493.35
Decimocuarto Mes	27,161,545.35	1,884,041.59
Complementos	19,057,013.22	1,704,013.85
Contribuciones al Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y Funcionarios del	23,055,431.74	1,805,539.26
Contribuciones para Seguro Social	2,456,597.96	201,610.05
<b>Totales</b>	<b>L. 273,834,301.97</b>	<b>L. 40,003,332.34</b>

## IHCIETI

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- A junio 2019 con relación a la meta “personas beneficiadas a través de la generación, gestión y transferencia de conocimiento, desarrollo tecnológico y de innovación para atender las demandas productivas y sociales vinculadas a las áreas estratégicas de carácter científico”, se desarrollaron las siguientes capacitaciones en áreas de I+D+i: Se capacitó en el tema de “Inteligencia Artificial” a 33 estudiantes de las diferentes ramas de la Ingeniería y Medicina de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH); se capacitó a 40 estudiantes en el tema de “Fabricación Digital” de la carrera de Ciencias Económicas de la UNAH; y se capacitó en el tema de “Robótica 1” a 17 estudiantes del Instituto Abelardo R. Fortín, con una ejecución del 100.0% de lo programado.
- A junio 2019, se capacitó en el área de Emprendimiento con el tema de “La Aventura de Emprender” a 30 estudiantes que cursan las diversas carreras de Ciencias Administrativas de CEUTEC, con una ejecución del 100.0% de lo programado.
- Se capacitó a 200 personas en materia de Ciencias Básicas para el Manejo de la Plataforma de la Prueba de Aptitud Académica a: 55 jóvenes de Educación Secundaria del Instituto República Federal de México, 65 jóvenes de Educación Secundaria del Instituto Departamental la Fraternidad de Juticalpa, Olancho, 30 jóvenes de Educación Secundaria del Instituto Froilán Turcios en San Francisco de Becerra, Olancho, 50 Jóvenes de Educación Secundaria del Instituto José Antonio Domínguez, Campamento, Olancho, con una ejecución del 100.0% de lo programado.



## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.53.7 M, con una ejecución del 45.3% en los Ingresos y el 34.2% en los Gastos.
- A junio 2019 los Ingresos Totales corresponden en un 100% al Ingreso Corriente, los cuales son fondos provenientes de las Transferencias de la Administración Central (L.24.3 M).
- A junio 2019 el Gasto Total ascendió a L.18.4 M, que corresponde en su mayoría al Gasto Corriente (L.18.3 M) equivalente al 99.5%, y la diferencia (0.2%) corresponde a Bienes Capitalizables.
- El Gasto Corriente está conformado por un 48.3% en Servicios Personales (L.8.9 M); 45.6% en Servicios No Personales (L.8.4 M); y el restante 6% en Materiales y Suministros y Transferencias (L.1.1 M).
- La relación de Ingresos Corrientes (L.24.3 M) y Gastos Corrientes (L.18.3 M) generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.6.0 M.

**IHCJETI**  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
( Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>53.7</b>	<b>24.3</b>	<b>45.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	50.0	24.3	48.7
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>53.7</b>	<b>18.4</b>	<b>34.2</b>
GASTOS CORRIENTES	53.4	18.3	34.3
Servicios Personales	21.4	8.9	48.3
Servicios no Personales	29.3	8.4	45.9
Materiales y Suministros	2.1	0.7	3.8
Transferencias	0.6	0.4	2.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-3.4</b>	<b>6.0</b>	<b>-179.5</b>
GASTO DE CAPITAL	0.3	0.0	9.1
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>6.0</b>	<b>0.0</b>

