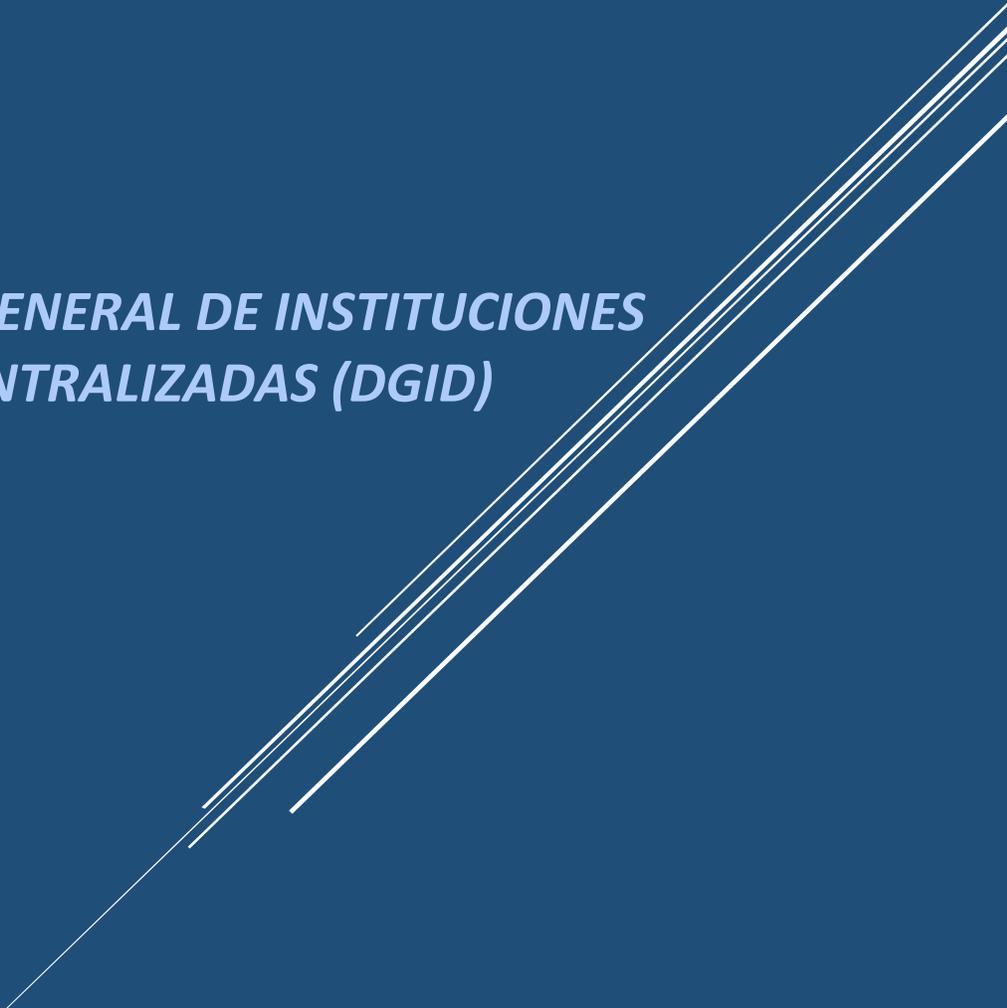


*DIRECCIÓN GENERAL DE INSTITUCIONES  
DESCENTRALIZADAS (DGID)*



II TRIMESTRE

INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

Sector Público Descentralizado Septiembre 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.....	11
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	47
VII. ANEXOS.....	50

## 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 universo 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.

Para lograr una mejor comprensión del análisis fue necesario delimitar funciones y competencia por sectores homogéneos en el detalle siguiente:1) Sector Producción y Servicio, 2) Sector Previsión Social, 3) Sector Económico y Servicio, 4) Sector Social, 5) Sector Finanzas, 6) Sector Educación y 7) Sector Deportes.

Es importante señalar que dentro del Sector Finanzas se incluye al BCH como parte del sector, sin embargo el mismo presenta una evaluación separada dada las características de dicha institución, por ser el ente rector de la política monetaria del país.

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

Con los indicadores de desempeño se pretende obtener información cuantitativa sobre el desenvolvimiento de las instituciones, así como el logro de las metas y la utilización de los recursos; se incluye el comportamiento de la ejecución presupuestaria como una herramienta de control del gasto público, asimismo un breve análisis de la situación financiera de cada sector.

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 evaluación del Sector Público Descentralizado al 30 de septiembre del año 2019, presenta resultados en base a su gestión física y financiera agrupada por sectores:

**Sector Producción y Servicios:** debido a la situación crítica que atraviesan algunas empresas públicas, las cuales observan un desempeño desfavorable, debido a que los gastos operativos sobrepasan en 170% a los ingresos operativos, incidiendo principalmente en este resultado el déficit operativo reportado en la ENEE, IHMA, HONDUCOR y FNH. Asimismo el sector presenta un déficit financiero de L.2,969.6 millones, impactando directamente la ENEE y HONDUTEL, con L.3,105.8 millones y L.138.9 millones de pérdidas respectivamente.

**Sector Previsión Social:** revela un excedente Financiero por el orden de L.11,101.7 millones, producto del rendimiento de L.10,256.9 millones obtenido a través de las inversiones financieras que mantiene el sector en Certificados de Depósitos, Bonos del Estado y Préstamos personales e hipotecarios, con un monto de L.127,770.6 millones, con mayor representación el INPREMA y el INJUPEMP, sin embargo se observa que los ingresos percibidos por aportaciones y cotizaciones al sistema no son consistentes con el pago de beneficios por jubilaciones y pensiones, ya que es mayor el gasto que el ingreso.

**Sector Económico:** refleja un ahorro en cuenta corriente de L.48.7 millones, debido a la baja ejecución presupuestaria, incidiendo en este resultado el IHT por pagos pendientes del programa Honduras como Destino Turístico a través de Convenios Internacionales, asimismo muestran un resultado financiero positivo de L.108.0 millones, generados a través de la transferencia corriente recibidas de la Administración Central.

**Sector Finanzas:** cerró el trimestre con un resultado financiero positivo de L.572.5 millones, incidiendo en este resultado BANHPROVI y la CNBS con L.411.0 millones y L.181.9 millones respectivamente; sin embargo muestra un índice de morosidad promedio del 37%, impactando negativamente en la captación de recursos del sector, ocasionado en su mayoría por BANADESA que registra pérdidas de L.19.3 millones.

El BCH presenta indicadores razonables, registrando al tercer trimestre un incremento de \$.713.7 millones en reservas internacionales, al relacionarlo con el trimestre del año anterior.

**Sector Educación:** reporta un resultado positivo de L.503.1 millones, provenientes en su mayoría de las transferencias que recibe de la Administración Central; con un Gasto Corriente de L.4,689.7 millones, del cual el costo medio por alumno es de

L.47,854.5, además refleja un gasto en servicios personales de L.4,001.9 millones que en su mayoría corresponde al pago de docentes.

**Sector Social:** desarrolló sus operaciones sin mayores dificultades financieras, con un resultado del ejercicio positivo de L.188.5 millones, reflejando un cumplimiento promedio del 85.4% en sus principales metas, que consiste en la ejecución de programas sociales de acorde a su naturaleza institucional.

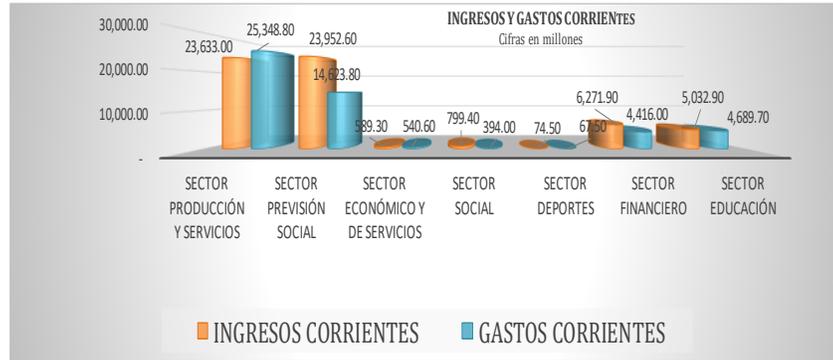
**Sector Deportes,** muestra un ahorro en cuenta corriente de L.7.0 millones, producto de las transferencias obtenidas del Gobierno Central, con un gasto corriente de L.67.5 millones, el cual está orientado al fomento del deporte.

El Sector Público Descentralizado presenta una ejecución presupuestaria del 70.4% por el lado de los ingresos y 68.8% en el gasto con respecto al presupuesto vigente para el ejercicio fiscal 2019, ubicándose dentro de los límites establecidos conforme a las Normas de Ejecución del Presupuesto para el ejercicio fiscal 2019 .

La situación financiera del Sector Público Descentralizado, en promedio revela una posición estable, con una Utilidad Neta de L.9,511.8 millones, un nivel de endeudamiento menor al 60% (L.51,302.2 millones) y una rentabilidad bruta del 20% (L.4,924.7 millones).

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

Los ingresos corrientes percibidos en el sector público descentralizado al tercer trimestre del año 2019, fueron de L.60,353.6 millones, equivalente a 71.1% en relación al presupuesto vigente, reflejando el mayor monto en el sector producción social con L.23,952.6 millones, producción y servicios con L.23,633.0 millones, sector finanzas L.6,271.9 millones y la diferencia L.6,496.1 millones al resto de sectores.



El Gasto Corriente del SPD asciende a L.50,080.4 millones, equivalente a 65.3%, del presupuesto vigente, absorbe el mayor gasto los sectores: producción y servicios con L.25,348.8 millones, previsión social L.14,623.8 millones, sector educación con L.4,689.7 millones y la diferencia L.5,418.1 millones al resto de los sectores. Generó ahorro en cuenta corriente de L.10,273.1 con una sobrejeción de 25.5% con relación al presupuesto vigente, incidiendo en este resultado el ahorro alcanzado en el sector previsión social (L.9,328.8 millones), producto de los intereses captados por las inversiones financieras.

#### Comportamiento del Ingreso Corriente y Gasto Corriente Cifras en M de Lempiras

Descripción	Presupuesto Vigente	Ejecutado septiembre 2019	% de Ejecución
Ingresos Corrientes	84,906.9	60,353.60	71.1
Gasto Corriente	76,722.3	50,080.40	65.3
Ahorro en Cuenta Corriente	8,184.6	10,273.10	125.5

## RESULTADO FINANCIERO

El sector público descentralizado reporta un excedente financiero de L.9,511.8 millones, influyendo directamente el resultado obtenido por el sector previsión social. Todos los sectores revelaron resultados positivos, a excepción del Sector Producción y Servicios que registra L.2,969.6

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR PUBLICO DESCENTRALIZADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019								
Cifras en millones de Lempiras								
DESCRIPCIÓN	SECTORES							
	PRODUCCIÓN Y SERVICIOS	PREVISIÓN SOCIAL	ECONÓMICO Y SERVICIOS	SOCIAL	DEPORTE	FINANZAS	EDUCACIÓN	TOTAL
Ingresos de Operación	25,941.79	19,405.00	101.20	327.20	0.56	798.65	4351.94	50,926.34
Ingresos Financieros	136.07	10,256.90	0.10	0.00	0.00	203.35	2.30	10,598.72
Ingresos por Transferencias	111.83	21.40	546.30	66.30	63.80	547.70	4042.31	5,399.64
Otros Ingresos	203.82	434.50	1.34	5.60	11.70	40.00	13.79	710.75
Ingresos Totales	27,387.10	26,677.70	658.60	822.50	76.10	1,436.57	5316.74	62,375.31
Costo de los servicios Prestados	1,897.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,897.27
Gasto de Operación	25,332.35	15,089.70	523.60	178.48	67.88	743.30	4685.25	46,620.56
Gasto Total	30,356.72	15,576.00	550.60	633.99	68.47	864.08	4813.64	52,863.50
Utilidad Operativa	609.44	4,315.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,924.74
<b>Resultado de Ejercicio</b>	<b>-2,969.62</b>	<b>11,101.70</b>	<b>108.00</b>	<b>188.51</b>	<b>7.63</b>	<b>572.49</b>	<b>503.10</b>	<b>9,511.81</b>
Activo Corriente	17,465.50	90940.70	1,609.80	1,359.91	11.70	2,542.78	2,076.91	116,007.30
Disponibilidad (Caja y Banco)	4,160.26	5,276.60	498.32	911.55	11.20	1,336.23	863.64	13,057.80
Cuentas por Cobrar	11,181.17	9,520.80	208.40	38.09	0.51	4,458.50	1,036.35	26,443.82
Inversiones Financieras	1,116.87	127,770.60	19.50	399.95		10,946.81	116.52	140,370.25
Activo Total	50,475.56	152,093.80	2,954.10	1,403.29	78.79	17,528.14	9,375.35	233,909.03
Pasivo Corriente	38,410.17	17,949.20	92.80	43.98	2.59	1,717.00	1,398.86	59,614.60
Cuentas por Pagar	21,449.41	6,058.50	31.80	21.37	2.40	2,537.10	311.21	30,411.79
Deuda (Prestamos)	47,638.70	0.00	6.90	0.00	0.20	3,100.94	555.43	51,302.17
Pasivo Total	77,454.77	44,370.40	1,043.20	320.82	2.59	7,936.59	2,222.83	133,351.20
Patrimonio y Reservas	-26,979.21	107,723.40	1,910.90	1,082.47	76.20	9,591.55	7,152.52	100,557.83

millones en pérdidas. Los activos totales del SPD, ascienden a L.233,909.0 millones, en los cuales resalta la infraestructura productiva e inversiones financieras.

Los Pasivos Totales registran un valor de L.133,351.2 millones, el mayor valor corresponde al sector producción con L.77, 454.8 millones, el cual incluye la deuda externa que se mantiene con organismos internacionales y pago a los generadores térmicos, seguido del sector previsión social por L.44,370.4 millones en concepto de deuda a proveedores de años anteriores.

## PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

- Solvencia de 1.9%, lo que muestra que en promedio el Sector Público Descentralizado cuenta 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.56,392.7 millones, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.

INDICADORES	
Solvencia	1.95
Capital Neto de Trabajo	56,392.70
Nivel de Endeudamiento	0.57
Calidad de la Deuda	0.45
Margen de Utilidad Neta	0.15
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.75
Rentabilidad Bruta	0.19
Rentabilidad sobre activos - ROA	0.04

- El nivel de endeudamiento es de 57%, lo que significa que los activos del sector están comprometidos en ese porcentaje.
- Calidad de la Deuda, revela que el 45% de la deuda del sector es a corto plazo.
- Margen de utilidad neta es del 15%, indicando que por cada Lempira de ingresos que genera el Sector Público Descentralizado obtiene L.0.15 centavos de utilidad.
- El índice de rentabilidad bruta reporta que por cada Lempira de ingresos operativos genera L.0.19 de utilidad.

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

## SECTOR PRODUCCION Y SERVICIOS (SPYS)

Conformado por todas aquellas instituciones que producen y ofrecen servicios al público más allá del resultado que estas arrojen, pero en todos los casos una parte o la totalidad de sus recursos provienen de la venta de servicios. Las instituciones que conforman este sector son:

- 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 septiembre 2019, los indicadores operativos del sector producción y servicios muestra una relación clientes/servicios versus empleados de 2,191 clientes atendidos/servicios prestados por empleado, destacándose BANASUPRO con la

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

Indicador	ENEE	ENP	HONDUTEL	BANASUPRO	SANAA	IHMA	HONDUCOR	FNH	Promedio
Relación Clientes /empleados	876	2	151	↑ 13,203	92	658	1,769	778	2,191
Ingresos por empleado	↑ 10.39	1.11	0.46	1.62	0.40	1.28	0.10	↓ 0.01	1.92
Aumento de la inversión	↓ -82.58	-23.81	↓ -94.65	16.67	↑ 300.00	-	-	-	14.45
Mantenimiento de equipo	0.19	0.12	0.27	0.45	0.66	0.09	0.22	↑ 6.31	1.04
Autonomía Financiera	95.8	92.2	100.0	92.5	99.8	98.5	50.2	↓ 5.4	79.29
Eficiencia Operativa	↑ 1.05	0.79	0.97	0.97	0.91	1.04	↑ 1.97	↑ 13.75	2.68
Participación total de mujeres	0.33	0.25	0.39	0.40	0.18	0.34	↑ 0.52	0.21	0.33

Fuente: Instituciones Sector Producción y Servicios

mayor cantidad de servicios prestados (13,203 servicios prestados por empleado).

- El ingreso promedio por empleado es de 1.92 lo cual se traduce que cada empleado del sector producción y servicios genera en promedio L. 1.92 de ingresos para el sector; reflejándose la menor participación en el Ferrocarril Nacional y HONDUCOR con apenas L. 0.01 y L. 0.10 centavos de ingresos respectivamente generado por cada empleado de la institución.
- El incremento de la inversión con respecto al ejercicio fiscal anterior fue en promedio de 14.45, observándose únicamente incremento en el SANAA y BANASUPRO, por el contrario la ENP, ENEE y HONDUTEL registraron disminución de inversión, este indicador 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, al comparar dicho gasto en mantenimiento con respecto a los ingresos que genera el FNH se observa una relación deficitaria de 1.75 es decir, el gasto es mayor 175% a los ingresos; el resto de empresas que conforman el sector presentan un gasto en mantenimiento de equipo bajo.
- El sector producción y servicios refleja una 79.3% de autonomía financiera, es decir que los recursos generados por las actividades de operación del sector representan el 79% 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 atraviesan Ferrocarril Nacional y HONDUCOR, que reciben transferencias de la administración central, sin las cuales sería imposible operar.
- El indicador de eficiencia operativa del sector refleja un 2.68, es decir que en promedio los gastos operativos son más de 2 veces mayores que los ingresos operativos, incide negativamente el Ferrocarril, con un indicador de 13.75, 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.
- La participación de mujeres se observa en 0.33 indicando que en promedio el sector no mantiene equidad de género en cuanto a oportunidades laborales se refiere esto debido principalmente a las actividades que se realizan en el sector.
- A pesar que al cierre del tercer trimestre se han llevado cabo la intervención de la ENEE y HONDUTEL por parte de la Secretaría de Finanzas enfocadas sobre

todo en el control del gasto, dicha empresas presentan problemas estructurales que van más allá de los alcances de la pre intervención tales como baja generación de ingresos, pérdidas técnicas, recuperación de la mora etc.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de ingresos y egresos vigente del sector producción y servicios para el ejercicio fiscal 2019, asciende a L.38,665.5 millones.
- Los ingresos corrientes ascendieron a L.23,663.0 millones, mostrando una ejecución del 68.8% del monto vigente para el año 2019 (L.34,330.7 millones), que registra los ingresos por venta y prestación de servicios reflejándose el mayor porcentaje en la ENEE con ingresos por valor de L.19,997.9 millones (84.6%), ya que es la empresa más grande del sector producción.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>38,665.5</b>	<b>23,640.3</b>	<b>61.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	34,330.7	23,633.0	68.8
INGRESOS DE CAPITAL	915.0	1.5	0.2
FUENTES FINANCIERAS	3,419.9	5.8	0.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>38,665.5</b>	<b>26,083.2</b>	<b>67.5</b>
GASTOS CORRIENTES	36,240.8	25,348.8	69.9
Servicios Personales	3,907.7	2,488.7	63.7
Servicios No Personales	26,609.8	20,690.1	77.8
Materiales y Suministros	2,336.0	884.3	37.9
Transferencias	493.0	323.2	65.6
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	2,894.4	962.5	33.3
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-1,910.2</b>	<b>-1,715.8</b>	<b>89.8</b>
GASTO DE CAPITAL	1,559.2	247.6	15.9
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL)	865.5	486.8	56.2
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-2,442.9</b>	<b>0.0</b>

- Los gastos corrientes ascienden a L.25,348.8 millones, observando una ejecución de 69.9% del monto vigente en el año (L.36,240.8 millones). El mayor porcentaje lo absorbe el renglón de servicios no personales con un 81.6% (L. 20,690.1 millones), esto 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 9.8% (L.2,488.7 millones), pago de interés por el servicio de la deuda representa el 3.8% (L. 962.5 millones) los cuales corresponden en más del 99% a la ENEE, materiales y suministros con 3.5% (L.884.3 millones) y las transferencias 1.3% (L. 323.2 millones).

- Los desembolsos por pago de servicio de la deuda representa el 1.9% (L.486.8 millones), de los gastos totales (L.26,083.2) los cuales están conformados por la amortización de capital, siendo la ENEE la que registra el mayor valor L. 420.0 millones (86.3%).
- De la relación entre los ingresos corrientes (L.23,633.0 millones) y gastos corrientes (L. 25,348.8 millones) se generó un desahorro en cuenta corriente de L.1,715.8 millones, influyendo el resultado obtenido por la ENEE, ya que reportó una baja en la recaudación de ingresos.
- El balance global muestra un déficit de L.2,442.9 millones.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del tercer trimestre del 2019, el sector producción y servicios reporta una pérdida de L.2,969.6 millones prevaleciendo el resultado obtenido en la ENEE con pérdidas de L. 3,105.8 millones, de

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

Descripcion	BANASUPRO	ENEE	ENP	FNH	HONDUCOR	HONDUTEL	IHMA	SANAA	TOTAL
Ingresos de Operación	665.2	22,682.6	967.2	0.4	45.7	1,064.1	78.0	438.6	25,941.8
Ingresos Financieros	0.0	0.0	55.8	0.0	0.0	0.0	0.0	80.3	136.1
Ingresos por Transferencias	64.0	0.0	0.0	1.9	44.2	0.0	0.0	1.7	111.8
Otros Ingresos	1.2	0.9	17.9	0.0	1.2	20.9	0.0	161.7	203.8
Ingresos Totales	729.2	23,668.4	1,049.9	7.5	91.1	1,085.0	82.7	682.3	27,387.1
Costo de los servicios Prestados	565.5	0.0	427.3	0.0	0.0	484.9	4.4	415.2	1,897.3
Gasto de Operación	175.8	23,779.4	204.5	5.5	89.9	720.9	22.2	334.2	25,332.4
Gasto Total	741.3	26,774.2	739.9	11.6	89.9	1,223.9	26.6	749.4	30,356.7
Utilidad Operativa	489.4	-1,096.8	762.7	-5.1	-44.2	343.2	55.8	104.4	609.4
Resultado de Ejercicio	-12.1	-3,105.8	301.0	-4.1	1.2	-138.9	56.1	-67.1	-2,969.6
Activo Corriente	481.4	11,125.1	1,495.8	0.2	21.8	2,558.4	344.3	1,438.5	17,465.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	262.4	3,428.6	332.4	0.2	14.8	-5.0	30.5	96.4	4,160.3
Cuentas por Cobrar	119.3	7,696.5	103.2	18.9	4.8	1,963.3	76.5	1,198.7	11,181.2
Inversiones Financieras	0.0	166.1	950.0	0.3	0.1	0.0	0.3	0.1	1,116.9
Activo Total	536.6	32,580.7	2,416.7	27.2	55.6	6,710.9	392.9	7,754.9	50,475.6
Pasivo Corriente	458.4	32,725.5	216.8	2.2	12.0	3,546.3	66.6	1,382.3	38,410.2
Cuentas por Pagar	457.8	16,325.6	195.6	2.2	50.8	3,072.4	14.9	1,330.1	21,449.4
Deuda (Prestamos)	0.0	46,580.0	125.1	0.0	0.0	686.5	29.2	217.9	47,638.7
Pasivo Total	458.4	70,688.2	341.9	3.5	63.1	4,232.8	66.6	1,600.2	77,454.8
Patrimonio y Reservas	78.2	-38,107.5	2,074.8	23.7	-7.5	2,478.1	326.3	6,154.7	-26,979.2

igual forma es importante señalar que todas las empresas que forman parte del sector cerraron con resultados negativos a excepción de la ENP, HONDUCOR y el IHMA.

### El Sector Financiero reporta los principales indicadores:

- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 0.5%, lo que muestra que las empresas que conforman el sector tienen problemas para hacerle frente sus compromisos de pago, ya que solo cubren el 50% de las deudas a corto plazo.

Indicadores	
Solvencia	0.5
Capital Neto de Trabajo	-20,944.7
Nivel de Endeudamiento	1.5
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	-0.11
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	-0.11
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.06

- 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.
- El nivel de endeudamiento es de 1.5 demostrando que el activo total de las empresas que conforma el sector se encuentra financiado en un 150% 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 -0.11 esto no refleja que por cada Lempira de ingresos totales el sector genera L.0.11 centavos de pérdidas.
- Rentabilidad bruta nos muestra que por cada Lempira de ingresos operativos el sector producción y servicios pierde L.0.11 centavos.
- La rentabilidad sobre los activos de -0.06% esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos del sector se pierden L.0.06 centavos.

## SECTOR PREVISION SOCIAL (SPS)

Lo conforman todas las instituciones cuya actividad central consiste en la tramitación y pago de pensiones, pasividades, retiros, así como otras actividades asociadas a la atención del sector de pensionados. Las instituciones que conforman este sector son:

- 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 de los 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 del sector previsión social, 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 septiembre 2019, los indicadores operativos del portafolio de inversiones del sector previsión social, observan un rendimiento promedio de las inversiones

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

INDICADOR	IHSS	INJUPEMP	INPREMA	INPREUNAH	IPM	Promedio
Rendimientos promedio de las Inversiones del régimen de pensiones	↓ 3.6	7.8	↑ 8.5	5.5	7.0	6.5
Porcentaje de montos pagados en pensiones en relación con las inversiones	5.2	10.1	9.7	↑ 20.1	3.8	9.8
Costos de administración del Sistema	↑ 0.51	0.08	0.04	0.05	0.13	0.2
Porcentaje pagado en pensiones en relación con el gasto institucional	0.22	0.44	0.25	↑ 0.60	0.30	0.4
Porcentaje pagado en Pensiones en relación a las Aportaciones y Cotizaciones	↓ 0.19	↑ 1.27	↑ 1.18	↑ 1.49	0.85	1.0
Población beneficiaria	221.0	37.9	25.6	30.2	9.6	64.9
Participación total de mujeres	0.68	0.58	0.45	0.70	0.54	0.6

Fuente: Instituciones Sector Previsión Social

financieras del 6.5%, indicando que por cada lempira invertido se obtienen aproximadamente L.0.06 centavos de utilidad en el periodo evaluado, destacándose el INPREMA e IPM con 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 9.8% 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. 2,818.8 millones), 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. 23,814.5 millones) el gasto en pensiones es bajo (L. 893.1 millones), 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 20.0% de total de aportaciones y cotizaciones, siendo el IHSS el que observa el mayor costo de administración (51.0%) por ser el instituto que tiene el mayor gasto en planilla (5,987 empleados), el resto de los institutos del sector mantiene un costo de administración de sus sistemas previsionales igual o menor al 15.0%.
- La relación entre las pensiones pagadas y el gasto total ejecutado representa el 40.0%, lo cual se traduce que por cada Lempira que egresa del sector, L.0.40 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 (60.0%), 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 (119,493), el valor monetario de cada pensión es mucho menor que el del resto de los institutos.
- El Porcentaje pagado en Pensiones en relación a las Aportaciones y Cotizaciones reflejan es de 1.0%, lo cual representa que por cada Lempira recibido en concepto de aportaciones se erogan la misma cantidad en pago de pensiones, incidiendo negativamente en esta relación el INPREUNAH, INJUPEMP e INPREMA los cuales registran pago en pensiones mayor a los ingresos por cotizaciones, observándose que estos Institutos se sostiene con los rendimientos de las inversiones, y no así con los ingresos de operación de los mismos; es importante señalar que en el caso particular del INPREMA este indicador se verá más afectado con la entrada en vigencia de las reformas a la Ley del INPREMA donde se elimina la deducción del ocho por ciento (8.0%) del aguinaldo y décimo cuarto mes de salario de los maestros.

- La participación de mujeres se observa en 0.6 indicando que en promedio el sector mantiene equidad de género en cuanto a oportunidades laborales se refiere.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de ingresos y egresos vigente del sector previsión social para el ejercicio fiscal 2019, asciende a L.44,780.5 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>44,780.5</b>	<b>36,795.6</b>	<b>82.2</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>29,711.2</b>	<b>23,952.6</b>	<b>80.6</b>
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>	<b>6.0</b>	<b>8.0</b>	<b>0.0</b>
<b>FUENTES FINANCIERAS</b>	15,063.37	12,834.97	85.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>44,780.5</b>	<b>33,776.9</b>	<b>162.0</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>21,831.5</b>	<b>14,623.8</b>	<b>67.0</b>
Servicios Personales	3,896.5	2,510.3	64.4
Servicios No Personales	1,542.1	906.0	58.8
Materiales y Suministros	1,438.8	854.4	59.4
Transferencias	14,954.1	10,353.1	69.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>7,879.7</b>	<b>9,328.8</b>	<b>118.4</b>
<b>GASTO DE CAPITAL</b>	<b>281.9</b>	<b>30.1</b>	<b>10.7</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>22,667.2</b>	<b>19,122.9</b>	<b>84.4</b>
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>3,018.7</b>	<b>0.0</b>

- Los ingresos totales percibidos al tercer trimestre fueron de L. 36,795.6 millones que representan el 82.2% del presupuesto vigente, contribuyendo con el mayor porcentaje el INPREMA con ingresos por el orden del L. 15,749.1 millones (42.8%).

- Del monto total de ingresos percibidos, L.12, 834.97 millones (34.9%) corresponden a Fuentes Financieras por la recuperación bruta<sup>1</sup> de préstamos otorgados.

- Los ingresos corrientes ascendieron a L.23,952.6 millones, mostrando una ejecución del 80.6% del monto vigente para el año 2019 (L.29,711.2 millones), que registra las contribuciones patronales y aportes personales, siendo el IHSS quien reporta la mayor cantidad de ingresos por este rubro (L. 8,513.5 millones), ya que es el instituto que tiene el mayor número de afiliados, asimismo se registran los intereses que generan las inversiones realizadas por los institutos que conforman el sector.

<sup>1</sup> Incluye Prestamos Refinanciados

- Los gastos corrientes que fueron de L.14,623.8 millones, observando una ejecución de 67.0% del monto vigente en el año (L.21,831.5 millones), el mayor porcentaje lo absorben las transferencias por pago de beneficios en concepto de jubilaciones y pensiones con el 70.8% (L.10,353.1 millones), en servicios personales 17.2% (L.2,510.3 millones), servicios no personales con 6.2% (L.906.0 millones) y materiales y suministros con 5.8% (L.854.4 millones), 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 11.1% (L. 1,624.8 millones) del total de gasto corriente.
- Los activos financieros registraron el 84.4% (L.19,122.9 millones), del presupuesto vigente, 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. 11,581.7 millones (60.6%).
- De la relación entre los ingresos corrientes (L.23,952.6 millones) y gastos corrientes (L.14,623.8 millones) se generó un ahorro en cuenta corriente de L.9,328.8 millones, lo que corresponde al 118.4% de lo programado (L.7,879.7 millones), influyendo en este resultado los ingresos captados por los intereses de las inversiones financieras.
- El balance global muestra un superávit de L.3,018.7 millones.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del tercer trimestre del 2019, el sector previsión social reporta un excedente de L.11,101.7 millones generados la mayor parte por los rendimientos de las inversiones financieras que mantienen los institutos que conforman este sector, asimismo se registra en promedio una utilidad operativa de L. 4,315.3 millones,

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

Descripción	IHSS	INJUPEMP	INPREMA	INPREUNAH	IPM	TOTAL
Ingresos de Operación	8,070.1	2,614.9	3,374.5	488.6	1,384.4	15,932.5
Ingresos Financieros	1,741.1	2,582.6	3,472.2	247.8	2,213.2	10,256.9
Ingresos por Transferencias	21.4	0.0	0.0	0.0	0.0	21.4
Otros Ingresos	162.5	9.9	37.1	71.4	153.6	434.5
Ingresos Totales	9,995.1	5,233.5	6,884.1	813.7	3,751.3	26,677.7
Gasto de Operación	5,712.4	3,417.9	4,197.6	558.0	1,203.8	15,089.7
Gasto Total	5,771.5	3,655.1	4,338.3	583.6	1,227.5	15,576.0
Utilidad Operativa	2,357.7	-803.0	-823.1	-69.4	180.6	842.8
Resultado de Ejercicio	4,223.6	1,578.4	2,545.8	230.1	2,523.8	11,101.7
Activo Corriente	18,554.7	36,139.8	11,269.7	823.8	24,152.7	90,940.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	2,868.5	512.4	1,225.9	47.4	622.4	5,276.6
Cuentas por Cobrar	6,095.4	770.9	1,657.5	25.5	971.5	9,520.8
Inversiones Financieras	27,681.5	32,767.6	41,074.9	2,432.1	23,814.5	127,770.6
Activo Total	39,974.2	36,802.4	45,343.2	4,009.9	25,964.1	152,093.8
Pasivo Corriente	14,087.5	1,232.0	2,322.6	47.4	259.7	17,949.2
Cuentas por Pagar	3,065.1	1,148.9	1,700.8	47.4	96.3	6,058.5
Pasivo Total	14,087.5	1,890.5	2,322.6	2,686.9	23,382.9	44,370.4
Patrimonio y Reservas	25,886.7	34,911.9	43,020.6	1,323.0	2,581.2	107,723.4

Fuente: Estados Financieros Sector Previsión Social

observándose que el INJUPEMP, INPREMA e INPREUNAH reportan pérdidas operativas ya que erogan más en pago de pensiones de lo que reciben en ingresos por cotizaciones.

- Las inversiones financieras registradas fueron de L. 127,770.6 millones, las cuales representan el 84.0% de los activos totales del sector (L. 152,093.8 millones)

**El Sector Previsión Social reporta los principales indicadores financieros:**

- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 5.07%, lo que muestra que las instituciones que conforman el sector tienen suficientes recursos para hacerle frente sus compromisos de pago de corto plazo.

Indicadores	
Solvencia	5.07
Capital Neto de Trabajo	72,991.50
Nivel de Endeudamiento	0.29
Calidad de la Deuda	0.40
Margen de Utilidad Neta	0.42
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.57
Rentabilidad Bruta	0.70
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.07

- Rentabilidad bruta de nos muestra que por cada Lempira de utilidad L.0.70 centavos corresponde a los ingresos de operación.

- La rentabilidad sobre los activos de 7% esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos se ganan L.0.07 centavos.

- El nivel de endeudamiento es de 0.29 demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 29% con recursos de terceros.

- Calidad de la deuda 0.40 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.40 centavos corresponde a deuda a corto plazo.

- Margen de utilidad neta 0.42 esto nos refleja que por cada Lempira de ingresos el sector genera L.0.42 centavos de utilidad.

## SECTOR ECONOMICO Y SERVICIOS (SES)

Constituido por todas las instituciones que desarrollan actividades que promueven o sirven de apoyo al desarrollo o protección de las distintas actividades económicas, patrimonio cultural o natural del país, ya sea mediante acciones directas o por el suministro de información, normativa regulación etc. Las instituciones que conforman este sector son:

- 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 del sector económico y servicios 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 septiembre 2019, los indicadores operativos del sector económico y servicios revelan que el peso de la deuda a proveedores es de 6.31, es decir que la

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR ECONOMICO  
al 30 de Septiembre del 2019

Indicador	CDPC	CONSUCOOP	IHAH	IHT	INA	INE	Promedio
Peso Deuda a Proveedores	↓ -	4.19	↑ 19.48	7.33	4.09	2.74	6.31
Eficiencia en la formulación Presupuestaria	71.86	65.60	65.97	↓ 46.82	↑ 75.26	68.24	65.63
Incidencia del Gasto Corriente	99.7	98.7	91.3	99.8	82.9	90.5	93.8
Aumento de la inversión	-	-90.0	-	-	↑ 300.0	-100.0	18.33
Incidencia del gasto operativo	↑ 126.11	80.50	↑ 129.21	↓ 63.77	91.43	↑ 129.87	103.48
Gasto por Empleado	↑ 0.77	0.40	0.19	0.69	0.32	0.32	0.45
Participación total de mujeres	0.49	0.40	↓ 0.34	0.58	0.43	0.54	0.46

deuda a proveedores representa en promedio el 6.3% del total de ingresos, destacándose el IHAH con el mayor porcentaje de la deuda respecto de sus ingresos (19.48).

- La eficiencia en la formulación presupuestaria desde el punto de vista del gasto, es de 65.63%, la cual se observa un poco baja, (considerando que se está evaluado el III trimestre donde se espera una ejecución del 75.0%), reflejándose la menor participación en el IHT con un 46.82%, incidiendo la baja ejecución en publicidad y propaganda.
- La incidencia del gasto corriente representa el 93.8% del gasto total del sector, lo cual se traduce que por cada lempira del total del gasto, aproximadamente L. 0.93 centavos se destina a gasto corriente, en el cual se puede observar que CDPC, IHT y CONSUCOOP casi la totalidad de sus gastos es gasto corriente.
- El incremento de la inversión con respecto al ejercicio fiscal anterior fue en promedio de 18.33, observándose únicamente incremento en 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 103.48, es decir que en promedio los gastos operativos representa el 103.5% de los ingresos corrientes, incide negativamente CPDC, IHAH e INE, por otro lado cabe resaltar que el IHT reportó costos operativos más bajos que el resto de las instituciones del sector y con margen de utilidad razonable.
- El gasto por empleado en promedio registra 0.45 reflejándose la mayor eficiencia operativa en el IHAH con un gasto operativo per cápita de 0.19
- La participación de mujeres se observa en 0.46 indicando que en promedio el sector mantiene equidad de género en cuanto a oportunidades laborales se refiere.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de ingresos y egresos vigente del sector económico y servicios para el ejercicio fiscal 2019, asciende a L.901.4 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>901.4</b>	<b>615.8</b>	<b>68.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	823.9	589.3	71.5
INGRESOS DE CAPITAL	77.5	26.5	34.2
FUENTES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>901.4</b>	<b>545.6</b>	<b>139.3</b>
GASTOS CORRIENTES	850.8	540.6	63.5
Servicios Personales	560.9	383.2	68.3
Servicios No Personales	215.8	127.6	59.1
Materiales y Suministros	28.7	17.8	61.9
Transferencias	44.2	11.3	25.5
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.2	0.8	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-26.9</b>	<b>48.7</b>	<b>-181.1</b>
GASTO DE CAPITAL	50.0	4.6	9.2
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL)	0.6	0.4	66.6
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>70.2</b>	<b>0.0</b>

- Los ingresos corrientes ascendieron a L. 589.3 millones, mostrando una ejecución del 71.5% del monto vigente para el año 2019 (L. 823.9 millones), 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. 258.9 millones (43.9%), de los cuales el 89.1% son transferencias corrientes.
- Los gastos corrientes ascienden a L. 540.6 millones, observando una ejecución de 63.5% del monto vigente en el año (L. 850.8 millones). El mayor porcentaje lo absorbe el renglón de servicios personales con un 70.9% (L. 383.2 millones); en servicios no personales un 23.6% (L. 127.6 millones), materiales y suministros con 3.3% (L. 17.8 millones), las transferencias 2.1% (L. 11.3 millones) y pago de interés por el servicio de la deuda representa el 0.1% (L. 0.8 millones). La institución que consumió más gasto corriente en el periodo evaluado es el INA con el 43.8% (L. 236.7 millones), esto debido a los compromisos de pago a sus empleados derivados del contrato colectivo.
- De la relación entre los ingresos corrientes (L. 589.3 millones) y gastos corrientes (L. 540.6 millones) se generó un ahorro en cuenta corriente de L. 48.7 millones, 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. 70.2 millones.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del tercer trimestre del 2019, el sector económico y servicios reporta una utilidad de L.108.0 millones, incidiendo el resultado del IHT, que reportó un superávit de L. 59.2 millones, de las seis instituciones que conforman el sector únicamente CDPC y el INE reflejaron pérdidas.

**RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO**  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019  
cifras en millones de Lempiras

Descripción	CDPC	CONSUCOOP	IHAH	IHT	INA	INE	TOTAL
Ingresos de Operación	0.7	27.4	24.1	20.2	28.5	0.3	101.2
Ingresos Financieros	0.0		0.1				0.1
Ingresos por Transferencias	21.9	12.4	10.9	140.9	257.1	103.1	546.3
Otros Ingresos	0.0	0.1	0.1	0.7	0.4	0.0	1.3
Ingresos Totales	22.6	47.9	35.7	163.0	286.0	103.4	658.6
Gasto de Operación	28.8	40.6	34.7	99.3	215.2	105.0	523.6
Gasto Total	28.8	41.7	34.7	103.8	236.6	105.0	550.6
Resultado de Ejercicio	-6.2	6.2	1.0	59.2	49.4	-1.6	108.0
Activo Corriente	8.2	46.0	25.5	231.1	1215.2	83.8	1609.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	8.2	23.7	17.2	199.3	168.5	81.4	498.3
Cuentas por Cobrar	0.0	8.5	4.9	30.8	162.1	2.1	208.4
Inversiones Financieras	0.0	13.1	1.2		5.2		19.5
Activo Total	15.7	53.4	243.9	1240.2	1277.2	123.7	2954.1
Pasivo Corriente	12.0	4.0	5.1	14.6	55.2	1.9	92.8
Cuentas por Pagar	0.0	2.0	4.9	11.9	11.1	1.9	31.8
Deuda (Prestamos)	0.0	0.2	0.0		6.7		6.9
Pasivo Total	2.2	22.4	5.1	14.6	997.0	1.9	1043.2
Patrimonio y Reservas	13.5	31.0	238.8	1225.6	280.2	121.8	1910.9

Fuente: Estados Financieros Sector Económico

- Los principales indicadores financieros, observan una solvencia de 17.3%, 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 4% esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos del sector genera L.0.04 centavos de excedentes.
- El nivel de endeudamiento es de 0.4 demostrando que el activo total de las instituciones que conforman el sector se encuentra financiado en un 40.0% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.1 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.10 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta 0.2 esto no refleja que por cada Lempira de ingresos totales el sector genera L.0.20 centavos de utilidad.
- El porcentaje de gastos de operación respecto a los ingresos es de 0.8 es decir que en promedio las instituciones que conforma el sector destina el 80% de sus

Indicadores	
Solvencia	17.3
Capital Neto de Trabajo	1,517.00
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	0.1
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	1.1
Rentabilidad sobre activos - ROA	0.04

ingresos se destinan a cubrir gastos operativos, reduciendo el margen de utilidad en estas instituciones.

- 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 a septiembre 2019, asciende a 1,163 investigaciones, de las cuales 263 corresponden a investigaciones sobre violación a los derechos humanos de los privados de libertad, 900

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR SOCIAL  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

búsquedas científicas que fomenta el desarrollo del IHADFA para detectar los factores, naturaleza y consecuencias

INDICADOR	PANI	INAM	IHADFA	CONAPREV	PROMEDIO
Gasto promedio por Programas Sociales	29.80%	100%	100%	100%	82.45%
Investigaciones realizadas	N/A	N/A	900	263	581.50
Atenciones realizadas	1,156	11,063	9,000	263	5,370.50
Incidencia en el Gasto Corriente	46.25%	100.0%	100.0%	94.25%	85.13%
Participación total de mujeres	45.4%	84.6%	55.81%	56.25%	60.51%

de las enfermedades del alcoholismo, drogadicción y farmacodependencia en toda su dimensión humana, que en promedio fueron 581 investigaciones realizadas en el sector.

- Las atenciones realizadas en el Sector Social a septiembre 2019, en promedio ascienden a 5,370.5, 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 85.1% evaluando al PANI, con un nivel conservador de 45%, sin embargo financia programas y proyectos de asistencia social a través de transferencias que realiza a instituciones del Estado y Organismos no Gubernamentales para su ejecución, las cuales son registradas en activos financieros, por lo cual no genera impacto en el gasto corriente.
- El gasto promedio por programas sociales del sector al 30 de septiembre 2019, es de 82.4%, identificando el menor porcentaje en el PANI, ya 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, orientado en su totalidad a programas y proyectos de inclusión social denominado buenas causas; también brinda apoyo financiero al programa binomio madre niño, niños en etapa escolar y ancianos de la tercera edad.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en el sector social en promedio reportan un 60.5%, considerándose porcentaje razonable, incidiendo en el resultado del INAM que supera el porcentaje, originado por el giro de la institución, lo que indica que no se aplica la igualdad de género en el ámbito laboral del sector.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

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

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,040.9</b>	<b>799.4</b>	<b>76.8</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,040.9	799.4	76.8
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,040.9</b>	<b>798.6</b>	<b>185.5</b>
GASTOS CORRIENTES	642.6	394.0	61.3
Servicios Personales	151.2	95.2	63.0
Servicios No Personales	105.7	69.0	65.3
Materiales y Suministros	11.7	5.8	49.4
Transferencias	374.0	224.0	59.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>398.3</b>	<b>405.4</b>	<b>101.8</b>
GASTO DE CAPITAL	5.6	1.2	21.5
ACTIVOS FINANCIEROS	392.7	403.4	102.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.8</b>	<b>0.0</b>

en su totalidad a ingresos corrientes por L.799.4 millones, equivalente a 76.8% del presupuesto vigente, impactando en este valor los ingresos percibidos por el PANI que ascienden a L.751.8 Millones, que representan el 47.4% (L.356.1 millones) 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.326.1 millones a venta de billetes de lotería mayor y menor ;y la diferencia L.47.6 millones al INAM, CONAPREV y el IHADFA.

- El gasto corriente del Sector Social erogado fue de L.394.0 millones, equivalente a 61.3% del presupuesto vigente y 49.3% del gasto total; absorbe el mayor monto las transferencias corrientes con L.224.0 millones, concentradas en un 99.8% en el gasto del PANI, que corresponde en su mayoría 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.405.4 millones, influyendo en este resultado el ahorro obtenido en el PANI, producto de los ingresos percibidos por L.228.6 millones en concepto del canon y regalías (Convenio 183-2011 Honduras Canadá) y venta de lotería mayor y menor.
- Los activos financieros del sector social representan el 102.7% (L.403.4 millones) del presupuesto vigente, que en su totalidad lo absorbe el PANI, de este valor se otorgó L.224.8 millones 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.66.0 millones al Instituto Nacional para Menores Infractores (INAMI), L.40.0 millones a la Dirección de Niñez, Adolescencia y Familia (DINAF) y L.118.8 millones al Programa Presidencial de Becas Honduras 20/20.
- El Sector Social desarrolló sus operaciones sin mayores dificultades financieras, la ejecución presupuestaria se realizó dentro de los parámetros establecidos y cerraron el periodo con resultado positivo.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Sector Social, muestra según Estado de Rendimiento Financiero al 30 de septiembre del 2019 un Resultado del Ejercicio de L.188.5 millones, contribuyendo en un 87% al resultado del PANI, influido por los ingresos percibidos en concepto del canon, regalías y por la venta de lotería mayor y menor.

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

Descripción	CONAPREV	IHADFA	INAM	PANI	TOTAL
Ingresos de Operación		1.10		326.10	327.20
Ingresos por Transferencias	29.50	10.40	26.40		66.30
Otros Ingresos		3.20		2.40	5.60
Ingresos Totales	29.50	14.80	26.40	751.80	822.50
Gasto de Operación	8.18	13.40	24.70	132.20	178.48
Gasto Total	8.19	13.40	24.70	587.70	633.99
Resultado de Ejercicio	21.31	1.40	1.70	164.10	188.51
Activo Corriente	27.21	4.80	5.20	1,322.70	1,359.91
Disponibilidad (Caja y Banco)	6.05	2.90	4.60	898.00	911.55
Cuentas por Cobrar	21.16	2.00	0.63	14.30	38.09
Inversiones Financieras				399.95	399.95
Activo Total	30.83	6.10	13.96	1,352.40	1,403.29
Pasivo Corriente	0.88		0.60	42.50	43.98
Cuentas por Pagar	0.82		0.65	19.90	21.37
Pasivo Total	0.88		0.64	319.30	320.82
Patrimonio y Reservas	29.95	6.10	13.32	1,033.10	1,082.47

Fuente: Estados Financieros Sector Social

- Según Estado de Situación Financiera, los Activos Corrientes reportan L.1,359.9 millones, concentrados en su mayoría en el PANI con L.1,322.7 millones, de los cuales L.898.0 millones están en disponibilidades en caja y bancos y L.399.9 millones en inversiones en títulos y valores a corto plazo.

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

- Solvencia; L.30.9, 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.
- El Nivel de Endeudamiento; 23% muestra que el 23% de sus activos están financiados con recursos de terceros.

Indicadores	
Solvencia	30.92
Capital Neto de Trabajo	L. 1,315.93
Nivel de Endeudamiento	0.23
Calidad de la Deuda	0.14
Margen de Utilidad Neta	0.23
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.22
Rentabilidad Bruta	0.58
Rentabilidad sobre activos - ROA	0.13

- Porcentaje de Gastos de Operación vrs 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.

El Sector Social presenta indicadores financieros razonables y estables, la mayoría de las instituciones reportan superávit financiero, cuentan con la solvencia para cubrir con sus obligaciones inmediatas, sin embargo dependen de la transferencia corriente que reciben de la Administración central a excepción del PANI que es generadora de sus propios ingresos a través de la venta de lotería mayor / menor y los ingresos percibidos del Convenio 183-2011, para financiar sus operaciones y proyectos sociales.

## SECTOR DEPORTES (SD)

El sector deportes incluye instituciones que desarrollan acciones de apoyo y promoción de los deportes profesionales, Amateurs, 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 septiembre 2019, reporta un gasto en mantenimiento y reparaciones de instalaciones deportivas del 69.6% en relación al presupuesto vigente de la CONAPID, Porcentaje aceptable, considerando su mayor ejecución al cierre del año.

- El costo medio por federación a septiembre 2019, asciende a L. 385,000.00, indicador

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR DEPORTES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

INDICADOR	CONAPID	CONDEPAH	PROMEDIO
Mantenimiento y reparaciones de instalaciones deportivas atendidas	69.57%	N/A	69.57%
Costo medio por federación	N/A	385,000.00	385,000.00
Incidencia del Gasto Corriente	98.68%	99.67%	99.18%
Participación total de mujeres	26.05%	41.67%	33.86%

desfavorable, que obligan a la institución buscar financiamiento con otros sectores para cubrir costos en la participación de torneos y campeonatos.

- La incidencia del gasto corriente promedio del sector es 99.2%, resultado razonable, considerando que su presupuesto está orientado al apoyo del deporte a través de las 40 federaciones (deportivas) y al mantenimiento de instalaciones deportivas.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en el sector deporte en promedio reportan un 33.9%, incidiendo el porcentaje bajo identificado en

CONAPID, dado por la actividad de la institución, ubicándose por debajo del 50%, lo que denota la desigualdad de género en el ámbito laboral del sector.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

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

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>97.4</b>	<b>74.5</b>	<b>76.5</b>
INGRESOS CORRIENTES	97.4	74.5	76.5
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>97.4</b>	<b>68.1</b>	<b>102.3</b>
GASTOS CORRIENTES	95.5	67.5	70.7
Servicios Personales	50.7	35.6	70.2
Servicios No Personales	18.7	12.9	69.0
Materiales y Suministros	6.4	3.0	46.9
Transferencias	19.7	16.0	81.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1.9</b>	<b>7.0</b>	<b>368.4</b>
GASTO DE CAPITAL	1.9	0.6	31.6
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>6.4</b>	<b>0.0</b>

- Los ingresos corrientes ejecutados ascienden a L.74.5 millones, el mayor valor de ingresos recaudados corresponde a CONAPID con L.45.1 millones, de los cuales el 76.3% proceden de las transferencias corrientes recibidas de la Administración Central.
- El gasto corriente erogado es de L.67.5 millones, equivalente a 70.7% del presupuesto vigente para el año; corresponde el mayor porcentaje a los servicios personales con 52.7%, Transferencias Corrientes con 23.7%, servicios no personales 19.1% y la diferencia a materiales y suministros. El mayor gasto lo absorbe CONAPID con 55.6% y 44.4% corresponde a CONDEPAH.
- Al relacionar los ingresos corrientes con el gasto corriente generó un ahorro en cuenta corriente de L.7.0 millones, influido por el ahorro alcanzado en CONAPID, 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 establecidos; cerraron el periodo con resultado positivo.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Sector Deportes, muestra un Resultado del Ejercicio, según Estado de Ganancias y Pérdidas al 30 de septiembre 2019, de L.7.6 millones, producto de las transferencias adicionales de L.7.5 millones recibida por CONAPID de la Administración Central.

### RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	CONAPID	CONDEPAH	TOTAL
Ingresos de Operación	0.56		0.56
Ingresos por Transferencias	34.40	29.40	63.80
Otros Ingresos	10.10	1.60	11.70
Ingresos Totales	45.10	31.00	76.10
Gasto de Operación	37.80	30.08	67.88
Gasto Total	38.37	30.10	68.47
<b>Resultado de Ejercicio</b>	<b>6.73</b>	<b>0.90</b>	<b>7.63</b>
Activo Corriente	10.40	1.30	11.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	9.90	1.30	11.20
Cuentas por Cobrar	0.50	0.01	0.51
Activo Total	63.79	15.00	78.79
Pasivo Corriente	2.19	0.40	2.59
Cuentas por Pagar	2.00	0.40	2.40
Deuda (Préstamos)	0.20		0.20
Pasivo Total	2.19	0.40	2.59
Patrimonio y Reservas	61.60	14.60	76.20

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Deportes

- Según Estado de Situación Financiera, los Activos Corrientes reportan L.11.7 millones, de los cuales corresponde L.10.4 millones a CONAPID y L.1.3 millones a CONDEPAH.

- La disponibilidad de caja y banco asciende a L.11.2 millones, concentradas en su mayoría en CONAPID.

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

- Solvencia; con L.4.52, indica que 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.9.1 millones, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones durante la gestión.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs Ingresos, representan el 89% en relación a los ingresos percibidos.

- El Sector Deportes presenta indicadores financieros razonables y estables, cuentan con la disponibilidad financiera para cubrir con sus obligaciones inmediatas, dependen de la transferencia corriente que reciben de la Administración Central, sus ingresos están orientado en un 100% al Gasto de funcionamiento de las instituciones que conforman el sector.

Indicadores	
Solvencia	4.52
Capital Neto de Trabajo	L 9.11
Nivel de Endeudamiento	0.03
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.10
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.89
Rentabilidad Bruta	13.6
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.10

## SECTOR FINANZAS (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 tercer trimestre 2019, algunos indicadores han evidenciado elementos de la gestión cuyo desempeño ha mejorado, aminorado y otros que se mantienen en su rango de tolerancia.

- El índice de morosidad promedio de la cartera total del sector financiero al 30 de septiembre 2019 es de 37%;

representa el mayor porcentaje BANADESA con 78.4%, derivado de la falta de análisis y poca exigencia de garantías en el

otorgamiento de créditos en administraciones anteriores y la aplicación del Decreto<sup>2</sup> No.47-2018 que autoriza a BANADESA para readecuación de deuda en el sector agrícola a una tasa preferencial del 2%, lo cual incentivó a los deudores a caer en mora para favorecerse con la readecuación, lo que ha contribuido a un desequilibrio financiero, considerando que los beneficios económicos adquiridos para la institución son insuficientes para cubrir los costos operativos.

- La recuperación de la cartera en mora del sector finanzas, en promedio muestra un 31%, identificando el porcentaje más bajo en BANADESA y EDUCREDITO, con 13.6% y 32.1% respectivamente, incidiendo por un lado la aplicación del decreto de readecuación de deuda y la poca voluntad de los prestatarios de presentarse a efectuar sus pagos correspondientes (préstamos educativos), generando insuficiencia de recursos para continuar operando.
- La incidencia del gasto corriente promedio del sector es de 54.1%, evaluando a BANHPROVI, con un mejoramiento de 7.4%, por la concentración del 80% del gasto total de la institución en préstamos a largo plazo, a través del sector financiero privado, orientados en su mayoría al sector vivienda.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en promedio reportan un 49.8%, lo que indica que se ha mantenido la igualdad de género en el ámbito laboral del sector financiero.

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR FINANZAS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

INDICADOR	BANADESA	BANHPROVI	CNBS	EDUCREDITO	PROMEDIO
Índice de Morosidad Total	↑ 78.40%	↓ 0.47%	N/A	32.20%	37.02%
Recuperación de cartera en mora	↓ 13.64%	47.32%	N/A	32.07%	31.01%
Incidencia en el Gasto Corriente	53.05%	↓ 7.38%	↑ 100%	56.52%	54.14%
Participación total de mujeres	51.66%	53.91%	52.3%	50.0%	51.97%

Tabla No. 1

INDICADOR	BCH
Información sobre el IPC	4.42%
Variación de Reservas Internacionales Netas del BCH	\$ 713.70
Tasa de Política Monetaria	5.75%

Fuente: BCH

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

\* El tipo de cambio cifras en Lempiras

<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 variación interanual del índice de precios al consumidor (IPC) a septiembre 2019 se situó en 4.42% inferior a la registrada en junio 2019 (4.80%), impulsado por factores externos eventuales principalmente los ajustes por la baja en 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 tercer trimestre de \$713.7 millones, 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. La cual se explica, fundamentalmente por mayores ingresos o compras netas de divisas, especialmente por la recepción del flujo de remesas familiares.
- En la actualidad el BCH mantiene estable la tasa de la política monetaria de 5.75

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del sector financiero para el año 2019, asciende a L.15,351.0 millones; el mayor porcentaje corresponde al Banco Central de Honduras con 63.5% (L.9,752.4 millones), BANHPROVI con 26.6% (L.4,089.7 millones), BANADESA con 5.7% (L.874.3 millones) y 4.1% (L.634.6 millones) a la CNBS y EDUCREDITO.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>15,351.0</b>	<b>9,057.2</b>	<b>59.0</b>
INGRESOS CORRIENTES	11,745.5	6,271.9	53.4
INGRESOS DE CAPITAL	504.4	252.9	50.1
FUENTES FINANCIERAS	3,101.15	2,532.41	81.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>15,351.0</b>	<b>8,123.7</b>	<b>52.9</b>
GASTOS CORRIENTES	10,069.1	4,416.0	43.9
Servicios Personales	2,539.8	1,429.9	56.3
Servicios No Personales	2,490.6	817.5	32.8
Materiales y Suministros	843.9	44.1	5.2
Transferencias	154.4	84.5	54.8
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	4,040.4	2,039.8	50.5
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,676.4</b>	<b>1,855.9</b>	<b>110.7</b>
GASTO DE CAPITAL	574.3	11.5	2.0
ACTIVOS FINANCIEROS	4,707.6	3,696.2	78.5
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>933.5</b>	<b>0.0</b>

- Los ingresos corrientes del Sector Financiero ejecutados ascienden a L.6,271.9 millones, equivalente a 53.4% del presupuesto vigente (L.11,745.5 millones), el 91.2% provienen de la captación de ingresos por intereses, comisiones por servicios cambiarios y bancarios (L.5,716.9 millones); el 77.8% (L.4,879.6 millones) de los ingresos corrientes

fueron percibidos por el BCH, 10.9% (L.681.6 BANHPROVI), 8.8% (L.550.5 millones) CNBS, 2.5%(L.160.2 millones) BANADESA y EDUCREDITO.