## RECURSO HUMANO

- Al cierre del segundo trimestre de 2019 realizó operaciones con una estructura de personal de 48 plazas de 50 plazas aprobadas, de las cuales 26 plazas pertenecen a la categoría de Personal Permanente y 7 a la categoría de Personal por Contrato, 5 por Servicios Profesionales y 10 a Contratos Especiales. A junio 2018 se reportó una estructura laboral de 54 plazas.
- En Sueldos y Salarios se erogó la cantidad de L.8.6 M, que representa el 16.0% del Presupuesto Vigente (L.53.7 M) y 40.2% de los Servicios Personales (L.21.4 M).
- En Servicios Profesionales pagado a personas naturales contratadas para la realización de Servicios Profesionales (5 personas) se erogó la cantidad de L.1.6 M y en Contratos Especiales (10) personas) se erogó L.0.6 M.
- En relación a la equidad de género, el 56.2% de las plazas están ocupadas por género femenino (27) y el 43.8% son ocupadas por varones (21).

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 30 de junio de 2019 reporta un resultado positivo de L.6.0 M que al compararlo con el del mismo periodo del año anterior (L.4.4 M) se observa un incremento e L.1.6 M, como resultado directo del incremento en las Transferencias.
- El Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.13.1 M, con un total en sus Activos de L.32.2 M; sus Pasivos Totales ascienden a L.0.4 M.
- El Índice de Liquidez muestra L.34.3, indicando que el Instituto tiene el suficiente respaldo para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo.
- El Capital Neto de Trabajo que la capacidad del Instituto se encuentra en positivo con L.13.3 M, lo que indica que el Instituto cuenta con los recursos necesarios para continuar operando durante la gestión.
- La Calidad de la Deuda muestra que la participación de la Deuda de Corto Plazo en el Total de Deuda del Instituto es de 10.0%.
- El Margen de Utilidad Neta indica que el Instituto está generando L.0.20 centavos de ganancia por cada Lempira de Ingresos.
- El Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos indica que los Gastos de Operación representan el 70.0% de los Ingresos Totales.

### RESUMEN FINANCIERO

#### IHCIETI

(Cifras en millones de Lempiras)

Descripción	JUNIO
Ingresos por Transferencias	24.3
Ingresos Totales	24.3
Gasto de Operación	18.0
Gasto Total	18.3
<b>Resultado de Ejercicio</b>	<b>6.0</b>
Activo Corriente	13.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	13.1
Activo Total	32.2
Pasivo Corriente	0.4
Pasivo Total	0.4
<b>Patrimonio</b>	<b>31.8</b>

Indicadores	Porcentaje
Liquidez	34.3
Capital Neto de Trabajo	13.3
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.2

Fuente: Estados Financieros del IHCIETI al 30 de junio de 2019.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

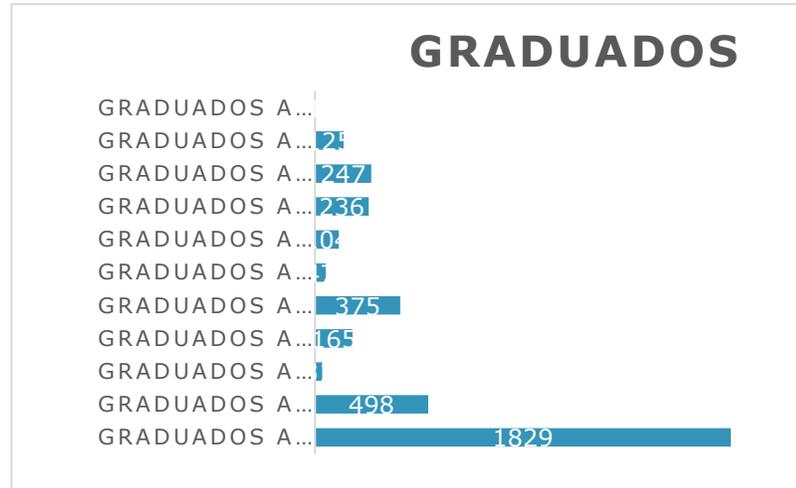
Al cierre del Segundo Trimestre de 2019, el IHCIETI continúa teniendo un equilibrio en su ejecución presupuestaria, además alcanzó una ejecución del 100% en las principales metas dentro de su programación trimestral, entre las cuales está la generación, asesoría de gestión y transferencia de conocimiento, Desarrollo Tecnológico y de innovación, con la finalidad de poder atender las demandas productivas y sociales vinculadas en las áreas estratégicas de carácter científico y tecnológico, es necesario que la institución consolide alianzas estratégicas entre universidades, industrias e institutos de ciencia y tecnología.