- Los gastos corrientes del Sector Financiero erogados fueron de L.4,416.0 millones, equivalente a 43.9% del monto vigente para el año; absorbe el mayor porcentaje el servicio de la deuda con 46.2%, servicios personales con 32.4%, servicios no personales con 18.5%, la diferencia a transferencias, materiales y suministros 2.9%. El pago del servicio de la deuda corresponde en un 94% al pago de la deuda del BCH. El gasto corriente del sector lo absorbe el BCH en un 82.4% (L.3,636.9 millones) 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.1,855.9 millones, lo cual está concentrado en un 66.9% del ahorro del BCH y la diferencia del resto de instituciones; producto del crecimiento de los Ingresos por intereses, comisiones por servicios cambiarios y bancarios.
- Los activos financieros ascienden a L.3,696.2 millones, equivalente a 78.5% del presupuesto vigente; el 75.5% (L.2,791.3 millones) lo representan los créditos a largo plazo que BANHPROVI ha colocado en el sector privado (sistema financiero privado) y la diferencia corresponde a la amortización de la deuda externa e interna del sector financiero.
- Se reportaron ejecuciones bajas en los grupos del gasto: servicios no personales y materiales y suministros, debido principalmente que algunas de los bienes programados están en proceso de adquisición y otros no fueron adquiridos por que las empresas oferentes no cumplieron con los requerimientos técnicos establecidos por la normativa vigente y la aplicación del PCM-036-2019 de la restricción del gasto.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Sector Finanzas reportó un resultado financiero de L.572.50 millones, en el cual impactó en gran parte la utilidad generada en BANHPROVI por L.411.0 millones. El BCH por ser el ente rector del sistema financiero, se utiliza otros mecanismos de evaluación, 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  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	BANADESA	BANHPROVI	CNBS	EDUCREDITO	TOTAL
Ingresos de Operación	100.50	146.95	547.70	3.50	798.65
Ingresos Financieros	56.40	146.95			203.35
Ingresos por Transferencias			547.70		547.70
Otros Ingresos	1.30	37.50	1.20		40.00
Ingresos Totales	158.30	718.57	555.10	4.60	1,436.57
Gasto de Operación	177.60	195.30	364.70	5.70	743.30
Gasto Total	177.60	307.58	373.20	5.70	864.08
Utilidad Operativa	-77.10	-48.35	183.00	-2.20	55.35
Resultado de Ejercicio	-19.30	410.99	181.90	-1.10	572.49
Activo Corriente	1,321.79	715.79	497.40	7.80	2,542.78
Disponibilidad (Caja y Banco)	900.40	214.83	217.60	3.40	1,336.23
Cuentas por Cobrar	4,234.30	150.30	71.50	2.40	4,458.50
Inversiones Financieras	421.35	10,333.66	190.10	1.70	10,946.81
Activo Total	6,129.50	10,766.34	555.40	76.90	17,528.14
Pasivo Corriente	1,521.60	103.90	82.40	9.10	1,717.00
Cuentas por Pagar	2,412.00	103.90	12.10	9.10	2,537.10
Deuda (Préstamos)	1,083.77	2,016.07		1.10	3,100.94
Pasivo Total	5,682.00	2,119.99	124.50	10.10	7,936.59
Patrimonio y Reservas	447.50	8,646.35	430.90	66.80	9,591.55

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Financiero

- BANADESA reporta un resultado negativo de L.19.3 millones, originado principalmente por los bajos niveles de recaudación de ingresos corrientes (condonaciones de préstamos en periodos anteriores a nivel de decretos aprobados por Congreso Nacional y a la aplicación del decreto de readecuación de préstamos), lo que ha generado un desequilibrio financiero demasiado alto para que la institución pueda subsistir en el tiempo.
- El Estado de Situación financiera del sector, muestra que los activos corrientes reportan L.2,543.8 millones, de los cuales absorbe el 52% BANADESA, 28.2% BANHPROVI y la diferencia a la CNBS y EDUCREDITO.
- Reporta un total de inversiones financieras por L.10,333.7 millones, concentrada en 94.4% en BANHPROVI y la diferencia en BANADESA.
- Las disponibilidades financieras ascienden a L.1,336.23 millones, las cuales en su mayoría están concentradas en BANADESA en un 67.4% (corresponden a la captación del público), 16.3% en la CNBS, la diferencia en BANHPROVI y EDUCREDITO.
- Las cuentas por cobrar ascienden a L.4,458.5 millones, corresponden en un 95% a BANADESA, derivado en gran parte de la cartera de préstamos vigentes,

vencidos, atrasados, judiciales y refinanciados que ascienden a L.2,648.2 millones.

- El endeudamiento por préstamos ascienden a L.3,100.9 millones, del cual corresponde el 65% a BANHPROVI y 35% a BANADESA.

**El Sector Financiero reporta los principales indicadores:**

- Solvencia; 6.9% 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; 45% muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros.
- Margen de Utilidad Neta: revela una utilidad del 40% obtenida después de los gastos e impuestos.

Indicadores	
Solvencia	6.89
Capital Neto de Trabajo	L 825.78
Nivel de Endeudamiento	0.45
Calidad de la Deuda	0.22
Margen de Utilidad Neta	0.40
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.52
Rentabilidad Bruta	0.72
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.03

- El Sector Financiero presenta indicadores financieros razonables y estables, en los cuales se muestra su solidez financiera y económica, a excepción de la situación financiera crítica que atraviesa BANADESA, sus niveles de recaudación no son suficientes para garantizar su operatividad en el transcurso del tiempo, lo que ha generado problemas para el funcionamiento de la misma.

## 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 (IHCIETI): 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 razonables y estables en el desempeño de sus principales actividades.

- El gasto promedio per cápita del Sector Educación por alumno al 30 de septiembre 2019, asciende a 47,854.53

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR EDUCACIÓN  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2019

INDICADOR	UNAH	UPNFM	INFOP	UNAG	UNACIFOR	IHCIETI	PROMEDIO
Costo medio por alumno	39,666.02	8,785.67	5,243.65	77,382.29	119,061.58	36,987.95	47,854.53
Porcentaje de egresados	7.34%	5.92%	90.61%	8.39%	0	100%	41.27%
Porcentaje de deserción estudiantil	18.0%	0.20%	1.7%	39.74%	7.48%	0	16.79%
Incidencia en el Gasto Corriente	97.32%	99.86%	73.48%	91.31%	87.50%	98.71%	91.36%
Participación total de mujeres	49.79%	51.40%	40.96%	41.45%	34.87%	56.52%	45.83%

Lempiras; identificando en la UNACIFOR y la UNAG, mayor costo por alumno, influido por la naturaleza institucional, que consiste en un sistema de becas que brindan a estudiantes de escasos recursos económicos (pueblos indígenas y Afro hondureños, entre otros), en la modalidad de internado, recibiendo el servicio de docencia en las diferentes carreras (ingeniería agronómica,

tecnología alimentaria, medicina veterinaria, Dasonomía, Recursos Naturales y ambiente, ciencias forestales, energía renovable.) y otros beneficios complementarios como alojamiento, alimentación, entre otros.

- El porcentaje promedio de egresados del sector educación, al 30 de septiembre 2019 es de 41.3%, porcentaje razonable, influye el tiempo que duran las careras 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 UPNFM, debido a la programación realizada durante el año en relación al número de matrículas. La UNACIFOR, no reportó número de graduados, ya que la programación se realizó únicamente para el último trimestre del año 2019.
- La deserción estudiantil en promedio es de 16.8%, se considera un porcentaje alto, identificando a la UNAH con un mayor porcentaje, influido por motivos laborales, desempleo, problemas económicos, migración y bajo rendimiento académico.
- La incidencia en el gasto corriente promedio del sector social a septiembre 2019, es de 91.4%, se considera un porcentaje razonable, considerando que el presupuesto del sector está orientado al gasto corriente, en su mayoría corresponde al pago de docentes y funcionamiento institucional; se evalúa al INFOP como estable, influyendo en parte la suspensión de capacitaciones durante el primer trimestre, por el proceso de reingeniería que la institución ha estado implementando.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en el sector financiero en promedio reportan un 45.8%, considerándose aceptable, sin embargo la UNACIFOR y la UNAG se identifican por debajo del 50%, lo que indica que no se aplica la igualdad de género en el ámbito laboral.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del Sector Educación para el año 2019, asciende a L.7,435.9 millones; el mayor porcentaje corresponde a la UNAH con 66.1% (L.4,916.6 millones), INFOP con 13.6% (L.1,010.0 millones), UPNFM con 8.7% (L.645.6 millones), la UNAG con 8.3% (L.619.6 millones) y la diferencia 3.3% (L.244.0 millones) a la UNACIFOR y el IHCJETI.

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

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>7,435.9</b>	<b>5,195.2</b>	<b>69.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	7,157.4	5,032.9	70.3
INGRESOS DE CAPITAL	278.5	162.3	58.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>7,435.8</b>	<b>5,072.0</b>	<b>283.9</b>
GASTOS CORRIENTES	6,992.0	4,689.7	67.1
Servicios Personales	5,772.7	4,001.9	69.3
Servicios No Personales	754.1	450.1	59.7
Materiales y Suministros	272.1	111.9	41.1
Transferencias	191.1	76.6	40.1
Servicio de la Deuda Pública (Intereses / Comisiones)	1.9	49.2	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>165.4</b>	<b>343.2</b>	<b>207.5</b>
GASTO DE CAPITAL	314.9	173.9	55.2
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPIT)	129.0	208.4	161.6
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>123.2</b>	<b>0.0</b>

- Los Ingresos Corrientes del Sector Educación percibidos al tercer trimestre 2019 ascienden a L.5,032.9 millones, equivalente a 70.3% del presupuesto vigente (L.7,135.8 millones), impactando en este valor los ingresos percibidos por la UNAH de L.3,437.3 millones (68.3%), que representan el 92.7% de la transferencia corriente que recibe del Gobierno Central (6% según Artículo 8 de la Constitución de la República); 16% (L.807.9 millones) corresponde al INFOP y la diferencia 15.7% a la UNAG, UPNFM, UNACIFOR y el IHCJETI.
- El Gasto Corriente del Sector Social erogado fue de L.4,689.7 millones, equivalente a 67.1% del presupuesto vigente; absorbe el mayor porcentaje los servicios personales con 85.3% (concentrados en un 67.8% en el pago de sueldos y salarios de la UNAH), servicios no personales con 9.6% y la diferencia 5.1% (L.237.7 millones a materiales/suministros, transferencias y activos financieros).
- Al relacionar los Ingresos Corrientes con el Gasto Corriente, generó un ahorro de L.343.2 millones, originado en su mayoría por los ingresos percibidos por la UNAH a través de las transferencias recibidas del Gobierno Central.
- Los Gastos de Capital del Sector Educación, registran una ejecución de L.173.9 millones, orientado en 79.1% a las construcciones y mejoras de bienes públicos en dominio privado (L.137.6 millones) 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 periodo 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 septiembre del 2019, asciende a L.503.1 millones, influyendo en su mayoría el resultado de la UNAH, UPNFM y el INFOP.

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

Descripción	IHCIEFI	INFOP	UNACIFOR	UNAG	UNAH	UPNFM	TOTAL
Ingresos de Operación		803.60	22.10	50.70	3,437.34	38.20	4,351.94
Ingresos Financieros				2.30			2.30
Ingresos por Transferencias	31.85	13.70	76.20	253.20	3,188.36	479.00	4,042.31
Otros Ingresos	5.87	0.30		0.30	6.22	1.10	13.79
Ingresos Totales	37.70	820.90	98.80	304.30	3,535.74	519.30	5,316.74
Gasto de Operación	30.10	713.10	81.10	251.60	3,178.25	431.10	4,685.25
Gasto Total	30.80	744.30	81.20	253.40	3,265.84	438.10	4,813.64
Resultado de Ejercicio	6.90	76.60	17.60	50.90	269.90	81.20	503.10
Activo Corriente	13.90	374.00	66.30	87.30	1,332.01	203.40	2,076.91
Disponibilidad (Caja y Banco)	13.30	263.30	58.80	80.10	411.84	36.30	863.64
Cuentas por Cobrar	0.28	107.50	3.80	4.70	770.27	149.80	1,036.35
Inversiones Financieras		9.70	2.10		101.42	3.30	116.52
Activo Total	32.80	580.50	360.70	392.30	7,131.95	877.10	9,375.35
Pasivo Corriente	0.05	206.80	11.40	36.10	1,052.81	91.70	1,398.86
Cuentas por Pagar	0.05	180.86	4.60	33.90		91.80	311.21
Deuda (Préstamos)		49.80	276.80		186.93	41.90	555.43
Pasivo Total	0.05	256.60	11.70	36.00	1,826.78	91.70	2,222.83
Patrimonio y Reservas	32.75	323.90	349.00	356.30	5,305.17	785.40	7,152.52

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Educación

- El Estado de Situación Financiera del Sector, los activos corrientes reportan L.2,076.9 millones, el mayor valor lo absorbe la UNAH con 64.1%, INFOP 18% y la diferencia el resto de las instituciones con 17.9% (370.9 millones) el resto de instituciones.
- Las disponibilidades financieras ascienden a L.863.6 millones, concentradas en un mayor porcentaje en la UNAH con 47.7%, el INFOP con 30.5% y la diferencia en el resto de instituciones.
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.1,036.4 millones, identificando el mayor valor en la UNAH con L.770.3 millones y L.149.8 millones en la UPNFM.
- El Sector Educación registra una deuda de L.555.4 millones en concepto de préstamos, de los cuales corresponde 49.8% (L.276.8 millones) a la UNACIFOR, 33.7% ( L.186.9 millones) a la UNAH, 9% (L.49.8 millones) y 7.5% (L.41.9 millones) a la UPNFM.

## El Sector Financiero reporta los principales indicadores financieros

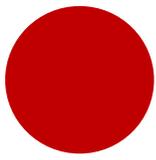
- Liquidez; L.1.48, indica que se cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital neto de trabajo; muestra un excedente de L.678.1 millones, indicando que cuentan con la disponibilidad financiera para continuar con las operaciones durante la gestión.
- El nivel de endeudamiento; muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros.

Indicadores	
Solvencia	1.48
Capital Neto de Trabajo	L. 678.05
Nivel de Endeudamiento	0.24
Calidad de la Deuda	0.63
Margen de Utilidad Neta	0.09
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.88
Rentabilidad Bruta	0.12
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.05

- Porcentaje de gastos de operación versus ingresos, representan el 88% 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).
- Los indicadores en el Sector Educación, muestran una posición financiera estable, con una mejoría en relación al trimestre anterior, registran un superávit financiero, cuentan con la solvencia para cubrir sus obligaciones inmediatas, sus gastos operativos son altos por la naturaleza de la institución, 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 a corto plazo, y con márgenes negativos de rentabilidad.

La situación financiera de BANADESA es crítica, la recuperación de los préstamos es lenta a consecuencia de la aplicación del Decreto No.47-2018 que incentivó 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.

Al cierre del tercer trimestre se llevó a cabo la preintervención de la ENEE y HONDUTEL por esta Secretaría de Finanzas, en cumplimiento al artículo 211 de las Normas de Ejecución del Presupuesto para el año 2019, enfocado específicamente en el control del gasto y el recurso humano, logrando eficientar algunos procesos, sin embargo dichas instituciones continúan presentando escenarios desfavorables, por lo que es necesario darle seguimiento a las acciones implementadas que conlleven al fortalecimiento de la situación financiera de estas empresas públicas.



---

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 4.42% a septiembre de 2019, se mantiene dentro del rango de tolerancia establecido por el BCH para finales de 2019 ( $4.0\% \pm 1.0$  punto porcentual).

La incidencia en el Gasto Corriente promedio del sector social a septiembre 2019, representa un 91.4%, se considera porcentaje razonable, debido que su presupuesto está orientado a la ejecución de programas sociales en beneficio de la población.

El Sector Educación muestra una posición financiera estable, con una mejoría en relación al trimestre anterior ocasionado por las transferencias recibidas de la Administración Central, a excepción del INFOP que percibe ingresos por aportaciones de la empresa privada.

Es importante tener en consideración el impacto que tendrá la entrada en vigencia de las reformas a la Ley del INPREMA, que implica la eliminación de

la deducción del 8% del décimo tercer mes y décimo cuarto mes de salario de los maestros cotizantes.

---



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 disponibilidad financiera y bajo nivel de endeudamiento.

El Sector Finanzas presenta indicadores financieros razonables y estables, en los cuales muestran su solidez financiera y económica. A excepción de BANADESA que atraviesa una situación crítica, con resultados negativos, problemas de liquidez, nivel de endeudamiento alto. También EDUCREDITO se evalúa con resultados negativos por la poca captación de ingresos ocasionado por la falta de recuperación de la cartera en mora.

Las reservas internacionales reportadas por el BCH, muestran incrementos al tercer trimestre de \$.713.7 millones, 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 ahorro en cuenta corriente de L.10,273.1 millones.



## VII. ANEXOS

## SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS

### ENEE

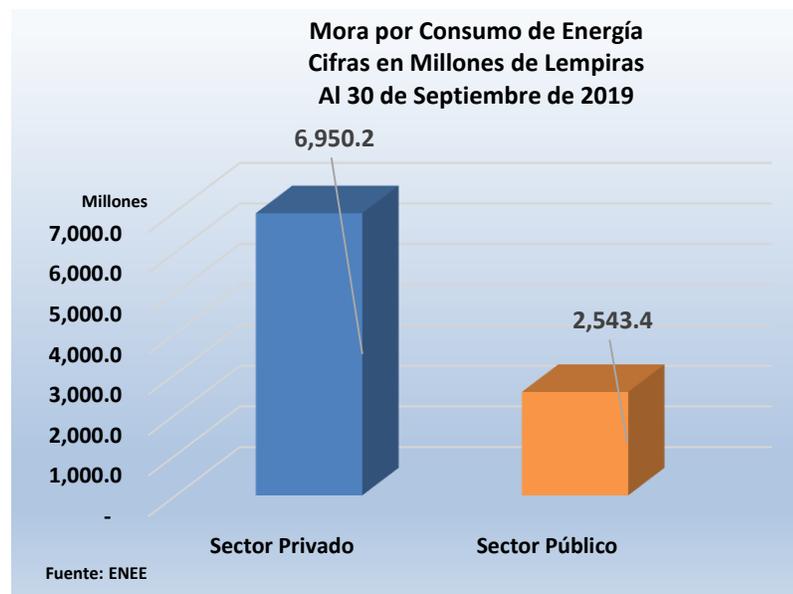
#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El nivel de generación de Energía Eléctrica en el país, a septiembre de 2019 acumuló 1,797,019.4 Mwh en el siguiente detalle: Sector Privado con 1,336,916.1 Mwh (74.4%) y el Sector Público con 460,103.4 Mwh (25.6 %).

Generación de Energía Eléctrica al III Trimestre del 2019				
Cifras en Unidades de Lempiras				
Descripción	Sector Público	Sector Privado	% Ejecución del Trimestre	Total Energía Generada al III Trimestre
Total	460,103.4	1,336,916.1	1.0	1,797,019.4
Térmicas	10,737.9	694,482.8	51.9%	705,220.7
Arrendamiento	-	40,518.9	3.0%	40,518.9
Cogeneración	-	13,049.9	1.0%	13,049.9
Hidroeléctricas	449,365.5	117,600.9	8.8%	566,966.3
Biomasa	-	64,900.2	4.9%	64,900.2
Eólica	-	160,901.2	12.0%	160,901.2
Solar	-	194,162.4	14.5%	194,162.4
Geotérmica	-	51,299.9	3.8%	51,299.9

Fuente: ENEE

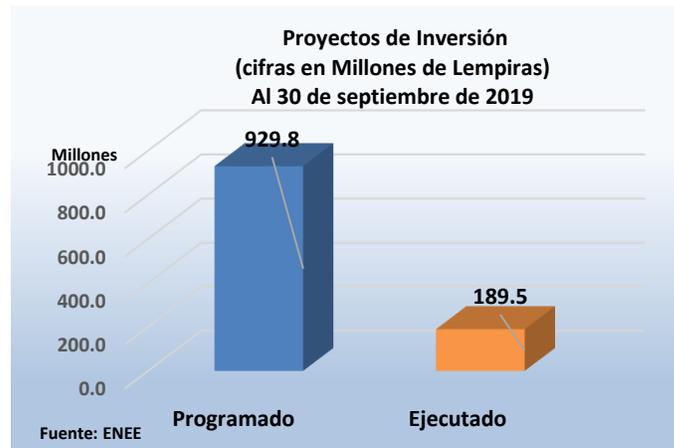
- La venta de energía eléctrica acumuló 1,713 Gwh con un precio unitario promedio de venta de L. 4.62 por Gwh, estimando una venta total de energía de L. 8,068 millones acumulados al cierre del tercer trimestre del 2019.
- El nivel de pérdida de energía al mes de septiembre del 2019 fue de 32.8% (L.12,476.3 millones Anuales) del cual el 17.8% corresponde a pérdidas no técnicas (L.6,822.4 Millones Anuales) y el 15.0% a pérdidas técnicas (L.5,742.8 Millones Anuales).



- La mora por consumo de energía al mes de septiembre de 2019 asciende a L.9,493.6,

millones, en donde L.6,950.2 millones corresponde al Sector Privado y L.2,543.4 millones al Sector Público.

- Con respecto al nivel de cobertura eléctrica nacional para el año 2019, se obtuvo un promedio de crecimiento mensual del 0.23%, pasando de 1,893,810 viviendas atendidas en enero del presente año a 1,949,055 viviendas que cuentan con el servicio de energía eléctrica al mes de septiembre 2019; esto representa una cobertura total residencial equivalente al 82.41%, en relación a las 2,365,161 viviendas existentes en el País.



- Los programas de inversión reportan una ejecución de L.189.5 millones, equivalente a 20.4% de lo programado en el año (L.929.8); el cual está dividido en los programas de Generación, Transmisión y Distribución de Energía Eléctrica.
- La inversión ejecutada en la cartera de proyectos al tercer trimestre de 2019 comprende: Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrico Cañaveral con 22.8%, el Proyecto de Apoyo a la Integración de Honduras en el Mercado Regional muestra el 7.7% y el Proyecto de Apoyo al Plan Estratégico de Acceso Universal a la Electricidad no presentó ejecución a la fecha.
- A septiembre 2019, se logró incrementar el número de abonados a 1,912,892 alcanzando el 95.8% de la meta programada para el año de 1,996,166 abonados.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente de la ENEE para el año 2019, asciende a L.33,585.3 millones, ejecutándose a la fecha 59.6% en ingresos y 67.8% en gastos. Es importante señalar que durante el tercer trimestre se realizó una modificación en el presupuesto vigente de la ENEE por L.0.09 millones
- Los Ingresos totales percibidos a septiembre del 2019 ascienden a L.20,003.7 millones, desagregados de la siguiente manera y

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	III Trimestre	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>33,585.3</b>	<b>20,003.7</b>	<b>59.6</b>
INGRESOS CORRIENTES	29,268.7	19,997.9	68.3
INGRESOS DE CAPITAL	896.7	1.5	0.2
FUENTES FINANCIERAS	3,419.9	5.8	0.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>33,585.3</b>	<b>22,770.7</b>	<b>67.8</b>
GASTOS CORRIENTES	31,543.1	22,130.0	70.2
Servicios Personales	1,540.4	848.3	55.1
Servicios no Personales	25,571.4	19,955.8	78.0
Materiales y Suministros	1,282.3	210.9	16.4
Transferencias	275.0	157.7	57.3
Servicio de Deuda Pública (Intereses/Comisiones)	2,874.0	957.3	33.3
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-2,274.4</b>	<b>-2,132.1</b>	<b>93.7</b>
GASTOS DE CAPITAL	1,266.5	220.7	17.4
ACTIVOS FINANCIEROS	775.7	420.0	54.1
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-2,767.0</b>	

Fuente: ENEE

con su porcentaje de ejecución respecto del presupuesto vigente: en Ingresos Corrientes (Venta de Energía Interna e Ingresos de no operación) con un monto de L.19,997.9 millones (68.3%), Ingresos de Capital L.1.5 millones (0.2%) y Fuentes Financieras L.5.8 millones (0.2%).

- Los Gastos Totales erogados al tercer trimestre 2019 ascienden a L.22,770.7 millones, los cuales están conformados en Gastos Corrientes L.22,130.0 millones (97.2%), Gastos de Capital L.220.7 millones (1.0%) y L.420.0 millones (1.8%) en Activos Financieros.
- El Gasto Corriente muestra una ejecución de L.22,130.0 millones, equivalente a 70.2% respecto al presupuesto de este renglón (L.31,543.1 millones), la mayor representación corresponde a los Servicios No Personales con 90.2% (L.19,955.8 millones), seguido de Servicio de Deuda (Intereses/Comisiones) un 4.3% (L.957.3 millones), Servicios Personales con un 3.8% (L.848.3 millones), corresponde a Materiales y Suministros 1.0% (L.210.9) y por último Transferencias con 1.0% (L.157.7 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a septiembre de 2019, se obtuvo un Desahorro en cuenta corriente de L.2,132.1 millones.

## RECURSOS HUMANOS

- Durante el tercer trimestre del 2019, la ENEE operó con una estructura laboral de 2,183 plazas, de las cuales 1,823 corresponden a la categoría de personal permanente, a personal por contrato 334 y 26 de empleados que prestan servicios profesionales, se refleja un aumento de 145 plazas a lo reportado en el año 2018 (2,038 plazas).
- El monto total erogado en servicios personales al 30 de septiembre de 2019 fue de L.848.3 millones con un nivel de ejecución de 55.1% del presupuesto vigente (L.1,540.4 millones); corresponde a personal permanente L.496.9 millones, Personal Temporal L.64.7 millones y la diferencia a los colaterales L.6.7 millones.
- El 67.1% de las plazas ocupadas corresponde al género masculino (1,465) y el 32.9% por género femenino (718), 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 tercer trimestre 2019 fue de L.60.5 millones. Sin embargo el pasivo laboral asciende a L.693.0 millones.
- 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 millones con una ejecución de L.15.1 millones en el tercer trimestre del 2019.

## ANÁLISIS FINANCIERO

- Al 30 de septiembre del 2019, el Estado de Resultado de la ENEE revela una Pérdida Neta de L.3105.8 millones.

- Las Cuentas por Cobrar reflejan un valor de L.7,696.5 millones mostrando una leve mejoría respecto al segundo trimestre de 2019, se sigue impulsando a la ENEE a ejecutar más activamente el plan de recuperación de la cartera vigente.
- La Empresa Nacional de Energía Eléctrica al 30 de septiembre de 2019 presenta un nivel de insolvencia 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 tercer 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 septiembre de 2019 es de -0.1%, lo que indica que por cada lempira que recibe de ingreso pierde 10 centavos, denotando una frágil estabilidad económica y financiera lo que conlleva a la nula competitividad de la empresa.
- Al 30 de septiembre de 2019 la ENEE, no cuenta con el capital de trabajo para poder seguir operando, reflejando la necesidad de nuevo endeudamiento para seguir operando.

**RESUMEN FINANCIERO "ENEE"**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre 2019
Ingresos de Operación	22,682.6
Otros Ingresos	0.9
Ingresos Totales	23,668.4
Gasto de Operación	23,779.4
Gasto Total	26,774.2
Utilidad Operativa	-1,096.8
Resultado de Ejercicio	-3,105.8
Activo Corriente	11,125.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	3,428.6
Cuentas por Cobrar	7,696.5
Inversiones Financieras	166.1
Activo Total	32,580.70
Pasivo Corriente	32,725.50
Cuentas por Pagar	16,325.60
Deuda (Prestamos)	46,580.0
Pasivo Total	70,688.20
Patrimonio y Reservas	-38,107.5

Fuente: ENEE

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.3
Capital Neto de Trabajo	-38,883.5
Nivel de Endeudamiento	2.2
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	-0.1
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.1

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 de septiembre de 2019 ha concluido la pre intervención de la Secretaría de Finanzas a la ENEE, la cual inició en el mes de agosto de 2019 dentro de los principales logros alcanzados se encuentran:

- Pagos a Generadores de Energía:** Con fondos obtenidos por venta de energía y ahorros internos se realizaron los pagos de facturas presentadas del 11 de julio al 19 de agosto a 73 empresas generadoras de energía, por un monto total de L.2,614.3 millones.
- Implementación de SIREP 2.0:** A partir del mes de septiembre y en adelante la planilla de sueldos y salarios de la ENEE se pagará mediante un proceso de control automático, lo cual viene a facilitar un proceso más ágil en el registro de servidores públicos y validación de planillas, lo que permite mayor control en la ejecución del gasto, ya que se debe validar toda la ejecución del gasto de sueldos y salarios, colaterales y otros beneficios previo a la firma de la ejecución, así mismo se valida que el salario integral a pagar en planilla, no sea mayor al registrado en la Ficha y que el total afectado en la ejecución del gasto sea igual al total de salarios de la planilla.
- Así se asegura el pago de salarios a los empleados, evitando retrasos en sus respectivos beneficios, lo cual no existía en el pasado, dando gobernanza en el manejo del recurso humano.
- Contención del Gasto:** Se realizó un análisis de la ejecución presupuestaria de la ENEE, el cual conlleva a una contención del gasto de L.1,501. Millones. Durante los 2 meses se revisaron gastos realizados en la pre intervención y a solicitud de la ENEE se liberaron L.8.3

millones para Gastos Judiciales (Pago Demandas), L.5.6 millones Compensaciones (Prestaciones), L.45.0 mil en viáticos al exterior y se recomendó que L.622.2 millones de espacio presupuestario se destinarán para compra de energía.

- **Interconexión entre los Sistemas:** Se realizaron las gestiones ante la Dirección General de Servicio Civil para la implementación del SIARH, así mismo se recomendó a la ENEE implementar las interfaces de conexión ENEE-SEFIN con el objetivo de mantener una mayor transparencia y control tanto en la gestión del recurso humano como en la ejecución presupuestaria y financiera de la ENEE.
- **Proceso de Auditorías:** Se solicitó apoyo al BID para la contratación de una firma auditora externa para la revisión del proceso de compra de energía y las cuentas por pagar derivadas de este proceso.
- **Acceso al Sistema Contable de EEH administrado por INDRA:** se logró que la ENEE tuviera acceso a la base de datos que contiene la información contable y de facturación. El equipo de la ENEE está procediendo a validar la consistencia de la información almacenada en la base de datos INDRA (facturación y recaudación) contra los ingresos percibidos por la ENEE.
- **Pagos a la Empresa Energía Honduras:** Se solicitó a la Superintendencia de Alianza Público Privadas (SAPP) una opinión legal-financiera sobre el estado de los pagos que la ENEE realiza a la EEH, por los servicios que esta empresa presta de acuerdo con el contrato de concesión para la reducción de pérdidas en el servicio de energía eléctrica, a fin que se determine si existe un pasivo financiero o contingente producto de estos pagos.

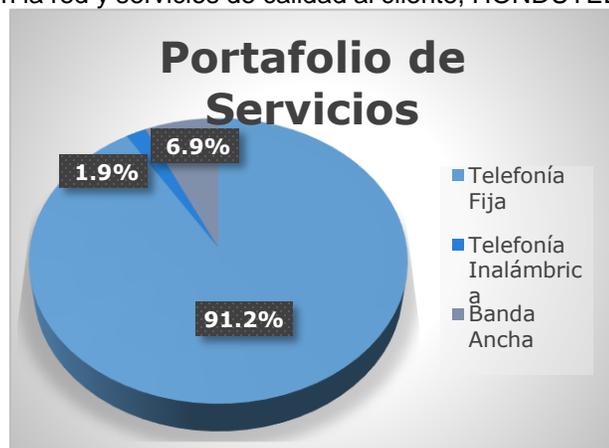
## RECOMENDACIONES

- **Facturas de compra de Energía:** En vista que actualmente la ENEE lleva el control y proyección de facturas en un documento Excel, se vio la necesidad urgente de implementar un sistema para el control y proyección de facturas, el cual fue desarrollado a lo interno de la ENEE, sin embargo a la fecha no ha sido implementado, por lo que se acordó en reuniones técnicas entre el comité de apoyo de SEFIN y el personal de la ENEE la implementación del mismo a más tardar en el mes de noviembre de 2019.
- **Implementación de SIARH:** Con el objetivo de complementar el control de la gestión de RRHH, se identificó la necesidad de dar inicio a partir de noviembre de 2019 con la implementación del SIARH con el apoyo de la Dirección General de Servicio Civil.
- **Control y Seguimiento del Gasto:** La ENEE trabajara en mantener el control de la ejecución del gasto mediante la revisión legal y financiera aplicando los controles internos definidos para este fin.
- **Interfaces Tecnológicas:** En el último trimestre de 2019 se comenzará con el proceso de implementación de los sistemas de información.
- **Estados Financieros:** En noviembre de 2019 se iniciará con la publicación de las bases de licitación para la contratación de una firma externa para realizar una auditoría a los estados financieros de los años 2018 y 2019.
- **Calendarización propuesta de pago y priorización automática:** Asistencia técnica de la SEFIN para la implementación de la programación que faciliten la gestión de pago a lo interno de la ENEE.

## HONDUTEL

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de Septiembre del 2019, se incrementó la cartera de clientes de la telefonía fija e inalámbrica en 5,609, lo que representa el 35.1% 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 6,257 nuevos clientes, lo que representa una ejecución de 47.2% de lo programado (13,257 nuevos clientes). Ocasionado a que la competencia ofrece paquetes con todos los servicios incluidos (telefonía, televisión por cable e internet).
- A Septiembre 2019, la gestión de cobro de la mora activa a nivel nacional alcanzó una recuperación de L.206.9 millones, 79.9% de lo programado para el año (L.258.9 millones).
- En la gestión de cobro de la mora inactiva, el monto recuperado ascendió a L11.3 millones, representando un 58.9% de la meta esperada para el período (L.19.2 millones).
- En proyectos de inversión HONDUTEL programó invertir L.109.1 millones, al III trimestre presenta una baja ejecución de L.1.3 millones, 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, además la empresa ha tenido que realizar modificaciones presupuestarias para hacerle frente demandas laborales que está enfrentando la institución.
- 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 99.5%.
- Al 30 de septiembre del 2019, la empresa cuenta con un portafolio de 355,200 servicios activos, representando la telefonía fija el 91.2% (323,991); Telefonía Inalámbrica el 1.9% (6,761) y servicios de Banda Ancha el 6.9% (24,448) 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 millones.

- Los Ingresos Totales percibidos al tercer trimestre del Ejercicio Fiscal 2019 fueron de L.1,086.2 millones, que representan el 63.9% del Presupuesto Vigente (L.1,698.9 millones), de los cuales el 100.0% corresponde a Ingresos Corrientes, los cuales están desagregados de la siguiente manera: 44.3% (L.481.0 millones) por venta de servicios de telecomunicaciones a nivel nacional; 24.2% (L.262.9 millones) por la venta de servicios de telecomunicaciones internacionales; 29.6% (L.321.5 millones) por la venta de servicios de internet y tele datos; y el 1.9% (L.20.7 millones) por otros ingresos de no operación.

- Los Gastos Totales fueron de L.1, 086.2 millones, de los cuales el 96.9% corresponde a Gasto Corriente, Bienes Capitalizables L. 1.3 millones, lo que representa el 0.1% y Activos Financieros por un monto de L. 32.6 millones (3.0%) de lo presupuestado.
- El Gasto Corriente reporta una ejecución del 66.9% (L. 1.052.3 millones), de lo programado para el año 2019 (L. 1,571.8 millones). El Gasto Corriente está conformado de la siguiente manera: Servicios Personales L. 681.1 millones, Servicios no Personales L. 341.8 millones, Materiales y Suministro L. 16.6 millones y Transferencias L.12.8 millones.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes (L.1, 086.2 millones) y Gastos Corrientes (L.1, 052.3 millones), se observa un Ahorro en Cuenta Corriente de L.33.9 millones.

Empresa Hondureña de Telecomunicaciones  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,698.9</b>	<b>1,086.2</b>	<b>63.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,698.9	1,086.2	63.9
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,698.9</b>	<b>1,086.2</b>	<b>63.9</b>
GASTOS CORRIENTES	1,571.8	1,052.3	66.9
Servicios Personales	956.1	681.1	71.2
Servicios No Personales	533.6	341.8	64.1
Materiales y Suministros	59.5	16.6	27.9
Transferencias	22.6	12.8	56.6
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>127.1</b>	<b>33.9</b>	<b>26.7</b>
GASTO DE CAPITAL	109.2	1.3	1.2
ACTIVO FINANCIERO	17.9	32.6	182.1
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	-

\* En Activos Financieros Registra Incremento de Disponibilidades

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de Septiembre de 2019, HONDUTEL reporta una estructura de personal de 2,353 empleados, de los cuales 2,294 (97.5%) corresponden a la categoría de empleados permanentes, 52 (2.2%) a personal por contrato y 6 (0.2%) empleados por jornal y 1 (0.1%) 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 60.7% (1,430) son empleados del género masculino y el 39.3% (923) femenino.
- En concepto de sueldos y salarios del personal Permanente, por Contrato reporta una ejecución de L.424.1 millones, que representa el 39.0% 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 millones.
- Al 30 de septiembre del 2019, HONDUTEL pagó en concepto de prestaciones laborales L.76.7 millones correspondiente a 154 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 30 de Septiembre del 2019 el monto pagado ascendió a L.94.1 millones correspondiente a 63 personas que demandaron a la Empresa.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre muestra una pérdida de L. 138.9 millones.
- Al 30 de septiembre el Balance General de HONDUTEL muestra un monto de Cuentas por Cobrar por L. 1,963.3 millones que representa el 76.7% de los activos corrientes, y un monto de L. 3,072.4 millones de Cuentas por Pagar
- El Indicador de Solvencia es de 70%, lo que muestra que la empresa tiene problemas para hacerle frente sus compromisos de pago, ya que solo cubre el 70% 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 80% está a corto plazo.
- El índice de rentabilidad neta muestra que por cada Lempira de venta que genera la empresa pierde 0.13 centavos.

RESUMEN FINANCIERO "HONDUTEL"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	1,064.1
Otros Ingresos	20.9
Ingresos Totales	1,085.0
Costo de los servicios Prestados	484.9
Gasto de Operación	720.9
Gasto Total	1,223.9
Utilidad Operativa	343.2
Resultado de Ejercicio	-138.9
Activo Corriente	2,558.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	-5.0
Cuentas por Cobrar	1,963.3
Activo Total	6,710.9
Pasivo Corriente	3,546.3
Cuentas por Pagar	3,072.4
Deuda (Prestamos)	686.5
Pasivo Total	4,232.8
Patrimonio y Reservas	2,478.1

Fuente: Estados Financieros a Septiembre de 2019

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.7
Capital Neto de Trabajo	-987.9
Nivel de Endeudamiento	0.6
Calidad de la Deuda	0.8
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	-0.1

## 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 80% de la misma es a corto plazo.

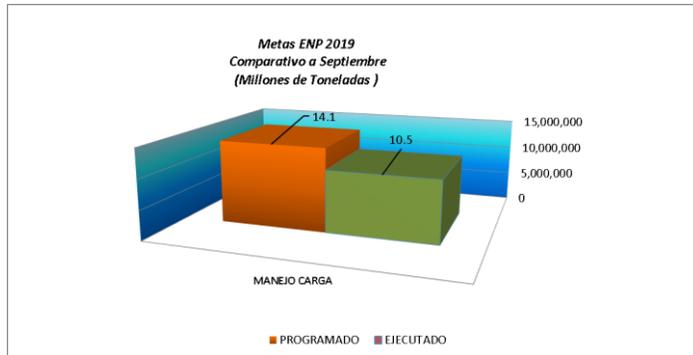
En el III trimestre HONDUTEL emprende el proceso de recuperación de la mora que mantienen las instituciones públicas y las cual reporta un monto aproximado de L. 142.9 millones, en dicho proceso se llevó a cabo la conciliación y verificación de saldos y en la cual se obtuvo como resultados, convenios de pago, pago en efectivo y compensación de saldos adeudados. Así mismo la Secretaria de Finanzas designo un equipo de Seguimiento del gasto, esto conforme a las facultades que le otorga el Art. 211 de las Disposiciones Generales del Presupuesto vigentes.

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 la cartera de clientes particulares como corporativos, ofreciendo un servicio de telefonía móvil e internet accesible y atractivo para el cliente y competitivo en el mercado nacional e internacional, 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**

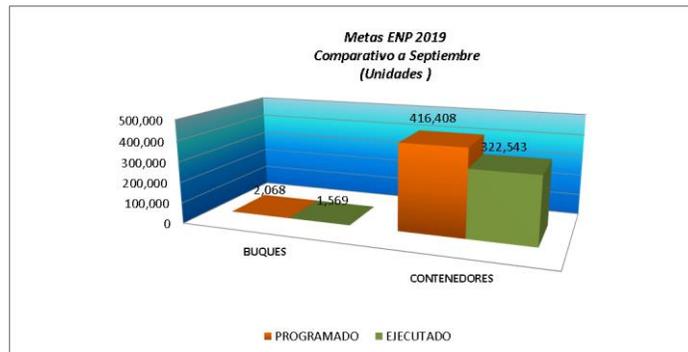
**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de septiembre del 2019, el Movimiento General de Carga (Importación / Exportación) de los puertos registra 10.6 millones de toneladas métricas. Este servicio generó ingresos por L.85.2 millones. Del total de la mercadería registrada, corresponde el 63.8% (6.6 millones de TM) a importaciones y 36.5% (3.8 millones de TM) a exportaciones. Este producto mostro una ejecución del 75.2% en relación a la meta programada para el año (14.1 millones de toneladas).



mostro una ejecución del 75.2% en relación a la meta

- Se atendieron 1,569 buques lo que generó ingresos por L.538.8 millones. Esta meta se ejecutó en un 75.9%, en relación con la meta programada (2,068 buques).



- El tráfico de contenedores y furgones asciende a 322,543 módulos, de una meta programada de 416,408 módulos, con una ejecución del 77.5%, lo que generó ingresos por L.135.7 millones. 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.151.7 millones.

- Los principales indicadores operativos se resaltan: el Tiempo de permanencia promedio en el puerto, indica que de los 7 tipos de barcos que arribaron a Puerto Cortes 3 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 7.5.6 horas (41.5-33.9), Porta Vehículos con 2.5 horas (19.4 – 16.9).

- Toneladas promedio por hora manejadas durante el tiempo que el buque permanece en el puerto: De los nueve (9) tipos de embarcaciones, cinco (3) obtuvieron mejoría en el tiempo en atracaderos. Los barcos que registraron mayores aumentos son los siguientes: Tanque Petrolero con 707 toneladas (396.6 - 1,103.6), Carguero Convencional con 35.7 toneladas (99.1 – 134.8) y porta vehículos con 35.4 de aumento (49.9 – 85.3).

**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

ENP

 COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE 2019  
 (Cifras en Millones de Lempiras)

- A 30 de septiembre del 2019, la ENP cuenta con una ejecución presupuestaria de L. 945.1 millones por el lado de los ingresos y de L.734.1 millones por el lado del gasto, lo que representa una ejecución del 78.8% y 61.2% respectivamente, de acuerdo al presupuesto vigente 2019 (L. 1,199.6 millones).
- Los Ingresos Corrientes percibidos en el periodo fueron de L.945.1 millones, lo que refleja una ejecución del 80.0% de acuerdo con lo programado para el año (L.1,181.4 millones).

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,199.6</b>	<b>945.1</b>	<b>78.8</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,181.4	945.1	80.0
INGRESOS DE CAPITAL	18.3	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,199.6</b>	<b>734.1</b>	<b>61.2</b>
GASTOS CORRIENTES	1,002.2	691.8	69.0
Servicio Personales	472.6	329.7	69.8
Servicios no Personales	297.1	194.2	65.4
Materiales y Suministros	41.8	16.7	40.0
Transferencias	190.1	151.0	79.4
Servicio de la Deuda Publica (intereses)	0.5	0.2	45.7
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>179.2</b>	<b>253.3</b>	<b>141.4</b>
GASTO DE CAPITAL	169.5	20.8	12.3
ACTIVOS FINANCIEROS	28.0	21.5	76.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>297.1</b>	<b>211.0</b>	<b>71.0</b>

- Los Gastos Corrientes erogados en el periodo fueron de L.691.8 millones representa un 69.0% del valor presupuestado para el año (L. 1,002.2 millones), y el cual está conformado en un 47.6% (L.329.7 millones) por Servicios Personales, 28.1% (L.194.2 millones) a Servicios no Personales, el 2.4% (L.16.7 millones), corresponde a Materiales y Suministros, el 21.8% corresponden a las Transferencias (L.151.0 millones) y el gasto en intereses derivado del Servicio de la Deuda Pública Externa asciende a L.0.2 millones (0.03%)
- El Gasto Capitalizable derivado del programa de inversiones que realiza la ENP asciende a L.20.8 millones en su mayoría destinado a Construcciones, así como a Mejoras de Bienes en Dominio Público y compra de Equipo, el cual refleja una ejecución del 12.3% en comparación con el total programado para el año (L. 169.5 millones).
- La amortización a Capital del Servicio de la Deuda Pública Externa a Largo Plazo asciende a L. 21.5 millones, un 76.8% del Total programado para el año.
- La relación entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.253.3 millones. El Balance Global muestra un Superávit de L.211.0 millones.

**RECURSO HUMANO**

- La ENP operó con un total de 785 empleados al finalizar el III Trimestre del año 2019, menor en 13 plazas, en comparación a las autorizadas (798 plazas en la modalidad de permanentes).

- El 99.1% corresponde a personal permanente (778), mientras que el 0.9% (7) de los empleados se encuentran bajo la categoría de contrato.
- La estructura de personal está distribuida de la siguiente manera: 579 empleados (74.4%) corresponden al género masculino y 199 (25.6%) 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 septiembre asciende a L.207.5 millones, que corresponde a un 71.9% del Presupuesto aprobado para el año 2019 (L.289.6 millones).
- Al mes de septiembre la ENP reportó el pago de L. 5.4 millones 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 millones, para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre del 2019, muestra una Utilidad Bruta del ejercicio de L.301.0 millones. El total de Patrimonio de la ENP asciende a L. 2,074.80 millones.
- El total de Activos ascienden a L. 2,416.70 millones, las Cuentas por Cobrar ascienden a L.103.2 millones; por otro lado el Total de Pasivos ascendió a L.341.9 millones, sus obligaciones a Corto Plazo Ascenden a L.195.6 millones y sus obligaciones a Largo Plazo suman L. 125.10 millones que incluye :  
L. 102.6 millones en préstamos, tanto con el BIRF (Banco Interamericano de Reconstrucción Y Fomento) por L 24.0 millones, 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. 78.6 millones, fondos utilizados para el dragado del Canal de Acceso en Puerto Cortes y San Lorenzo, con vencimiento al año 2024; y Otras Obligaciones por L. 22.5 millones.
- 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. 950.0 millones, que equivalen al 39.3% del total de sus Activos.

### RESUMEN FINANCIERO "ENP"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	967.2
Ingresos Financieros	55.8
Ingresos por Transferencias	-
Otros Ingresos	17.9
Ingresos Totales	1,040.9
Costo de los servicios Prestados	427.3
Gasto de Operación	204.5
Gasto Total	739.9
Utilidad Operativa	762.7
Resultado de Ejercicio	301.0
Activo Corriente	1,495.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	332.4
Cuentas por Cobrar	103.2
Inversiones Financieras	950.0
Activo Total	2,416.7
Pasivo Corriente	216.8
Cuentas por Pagar	195.6
Pasivo Total	341.9
Patrimonio y Reservas	2,074.8
Indicadores	
Solvencia	6.9
Capital Neto de Trabajo	1,279.0
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	0.6
Margen de Utilidad Neta	0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.2
Rentabilidad Bruta	0.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros de ENP al 30 de septiembre del 2019

- El nivel de endeudamiento de la ENP es del 14%, es decir que sus activos se encuentran financiados en este porcentaje con recursos de terceros.
- La Empresa muestra una Margen de Utilidad Neta de 29% y Rentabilidad bruta del 31% y se espera se mantenga de esta manera o mejore a lo largo del año.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- En cuanto al desempeño de la ENP podemos observar un alto movimiento operativo de los servicios portuarios. En las principales metas incluidas en el POA de la institución, la atención de Buques se ha ejecutado en un 75.9%, el Tráfico de Contenedores y Furgones 75.5% y el Movimiento General de Carga 75.2%.
- Al tercer Trimestre del ejercicio 2019 se ha captado un 78.8% de los ingresos presupuestados, lo cual representa un desempeño bastante bueno, por su parte la ejecución de Gasto se ejecutó en un 61.2%, lo que resulta en un Superávit de L. 211.0 millones.
- El Servicio de la Deuda corresponde a préstamos adquiridos para fortalecer el funcionamiento operativo de la institución, al tercer trimestre se ha pagado L.0.2 millones en intereses y L.21.5 millones en abono a capital, lo que incluye pagos de la deuda al KBC Bank NV que corresponde a la cuota no.18 del préstamo BHM-05-081-LDB por un monto de L.8.8 millones.
- 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, por lo que para el tercer trimestre sus inversiones suman L. 20.8 millones lo que se desglosa en: supervisión de construcciones y mejoras de bienes de dominio público (L. 14.0 millones), equipo de Oficina (L. 6.6 millones ) y otros (L. 0.2 millones)
- 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. 950.0 millones, que equivalen al 39.3% 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.

## 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 millones ejecutado en un 66.8% por el lado de los Ingresos y de 62.5 % por el lado del Gasto.

- Los Ingresos Totales ascendieron a este tercer trimestre a L.682.3 millones, que equivale al total de Ingresos Corrientes de los cuales tenemos:

Ingresos por Venta y Operación L.680.6 millones y L. 1.7 Millones que recibe por Transferencia Corrientes de parte del Gobierno Central.

- Los Gastos Totales acumulados al tercer Trimestre ascienden a L.633.3 millones, que corresponde a un 62.5% del total presupuestado para el año 2019.

- El Gasto Corriente Asciede a L. 619.0

millones; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con un 74.0% (L.457.8 millones) del Gasto Corriente, Servicios No Personales con 19.0% (L.117.8 millones.), Materiales y Suministros con 6.2% (L.38.5 millones) y el pago de intereses por el Servicio de la Deuda Pública el 0.8% (L. 4.9 millones).

- El Gasto de Capital asciende a L 1.6 millones, el cual está dirigido en su mayoría a la compra de Maquinaria y Equipo.
- La amortización de préstamos al Sector privado asciende a L. 12.7 millones.
- La relación entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes generó un ahorro en cuenta corriente de L.61.6 millones.
- El Balance Global muestra un Superávit Presupuestario de L. 49.0 millones.

SANAA  
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE 2019  
(Cifras den Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL TERCER TRIMESTRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,021.9</b>	<b>682.3</b>	<b>66.8</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,021.9	682.3	66.8
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,014.0</b>	<b>633.3</b>	<b>62.5</b>
GASTOS CORRIENTES	986.8	619.0	62.7
Servicio Personales	698.9	457.8	65.5
Servicios no Personales	149.4	117.8	78.8
Materiales y Suministros	138.4	38.5	27.8
Servicio de la Deuda (Intereses / Comisiones)	7.9	4.9	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>35.1</b>	<b>63.3</b>	<b>180.6</b>
GASTO DE CAPITAL	27.1	1.6	6
ACTIVOS FINANCIEROS	0.0	12.7	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>7.9</b>	<b>49.0</b>	<b>0</b>

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre del 2019, la Institución reporta una estructura de personal de 1,713 empleados, (1,515) bajo la modalidad de permanentes, (195) por contrato y (3) contratados Bajo Servicios Profesionales.
- El 82.2 % corresponden al Género Masculino (1,408) y 17.8% (305) 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.274.0 millones, equivalente a 74.0% del monto aprobado para el mismo periodo (L.370.1 millones).
- Según la ejecución Presupuestaria del SANAA, hasta el mes de septiembre se han pagado L.13.5 millones en prestaciones laborales.
- La última negociación del Contrato Colectivo fue en el Periodo 2012-2013.

## RESULTADO FINANCIERO

- Los Activos de la empresa asciende a L. 7,754.9 millones con los cuales cubre 4.8 veces las obligaciones de la empresa a corto y largo plazo (L.1,600.2 millones).
- Sus cuentas por cobrar suman L.1,198.7 millones.
- El Estados de Resultado al 30 de Septiembre muestra un Déficit de 67.0 millones.
- El SANAA presenta un nivel de endeudamiento del 21%, 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.
- La empresa presente una Rentabilidad bruta negativa de 15%.
- El patrimonio con que cuenta la Empresa asciende a L.6,154.7 millones, parte de este patrimonio pertenece a las Aportaciones (esta cuenta es similar al Capital Fiscal) .
- El Capital de Trabajo con que cuenta la Empresa asciende a L. 56.2 millones, el cual es insuficiente para operar durante la gestión.

### RESUMEN FINANCIERO "SANAA"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos de Operación	438.6
Ingresos Financieros	80.3
Ingresos por Transferencias	1.7
Otros Ingresos	161.7
Ingresos Totales	682.3
Costo de los servicios Prestados	415.2
Gasto de Operación	334.2
Gasto Total	749.4
Utilidad Operativa	104.4
Resultado de Ejercicio	-67.1
Activo Corriente	1,438.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	96.4
Cuentas por Cobrar	1,198.7
Inversiones Financieras	0.1
Activo Total	7,754.9
Pasivo Corriente	1,382.3
Cuentas por Pagar	1,330.1
Deuda (Prestamos)	217.9
Pasivo Total	1,600.2
Patrimonio y Reservas	6,154.7
Indicadores	
Solvencia	1.0
Capital Neto de Trabajo	56.2
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.9
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.5
Rentabilidad Bruta	-0.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.0

Fuente: Estados Financieros de SANAA al 30 de septiembre del 2019

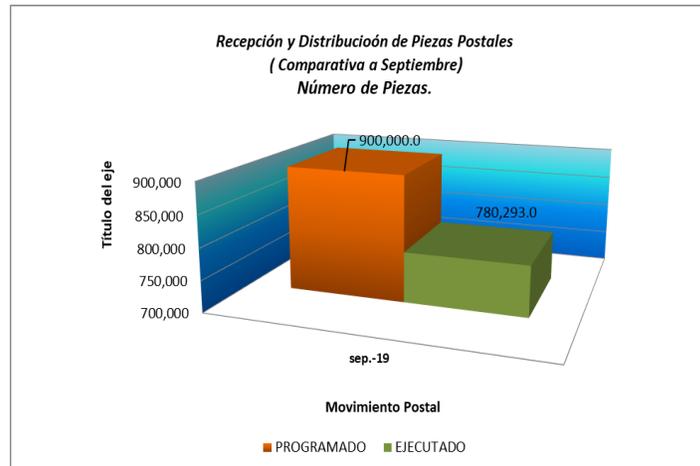
## RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- El Balance General de la Empresa al 30 de septiembre del 2019, revela Cuentas por Cobrar en L. 1,198.7 millones, que representan un 83.3% del total de sus Activos Corrientes (L. 1,438.5 millones, El total de la mora asciende a L. 1,415.2 millones mismas que obedecen al cobro de servicios a los abonados, en donde el 42.0% pertenece a mora residencial, el 29.6% a la mora Pública Descentralizada, el 21.1% a la mora comercial y el 3.4%, a la industria, y el resto 3.9% a Cuentas inactivas y la mora Pública Benéfica. La estimación de Cuentas incobrables asciende a L. 216.5 millones.
- Las Cuentas por Pagar de parte del SANAA incluyen: ENEE L.891.4 millones, Gobierno Central L. 408.7 millones, Proveedores L.12.8 millones, Obligaciones por pagar a Proyectos L. 6.6 millones y otros L. 10.7 millones, dando un total de L 1,330.2 millones.
- Aunque el SANAA se muestra estable presupuestariamente, con un ahorro en Cuenta Corriente de L. 61.6 millones y un Superávit Global de L.49.0 millones, la misma presenta problemas financieros, dando como Resultado negativo del periodo de L. 67.0 millones, debido a que sus gastos de administración que incluye pago relacionados al personal son elevados en comparación con los Ingresos de Operación Normal de la Empresa, lo que se traduce en una deficiente Rentabilidad neta; sumado a eso la recuperación de Cuentas por Cobrar que no ha resultado positiva.
- Las Transferencias recibidas de parte de Administración Central han sido como apoyo Presupuestario a CONASA, estas ascienden a L.1.7 millones.
- 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 gasto 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 institución 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.
- 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 tercer trimestre (julio a septiembre), se admitieron y distribuyeron 279,483 piezas.
- El valor acumulado al tercer trimestre del 2019 asciende a 780,293 piezas postales lo que representa un 86.7%, 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 para el año 2019 asciende a L.111.1 millones, ejecutado en un 82% por el lado de los Ingresos y 81.1% por el lado del Gasto.
- Los Ingresos Totales ascendieron a este tercer trimestre a L.91.1 millones, que constituyen el 100% de los Ingresos Corrientes de los cuales tenemos:  
Ingresos operativos L.45.7 millones, ingresos de No Operación L.1.2 millones y L.44.2 millones de la transferencia que recibe del Gobierno Central.

**HONDUCOR**  
*COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE 2019*  
*(Cifras en Millones de Lempiras)*

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL TERCER TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>111.1</b>	<b>91.1</b>	<b>82.0</b>
INGRESOS CORRIENTES	111.1	91.1	82.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>111.1</b>	<b>90.1</b>	<b>81.1</b>
GASTOS CORRIENTES	110.8	89.9	81.1
Servicio Personales	88.0	71.1	80.8
Servicios no Personales	15.8	14.9	94.7
Materiales y Suministros	5.2	3.8	74.0
Transferencias	1.8	0.0	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.3</b>	<b>1.2</b>	<b>391.1</b>
GASTO DE CAPITAL	0.3	0.3	81
OTROS GASTOS	0.0	0.3	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>1.0</b>	<b>0</b>

- Los Gastos Totales acumulados al Tercer Trimestre ascienden a L.90.1 millones, que corresponde a un 81.1% del total presupuestado para el año 2019 (L.111.1 millones).
- El Gasto Corriente Asciede a L. 89.9 millones; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con un 79.1% (L.71.1 millones) del Gasto Corriente, Servicios No Personales con 16.6% (L.14.9 millones.), Materiales y Suministros con 4.3% (L.3.8 millones).
- La relación entre Ingresos Corrientes (L.91.1 millones) y Gastos Corrientes (L.89.9 millones) generó un ahorro en cuenta corriente de L.1.2 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre del 2019, la Institución reporta una estructura de personal de 441, todos bajo la modalidad de permanentes.
- El 47.6 % corresponden al Género Masculino (210) y 52.4% (231) al Género Femenino.
- Hasta la fecha se han pagado en concepto de Sueldos y Salarios L.49.0 millones, equivalente a 81.3% del monto aprobado para el año (L.60.3 millones).
- En concepto de prestaciones laborales se han pagado L. 591,573.25, que representa el 96% de lo programado para el año (L 616,298.00).

## ANALISIS FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de junio del 2019, muestra una utilidad de L.1.2 millones.
- Los Pasivos Totales (L. 63.1 millones) se muestran 1.4 veces mayor a los Activos Totales (L.55.6 millones), lo que genera un resultado negativo de L.7.5 millones en el Patrimonio, ocasionado por los resultados acumulados de periodos anteriores
- Las Cuentas por Cobrar que muestra HONDUCOR en su Balance General al 30 de septiembre del 2019 asciende a L.4.8 millones; por otro lado el Total de Cuentas por Pagar a proveedores ascendió a L.50.8 millones.
- Muestra un nivel de solvencia de 1.8 valor que posiciona a la empresa en un nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), lo que se traduce en una mayor capacidad de cubrir sus obligaciones.
- El Índice de endeudamiento es del 1.4, lo que explica que el nivel de Activos se encuentra financiado en un 140.0% con recursos de terceros.

### RESUMEN FINANCIERO "HONDUCOR"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos de Operación	45.7
Ingresos por Transferencias	44.2
Otros Ingresos	1.2
Ingresos Totales	91.1
Gasto de Operación	89.9
Gasto Total	89.9
Utilidad/Perdida Operativa	-44.2
Resultado de Ejercicio	1.2
Activo Corriente	21.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	14.8
Cuentas por Cobrar	4.8
Inversiones Financieras	0.1
Activo Total	55.6
Pasivo Corriente	12.0
Cuentas por Pagar	50.8
Pasivo Total	63.1
Patrimonio y Reservas	-7.5
Indicadores	
Solvencia	1.8
Capital Neto de Trabajo	9.8
Nivel de Endeudamiento	1.1
Calidad de la Deuda	0.2
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: Estados Financieros de HONDUCOR al 30 de septiembre del 2019

- El porcentaje de Gastos de Operación vs los Ingresos es de 0.99, es decir que los Gastos de Operación representan un 99.0% del total de Ingresos.

- La rentabilidad Bruta de la empresa es de 0.03, es decir que HONDUCOR tiene una ganancia de 0.03 centavos por cada Lempira recibido en sus ingresos de Operación.

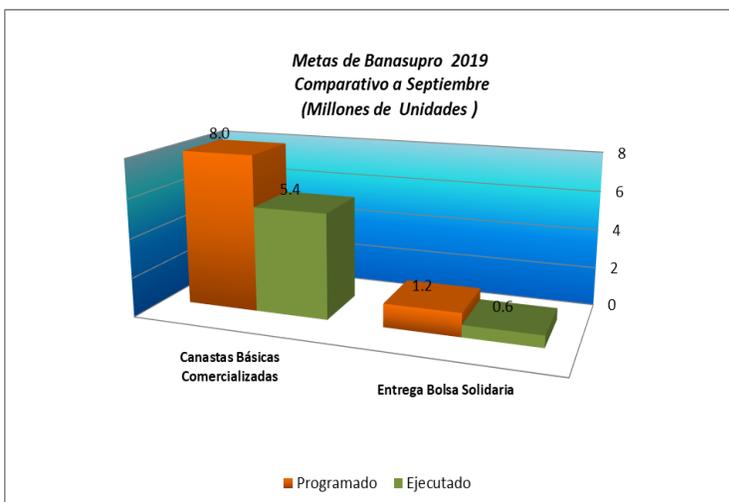
## **RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR**

- Al tercer trimestre del 2019 la institución presenta un ahorro en Cuenta Corriente de L. 1.2 millones, lo que se traduce en una leve mejora presupuestaria, además el Balance Global muestra un Superávit de L.1.0 millón.
- HONDUCOR ha recibido a la fecha transferencias del Gobierno Central por la cantidad de L.44.2 millones, lo que ha amortiguado el resultado negativo que ha mostrado la ejecución.
- El Balance General de la Institución muestra un Patrimonio negativo (L.7.51 millones), 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.
- La institución continúa siendo deficiente en sus operaciones, de no ser por las transferencias del Gobierno Central, 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 otra empresa del mismo rubro.