Es importante mencionar que las metas del Instituto, están integradas por productos finales y productos intermedios fueron cumplidas en su totalidad, para el primer trimestre, lo que nos indica que la institución mantiene una excelente proyección de sus metas a cumplir, aunque estas son a mediano y largo plazo.

UNAH

**CUMPLIMIENTO DE METAS**

- A junio 2019, la Institución logró graduar a un total de 1,829 Universitarios a Nivel Técnico, Grado y Postgrado de diferentes campos académicos, 28 Nuevos Profesionales a Nivel Técnico de las diferentes áreas del conocimiento, 1,717 Nuevos Profesionales a



- Nivel de Licenciatura de las diferentes áreas del conocimiento y 84 Nuevos profesionales a Nivel de Posgrado de las diferentes áreas del conocimiento, el cual representa un 26% de ejecución con relación a los alumnos programados para el trimestre (6,937), la baja se debió a la crisis política que ha enfrentado el país en lo que va del año.
- En el programa de Formación y Promoción Universitaria producción intermedia, registró una matrícula total de 80,124 desglosado en: 1,717 a nivel de Licenciatura, 84 de postgrado y 28 a nivel Técnico, representando un 99.1% del total programado para el trimestre (80,813).
- Además se registraron un total de 296 becas otorgadas para la formación de médicos residentes como parte del convenio tripartito entre Universidad Nacional (UNAH), Secretaría de Salud (SESAL) y el Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS), con una programación financiera de L.35.3 M y una ejecución del L.27.6 M, equivalente a 78.1%.

**EJECUCIÓN RESUPUESTARIA**

- El presupuesto de Ingresos y Egresos de la UNAH Vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.4,916.6 M, con una ejecución de 48.5% por el lado del de los ingresos y 42.2% en el gasto.

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE HONDURAS (UNAH)  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL II TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>4,916.6</b>	<b>2,385.4</b>	<b>48.5</b>
INGRESOS CORRIENTES	4,818.2	2,287.0	47.5
INGRESOS DE CAPITAL	98.4	98.4	100.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>4,916.6</b>	<b>2,211.4</b>	<b>45.0</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>4,739.9</b>	<b>2,073.8</b>	<b>43.8</b>
Servicios Personales	4,139.3	1,873.1	45.3
Servicios No Personales	338.7	141.5	41.8
Materiales y Suministros	98.7	23.4	23.7
Transferencias	161.3	35.3	21.9
Servicio de la deuda	1.9	0.5	26.3
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>78.3</b>	<b>213.2</b>	<b>272.3</b>
GASTO DE CAPITAL	60.0	137.6	229.3
SERVICIO DE LA DEUDA	116.7	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>174.0</b>	<b>3.5</b>

- Los Ingresos totales percibidos incluyendo Transferencia del Gobierno y Donaciones ascendió a L.2,385.4 M.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.2,287.0 M El 92.2% representa a las Transferencias Corrientes que el Gobierno Central realizó L.2,109.2 M, las cuales corresponden al 6% establecido en la Constitución de la

República según Artículo 8, la diferencia corresponde a Ingresos por Venta y Operación L.177.8 M (7.8%).

- Los Gastos Totales erogados en el periodo fue de L.2,074.0 M.
- El Gasto Corriente asciende a L.2,073.8 M, el mayor porcentaje de ejecución se observa en el renglón de Servicios Personales L.1,873.1 M (90.3%) del total de Gasto Corriente; en su mayoría lo absorbe el pago por concepto de Sueldos y Salarios; las Transferencias Corrientes con L.35.3 M (1.7%), Servicios No Personales con L.141.5 M (6.8%), el resto corresponde a Materiales y Suministros L.23.9 M (1.2%).
- Los Bienes Capitalizables reportan un presupuesto vigente a junio 2019 de L.60.0 M, equivale al 0.3%.
- Reportó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.213.2 M y un Balance Global de L.311.4 M.