## BANASUPRO

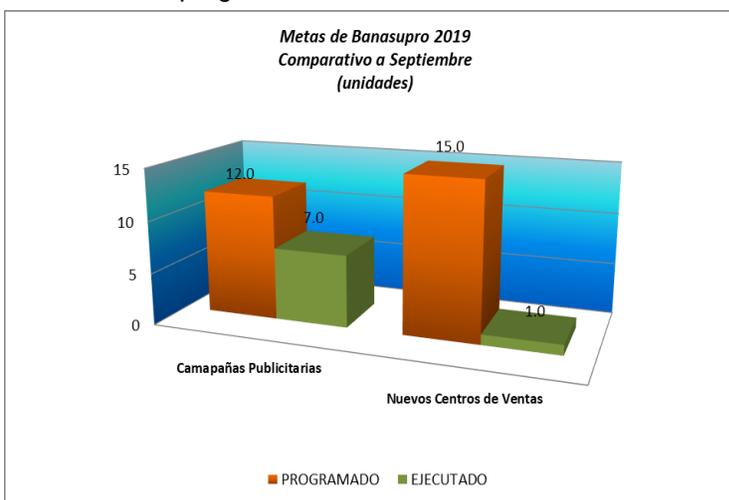
### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Cumpliendo con el objetivo de “comercializar productos de la canasta alimenticia a precios razonables y competitivos a la población de bajo ingreso”, al tercer trimestre del 2019 se amplió la cobertura con la comercialización de 5.4 millones de canastas básicas de 8.0 millones programadas para el periodo, lo que representa una ejecución de 67.5%.



- Al cierre del tercer trimestre del 2019 se dio apertura a un (1) nuevo punto de venta, por lo que únicamente se ha logrado ejecutar el 6.67% de los programado para el año (15 nuevos puntos de venta).
- Se llevaron a cabo 7 campañas publicitarias de 12 que se tenían planificadas para este tercer periodo, alcanzando un 58.3% de lo programado.

- La Facturación acumulada por ventas en los Modelos de Negocios asciende a un total de L.665.2 millones, de los cuales L.413.9 millones 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.239.8 millones. Los llamados Centros Híbridos, (bodegas en Tegucigalpa y San Pedro Sula), reflejan una menor participación de L.11.5 millones.



- Al tercer trimestre se han logrado entregar 615,553 Bolsas Solidarias para la población hondureña de bajos recursos, que representan un 51.3% de la meta programada para el año, (1,200,000), lo que equivale a L.123.2 millones, 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 47 entregas de alimentos, valorado en L.98.7 millones.
- 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”. A septiembre de 2019 se cuenta con 12 Ahorro Ferias a nivel nacional y se han comercializado productos de consumo básico por la cantidad de L.121.0 millones y generados ingresos por L. 4.4 millones; además el Proyecto Emergencia por sequía (monto pendiente de 2018) L. 6,2 millones, Hospital Escuela Universitario L. 4.0 millones y Universidad Nacional de Agricultura con un monto de L. 3,3 millones

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

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

- Al 30 de septiembre del 2019, BANASUPRO cuenta con un ejecución en el renglón de Ingresos por 79.9% y por el lado de los Egresos el 72.3% de acuerdo al presupuesto vigente L. 95.0 millones.

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL TERCER TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>895.0</b>	<b>714.9</b>	<b>79.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	895.0	714.9	79.9
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>895.0</b>	<b>647.3</b>	<b>72.3</b>
GASTOS CORRIENTES	888.3	644.5	72.6
Servicio Personales	115.5	77.6	67.2
Servicios no Personales	83.4	55.5	66.5
Materiales y Suministros	688.9	511.1	74.2
Transferencias	0.4	0.3	
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-57.3</b>	<b>70.4</b>	<b>-122.8</b>
GASTO DE CAPITAL	6.7	2.8	42.3
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>67.6</b>	<b>0</b>

- Los Ingresos Totales percibidos en el periodo fueron de L.714.9 millones, en donde los ingresos por Venta y Operación suman (L.661.2 millones y L.53.7 millones de transferencias del Gobierno Central, lo que equivale al 83.9% de los presupuestado a septiembre 2019 L. 64.0 millones.

- Los Gastos Totales erogados en el periodo fueron de L647.3 millones que representa un 72.3% del valor presupuestado para el año.
- El Gasto Corriente asciende a L.644.5 millones, el cual está conformado en un 12.1% (L.77.6 millones) por Servicios Personales, 8.6% (L.55.5 millones) a Servicios no Personales. el 79.3% (L.511.1 millones) corresponde a Materiales y Suministros y la diferencia corresponde a Transferencias.
- El Gasto Capitalizable asciende a L.2.8 millones 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.70.4 millones. El Balance Global muestra un Superávit de L.67.5 millones.

## RECURSO HUMANO

- BANASUPRO operó con un total de 409 empleados al finalizar el III Trimestre del año 2019, menor en 14 plazas, en comparación a las plazas autorizadas (423).
- De esta estructura, 369 empleados (90.2%) corresponden a la categoría de empleados permanentes y 40 empleados (9.8%) Contratados en diferentes modalidades: 26 contratos profesionales, 5 contratos especiales, 3 personal interino y 6 contratos por jornal.
- La estructura de personal está distribuida de la siguiente manera: 246 empleados 60.1% corresponden al género masculino y 163 (39.9%) 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 septiembre asciende a L.53.9 millones.
- Hasta la Fecha se han pagado L.2.0 millones en concepto de Prestaciones Laborales, según la Ejecución Presupuestaria.
- El Impacto del Contrato Colectivo para este año 2019 es de L.5.5 millones dentro de los cuales se incluye el 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 septiembre del 2019, muestra una Perdida de L.12.1 millones.
- Las Cuentas por Cobrar que muestra BANASUPRO en su Balance General al 30 de septiembre del 2019 asciende a L.119.3 millones, por otro lado el Total de Pasivos ascendió a L.458.4 millones, 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 1.1 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 neta de BANASUPRO es de  $-0.02\%$ , lo que demuestra por cada Lempira de Ingreso por Venta, genera un 0.02 centavos de perdida.
- BANSUPRO presenta una Rentabilidad negativa sobre sus Activos (ROA) de 0.02.
- Los activos totales de la Empresa se encuentran financiados en un 90% con recursos de terceros, según el Nivel de Endeudamiento que presenta BANASUPRO.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

BANASUPRO continúa presentando problemas relacionados a la ampliación de la cobertura durante el Tercer trimestre ya que no se dieron aperturas de nuevos puntos de venta que se tenían programadas para el periodo, esto debido a limitaciones presupuestarias para contratar personal.

En el tercer trimestre la empresa recibió apoyo presupuestario de parte del Gobierno Central por la cantidad de L. 64.0 millones para el pago de planilla a empleados por acuerdo, así como también para el pago de la deuda que tenía BANASUPRO con diferentes proveedores.

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 III trimestre con un ahorro en Cuenta Corriente de 70.5 millones y un Superávit presupuestario de L. 67.5 millones, esto debido a las Transferencias otorgadas por la Administración central.

El número de aperturas se ve reducido en comparación con años anteriores, pero se debe a limitaciones presupuestarias en cuanto a personal que se puede contratar para los Centros de Venta BANASUPRO, por lo que en años anteriores ha optado a dar apertura a Negocios con terceros (híbridos).

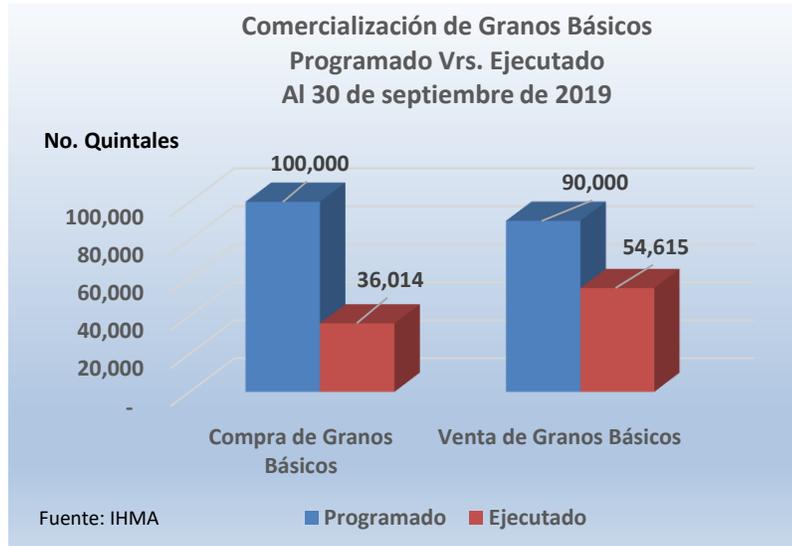
Financieramente la empresa presenta una pérdida del Ejercicio de L. 12.0 millones, además presenta un deficiente margen de utilidad, y un nivel de solvencia por debajo del límite inferior.

Resulta 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**

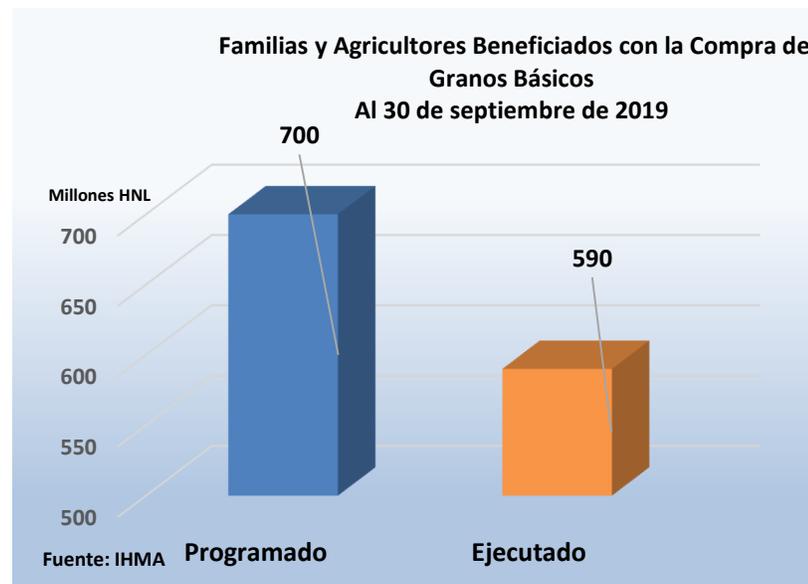
**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Para el año 2019 se programó la comercialización de 100,000 QQ de granos básicos para compra y 90,000 QQ para la venta, mostrando una ejecución acumulada a la fecha en la compra de maíz y frijoles de 105,267.8 (105.3%) y 89,208.4 para la venta de frijol y maíz (99.1%) de la meta programada para el año.



- Al tercer trimestre del 2019 se han comprado 26,658.3 QQ de frijoles (44.4%) de lo programado (60,000 QQ) y 78,609.5 QQ de maíz (196.5%) de lo programado (40,000 QQ), lo que representa una erogación de L.21.8 Millones.

- Con respecto a la venta de granos, se programó 90,000 QQ para el año 2019, 50,000 QQ corresponden a frijoles y 40,000 QQ de maíz, logrando de manera acumulada al tercer trimestre de 2019 la compra de 63,088.4 QQ de frijoles (126.2%) y 26,119.9 QQ de maíz (65.3%) de ejecución de la meta programada, lo que representa un ingreso de L.48.4 millones.



- 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 590 nuevas familias al tercer trimestre del 2019, lo que representa una ejecución total del 84.3%.

## EJECUCION PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el año 2019, asciende a L.197.5 millones, presenta una ejecución en el renglón de Ingresos de 54.7%, por el lado de los Egresos de 55.9%. El incremento mostrado en el presupuesto se debe a una modificación de L.52.2 Millones para fuente 12 y L.27.2 Millones de Transferencias Corrientes de la Administración Central para fuente 11.

### INSTITUTO HONDUREÑO DE MERCADEO AGRÍCOLA (IHMA)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b><u>INGRESOS TOTALES</u></b>	<b>197.5</b>	<b>108.1</b>	<b>54.7</b>
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>197.5</b>	<b>108.1</b>	<b>54.7</b>
<b><u>GASTOS TOTALES</u></b>	<b>197.5</b>	<b>110.3</b>	<b>55.9</b>
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>196.6</b>	<b>110.3</b>	<b>56.1</b>
Servicios Personales	27.8	17.4	62.8
Servicios no Personales	18.5	6.9	37.5
Materiales y Suministros	150.1	85.8	57.2
Transferencias	0.2	0.1	31.3
Servicio de la Deuda Pública (Intereses/Comisiones)			
<b><u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u></b>	<b>0.9</b>	<b>-2.2</b>	<b>-233.3</b>
<b>GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>0.9</b>	<b>0.1</b>	<b>5.7</b>
<b><u>BALANCE GLOBAL</u></b>	<b>0.0</b>	<b>-2.2</b>	

Fuente: IHMA/SIAFI

- Los Ingresos Totales percibidos al tercer trimestre fueron de L.108.1 millones, los cuales en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes conformados por: Ingresos de Operación con L.106.5 millones y Rentas de la Propiedad con L.1.6 millones.
- Los Gastos Totales ascendieron a L.110.3 millones. Asimismo el Gasto Corriente representa el 99.7% del total del gasto, estos gastos están desglosados de la siguiente forma: 24.8% a Servicios Personales (L.11.7 millones), 6.3% a Servicios No Personales (L.3.0 millones), 68.7% a Materiales y Suministros (L.32.5 millones) y las Transferencias con un 0.2% (L.0.1 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a septiembre del 2019, se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.2.2 millones.

## RECURSOS HUMANOS

- Al 30 de septiembre 2019, la institución reporta una estructura de personal de 83 empleados de los cuales 72 son permanentes, 8 por contrato y 3 de Servicios Profesionales.
- El 66.3% de los empleados son del Género masculino (55) y el restante 33.7% son del Género femenino (28), esto debido al giro de la institución que exige más esfuerzo físico.

- En concepto de Sueldos y Salarios se ejecutó un acumulado de L.11.9 millones al 30 de septiembre de 2019.

## ANÁLISIS FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre de 2019 muestra una Utilidad Neta de L.56.1 millones.
- El Balance General a la fecha refleja Activos Corrientes por un valor de L.344.3 millones y un Pasivo Corriente de L.66.6 millones y el patrimonio asciende a L.326.3 millones.
- El indicador de solvencia muestra 5.2%, lo que refleja que la institución tiene capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo.
- Un Capital Neto de Trabajo de L.277.7 millones.
- Nivel de Endeudamiento refleja que el activo total del IHMA se encuentra financiado en un 0.2% por recursos de terceros.

### RESUMEN FINANCIERO "IHMA" Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre 2019
Ingresos de Operación	78.0
Ingresos Totales	82.7
Costo de los servicios Prestados	4.4
Gasto de Operación	22.2
Gasto Total	26.6
Utilidad Operativa	55.8
Resultado de Ejercicio	56.1
Activo Corriente	344.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	30.5
Cuentas por Cobrar	76.5
Inversiones Financieras	0.3
Activo Total	392.9
Pasivo Corriente	66.6
Cuentas por Pagar	14.9
Deuda (Préstamos)	29.2
Pasivo Total	66.6
Patrimonio y Reservas	326.3

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	5.2
Capital Neto de Trabajo	277.7
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.7
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.3
Rentabilidad Bruta	0.7
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: IHMA

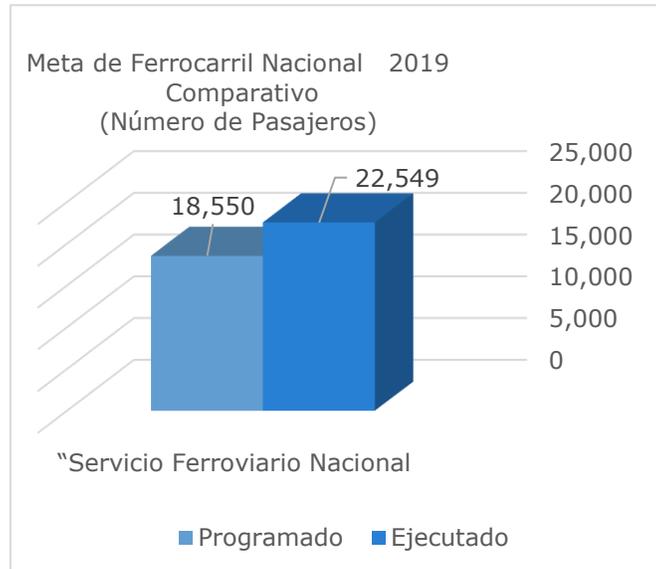
## RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El IHMA tuvo durante el tercer trimestre una mejoría en el manejo de sus cuentas por cobrar que ascienden a L.76.5 millones, 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 tercer trimestre de 2019 refleja un saldo en intereses moratorios vencidos y por pagar de L.29.2 millones.

**FNH**
**CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS**

- Al 30 de septiembre 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 22,549 pasajeros que representa el 121.6% de lo programado para el año 2019 (18,550 visitantes), lo que representa una sobre



ejecución, 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.

**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA**

- El Presupuesto Aprobado de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.13.9 millones, de los cuales al tercer Trimestre 2019, se ejecutó un 53.2 % por el lado de los ingresos y 79.9% por el lado del gasto.

FERROCARRIL NACIONAL DE HONDURAS  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>13.9</b>	<b>7.4</b>	<b>53.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	13.9	7.4	53.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>13.9</b>	<b>11.1</b>	<b>79.9</b>
GASTOS CORRIENTES	13.9	11.1	79.9
Servicios Personales	6.5	5.7	87.7
Servicios No Personales	4.6	3.2	69.6
Materiales y Suministros	1.0	0.8	80.0
Transferencias	1.8	1.4	77.8
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	0.0	0.0	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.0</b>	<b>-3.7</b>	<b>0.0</b>
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-3.7</b>	<b>0.0</b>

- Los Ingresos totales percibidos al tercer trimestre del 2019 ascienden a, L 7.4 millones, las Transferencias realizadas por el Gobierno Central ascienden a L.1.4 millones.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L 7.4 millones ejecutados en un 53.2% respecto a lo programado en el año (L. 13.9 millones).
- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.11.1 millones, corresponde al mismo valor del Gasto Corriente, el cual está conformado en un 51.4% a Servicios Personales (L.5.7 millones), 28.8% a Servicios No Personales (L.3.2 millones), 7.2% (L. 0.8 millones) a Materiales y Suministros y 12.6% a Transferencia (L.1.4 millones); el mayor porcentaje se refleja en los Servicios Personales.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al tercer trimestre 2019 se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.3.7.

## RECURSO HUMANO

- Al tercer trimestre del año 2019, la planta laboral se conformó por 29 plazas, de las cuales 18 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 (9).
- Del total de las plazas ocupadas, 23 plazas corresponden al género masculino (79.3%), y 6 plazas corresponden al género femenino (20.7%); 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 tercer trimestre del 2019 asciende a L.4.1 millones, equivalente a 63.6% del presupuesto aprobado (L. 6.5 millones).

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Rendimiento Financiero a septiembre del 2019 muestra una pérdida de L. 4.1 millones.
- El Estado de Situación Financiera a septiembre muestra un monto por Cuentas por Cobrar de L. 19.4 millones, y Cuentas por Pagar por L. 2.2 millones.
- El total de Activos con los que la empresa cuenta ascienden a L 27.2 millones, de estos L. 20.5 millones son Activos Corrientes. El total del patrimonio de la empresa asciende a L. 23.7 millones.
- La empresa Muestra un nivel de solvencia de 8.5%, esto debido a las altas Cuentas por Cobrar que mantiene, lo que demuestra que la empresa tiene liquidez en el caso que logrará 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.
- La rentabilidad bruta es negativa para la empresa (-10.3), lo que muestra que sus costos operacionales son mayores a sus ganancias.

**RESUMEN FINANCIERO "FNH"**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	0.4
Ingresos por Transferencias	1.9
Otros Ingresos	0.3
Ingresos Totales	2.5
Gasto de Operación	5.5
Gasto Total	11.6
Utilidad Operativa	-5.1
Resultado de Ejercicio	-4.1
Activo Corriente	20.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	0.2
Cuentas por Cobrar	19.4
Inversiones Financieras	0.3
Activo Total	27.2
Pasivo Corriente	2.4
Cuentas por Pagar	2.2
Pasivo Total	3.5
Patrimonio y Reservas	23.7

Fuente: Estados Financieros FNH

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	8.5
Capital Neto de Trabajo	18.10
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	0.7
Margen de Utilidad Neta	-0.5
Porcentaje Gastos de Operación vs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	-10.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.2

## 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 tercer trimestre del 2019, el FNH muestra un Desahorro en Cuenta Corriente de L.3.7 millones debido a que sus ingresos no son suficientes para cubrir su planilla en Sueldos y Salarios.

El patrimonio de la Empresa asciende a L.23.7 millones, 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 septiembre del 2019 el Instituto mantiene 50,694 participantes activos. El total de Participantes del INJUPEMP al cierre del tercer trimestre fue de 168,259, que incluye los participantes inactivos, voluntarios y en suspenso.
- El Instituto pagó por concepto de beneficios directos del sistema L.3,319.1 millones a 19,211 beneficiarios (16,179 jubilación, 1,364 invalidez, 596 pensión por viudez, 321 pensión por orfandad, y 751 a otros beneficios), reportando un nivel de ejecución del 72.6% en relación a lo aprobado para el año 2019 (L.4,570.7 millones).
- Se otorgaron 31,924 préstamos por un monto total de L.1,319.6 millones, ejecutando el 49.8% de lo aprobado para el año (L.2,650.0 millones); de los cuales corresponde a préstamos personales L.1,248.2 millones (94.6% del total de préstamos otorgados) y L.71.4 millones a préstamos hipotecarios, (5.4% del total de préstamos otorgados), es importante mencionar que del total de los préstamos personales el 72.2% (L.901.4 millones) corresponde a préstamos refinanciados.
- En recuperación de préstamos, refleja un monto de L.1,362.2 millones lo que representa el 51.2% de lo programado para el año (L.2,659.0 millones), de los cuales corresponde L.1,219.5 millones (89.5%) a préstamos personales, L.124.1 millones (4.7%) a préstamos hipotecarios y L.18.6 millones (0.7%) de la Cartera Administrada de viviendas en San Pedro Sula.
- INJUPEMP mantiene una cartera total de Inversiones por un monto de L.32,793.8 millones, de los cuales los Títulos valores a corto plazo L.8,390.1 millones (25.6%), Títulos valores a mediano plazo L.10,454.5 millones (31.9%), Títulos valores a largo plazo L.7,504.4 millones (22.9%), Préstamos Personales L.5,027.6 millones (15.3%) y Préstamos Hipotecarios L.1,417.1 millones (4.3%), los cuales están conforme a lo establecido en la normativa de la CNBS.
- Al tercer trimestre del 2019, el INJUPEMP reporta Intereses y beneficios sobre inversiones por un monto de L.2,565.6 millones, alcanzando una ejecución de 75.9% de lo programado para



el año (L.3,381.2 millones), distribuido en el siguiente detalle: Intereses por Títulos Valores L.1,662.6 millones (64.8%), Intereses prestamos L.852.7 millones (33.2%) Intereses por depósitos L.25.3 millones (1.0%) y Beneficios por Inversiones Empresariales L.24.9 millones (1.0%).

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2019 con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.-57.0 millones, observando con este indicador que el Instituto cumple con los estándares internacionales y con el Artículo No.157 de las Normas de Ejecución Presupuestaria 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 12.0% de total de Aportaciones y Cotizaciones, de igual forma el porcentaje de deserción del Sistema es del 1.5% del total de afiliados activos.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

INSTITUTO NACIONAL DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE LOS EMPLEADOS Y  
 FUNCIONARIOS DEL PODER EJECUTIVO  
 Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
 (Millones de Lempiras)

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos del INJUPEMP vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.9,687.5 millones, con una ejecución tanto en ingresos como en gastos de L.7,475.5 millones (77.2%)
- Del monto total de Ingresos percibidos, L.2,263.6 millones (30.3%) corresponden a la Disminución de Inversiones Financieras por la recuperación de préstamos otorgados.
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.5,211.8 millones, mostrando una ejecución del 74.2% del monto Vigente para el año 2019 (L.7,028.5 millones), observándose el mayor porcentaje en Transferencias Corrientes que registra las contribuciones patronales, aportes personales e ingresos por convenios con el 50.2% (L.2,614.9 millones) y el restante 49.2% (L.2,565.6 millones) corresponde a las Rentas de la Propiedad que registra los intereses que generan las inversiones realizadas por el Instituto.

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>9,687.5</b>	<b>7,475.5</b>	<b>77.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	7,028.5	5,211.8	74.2
FUENTES FINANCIERAS	2,659.0	2,263.6	85.1
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>9,687.5</b>	<b>7,475.5</b>	<b>77.2</b>
GASTOS CORRIENTES	4,963.8	3,531.3	71.1
Servicio Personales	267.4	156.5	58.5
Servicios no Personales	114.5	52.9	46.2
Materiales y Suministros	10.0	2.5	25.5
Transferencias	4,572.0	3,319.4	72.6
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2,064.7</b>	<b>1,680.5</b>	<b>81.4</b>
GASTO DE CAPITAL	47.7	0.6	1.2
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	4,676.0	2,474.8	52.9
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	0.0	1,468.7	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	

- En los Gastos Totales, el mayor porcentaje lo representa los Gastos Corrientes que fueron de L.3,531.3 millones, observando una ejecución de 71.1% del monto vigente en el año (L.4,963.8 millones), el mayor porcentaje lo absorben las transferencias por pago de beneficios en concepto de jubilaciones con el 94.0% (L.3,319.4 millones), en Servicios Personales 4.4% (L.156.5 millones), Servicios no Personales con 1.5% (L.52.9 millones) y Materiales y Suministros con 0.1% (L.2.5 millones).
- Los Desembolsos Financieros registraron el 33.1% (L.2,474.8 millones), de los gastos totales, los cuales están conformados por el otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo (L.1,319.6 millones) y la inversión en Títulos Valores (L.1,155.2 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes (L.5,211.8 millones) y Gastos Corrientes (L.3,531.3 millones) se generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,680.5 millones, lo que corresponde al 81.4% de lo programado (L.2,064.7 millones).

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre 2019, el Instituto operó con una planta laboral de 471 empleados, de los cuales 408 son empleados permanentes y 63 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 499 empleados); ejecutando el 96.3% de las plazas de personal permanente aprobadas para el presente Ejercicio Fiscal (489 plazas).
- En Servicios Personales se eroga en sueldos y salarios L.110.5 millones, reflejando una ejecución de 67.2% del presupuesto vigente (L.164.4 millones).

- Del total de las plazas ocupadas, 274 empleados corresponden al género femenino (58.2%) y 197 empleados al género masculino (41.8%).
- En relación al pago de Prestaciones Laborales, en el período evaluado se reflejó una ejecución de L.9.7 millones, al compararlo con el monto aprobado (L.9.7 millones), se observa una ejecución del 100%.
- 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 millones.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del tercer trimestre del 2019, El Estado de Resultado del INJUPEMP reporta un Excedente de L.1,578.4 millones.
- Los principales indicadores financieros observan una liquidez de 29.3%, 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 4.3% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.43 centavos.
- El nivel de endeudamiento es de 0.1% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 10% con recursos de terceros.
- Calidad de la Deuda 65.2% indicando que por cada lempira que el instituto debe L.0.65 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de Utilidad neta 30.2% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.30 centavos de utilidad.

RESUMEN FINANCIERO "INJUPEMP"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	2,614.90
Ingresos Financieros	2,582.60
Ingresos por Transferencias	
Otros Ingresos	9.90
Ingresos Totales	5,233.50
Gasto de Operación	3,417.90
Gasto Total	3,655.10
Utilidad Operativa	-803.00
Resultado de Ejercicio	1,578.40
Activo Corriente	36,139.80
Disponibilidad (Caja y Banco)	512.40
Cuentas por Cobrar	770.90
Inversiones Financieras	32,767.60
Activo Total	36,802.40
Pasivo Corriente	1,232.00
Cuentas por Pagar	1,148.90
Pasivo Total	1,890.50
Patrimonio y Reservas	34,911.90

Fuente: Estados Financieros - INPREMA

Indicadores	
Solvencia	29.33
Capital Neto de Trabajo	34,907.80
Nivel de Endeudamiento	0.05
Calidad de la Deuda	0.65
Margen de Utilidad Neta	0.30
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.65
Rentabilidad Bruta	0.60
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.04

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al tercer trimestre del 2019 el INJUPEMP reporta un Excedente en el período de L. 1,578.4 millones, 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.2,582.6 millones.

Al 30 de septiembre del 2019, el patrimonio del Instituto ascendió a L.34,911.9 millones, conformado en el detalle siguiente: L.28,079.2 millones 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.5,161.5 millones de reservas por préstamos y contingencias patrimoniales, L.1.8 millones a patrimonio, L.90.8 millones por saldos a favor del Instituto en la Depuración y saneamiento contable y los restantes L.1,578.5 millones corresponden a excedentes del período.