## RECURSO HUMANO

- La planta laboral de la UNAH a junio 2019, fue de 8,211 empleados, de las cuales 8,189 Plazas corresponden a personal permanentes (99.7%), personal por contrato 18 (0.2%), Contratos Especiales 2 (0.02%) y Servicios Profesionales 2 (0.02%). Se aprobaron 6,550 plazas para el Ejercicio 2019.
- Del total de las plazas ocupadas, el 50.6% corresponde al género masculino (4,155 hombres) y el 49.4% (4,056 mujeres) al género femenino, lo que denota un excelente equilibrio en las oportunidades laborales por género.
- El pago en concepto de Sueldos y Salarios ascendió a L.1,510.8 M, equivalente a 55.2% del presupuesto vigente para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado de la UNAH, revela un Superávit de L.251.3 M, obedeciendo a este resultado el crecimiento de las Transferencias que recibe del Gobierno Central.

### RESUMEN FINANCIERO "UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE HONDURAS"

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	JUNIO
Ingresos de Operación	141.30
Ingresos por Transferencias	2,219.80
Ingresos Totales	2,385.40
Gasto de Operación	2,066.50
Gasto Total	2,134.10
Resultado de Ejercicio	251.3
Activo Corriente	437.00
Disponibilidad (Caja y Banco)	436.90
Activo Total	6,984.30
Pasivo Corriente	955.10
Deuda (Préstamos)	278.20
Pasivo Total	1,142.10
Patrimonio	5,842.20

Indicadores	
Liquidez	0.46
Capital Neto de Trabajo	L. -518.10
Nivel de Endeudamiento	0.16
Calidad de la Deuda	0.84
Margen de Utilidad Neta	0.11
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.87
Rentabilidad Bruta	1.78
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.04

Fuente: Estados Financieros de la UNAH al 30 de junio del 2019

- El Balance General reporta una deuda de L.278.2 M, de los cuales L.91.3 M corresponde a la deuda que mantienen con el INPREUNA en concepto de préstamos a instituciones de seguridad social por pagar.
- Revela una disponibilidad en caja y banco de L.436.9 M
- El Índice de Liquidez: Muestra un nivel de solvencia de 0.5 valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones, ya que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta únicamente

con L.0.46 de respaldo en el Activo Corriente, indicando que la institución no cuenta con el efectivo necesario para cubrir con sus obligaciones a corto plazo

- Capital Neto de Trabajo: revela un Déficit de L.518.1 M, demostrando que la UNAH para seguir operando, depende del Gobierno Central.
- Nivel de Endeudamiento: indica que el 16% de los Activos Totales de la UNAH cubre sus compromisos de corto y largo plazo.
- Calidad de la Deuda: Por cada Lempira que la Institución debe a terceros, L.0.84 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira de Ingresos obtenido por matrícula genera 0.11 centavos de ganancia.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 87% de los Ingresos Totales.
- Rentabilidad Bruta: indica que por cada Lempira que la UNAH genera de ingresos de operación, gana L.1.78.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A Junio 2019, la UNAH presenta una ejecución promedio del 67.7% de sus principales metas conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual, que consiste en número de alumnos graduados y matriculados en las diferentes carreras. Reporta un Ahorro en Cuenta Corriente de L.213.2 M y un Superávit Financiero de L.251.3 M, según Estado de Resultado al 30 de junio 2019, sin embargo es necesario mantener una racionalización en el Gasto Corriente principalmente en la contratación de personal administrativo. Asimismo se recomienda implementar medidas disciplinarias para los alumnos desertados.

Es importante dar seguimiento a todas las actividades y acciones requeridas para la conexión de la interfaz del Sistema Integrado de Administración Financiera (SIAFI) entre la UNAH y la Secretaría de Finanzas.