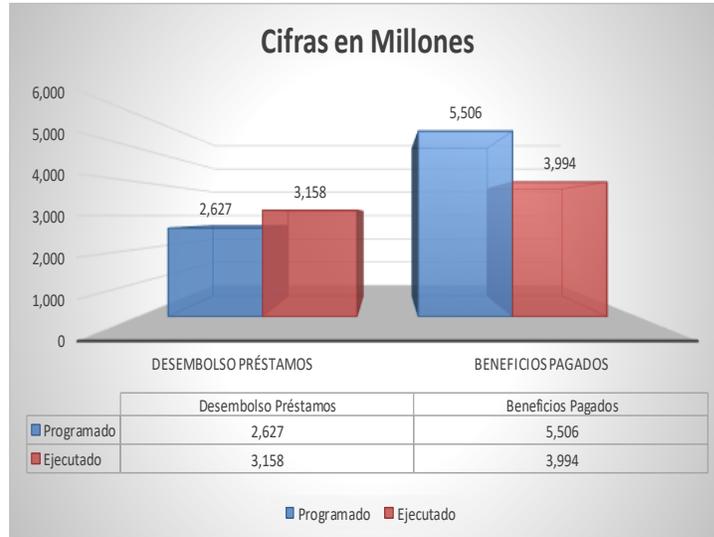
Los Gastos de Funcionamiento reportados al tercer trimestre del 2019, fueron de L211.9 millones, los cuales representan el 54.0% del presupuesto vigente L.391.8. Se recomienda a la Institución continuar con las gestiones al control del gasto, específicamente los gastos de funcionamiento, con el fin de proteger las reservas actuariales del INJUPEMP.

Cabe destacar los esfuerzos de la Institución en manejar un estricto control sobre los préstamos otorgados a fin de alcanzar una sana administración de los mismos, logrando mantener al tercer trimestre una concesión neta de préstamos menor a cero.

## INPREMA

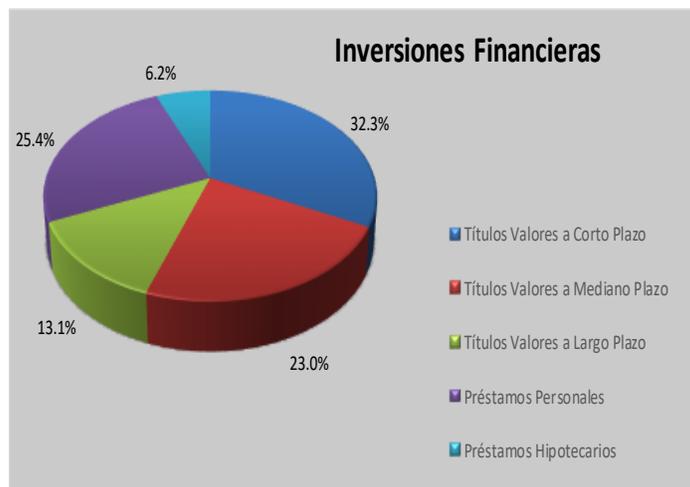
### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El INPREMA al tercer trimestre 2019 tiene una población activa de afiliados al sistema de 80,488 docentes activos.
- Al 30 de septiembre 2019 se otorgaron 29,743 préstamos personales e hipotecarios (29,689 personales y 54 hipotecarios) a sus afiliados por un monto de L.3,157.9 millones, equivalente al 120.2% de lo aprobado en el año (L.2,626.5 millones), 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 millones (Préstamos a Corto plazo L.2,698.0 millones y L.163.7 millones a Préstamos a Largo plazo). Al comparar los préstamos otorgados con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.296.20 millones, observando que el Instituto NO cumple con los estándares internacionales y con el Artículo No.157 de las Normas de Ejecución Presupuestaria 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.
- El Instituto pagó en concepto de beneficios por Jubilaciones y Pensiones a 20,577 beneficiarios un monto acumulado de L.3,993.7 millones, el cual muestra un nivel de ejecución de 72.5% del presupuesto aprobado 2019 (L.5,505.7 millones), de este monto corresponden L.3,846.1 millones a Jubilaciones y Retiros, y L.147.6 millones 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.41,908.3 millones, el 32.3% (L.13,542.5 millones) de estas Inversiones están colocadas a corto plazo, un 23.0% (L.9,649.9 millones) a mediano plazo, a largo plazo el 13.1% (L.5,480.2 millones), Préstamos Personales 25.4% (L.10,634.0 millones) y 6.2% a préstamos hipotecarios (L.2,601.7 millones), los cuales están dentro de lo establecido por la CNBS.



- Los intereses obtenidos por el total de las Inversiones Financieras al 30 de septiembre 2019 (L. 41,908.3 millones) fueron de L.3,472.2 millones.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El INPREMA reporta una ejecución presupuestaria de Ingresos y gastos Totales para el tercer trimestre 2019 de L.15,749.1 millones, al compararlo con lo programado (L.17,837.9 millones), refleja una ejecución de 88.3%.

### INSTITUTO NACIONAL DE PREVISION DEL MAGISTERIO (INPREMA)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>17,837.9</b>	<b>15,749.1</b>	<b>88.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	8,612.9	6,897.6	80.1
FUENTES FINANCIERAS	9,219.0	8,845.6	95.9
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>17,837.9</b>	<b>15,749.1</b>	<b>88.3</b>
GASTOS CORRIENTES	6,216.4	4,162.4	67.0
Servicio Personales	193.2	109.0	56.4
Servicios no Personales	79.8	35.5	44.5
Materiales y Suministros	12.4	4.2	34.0
Transferencias	5,931.0	4,013.7	67.7
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2,396.5</b>	<b>2,735.2</b>	<b>114.1</b>
GASTO DE CAPITAL	45.8	5.0	11.0
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	11,575.7	11,581.7	100.1
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	

- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.6,897.6 millones, ejecutado en 80.1% del presupuesto vigente (L.8,612.9 millones).

- El Gasto Corriente ascendió a L.4,162.4 millones, equivalente al 67.0% de lo programado (L.6,216.4 millones), el mayor gasto lo absorben las transferencias por el pago de beneficios a los afiliados con un monto de L.4,013.7 millones, equivalente al 96.4%,

y la diferencia corresponde a los gastos de funcionamiento.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a septiembre 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.2,735.2 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre el INPREMA operó con 301 empleados, en su totalidad de categoría permanente, en comparación con lo programado para el ejercicio fiscal ejecutaron 98.7% (305 plazas permanentes programadas) en Sueldos y Salarios erogó L.67.0 millones, equivalente al 56% del presupuesto aprobado (L.119.7 millones).
- Del total de las plazas el 54.8% corresponde al género masculino y el 45.2% al género femenino.
- Se rigen por contrato colectivo, el cual tiene vigencia desde el 01 de enero del 2011.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de septiembre del 2019, el Estado de Resultado reporta Excedente Financiero de L.2,545.8 millones, producto principalmente por los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.3,374.5 millones y los Productos Financieros que ascienden a L.3,472.2 millones.
- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 4.9% su nivel de solvencia es favorable y puede cubrir sus obligaciones.
- Rentabilidad bruta es de 0.8% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.80 centavos corresponde a los ingresos de operación, la rentabilidad sobre los activos de 0.1% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.10 centavos.
- El nivel de endeudamiento es de 0.1% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 10% 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 0.4% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.40 centavos de ganancia.
- El último Estudio actuarial fue realizado al 31 de diciembre 2018 y presenta un déficit de L.22,762.3 millones.

### RESUMEN FINANCIERO "INPREMA"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	3,374.50
Ingresos Financieros	3,472.20
Otros Ingresos	37.10
Ingresos Totales	6,884.10
Gasto de Operación	4,197.60
Gasto Total	4,338.30
Utilidad Operativa	-823.10
Resultado de Ejercicio	2,545.80
Activo Corriente	11,269.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	1,225.90
Cuentas por Cobrar	1,657.50
Inversiones Financieras	41,074.90
Activo Total	45,343.20
Pasivo Corriente	2,322.60
Cuentas por Pagar	1,700.80
Pasivo Total	2,322.60
Patrimonio y Reservas	43,020.60

Fuente: Estados Financieros INPREMA

Indicadores	
Solvencia	4.9
Capital Neto de Trabajo	8,947.1
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.4
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.6
Rentabilidad Bruta	0.8
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

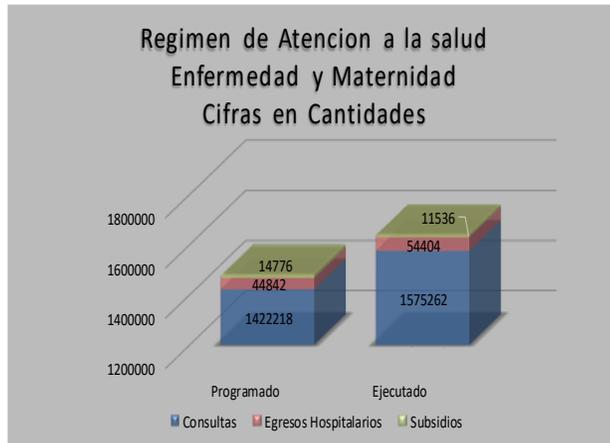
El INPREMA al 30 de septiembre reporta en el Estado de Resultado un Excedente Financiero de L.2,545.8 millones, originado principalmente por los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.3,374.5 millones y los Productos Financieros que ascienden a L.3,472.2 millones. La recuperación de la mora ascendió a L.1,374.6 millones. Ejecuto al 100% sus metas operativas según lo programado para el trimestre. Las pensiones pagadas representa el 9.5% 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

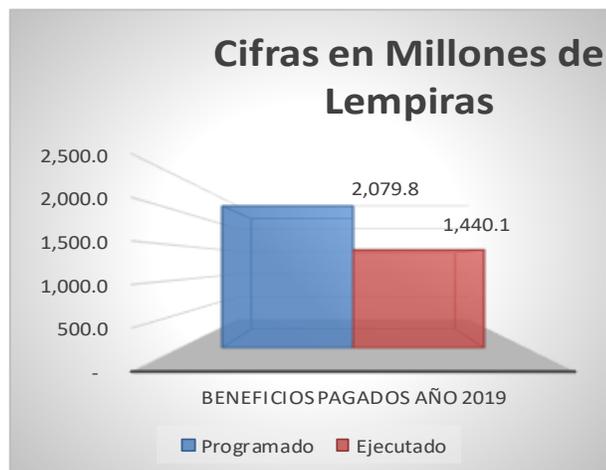
### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de septiembre del 2019, el Instituto mantiene una población activa de 804,108 cotizantes. El total de personas aseguradas es de 1,777,079 personas, compuesta de la siguiente manera: 804,108 cotizantes y 972,971 beneficiarios del sistema que son inscritos por los cotizantes (niños y niñas menores de 18 años y mujeres embarazadas).

- Al tercer trimestre 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 2,349,788 consultas especializadas y generales, de las 2,193,827 consultas programadas, ejecutando en un 107.1%. Se registraron 91,484 Egresos Hospitalarios a nivel nacional, de 81,616 programados para el trimestre, representando el 112.1% de ejecución y los subsidios otorgados fueron de 21,895 casos a nivel nacional, logrando una ejecución de 115.7% de lo programado (18,926 subsidios).



- El Régimen de Previsión Social, Invalidez, Vejez y Muerte que encierra los servicios de pago de jubilaciones y pensiones, reportó al 30 de septiembre una programación de 119,358 pensiones; ejecutando 119,493 jubilaciones y pensiones, por un monto de L.1,440.1 millones, el cual muestra un nivel de ejecución de 69.2% del presupuesto aprobado 2019 (L.2,079.8 millones), de este monto corresponden L.1,176.5 millones a Jubilaciones y Retiros, y L.263.7 millones a Pensiones.



- El Régimen de Riesgo Profesional relativo a las capacitaciones preventivas, inspecciones, Pensiones y subsidios, al 30 de septiembre 2019, se desarrollaron 236 intervenciones (capacitaciones e inspecciones), reportando 30.0% de ejecución respecto a la meta programada (790 intervenciones); para el pago de pensiones por accidentes laborales programaron 16,552 pensiones, ejecutando 15,572 equivalente a un 94.1%; y se otorgaron 4,540 subsidios, de 3,803 programados equivalente a 119.4% 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.27,509.8 millones, el 51.6% (L.14,185.4 millones) de estas Inversiones están colocadas a corto plazo, 26.1% (L.7,176.2 millones) mediano plazo, 22.3% (L.6,148.2 millones) a largo plazo.



- Al tercer Trimestre del 2019, el IHSS reporta Intereses sobre inversiones por un monto de L.1,005.7 millones, lo cual corresponde a un 50.7% de lo programado (L.1,982.1 millones) 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 18.4% de la Población Económicamente Activa (PEA) y 41.9% de la población asalariada; el Régimen de Previsión Social, Invalidez, Vejez y Muerte observan una cobertura de 14.2% del PEA y 32.2% de la población asalariada, por su parte el Régimen de Riesgo Profesional refleja una cobertura de 17.4% de la PEA y 39.5% de la población asalariada.

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El IHSS reporta una ejecución en su Presupuesto de Ingresos Totales de L.8,515.6 millones, equivalente al 85.7% del presupuesto vigente (L.9,936.9 millones).
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.8,513.5 millones, ejecutado en 87.4% del presupuesto vigente (L.9,736.9 millones), el mayor aporte lo representan las Contribuciones a la Seguridad Social L.7,412.2 millones, los Ingresos No Tributarios fueron de L.94.8 millones y Rentas de la Propiedad con L.1,006.7 millones.
- En el Presupuesto de Egresos reportan L.6,583.5 millones, equivalente al

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>9,936.9</b>	<b>8,515.6</b>	<b>85.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	9,736.9	8,513.5	87.4
FUENTES FINANCIERAS	200.0	0.0	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>9,936.9</b>	<b>6,583.5</b>	<b>66.3</b>
GASTOS CORRIENTES	8,164.0	5,305.3	65.0
Servicio Personales	3,249.4	2,143.9	66.0
Servicios no Personales	1,235.9	762.7	61.7
Materiales y Suministros	1,405.8	842.9	60.0
Transferencias	2,272.8	1,555.8	68.5
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,572.9</b>	<b>3,208.2</b>	<b>204.0</b>
GASTO DE CAPITAL	72.9	3.2	4.4
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	1,700.0	1,275.0	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>1,932.0</b>	

- 66.3% de ejecución del monto aprobado (L.9,936.9 millones).
- El Gasto Corriente erogado ascendió a L.5,305.3 millones, equivalente al 65.0% de lo programado para el Ejercicio Fiscal 2019 (L.8,164.0 millones). El mayor porcentaje corresponde a los Servicios Personales con 40.4% (L.2,143.9 millones) y 29.3% (L.1,555.8 millones) a las Transferencias por pago de Beneficios, 15.9% (L.842.9 millones) a Materiales y Suministros, 14.4% (L.762.7 millones) a Servicios No Personales.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a septiembre 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.3,208.2 millones.

## RECURSO HUMANO

- La planilla de personal cerró al 30 de septiembre 2019 con 5,987 empleados, 4,554 de categoría permanente, 950 por contrato y 483 por contratos especiales, superior en 229 plazas al periodo del año anterior (5,758 empleados).
- En Sueldos y Salarios del personal permanente y temporal, erogó L.1,439.5 millones, equivalente al 69.7% del presupuesto aprobado (L.2,064.3 millones).
- Del total de las plazas el 31.9% corresponde al género masculino y el 68.1% al género femenino.
- 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 septiembre del 2019, el Estado de Resultado reporta Utilidad del Ejercicio de L.4,223.6 millones.
- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 1.3%, rentabilidad bruta de 52.3% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.52 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- Rentabilidad sobre los activos de 10.6% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.10 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 42.3% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.42 centavos de ganancia.

**RESUMEN FINANCIERO "IHSS"**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	8,070.10
Ingresos Financieros	1,741.10
Ingresos por Transferencias	21.40
Otros Ingresos	162.50
Ingresos Totales	9,995.10
Gasto de Operación	5,712.40
Gasto Total	5,771.50
Utilidad Operativa	2,357.70
Resultado de Ejercicio	4,223.60
Activo Corriente	18,554.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	2,868.50
Cuentas por Cobrar	6,095.40
Inversiones Financieras	27,681.50
Activo Total	39,974.20
Pasivo Corriente	14,087.50
Cuentas por Pagar	3,065.10
Pasivo Total	14,087.50
Patrimonio y Reservas	25,886.70

Fuente: Estados Financieros IHSS

Indicadores	
Solvencia	1.32
Capital Neto de Trabajo	4,467.20
Nivel de Endeudamiento	0.35
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.42
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.57
Rentabilidad Bruta	0.52
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.11

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

Al cierre del tercer trimestre 2019, el IHSS reporta una Utilidad de L. 4,223.6 millones, favoreciendo a este resultado, las Contribuciones al Seguro Social L. 7,977.1 millones, Ingresos de Operación L.16.3 millones e Ingresos de No Operación L. 1,741.1 millones, también obtuvieron un Ahorro en cuenta corriente de L. 3,208.2 millones. 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**

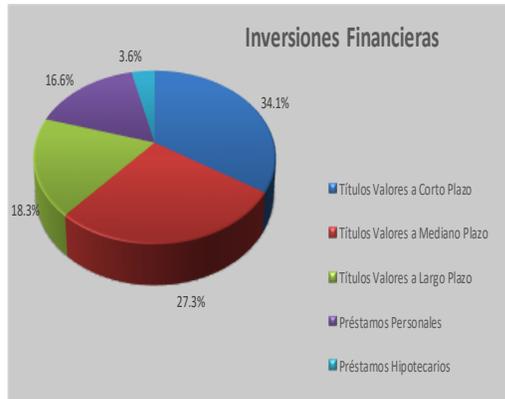
- Al 30 de septiembre el Instituto reportó 46,277 afiliados activos y 4,460 pensionados.

- En concepto de transferencia por pago de beneficios por Jubilaciones, Retiros y Pensiones reporta un monto acumulado de L.893.1 millones, corresponde a Jubilaciones (L.845.0 millones) y Pensiones (L.48.2 millones) reflejando un nivel de ejecución del 65.4% del presupuesto aprobado 2019 (L.1,365.2 millones).



- Se desembolsaron en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un total de 51,308 préstamos (51,289 personales, 19 hipotecarios) por un monto de L.1,670.0 millones, equivalente a una ejecución del 63.8% respecto al monto aprobado para el año 2019 (L.2,617.4 millones).

- 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.26,008.5 millones,; el 34.1% (L.8,870.0 millones) de estas Inversiones están colocadas a corto plazo, un 27.3% (L.7,095.0 millones) a mediano plazo, a largo plazo el 18.3% (L.4,768.7 millones), y los préstamos personales representan el 16.6% (L.4,327.6 millones) y el 3.6% corresponde a los préstamos hipotecarios (L.947.2 millones), los cuales están dentro de lo establecido por CNBS.



- Recuperación de Préstamos reporta un monto de L.1,377.5 millones, lo que representa el 52.6% del presupuesto aprobado (L.2,617.4 millones), se desglosa de la siguiente manera a corto plazo L.1,310.5 millones y L.67.0 millones a largo plazo. Al comparar los préstamos otorgados con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.292.5 millones, observando que el Instituto NO cumple con los estándares internacionales y con el Artículo No.157 de las Normas de Ejecución Presupuestaria 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 septiembre 2019, el IPM registra una deuda por cobrar por L.662.3 millones, en concepto de Aporte Patronal consolidado de años anteriores, que mantienen las Instituciones afiliadas al sistema (Secretaría de Defensa L.386.4 millones, Secretaría de Seguridad L.243.7 millones y el Instituto Nacional Penitenciario L.32.2 millones).

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El IPM reporta una ejecución presupuestaria de Ingresos Totales para el tercer trimestre 2019 de L.4,167.1 millones, al compararlo con lo programado (L.5,783.7 millones), refleja una ejecución de 72.0%.

### INSTITUTO DE PREVISION MILITAR

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>5,783.7</b>	<b>4,167.1</b>	<b>72.0</b>
INGRESOS CORRIENTES	3,166.3	2,789.6	88.1
FUENTES FINANCIERAS	2,617.4	1,377.5	52.6
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>5,783.7</b>	<b>3,026.4</b>	<b>52.3</b>
GASTOS CORRIENTES	1,634.2	1,040.0	63.6
Servicio Personales	150.0	87.5	58.4
Servicios no Personales	101.3	49.5	48.9
Materiales y Suministros	9.6	4.1	42.8
Transferencias	1,373.4	898.8	65.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,532.0</b>	<b>1,749.7</b>	<b>114.2</b>
GASTO DE CAPITAL	111.0	21.1	19.0
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	4,038.4	1,965.4	48.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>1,140.6</b>	

- Los Ingresos Corrientes percibidos ascienden a L.2,789.6 millones, los cuales representan un nivel de ejecución de 88.1%, del monto aprobado para el año (L.3,166.3 millones); conformado por las Contribuciones a la Seguridad Social con L.1,003.2 millones (37.7%), Rentas de la Propiedad L.1,737.9 millones (62.3%)
- Los Gastos Totales fueron de L.3,026.4 millones, representando el 52.3% del monto aprobado para el año (L.5,783.7 millones).
- El Gasto Corriente ascendió a L.1,040.0 millones, reportando una ejecución de 63.6% de lo programado (L.1,634.2 millones) el mayor porcentaje lo absorben las Transferencias con 86.4% (L.898.8 millones), Servicios Personales L.87.5 millones (8.4%), Servicios No Personales con L.49.5 millones (4.8%) y la diferencia a Materiales y Suministros 0.4% (L.4.1 millones).
- Al tercer trimestre 2019 el IPM, registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,749.7 millones de lo aprobado para el año (1,532.0 millones).

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre del 2019, el Instituto cerró operaciones con una planta laboral de 318 plazas, de las cuales 295 corresponden a la categoría permanente, 23 a personal por contrato, con un 108.9% 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.59.9 millones (67.2%), de lo aprobado para el año (L.89.2 millones).
- Del total de las plazas ocupadas, la participación de la mujer representa el 54.4% (173 mujeres), y el 45.6% está representado por el género masculino (145 hombres), con una mayor representación en el personal administrativo.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre del 2019, reporta un Excedente Financiero de L.2,523.8 millones.
- Al 30 de septiembre del año 2019, los principales indicadores financieros observan una solvencia de 93.0%, rentabilidad bruta de 1.8% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.18 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- Rentabilidad sobre los activos de 10% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.10 centavos.
- Margen de Utilidad neta 67.3% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.67 centavos de ganancia.

### RESUMEN FINANCIERO "IPM" Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	1,384.4
Ingresos Financieros	2,213.2
Otros Ingresos	153.6
Ingresos Totales	3,751.3
Gasto de Operación	1,203.8
Gasto Total	1,227.5
Utilidad Operativa	180.6
Resultado de Ejercicio	2,523.8
Activo Corriente	24,152.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	622.4
Cuentas por Cobrar	971.5
Inversiones Financieras	23,814.5
Activo Total	25,964.1
Pasivo Corriente	259.7
Cuentas por Pagar	96.3
Pasivo Total	23,382.9
Patrimonio y Reservas	2,581.2

Fuente: Estados Financieros IPM

Indicadores	
Solvencia	93.0
Capital Neto de Trabajo	23,893.0
Nivel de Endeudamiento	0.9
Calidad de la Deuda	0.0
Margen de Utilidad Neta	0.67
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.3
Rentabilidad Bruta	1.8
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

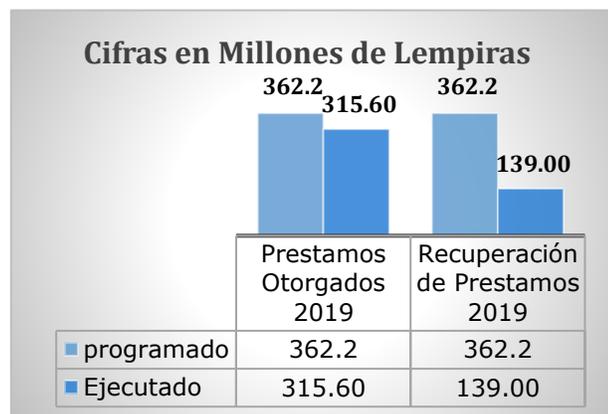
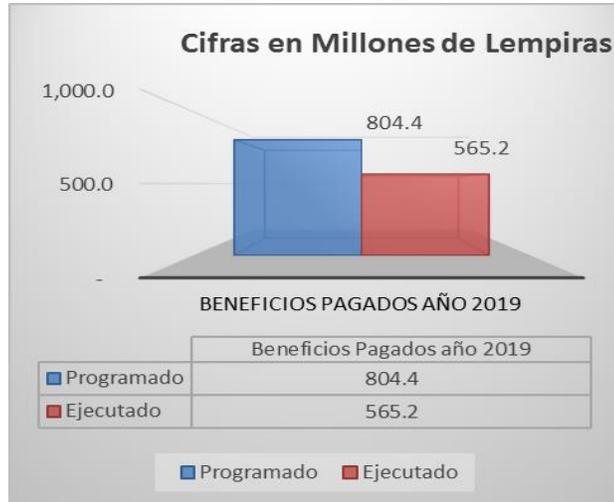
## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El IPM al 30 septiembre del año 2019 en el Estado de Resultado reporta un Superávit Financiero de L. 2,523.8 originado principalmente por un los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.1,384.4 millones y los Ingresos Financieros que ascienden a L.1,608.9 millones. Las pensiones pagadas representa el 3.4% del total de las inversiones financieras del Instituto (L.26,008.5). 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.

## INPREUNAH

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de septiembre de 2019, el Instituto mantiene una población total de 8,769 afiliados, de los cuales 6,043 son afiliados activos.
- Pagó en concepto de beneficios a 1,828 beneficiarios un monto acumulado de L565.2 millones, de los cuales L.469.4 millones corresponde a Jubilaciones (1,532 jubilados), L.12.8 millones a Pensiones (63 pensionados) y la diferencia a otros beneficios, mostrando un nivel de ejecución del 70.3% del presupuesto vigente 2019 (L.804.4 millones).
- Desembolsó en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados por un monto de L.315.6 millones a un total de 2043 préstamos (L. 309.2 millones personales y L. 6.4 millones hipotecarios), equivalente a una ejecución de 87.1% del monto vigente (L.362.2 millones), estos valores se mantienen dentro de los límites permitidos por la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS). Es importante mencionar que del total de los préstamos personales el 76.4% (L.236.2 millones) corresponde a préstamos refinanciados.
- La recuperación de préstamos ascienden a L.139.0 millones ejecutándose el 38.4% del presupuesto vigente (L.362.2 millones).
- Al comparar los préstamos otorgados a septiembre 2019 con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.176.6 millones, observando con este indicador 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.



- 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.2,818.8 millones, el 16.2% de estas Inversiones están colocadas a corto plazo (L.455.8 millones), el 14.5% a mediano plazo (L. 407.7 millones), el 27.6% a largo plazo (L.777.2 millones), el 22.3% corresponde a la Cartera de Préstamos Personales (L.627.6 millones) y el 19.4% a la Cartera de Préstamos Hipotecarios (L.550.5 millones).
- Se obtuvo L.155.2 millones en intereses sobre inversiones, equivalente a 54.4% respecto al presupuesto vigente 2019 (L.284.9 millones).

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el año 2019 asciende a L.1,534.6 millones,

- Los Ingresos Totales percibidos al 30 de septiembre del 2019 fueron de L.888.3 millones, equivalente a 57.9% respecto al presupuesto vigente (L.1,534.6 millones).

- Los Ingresos Corrientes a septiembre 2019, provenientes de sus actividades operativas, ascienden a L.540.0 millones, equivalente a 46.3% de lo vigente para el año (L.1,166.7 millones), el mayor porcentaje es de un 70% correspondiente a las Contribuciones de la Seguridad Social ( L.378.3 millones), 28.8% a Rentas de la Propiedad (L.155.1 millones) y el 1.2% a los Ingresos No Tributarios (L.6.5 millones).

- La Institución ejecutó un monto total de Gastos de L.942.3 millones, equivalente a 61.4% del Presupuesto vigente para el año 2019 (L.1,534.6 millones).

- El Gasto Corriente ascendió a L.584.8 millones, reportando ejecución de 68.5% de lo vigente para el año (L.853.1 millones), 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.565.4 millones, equivalente al 96.7% del Gasto Corriente y la diferencia 3.3% en gastos de funcionamiento.

- Al 30 de septiembre del 2019, la Institución registra un Desahorro en cuenta corriente de L.44.8 millones conforme al reporte Presupuestario. Los gastos totales fueron mayores originado por las transferencias en concepto de beneficios de Jubilaciones y Pensiones.

Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>1,534.6</b>	<b>888.3</b>	<b>57.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,166.7	540.0	46.3
FUENTES FINANCIERAS	367.9	348.3	94.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>1,534.6</b>	<b>942.3</b>	<b>61.4</b>
GASTOS CORRIENTES	853.1	584.8	68.5
Servicios Personales	36.6	13.4	36.6
Servicios No Personales	10.6	5.4	50.9
Materiales y Suministros	0.9	0.6	66.7
Transferencias	805.0	565.4	70.2
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>313.6</b>	<b>-44.8</b>	<b>-14.3</b>
GASTO DE CAPITAL	4.5	0.2	4.4
ACTIVOS FINANCIEROS	677.0	357.3	52.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-54.0</b>	

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre 2019, el instituto operó con 50 plazas de las cuales 49 son de categoría permanentes, 1 por contrato, al compararlo con las plazas programadas ejecutaron un 72.5% (69, plazas programadas).
- En sueldos y salarios del personal permanente y temporal, erogó L.10.3 millones, representando el 44.9% del monto vigente para el año 2019 (L.22.9 millones).
- En relación a la equidad de género, el 70% de las plazas están ocupadas por mujeres, con mayor peso en las categorías Universitario y Técnico, el 30% restante son ocupadas por hombres.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados reporta un Superávit Financiero al 30 de septiembre 2019 de L.230.1 millones, impactando los ingresos generados por los intereses de las inversiones financieras por un monto de L. 247.8 millones.
- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 17.4%, rentabilidad bruta de 0.5% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.50 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- La rentabilidad sobre los activos es de 0.1% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.10 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 0.3% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.30 centavos de ganancia.

**RESUMEN FINANCIERO "IMPREUNAH"**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	488.6
Ingresos Financieros	247.8
Otros Ingresos	71.4
Ingresos Totales	813.7
Gasto de Operación	558.0
Gasto Total	583.6
Utilidad Operativa	-69.4
Resultado de Ejercicio	230.1
Activo Corriente	823.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	47.4
Cuentas por Cobrar	25.5
Inversiones Financieras	2,432.1
Activo Total	4,009.9
Pasivo Corriente	47.4
Cuentas por Pagar	47.4
Pasivo Total	2,686.9
Patrimonio y Reservas	1,323.0

Fuente: Estados Financieros a Septiembre 2019

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	17.4
Capital Neto de Trabajo	776.4
Nivel de Endeudamiento	0.7
Margen de Utilidad Neta	0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	0.5
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

## COMENTARIO AL RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El Instituto otorgo préstamos personales y de vivienda un total de 2043 préstamos (2036 personales y 7 hipotecarios) con un monto de L. 315.6 millones. Ejecuto al 100% sus metas operativas según lo programado en el trimestre. Los beneficios pagados (L. 565.2 millones) representa el 23.2% del total de las inversiones financieras del Instituto (L.2,432.1 millones).

El Estado de Resultado del INPREUNAH al 30 de septiembre 2019 reportó un Superávit Financiero de L.230.1 millones, el Superávit es incidido principalmente por los intereses de las inversiones financieras por un monto de L. 247.8 millones.

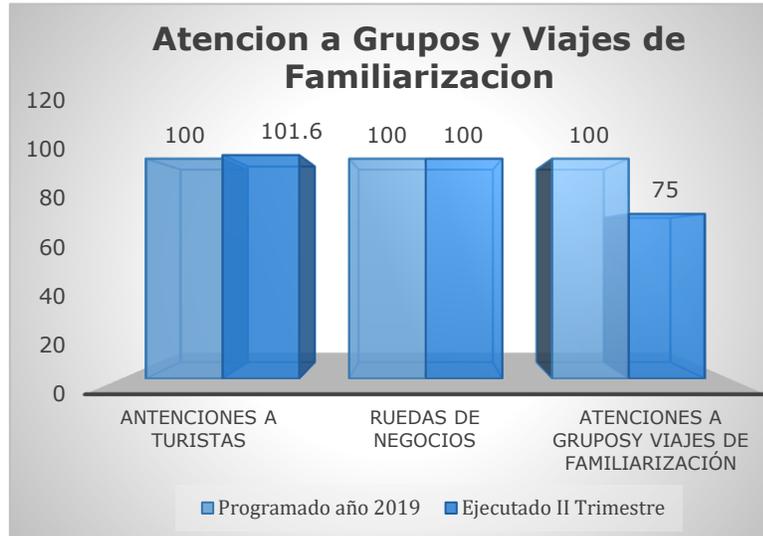
La institución desembolsó en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un monto de L.315.6 millones y en recuperación de préstamos obtuvo L.139.0 millones equivalente al 44.0% del total de los préstamos concedidos.

## VIII. SECTOR ECONOMICO Y SERVICIO

### IHT

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de Septiembre del año 2019, se realizaron 313,653 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 sobre ejecución del 101.6% 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 9 grupos, 8 provenientes de Europa y 1 Nacional, logrando un mayor énfasis al mercado europeo, con el fin de fortalecer la alianza estratégica con Air Europa, logrando un nivel de ejecución del 75.0%, en comparación a lo programado para el año 2019 (12 viajes de familiarización y atenciones a grupos).
- Se participó en 16 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 100.0 % 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 716 colaboradores, reportando una ejecución del 135.1% 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 3 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 75.0% de lo programado para el año 2019 (4 Talleres de Capacitación en Buenas Prácticas Ambientales, enfocado al Sector Turismo).
- Durante el mes de agosto se impulsó la "Campaña Brazos Abiertos" recibieron al redor de 20 mil turistas provenientes de la hermana República de El Salvador, esto en ocasión del feria agostina, entre los destinos favoritos que se destacan son: Gracias Lempira,

Comayagua y el Lago de Yojoa, generando una derrama económica de aproximadamente de 200 millones de lempiras.

- Al 30 de septiembre 2019 el IHT, refleja un gasto en campañas publicitarias de L. 30.3 millones valor que representa el 46.3% del presupuesto aprobado (L.65.5 millones), una participación en 2 eventos de promoción turística de cuatro programadas para el año 2019. Presenta una baja ejecución debido a que se encuentran pendientes de pagos debido al programa Honduras como Destino Turístico que se pagan de conforme a Convenios Internacionales.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA RESULTADO FINANCIERO

- El presupuesto Vigente aprobado al 30 de junio fue de L.221.5 millones, y ejecución en los ingresos de 73.3% (L. 162.3 millones) y de 46.8% en los gastos (L.103.5 millones).
- El 100.0% de los recursos percibidos (L.162.3 millones) corresponden a Ingresos Corrientes, provenientes de fondos nacionales y recursos propios.
- El 99.8% de los Egresos Totales (L.103.5 millones) corresponden al Gasto Corriente, que representa el 46.8% del presupuesto vigente del Ejercicio Fiscal 2019.
- Los Gastos Corrientes presentan un nivel de ejecución del 49.3% (L.103.5 millones) de lo programado para el año 2019.
- La relación de Ingresos Corrientes (L.162.3 millones) y Gastos Corrientes (L.103.7 millones) generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.58.8 millones.

*Instituto Hondureño de Turismo*  
*Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019*  
*(Cifras en Millones de Lempiras)*

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>221.5</b>	<b>162.3</b>	<b>73.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	221.5	162.3	73.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>221.5</b>	<b>103.7</b>	<b>46.8</b>
GASTOS CORRIENTES	209.8	103.5	49.3
Servicios Personales	65.2	44.7	68.6
Servicios No Personales	107.6	52.1	48.4
Materiales y Suministros	7.9	2.3	29.1
Transferencias	29.1	4.4	15.1
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>11.7</b>	<b>58.8</b>	<b>502.6</b>
GASTO DE CAPITAL	11.7	0.2	1.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>58.6</b>	

## RECURSO HUMANOS

- El IHT realizó operaciones con una estructura de personal de 151 plazas, de las cuales 91 pertenecen a la categoría de permanentes, 59 plazas pertenecen a la categoría de temporales y 1 contratos especiales.
- En Sueldos y Salarios del personal permanente y por contrato según relación de personal, se erogó la cantidad de L.30.2 millones, con una ejecución del 57.3% (L.52.7 millones) de lo programado.
- En relación a la equidad de género, el 58.3% de las plazas están ocupadas por mujeres (88), el 41.7% restante son ocupadas por hombres (63).
- En relación al pago de Prestaciones Laborales, en el período evaluado se reflejó una ejecución de L.0.5 millones, correspondiente a 5 personas cesanteadas, dichas plazas no fueron canceladas conforme a lo establecido en Artículo No.130 de las Normas de Ejecución Presupuestaria para el Ejercicio Fiscal 2019, mismas que ya que fueron asignadas.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de septiembre del 2019 el IHT reporta un Superávit de L.59.2 millones según el Estado de resultado.
- El Balance General al 30 septiembre muestra un Activo Corriente de L.231.1 millones y un monto de Cuentas por Cobrar de L.30.8 millones.
- Las Cuentas por Pagar según el Balance General reporta un monto de L.11.9 millones, y las Cuentas por Pagar de Ejercicios Anteriores L.3.5 millones.
- El IHT al 30 de septiembre muestra una sobre liquidez, ya que por cada Lempira que adeuda cuenta con L.15.8
- En la Calidad de Deuda, muestra un índice 1.0%, indicando toda su deuda está a corto plazo.
- Al relacionar los gastos de operación entre los ingresos del Instituto presenta un índice de 0.3, lo que significa que del total de ingresos generados, se destina el 30% para cubrir gastos operativos.
- El IHT por cada Lempira que invierte obtiene una rentabilidad L.3.0 según el Índice de rentabilidad Bruta.

RESUMEN FINANCIERO "IHT"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	20.2
Ingresos por Transferencias	140.9
Otros Ingresos	0.7
Ingresos Totales	163.0
Gasto de Operación	44.7
Gasto Total	103.8
Resultado de Ejercicio	59.2
Activo Corriente	231.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	199.3
Cuentas por Cobrar	30.8
Activo Total	1,240.2
Pasivo Corriente	14.6
Cuentas por Pagar	11.9
Pasivo Total	14.6
Patrimonio y Reservas	1225.6

Fuente: Estados Financieros al 30 de Septiembre 2019

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	15.8
Capital Neto de Trabajo	216.5
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.4
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.3
Rentabilidad Bruta	2.9

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

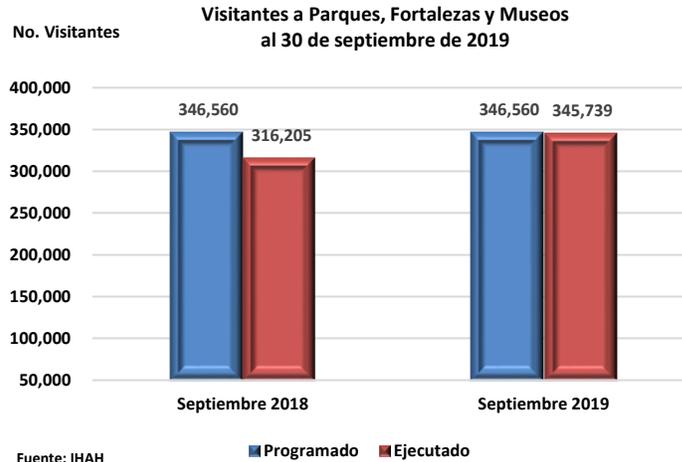
El IHT cerró con resultado positivo en sus metas, ya que reporta una ejecución promedio en sus metas de 97.3% de lo programado para el año 2019, por lo que en comparación con el trimestre anterior muestra una sustancial mejoría en la ejecución de sus metas.

En el presupuesto de gasto aprobado para el IHT, reporta una baja ejecución del 46.8%, 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 septiembre del 2019, se emitieron 111 Dictámenes, ejecutándose el 39.6% de lo programado para el año (280 dictámenes).



- Al 30 de septiembre se han realizado 144 informes de inspección arqueológica los cuales tienen el objetivo de conocer sobre trabajos de construcción y restauración de obras que se pretenden realizar en diferentes sectores del país, ejecutándose el 144.0% respecto a lo programado al año (100 informes).
- Se registró un total de 345,739 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 Copan Ruinas con 1184,767 visitantes, seguido de la Fortaleza de San Fernando de Omoa con 56,578 visitantes y la Fortaleza de Santa Bárbara, asimismo se registró una disminución de visitantes en las Cuevas de Talgua, Museo Digital y Museo de Arqueología. Del total de visitantes se obtuvo un aumento de 9.3% de visitantes respecto al mismo período del año 2018 (316,205 visitantes).

**EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO**
**INSTITUTO HONDUREÑO DE ANTROPOLOGÍA E HISTORIA (IHAH)**

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Millones de Lempiras)

- Al 30 de septiembre del 2019, el presupuesto vigente de Ingresos y Egresos asciende a L.57.3 millones, con una ejecución de L.28.5 millones en los Ingresos (49.7%) y L. 37.8 millones en Gastos totales 66.0%).

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>57.3</b>	<b>28.5</b>	<b>49.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	57.3	28.5	49.7
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>57.3</b>	<b>37.8</b>	<b>66.0</b>
GASTOS CORRIENTES	50.7	34.5	68.0
Servicios Personales	43.8	29.2	66.7
Servicios no Personales	5.7	4.1	72.4
Materiales y Suministros	1.2	1.2	99.3
Transferencias	0.1	0.0	0.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>6.6</b>	<b>-6.0</b>	<b>-91.9</b>
GASTOS DE CAPITAL*	6.6	3.3	50.4
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-9.3</b>	

Fuente: IHMA/SIAFI

- Los Ingresos Corrientes percibidos, fueron de L.28.5 millones, distribuido: Venta de Servicios Varios con L.19.1 millones, Transferencias y Donaciones Corrientes de la Administración

Central con L.9.4 millones. La principal fuente de ingreso del IHAH es la venta por entradas a parques arqueológicos, fortalezas y museos.

- El Gasto Corriente fue de L.34.5 millones; la mayor parte del gasto se concentra en el renglón de Servicios Personales con un 84.6% (L.29.2

Plan de Inversiones IHAH 2019

Descripción	Presupuesto Vigente	Presupuesto Ejecutado	Presupuesto Disponible	% de Ejecución
Rescate y Rehabilitación de los Fondos Documentales Especiales del Archivo Etnohistórico	1,467,618.0	849,566.1	618,051.9	57.9%
Restauración de Túneles del Parque Eco Arqueológico de Copán II Etapa	3,500,958.0	2,081,863.6	1,419,094.4	59.5%
Nuevo Montaje Museográfico y de Servicios de Turismo Cultural en Áreas Verdes de la Fortaleza de San Fernando de Omoa	1,374,759.0	233,715.1	1,141,043.9	17.0%
<b>Total</b>	<b>6,343,335.0</b>	<b>3,165,144.8</b>	<b>3,178,190.2</b>	<b>49.9%</b>

millones), en Servicios No Personales con 11.9% (L.4.1 millones) y Materiales y Suministros con 3.5% (L.1.2 millones).

- Al relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes, la institución muestra un desahorro en Cuenta Corriente de L.6.0 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre de 2019, el Instituto cerró operaciones con una planta laboral de 181 empleados, de los cuales 118 son empleados permanentes, 11 por contrato y 52 jornales.
- La estructura por género refleja que el 66.3% corresponde al género masculino (120 empleados) y el 33.7% pertenecen al género femenino (61 empleados), mostrando una diferencia en equidad de género.
- Servicios Personales ejecutó L.29.2 millones, equivalente al 66.0% del presupuesto vigente (L.43.8 millones).
- 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.

## ANÁLISIS FINANCIERO

- El IHAH muestra una solvencia 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, cuenta con un capital neto de trabajo de L.20.4 millones lo que demuestra una estabilidad financiera positiva para continuar desempeñando sus funciones de campo y administrativas.
- Los gastos de operación del IHAH son del 1% para la presente gestión.

RESUMEN FINANCIERO "IHAH"  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre 2019
Ingresos de Operación	24.1
Ingresos Financieros	0.1
Ingresos por Transferencias	10.9
Otros Ingresos	0.1
<b>Ingresos Totales</b>	<b>35.7</b>
Gasto de Operación	34.7
<b>Gasto Total</b>	<b>34.7</b>
Resultado de Ejercicio	1.0
Activo Corriente	25.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	17.2
Cuentas por Cobrar	4.9
Inversiones Financieras	1.2
<b>Activo Total</b>	<b>243.9</b>
Pasivo Corriente	5.1
Cuentas por Pagar	4.9
<b>Pasivo Total</b>	<b>5.1</b>
<b>Patrimonio y Reservas*</b>	<b>238.8</b>
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	5.0
Capital Neto de Trabajo	20.4
Calidad de la Deuda	1.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0

Fuente: IHMA

## **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.

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 septiembre del 2019 CONSUCOOP ha realizado 40 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 88.9% de lo programado para el año (45 supervisiones).
- Con el propósito de efectuar las regularizaciones a cooperativas supervivencias de otros subsectores se ha realizado 64 supervisiones, lo que representa una ejecución del 82% 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 290 certificaciones lo que representa una ejecución del 96.7%, 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.
- Con el fin de atender las quejas y sugerencias de los afiliados a las cooperativas, se atendieron 5,313 afiliados lo que representa una ejecución de 81.7% de lo programado para el año (6,500 atenciones).



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Aprobado de Ingresos y Egresos para el Periodo 2019 asciende a L.59.3 millones, con una ejecución al tercer trimestre de 80.4% en los ingresos y 65.7% en los gastos.
- Los Ingresos Totales percibidos al tercer trimestre asciende a L.47.7 millones, los cuales corresponden en su totalidad al ingresos corrientes.
- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.38.9 millones, equivalente al 65.7% del monto aprobado para el año.
- Los Gastos Corrientes erogados al tercer trimestre del 2019 ascienden a L.38.8 millones y una ejecución de 66.7% de lo aprobado para el año 2019, reflejándose el mayor porcentaje en Servicios Personales con el 69.3% (L.26.9 millones).

CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISOR DE COOPERATIVAS  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>59.3</b>	<b>47.7</b>	<b>80.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	59.3	47.7	80.4
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>59.3</b>	<b>38.9</b>	<b>65.6</b>
GASTOS CORRIENTES	58.3	38.4	65.9
Servicios Personales	41.7	26.9	64.5
Servicios No Personales	13.5	9.9	73.3
Materiales y Suministros	1.0	0.5	50.0
Transferencias	0.3	0.3	100.0
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.8	0.8	44.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1.0</b>	<b>9.3</b>	<b>930.0</b>
GASTO DE CAPITAL	1.0	0.1	10.0
ACTIVOS FINANCIEROS	0.0	0.4	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>8.8</b>	

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al tercer trimestre se obtuvo un ahorro en cuenta corriente de L.8.9 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al tercer trimestre del 2019, la planta laboral se conformó de 95 plazas, las cuales en su totalidad pertenecen a la categoría permanente, lo que representa un 94% de plazas ocupadas, de las 101 plazas aprobadas para CONSUCOOP en el año 2019.
- Del total de plazas ocupadas, 38 plazas corresponden al género femenino (40%) y 57 plazas corresponden al género masculino (60%), evidenciando una desigualdad en la oportunidad laboral.
- El Gasto Total erogado en concepto de Sueldos y Salarios al tercer trimestre del 2019 asciende a L.19.1 millones, lo que representa un 63.3% de lo programado para el año (L.28.8 millones).

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre de CONSUCOOP muestra un superávit de L.6.2 millones, generado principalmente por las transferencias que recibe de la administración central.
- El Balance General al 30 de septiembre muestra montos de Cuentas por Cobrar de L. 8.5 millones, L.4.0 millones de cuentas por pagar y un patrimonio de L.31 millones
- Al tercer trimestre del 2019, CONSUCOOP presenta una solvencia 11.5 según los estados financieros, indicando que por cada Lempira que adeuda en el corto plazo posee L.11.5 para hacerle frente a sus obligaciones.
- El índice de endeudamiento 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 0.1% después de haber pagado todos gastos en que incurre para su normal funcionamiento.
- Muestra una Rentabilidad Sobre Activos del 0.1%, indicando que por cada Lempira invertido obtiene L. 0.10 centavos de ganancia.
- Los Gastos Totales de CONSUCOOP representan más del 80.0% del total de los ingresos registrados al 30 de septiembre del 2019.

**RESUMEN FINANCIERO "CONSUCOOP"**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	27.4
Ingresos por Transferencias	12.4
Otros Ingresos	0.1
Ingresos Totales	47.9
Gasto de Operación	40.6
Gasto Total	41.7
Resultado de Ejercicio	6.2
Activo Corriente	46.0
Disponibilidad (Caja y Banco)	23.7
Cuentas por Cobrar	8.5
Inversiones Financieras	13.1
Activo Total	53.4
Pasivo Corriente	4.0
Cuentas por Pagar	2.0
Deuda (Préstamos)	0.2
Pasivo Total	22.4
Patrimonio y Reservas	31.0

Fuente: Estados Financieros CONSUCOOP

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	11.5
Capital Neto de Trabajo	42.00
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	0.2
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	0.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

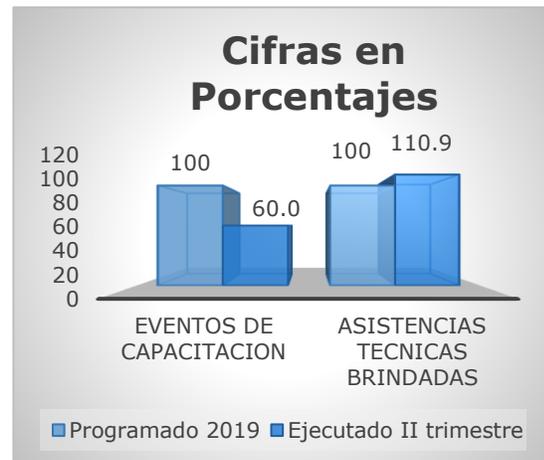
Es importante hacer mención que al tercer trimestre del año 2019, CONSUCOOP presenta un nivel de ejecución promedio en sus metas del 87.15%, logrando cumplir sus principales actividades conforme al Plan Operativo Anual. En lo presupuestario muestra un nivel de ejecución en los ingresos del 80.4% y por los gastos de 65.7% 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, prestando primordial atención a las sugerencias y requerimientos de la ciudadanía usuaria del sector cooperativista.

## INA

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de Septiembre del 2019, el INA logro realizar la entrega de 2,735 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 53.7% de lo programado para el año.
- Al tercer trimestre el Instituto realizó la titulación de 5,448.63 hectáreas de tierra de 10,473 hectáreas que se tiene programado realizar para el año, lo que muestra un nivel de ejecución del 52.0% de lo programado.
- En la Delimitación Predial se muestra una ejecución del 67.3%, logrando la delimitación de 1,738 predios al mes de septiembre, de 2,582 predios que se tienen programados realizar durante el presente año.
- Al mes de septiembre se realizó la delimitación de 16,704.29 hectáreas, con el objetivo de determinar la naturaleza jurídica de las tierras distribuidas en el país, mostrando un nivel de ejecución de 92.8% 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 597 empresas campesinas, beneficiando a 12,294 familias, de las cuales 168 se le brindo asistencia técnica eventual, 415 asistencia técnica continua y 14 en Transformación y Servicios, la cual muestra una sobre-ejecución de 110.9% de 538 asistencias técnicas a empresas campesinas programadas en el año.
- El INA realizó a septiembre 421 Eventos de Capacitación destinados a empresas campesinas logrando un nivel de ejecución del 60.0%, de 701 eventos de capacitación programado durante el año 2019.
- Con la finalidad de legalizar la estructura de las empresas campesinas y organizar su funcionamiento, se logró la modificación de 25 personerías jurídicas, lo que muestra un nivel de ejecución de 51.0% de 49 modificaciones a Personerías Jurídicas programadas.
- Al tercer trimestre del 2019 se llevó acabo la constitución de 29 empresas de asociativas de producción, ya que para el año tiene programado organizar 44 empresas, mostrando un nivel de ejecución de 65.9%.



## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, ascendió a L.379.2 millones, reporta un nivel de ejecución en los ingresos de 75.3%, lo que representa L.285.4 millones.
- La recaudación de los ingresos totales en el periodo fue de L. 285.4 millones, conformados de la siguiente manera: Ingresos Corrientes L.258.9 millones e ingresos de capital por L.26.5 millones.
- Los ingresos corrientes percibidos fueron de L.258.9 millones, presenta una ejecución del 74.8% del presupuesto vigente para el periodo (L.346.1 millones); los cuales están conformados por ingresos de Bienes y Servicios L.28.3 millones y las Transferencias que recibe del gobierno central por L.230.6 millones.
- Los gastos totales erogados a septiembre ascienden L. 237.1 millones, con una ejecución del 62.5%, del monto vigente para el año (L.379.2 millones).
- El Gasto Corriente erogado fue de L.236.7 millones, con una ejecución del 67.6% del presupuesto vigente (L. 349.9 millones), el cual está conformado por el 91.0% Servicios Personales, 4.6% Servicios no Personales, 1.7% Materiales y Suministro y las Transferencias 2.7%.
- De la relación entre Ingresos Corrientes y Gasto Corriente se generó un Ahorro en cuenta corriente de L.22.2 millones.

*Instituto Nacional Agrario*  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>379.2</b>	<b>285.4</b>	<b>75.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	346.1	258.9	74.8
INGRESOS DE CAPITAL	33.1	26.5	80.1
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>379.2</b>	<b>237.1</b>	<b>62.5</b>
GASTOS CORRIENTES	349.9	236.7	67.6
Servicios Personales	311.3	215.3	69.2
Servicios No Personales	15.5	10.9	70.3
Materiales y Suministros	7.2	4.0	55.6
Transferencias	15.9	6.5	40.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-3.8</b>	<b>22.2</b>	<b>-584.2</b>
GASTO DE CAPITAL	29.3	0.4	1.4
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>48.3</b>	

## RECURSO HUMANO

- La planta laboral con la que operó el INA al 30 de septiembre del 2019 fue 742, correspondiendo 741 a la categoría de permanentes de 756 plazas aprobadas para el 2019.
- Del total de plazas ocupadas el 57.1% (424) corresponden al género masculino, 42.9% (318) al género femenino.
- En pago en concepto de sueldos y salarios asciende según relación de personal a L.117.8 millones, lo que representa un 71.0% del gasto corriente aprobado para el año 2019.
- El monto pagado por concepto prestaciones laborales asciende a L.27.6 millones, y 27 empleados cesanteados al 30 de septiembre del 2019.
- En la actualidad el INA y el SITRAINIA cerraron el proceso de negociación del X Contrato Colectivo de Condiciones de trabajo, el cual entrará en vigencia en el año 2020.

## RESULTADO FINANCIERO

- El INA cerró el trimestre con un resultado positivo de L.49.4 millones, reflejado en el Estado de Rendimiento Financiero, la mayor fuente de ingresos son las Transferencias que recibe del Gobierno Central que representan el 89.9% (L. 257.1 millones) del total de los ingresos (L.286.0 millones).
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L. 162.1 millones y lo Disponible de caja y banco por L. 168.5 millones.
- El monto de las Cuentas por Pagar que mantiene el Instituto asciende L.11.1 millones y el endeudamiento a largo plazo por L.11.1 millones, y un patrimonio valorado en L. 371.30 millones.
- El índice de solvencia del INA nos muestra que por cada Lempira que adeuda a corto plazo, el instituto posee L.22.0 para hacerle frente a sus compromisos.
- El nivel de endeudamiento alcanza un 80% de los activos que posee el INA.
- Los márgenes de Utilidad Neta que posee el instituto es de 0.2% indicando que por cada Lempira invertido obtiene 20 centavos de Lempira de ganancia.
- La institución ha obtenido una rentabilidad bruta de L.1.70 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 septiembre del 2019, lo que significa que del total de ingresos generados, la mayoría se destina para cubrir gastos operativos de la institución.

RESUMEN FINANCIERO "INA"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	28.5
Ingresos por Transferencias	257.1
Otros Ingresos	0.4
Ingresos Totales	286.0
Gasto de Operación	215.2
Gasto Total	236.6
Resultado de Ejercicio	49.4
Activo Corriente	1215.2
Disponibilidad (Caja y Banco)	168.5
Cuentas por Cobrar	162.1
Inversiones Financieras	5.2
Activo Total	1277.2
Pasivo Corriente	55.2
Cuentas por Pagar	11.1
Deuda (Prestamos)	6.7
Pasivo Total	997.0
Patrimonio y Reservas	371.3

Fuente: Estados Financieros a Septiembre del 2019

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	22.0
Capital Neto de Trabajo	1,160.00
Nivel de Endeudamiento	0.8
Calidad de la Deuda	0.1
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	1.7
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A Septiembre del 2019 el INA ha realizado una ejecución promedio de metas del 69.2%, 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 62.5% (L. 237.1 millones) del monto aprobado.

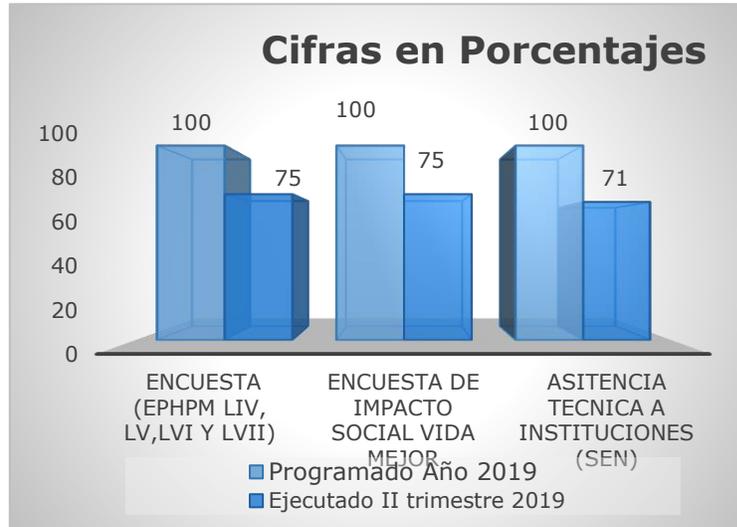
Los indicadores financieros muestran una solvencia de L.22.0, por lo que necesario que el instituto reoriente estos recursos aquellos programas descontinuados y que han demostrado que son de gran impacto para reactivar la economía del campesinado y de esta manera promover una reforma agraria más de acorde 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 septiembre del 2019 las Encuestas Permanentes de Hogares con Propósitos Múltiples (EPHPM LXIV, LV, LVI y LVII), reportan una ejecución del 75% (3 Encuestas), 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 75% (9 encuestas) con el objetivo de medir el impacto de las políticas de gobierno.
- A septiembre se recibieron y recolectaron 236,527 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 8,198 (3.5%) corresponden a formularios de divorcios, 14,500 (6.1%) formularios de matrimonios, 55,408 (23.4%) corresponden a formularios de defunciones y 158,421 corresponden a formularios de nacimiento (70.0%).
- Se actualizaron 569,243 millones de Registros Administrativos de Comercio Exterior de las cuales corresponden 287,308 millones de pólizas recolectadas y 281,935 millones 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 5 actividades, equivalente al 71.4% 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 tercer trimestre el Presupuesto vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.145.8 millones.
- El total de Ingresos ascienden a L.69.3 millones, representando el 47.5% del presupuesto aprobado, ya que están pendientes de recibir Transferencias del Gobierno Central por un monto de L. 30.0 millones y que recibieron a principios del mes octubre las Transferencias del Gobierno Central, que estaban programadas para el mes de septiembre.
- La totalidad de los ingresos corresponden a los Ingresos Corrientes, que ascendieron a L.69.3 millones, equivalente a 66.3% del monto aprobado para el año (L.101.4 millones); corresponde en su totalidad a las Transferencia Corrientes del Gobierno Central.

*Instituto Nacional de Estadísticas*  
*Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019*  
*(Cifras en Millones de Lempiras)*

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b><u>INGRESOS TOTALES</u></b>	<b>145.8</b>	<b>69.3</b>	<b>47.5</b>
INGRESOS CORRIENTES	101.4	69.3	68.3
INGRESOS DE CAPITAL	44.4	0.0	0.0
<b><u>GASTOS TOTALES</u></b>	<b>145.8</b>	<b>99.5</b>	<b>68.2</b>
GASTOS CORRIENTES	145.0	99.0	68.3
Servicios Personales	67.7	44.6	65.9
Servicios No Personales	62.9	44.8	71.2
Materiales y Suministros	14.4	9.6	66.7
<b><u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u></b>	<b>-43.6</b>	<b>-29.7</b>	<b>68.1</b>
GASTO DE CAPITAL	0.8	0.5	62.5
<b><u>BALANCE GLOBAL</u></b>	<b>-0.0</b>	<b>-30.2</b>	302,100.0

- El Gasto Corriente reportado fue de L.99.0 millones, el 68.3% de lo aprobado, desglosados de la siguiente manera; Servicios Personales L.44.6 (45.0%), Servicios no Personales L.44.8 (45.3%) y Materiales y Suministro L.9.6 millones (9.7%).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al tercer trimestre del año 2019, el Instituto obtuvo un Desahorro en cuenta corriente de L.29.7 millones, debido a retrasos en la programación de pago de las Transferencias del Gobierno Central.

## RECURSOS HUMANOS

- Al tercer trimestre del 2019, reporta una planilla laboral de 280 plazas ocupadas, 98 de la categoría de empleados permanentes (35.0%), 14 empleados por contrato (5.0%), 146 Contratos Especiales (52.1%), 22 Servicios Profesionales (7.9%). Lo que representa una ocupación del 99.3%, de las 282 plazas aprobadas.
- De las plazas ocupadas, 129 plazas corresponden al género masculino (46.1%), y 151 plazas corresponden al género femenino (53.9%), evidenciando que existe una relativa equidad de género.
- El monto ejecutado en concepto de pago por Sueldos y Salarios del personal, fue de L.33.3 millones, que al compararlo con el aprobado para el año 2019 (L.72.9 millones), se refleja una ejecución del 45.7%. 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 millones, por 11 plazas canceladas, monto que estaba pendiente de pago del año 2018.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de septiembre el INE cerró con un resultado negativo de L. 1.6 millones, ocasionado por los retrasos en las Transferencias del Gobierno Central.
- El Balance General muestra un monto de L.2.1 millones de Cuentas por Cobrar y de L.1.9 millones de Cuentas por Pagar.
- El Balance General a septiembre muestra un patrimonio por un monto de L.121.8 millones
- A septiembre el INE presenta un indicador de solvencia de 44.1, mostrando una sobre liquidez, ya que por cada Lempira adeudado cuenta con L.44.0 para hacerle frente a sus compromisos a corto plazo.
- En el índice de Calidad de la Deuda muestra un 1%, indicando, que toda la deuda es a corto plazo.
- La rentabilidad bruta refleja que por cada Lempira que está invirtiendo está perdiendo un aproximado de L. 5.30 centavos.

RESUMEN FINANCIERO "INE"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	0.3
Ingresos por Transferencias	103.1
Ingresos Totales	103.4
Gasto de Operación	105.0
Gasto Total	105.0
Resultado de Ejercicio	-1.6
Activo Corriente	83.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	81.4
Cuentas por Cobrar	2.1
Activo Total	123.7
Pasivo Corriente	1.9
Cuentas por Pagar	1.9
Pasivo Total	1.9
Patrimonio y Reservas	121.8

Fuente: Estados Financieros al 31 de Septiembre de 2019

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	44.1
Capital Neto de Trabajo	81.90
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	-0.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	-5.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.0

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

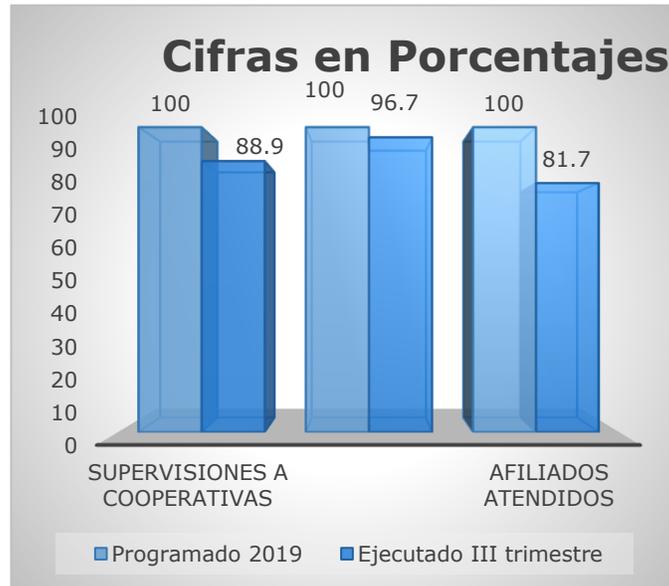
Al 30 de septiembre del 2019, el INE reporta un nivel de ejecución en las metas programadas superior al 73.6%, teniendo como principal objetivo el general y proporcional datos estadísticos confiables y oportunas para la óptima toma de decisiones.

El total de los ingresos percibidos de fuentes nacionales, 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

- Al 30 de septiembre del 2019 CONSUCCOOP ha realizado 40 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 88.9% de lo programado para el año (45 supervisiones).
- Con el propósito de efectuar las regularizaciones a cooperativas supervivencias de otros subsectores se ha realizado 64 supervisiones, lo que representa una ejecución del 82% 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 290 certificaciones lo que representa una ejecución del 96.7%, 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.
- Con el fin de atender las quejas y sugerencias de los afiliados a las cooperativas, se atendieron 5,313 afiliados lo que representa una ejecución de 81.7% de lo programado para el año (6,500 atenciones).



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Aprobado de Ingresos y Egresos para el Periodo 2019 asciende a L.59.3 millones, con una ejecución al tercer trimestre de 80.4% en los ingresos y 65.7% en los gastos.
- Los Ingresos Totales percibidos al tercer trimestre asciende a L.47.7 millones, los cuales corresponden en su totalidad al ingresos corrientes.
- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.38.9 millones, equivalente al 65.7% del monto aprobado para el año.

CONSEJO NACIONAL DE SUPERVISOR DE COOPERATIVAS  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>59.3</b>	<b>47.7</b>	<b>80.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	59.3	47.7	80.4
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>59.3</b>	<b>38.9</b>	<b>65.6</b>
GASTOS CORRIENTES	58.3	38.4	65.9
Servicios Personales	41.7	26.9	64.5
Servicios No Personales	13.5	9.9	73.3
Materiales y Suministros	1.0	0.5	50.0
Transferencias	0.3	0.3	100.0
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.8	0.8	44.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1.0</b>	<b>9.3</b>	<b>930.0</b>
GASTO DE CAPITAL	1.0	0.1	10.0
ACTIVOS FINANCIEROS	0.0	0.4	
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>8.8</b>	

- Los Gastos Corrientes erogados al tercer trimestre del 2019 ascienden a L.38.8 millones y una ejecución de 66.7% de lo aprobado para el año 2019, reflejándose el mayor porcentaje en Servicios Personales con el 69.3% (L.26.9 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al tercer trimestre se obtuvo un ahorro en cuenta corriente de L.8.9 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al tercer trimestre del 2019, la planta laboral se conformó de 95 plazas, las cuales en su totalidad pertenecen a la categoría permanente, lo que representa un 94% de plazas ocupadas, de las 101 plazas aprobadas para CONSUCOOP en el año 2019.
- Del total de plazas ocupadas, 38 plazas corresponden al género femenino (40%) y 57 plazas corresponden al género masculino (60%), evidenciando una desigualdad en la oportunidad laboral.
- El Gasto Total erogado en concepto de Sueldos y Salarios al tercer trimestre del 2019 asciende a L.19.1 millones, lo que representa un 63.3% de lo programado para el año (L.28.8 millones).

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre de CONSUCOOP muestra un superávit de L.6.2 millones, generado principalmente por las transferencias que recibe de la administración central.
- El Balance General al 30 de septiembre muestra montos de Cuentas por Cobrar de L. 8.5 millones, L.4.0 millones de cuentas por pagar y un patrimonio de L.31 millones
- Al tercer trimestre del 2019, CONSUCOOP presenta una solvencia 11.5 según los estados financieros, indicando que por cada Lempira que adeuda en el corto plazo posee L.11.5 para hacerle frente a sus obligaciones.
- El índice de endeudamiento 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 0.1% después de haber pagado todos gastos en que incurre para su normal funcionamiento.
- Muestra una Rentabilidad Sobre Activos del 0.1%, indicando que por cada Lempira invertido obtiene L. 0.10 centavos de ganancia.
- Los Gastos Totales de CONSUCOOP representan más del 80.0% del total de los ingresos registrados al 30 de septiembre del 2019.

### RESUMEN FINANCIERO "CONSUCOOP"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	27.4
Ingresos por Transferencias	12.4
Otros Ingresos	0.1
Ingresos Totales	47.9
Gasto de Operación	40.6
Gasto Total	41.7
Resultado de Ejercicio	6.2
Activo Corriente	46.0
Disponibilidad (Caja y Banco)	23.7
Cuentas por Cobrar	8.5
Inversiones Financieras	13.1
Activo Total	53.4
Pasivo Corriente	4.0
Cuentas por Pagar	2.0
Deuda (Préstamos)	0.2
Pasivo Total	22.4
Patrimonio y Reservas	31.0

Fuente: Estados Financieros: CONSUCOOP

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	11.5
Capital Neto de Trabajo	42.00
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	0.2
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	0.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

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

Es importante hacer mención que al tercer trimestre del año 2019, CONSUCOOP presenta un nivel de ejecución promedio en sus metas del 87.15%, logrando cumplir sus principales actividades conforme al Plan Operativo Anual. En lo presupuestario muestra un nivel de ejecución en los ingresos del 80.4% y por los gastos de 65.7% de lo programado.

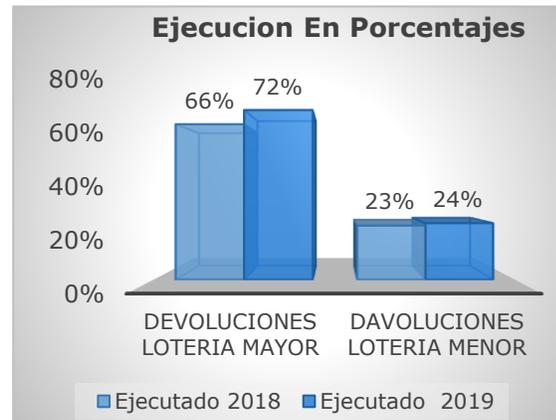
Es necesario realizar un monitoreo al sector de las cooperativas, a fin que cumplan con todos los requisitos que ya establece la ley, que regula a este sector, dando cumplimiento a los principios fundamentales del cooperativismo, supervisando el desempeño de las cooperativas en las zonas rurales de Honduras, prestando primordial atención a las sugerencias y requerimientos de la ciudadanía usuaria del sector cooperativista.

## IX. SECTOR SOCIAL (SS)

### PANI

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de septiembre 2019, los porcentajes de las devoluciones de Lotería Menor se encuentran en un acumulado de un 24% con un costo de L.95.5 millones y una emisión de series de 253,500, de los cuales corresponden a ventas 193,802 y 59,698 a devoluciones de series, los ingresos generados por venta de lotería menor fueron de L.310.1 millones.
- Las devoluciones de Lotería Mayor se observan en un 66%, se emitieron 450,000 series, de las cuales se alcanzaron ventas de 152,096 en billetes y devoluciones de 297,904 billetes. Los ingresos generados por venta de series de Lotería mayor fueron de L.16.0 millones.
- Las transferencias que la institución por Ley debe realizar a instituciones del Gobierno y Organismos no gubernamentales, así como a otras Instituciones del Estado y Asociaciones particulares sin fines de lucro, ascendieron a L.223.6 millones.



#### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto vigente para el año 2019 asciende a L.963.2 millones, con una ejecución de L.751.8 millones.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.751.8 millones, en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes.
- Los Gastos Totales erogados a septiembre 2019 fueron de L.573.3 millones, equivalente a 59.5% del monto vigente para el año.
- Los Gastos Corrientes ascendieron a L.347.7 millones, el mayor porcentaje lo absorben las transferencias 64.3%, Servicios Personales 16.6%, Servicios no Personales 18.2%, y la diferencia a Materiales y Suministros 0.9%.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>963.2</b>	<b>751.8</b>	<b>78.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	963.2	751.8	78.1
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>963.2</b>	<b>751.8</b>	<b>78.1</b>
GASTOS CORRIENTES	567.6	347.7	61.3
Servicios Personales	92.3	57.8	62.6
Servicios No Personales	95.7	63.2	66.0
Materiales y Suministros	6.0	3.1	51.7
Transferencias	373.6	223.6	59.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>395.6</b>	<b>404.1</b>	<b>102.1</b>
GASTO DE CAPITAL	2.9	0.7	24.1
ACTIVOS FINANCIEROS	392.7	403.4	102.7
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	-

- De la relación de los Ingresos Corrientes (L.751.8 millones) y Gastos Corrientes (L.347.7 millones), se generó un Ahorro de L.404.1 millones.
- Los Activos Financieros representan 102.7% (L.403.4 millones) del presupuesto vigente, el cual incluye L.178.5 millones de incremento de Disponibilidades originado por la aplicación del PCM-036-2019 reducción del gasto y L.224.9 millones para el Fondo de solidaridad para la reducción de la pobreza extrema, el cual está siendo administrado en calidad de Fideicomiso por el BCH, distribuido en: Transferencias de L.66.0 millones al INAM, L.40.0 millones al DINAF y L.118.9 millones a Educúcrédito (Transferencia beca 20/20). L.224.9

## RECURSO HUMANO

- A septiembre 2019, la Institución mantuvo una planta laboral de 183 empleados de los cuales 174 son permanentes, 9 temporal; mayor en 6 plazas en comparación al mismo periodo del año anterior (177 plazas). Plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 fueron 194.
- El monto total erogado en concepto de Sueldos y Salarios asciende a L.37.4 millones, mayor en L.0.5 millones, en relación al segundo trimestre del año anterior.
- Del total de las plazas ocupadas, 100 corresponden al género masculino (54.6%) y 83 corresponden al género femenino (45.4%).
- 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 millones aprobado en el presupuesto para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- **El Índice de Solvencia:** Muestra un nivel de solvencia de 31.1 valor sobre el nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), indicando que la institución cuenta con la suficiente liquidez para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- **Capital Neto de Trabajo:** muestra un Excedente de L.1,280.20 millones, con lo que cuenta la institución para continuar operaciones durante la gestión.
- **Nivel de Endeudamiento:** indicando que el 20% 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 10% de sus obligaciones, corresponde a corto plazo.
- **Margen de Utilidad Neta:** Por cada Lempira de Ingresos por venta de Lotería, genera L.0.2 centavos de ganancia.
- **Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos:** Los Gastos de Operación representan el 20% de los ingresos Totales.

RESUMEN FINANCIERO "PATRONATO NACIONAL DE LA INFANCIA PANI"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	326.10
Otros Ingresos	2.40
Ingresos Totales	751.80
Gasto de Operación	132.20
Gasto Total	587.70
Utilidad Operativa	193.90
Resultado de Ejercicio	164.10
Activo Corriente	1,322.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	898.00
Cuentas por Cobrar	14.30
Inversiones Financieras	399.95
Activo Total	1,352.40
Pasivo Corriente	42.50
Cuentas por Pagar	19.90
Pasivo Total	319.30
Patrimonio y Reservas	1,033.10

Indicadores	
Solvencia	31.1
Capital Neto de Trabajo	L 1,280.20
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.1
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.2
Rentabilidad Bruta	0.5
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros del PANI al 30 de septiembre del 2019.

- **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 50% de Utilidad.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El PANI al 30 de septiembre del 2019, presenta en su Estado de Resultado un Superávit de L.164.1 millones, 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.338.2 millones, ya que los Ingresos de Operación no son consistente con los Gatos Operativos del PANI.

El Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre 2019, muestra en los Activos Corrientes L.1,322.7 millones. Los Pasivos Corrientes reflejan L.42.5 millones).

Los Ingresos de operación provenientes de la venta de Lotería Mayor y Menor, reportados en el Estado de Rendimiento Financiero al tercer trimestre del 2019 en L. 326.10 millones, lo que equivale a una disminución de L.10.6 millones en comparación con el año anterior, la baja se debe a la disminución en la venta de la Lotería Menor.

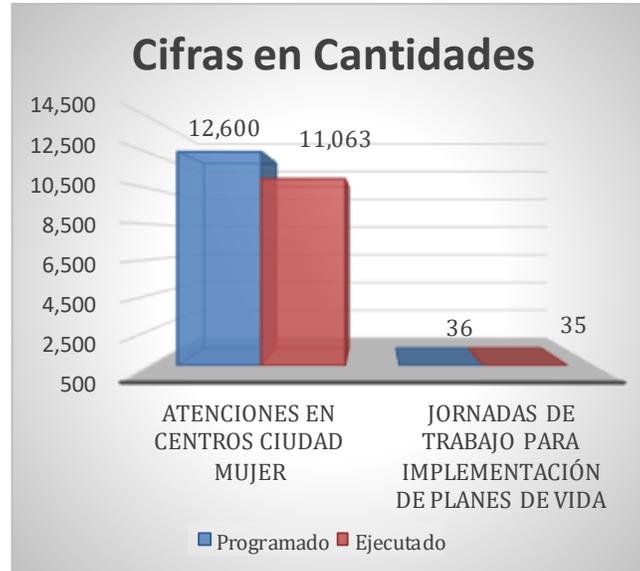
Se realizaron Transferencias por L.224.9 millones a otras instituciones del Estado y organismos no Gubernamentales (INAM, EDUCREDITO y DINAF), orientado a la parte social, en cumplimiento al convenio Honduras –Canadá.

El PANI debe enfocarse más en la ejecución de 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

- A septiembre del 2019 con el objetivo de prevenir la violencia contra las mujeres, se brindaron 11,063 atenciones psicológicas y sociales a mujeres en los Centros Ciudad Mujer, ejecutándose en un 87.8% 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 543 planes de vida, logrando un nivel de ejecución del 77% de lo programado para el año 705 planes.
- Se realizaron 35 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 97.2%, de lo programado para el año (36 jornadas).



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019, ascendió a L.42.3 millones. Reporta un nivel de ejecución de L.23.0 millones, equivalente a 54.4% del presupuesto vigente.
- La totalidad de los recursos percibidos fueron de L.23.0 millones, que corresponden en su totalidad a Ingresos Corrientes, provenientes de fondos nacionales, de las transferencias recibidas de las Administración Central.
- El Gasto Corriente obtuvo un monto de L.24.7 millones ejecutándose el 58.6% del presupuesto vigente (L.42.1 millones) correspondiente al Gasto Corriente, reflejándose el mayor porcentaje en Servicios Personales con el 83.8% (L.20.7 millones), ejecutando además en Servicios No Personales

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>42.3</b>	<b>23.0</b>	<b>54.3</b>
INGRESOS CORRIENTES	42.3	23.0	54.3
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>42.1</b>	<b>24.7</b>	<b>58.6</b>
GASTOS CORRIENTES	42.1	24.7	58.6
Servicios Personales	34.3	20.7	60.3
Servicios no Personales	4.6	2.3	50.0
Materiales y Suministros	2.8	1.3	46.4
Transferencias	0.4	0.4	93.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.2</b>	<b>-1.7</b>	<b>-787.6</b>
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.2</b>	<b>-1.7</b>	-

ejecutando además en Servicios No Personales

9.3% (L.2.3 millones), Materiales y Suministros con 5.3% (L.1.3 millones) y Transferencias con 1.6% (L.0.4 millones).

- Al relacionar los Ingresos Corrientes (L.23.0 millones) con los Gastos Corrientes (L.27.7 millones), se observa un Desahorro en Cuenta Corriente de L. 1.7 millones.

## RECURSO HUMANO

- La estructura del Recurso Humano al tercer trimestre del 2019 está conformada por 104 empleados, de los cuales 80 pertenecen a la categoría permanentes y 24 son empleados por contrato.
- A septiembre 2019, se erogó en concepto de Sueldos y Salarios en personal permanente y por contrato un monto de L.15.9 millones, equivalente a 69% del Presupuesto Vigente (L.23.0 millones) y 64.4% del Gasto Corriente.
- En relación a la equidad de género, el 84.6% de las plazas están ocupadas por mujeres (88) y el 15.4% restante son ocupadas por hombres (16).

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de septiembre del 2019, el Estado de Resultado reporta excedentes Financieros de L.1.7 millones, producto de los ingresos por Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central con un monto de L.26.4 millones.
- El Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019, muestra en el Activo Corriente L.5.2 millones, de los cuales corresponde a efectivo y equivalentes L.4.6 millones.
- El Pasivo Corriente obtuvo un monto de L.0.6 millones, el cual lo absorben las cuentas por pagar.
- 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: es de 19.7, lo que significa que la institución cuenta con la disponibilidad financiera para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de L.4.6 millones, con lo que cuenta la institución para seguir operando durante la gestión.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 93% de los Pasivo Totales corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Operativos del INAM representan el 94% del total de ingresos registrados al 30 de septiembre de 2019.

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

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos por Transferencias	26.40
Ingresos Totales	26.40
Gasto de Operación	24.70
Gasto Total	24.70
Resultado de Ejercicio	1.70
Activo Corriente	5.20
Caja y Bancos	4.60
Cuentas por cobrar	0.63
Activo Total	13.96
Pasivo Corriente	0.60
Cuentas por pagar	0.65
Pasivo Total	0.64
Patrimonio	13.32

### Indicadores

Liquidez	8.67
Capital Neto de Trabajo	4.60
Nivel de Endeudamiento	0.05
Calidad de la Deuda	0.93
Margen de Utilidad Neta	0.06
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.94
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.12

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

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El INAM reflejó en sus Estados Financieros un resultado positivo de L.1.7 millones, originado por los ingresos recibidos de las Transferencias Corrientes del Sector Público que fueron de L. 26.4 millones.

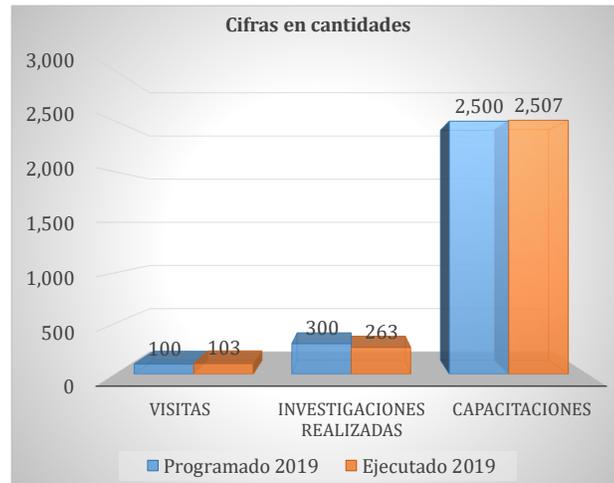
Las Cuentas por Cobrar muestran un valor de L.0.6 millones, mientras que las cuentas por Pagar a Corto plazo fueron de L.0.6 millones. El Patrimonio del Instituto al 30 de septiembre 2019 asciende a L.13.3 millones, el cual está comprendido en su totalidad por los Resultados Acumulados del Ejercicio y Ejercicios Anteriores.

En las metas Institucionales al 30 de septiembre del 2019, muestra un cumplimiento promedio del 87.3% orientado en sus principales actividades que consisten en la implementación gradual de la Política Nacional de la Mujer (PNM) y el II Plan de Igualdad de Equidad de Género en Honduras (II-PIEGH-2010-2022) y Ciudad Mujer Formación, Atención Integral para la Prevención de la Violencia contra las Mujeres y el Fortalecimiento de la Institucionalidad de Género en las estructuras del Estado. 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 263 Investigaciones en relación a la violación a los derechos humanos a personas privadas de libertad, estas denuncias se deben a la violación de los Derechos de salud, visitas, 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, equivalente a 87.7% de lo programado (300 investigaciones).
- Se realizaron 103 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 (100 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 septiembre, logró capacitar a 2,507 personas, de las cuales 1,589 son hombres, 790 son mujeres y 128 son miembros de los grupos Colectivos Vulnerables (Personas de Comunidades Indígenas), teniendo una ejecución de 100.3% de lo programado (2,500 personas).



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de septiembre del año 2019, el presupuesto vigente de CONAPREV asciende a L.16.4 millones, reporta una ejecución de 79.9% por el lado de los ingresos y 53.1% en el gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.13.1 millones, los cuales en su totalidad pertenecen a Ingresos Corrientes; provenientes el 100% de la Transferencia del Gobierno Central.
- Los Gastos Totales ascienden a L.8.7 millones, de los cuales corresponde a Gastos Corrientes con L.8.2 millones y L. 0.5 millones en gasto de capital.

Comité Nacional de Prevención contra la Tortura, Trato Cruel  
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>16.4</b>	<b>13.1</b>	<b>79.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	16.4	13.1	79.9
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>16.4</b>	<b>8.7</b>	<b>53.1</b>
GASTOS CORRIENTES	14.3	8.2	57.4
Servicios Personales	9.1	5.3	58.2
Servicios No Personales	4.3	2.3	53.5
Materiales y Suministros	0.9	0.6	66.7
Transferencias	0.0	0.0	-
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>2.1</b>	<b>4.9</b>	<b>232.9</b>
GASTO DE CAPITAL	2.1	0.5	23.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>4.4</b>	<b>-</b>

- El Gasto Corriente ascendió a L.8.2 millones, equivalente a 57.4% de lo programado (L.14.3 millones), el mayor gasto lo absorben los Servicios Personales con un monto de L.5.3 millones, Servicios No Personales con L.2.3 millones; la diferencia L.0.6 millones corresponde a Materiales y Suministros.
- De la relación de los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a septiembre 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.4.9 millones, 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 septiembre 2019, CONAPREV operó con 16 empleados en la modalidad de permanentes.
- En Sueldos y Salarios erogó L.3.4 millones, equivalente al 73.9% del presupuesto aprobado (L.4.6 millones).
- Del total de las plazas el 38.2% corresponde a género masculino y el 61.7% al género femenino.

## RESULTADO FINANCIERO

- Al 30 de septiembre del 2019, el Estado de Resultado reporta Superávit de L.21.3 millones, contribuyendo a este resultado los ingresos de las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central
- El Balance al 30 de septiembre 2019, reporta un Patrimonio con L.30.0 millones.
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.21.2 millones, que corresponden a las transferencias pendientes de recibir del Gobierno Central.
- El Índice de Solvencia: Muestra un L. 31.0 valor sobre el nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), el cual se traduce que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con L.31.0 en el Activo Corriente para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: reporta un Excedente de L.26.3 millones después de cancelar todas las obligaciones corrientes, para seguir operando durante su gestión.
- 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 28% de los ingresos Totales.

### RESUMEN FINANCIERO "Comité Nacional de Preveccion contra la Tortura, Trato Crueles "

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos por Transferencias	29.50
Ingresos Totales	29.50
Gasto de Operación	8.18
Gasto Total	8.19
Utilidad Operativa	-8.18
Resultado de Ejercicio	21.31
Activo Corriente	27.21
Disponibilidad (Caja y Banco)	6.05
Cuentas por Cobrar	21.16
Activo Total	30.83
Pasivo Corriente	0.88
Cuentas por Pagar	0.82
Pasivo Total	0.88
Patrimonio y Reservas	29.95
Indicadores	
Solvencia	31.0
Capital Neto de Trabajo	L 26.33
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.72
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.28
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.69

Fuente: Estados Financieros CONAPREV, al 30 de septie

- Rentabilidad sobre Activos –ROA: por cada Lempira que la Institución ha invertido en activos, obtiene un 70% de rentabilidad.

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

CONAPREV al 30 de septiembre 2019, logró cumplir con las principales metas conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual, desarrollando las principales actividades que consisten en 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 y se brindó atención especial 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, alcanzando una ejecución promedio de 97% .

Se reportó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.4.9, millones contribuyendo a este resultado el incremento reflejado de L.4.3 millones en las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central.

Es necesario 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 septiembre 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, en los establecimientos de distribución de tabaco y bebidas alcohólicas a nivel nacional, con un 75.0% (900 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 100.0% de lo programado en el trimestre, y 75.0% (22,500 personas) de la programación anual (30,000), con el objetivo de 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 100.0% de la meta programada en el trimestre (3,000 atenciones), y un cumplimiento del 75.0% a septiembre de 2019.



### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del IHADFA para el año 2019 asciende a L.19.0 millones, con una ejecución en L.11.5 millones en los ingresos, el cual representa el 60.6%, y en los Gastos Totales con L.13.4 millones (70.5%).
- De los Gastos Totales (L.13.4 millones) el 100% corresponde a Gastos Corrientes; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 85.1% (L.11.4 millones), Servicios No Personales con 8.9%. (L.1.2 millones), y el restante 6.0% corresponde a Transferencias y a Materiales y Suministros (L.0.8 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos corrientes se generó Desahorro en Cuenta Corriente de L.1.9 millones, a diferencia del Ahorro obtenido en el mismo periodo del año anterior (2.4 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>19.0</b>	<b>11.5</b>	<b>60.6</b>
INGRESOS CORRIENTES	19.0	11.5	60.6
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>19.0</b>	<b>13.4</b>	<b>70.5</b>
GASTOS CORRIENTES	18.6	13.4	72.0
Servicios Personales	15.5	11.4	73.5
Servicios no Personales	1.7	1.2	70.6
Materiales y Suministros	1.4	0.8	57.1
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.4</b>	<b>-1.9</b>	<b>-513.5</b>
GASTO DE CAPITAL	0.4	0.0	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-0.0</b>	<b>-1.9</b>	<b>0.0</b>

### RECURSO HUMANO

- Al tercer trimestre de 2019, el instituto 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%); en relación al trimestre anterior se mantiene igual.
- El monto pagado en Sueldos y Salarios asciende a L.7.9 millones, con una ejecución del 74.5% de los aprobado para el año 2019 (L.10.6 millones).

- 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 septiembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.1.4 millones que al compararlo con el del mismo periodo del año anterior (L.1.4 millones), se observa un decremento de L.0.3 millones, como resultado directo de una menor recaudación por parte de las instituciones públicas (Transferencias y Donaciones Corrientes).
- El **Estado de Situación Financiera** al 30 de septiembre de 2019, refleja una Disponibilidad en Caja y Banco de L.2.9 millones, con un total en sus Activos de L.6.1 millones.
- El **Capital Neto de Trabajo**, muestra un excedente de L.4.8 millones, 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.0.10 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 90.0% 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 L.1.20 de utilidad.

### RESUMEN FINANCIERO "INSTITUCION"

#### IHADFA

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos de Operación	1.11
Ingresos por Transferencias	10.4
Otros Ingresos	3.2
Ingresos Totales	14.8
Gasto de Operación	13.4
Gasto Total	13.4
Resultado de Ejercicio	1.4
Activo Corriente	4.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	2.9
Cuentas por Cobrar	2.0
Activo Total	6.1
Patrimonio y Reservas	<b>6.1</b>

Fuente: Estados Financieros del IHADFA al 30 de septiembre de 2019.

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	100.4
Capital Neto de Trabajo	4.77
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	1.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.2

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

Al 30 de septiembre de 2019 el IHADFA logró en promedio un 75% en la ejecución de sus metas programadas al cierre del tercer trimestre 2019; 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 al Instituto busque otros canales para un mayor financiamiento con el objeto de lograr un mejor alcance dentro del programa de beneficios que ofrece a la población hondureña y de esta manera, potencializar integralmente sus metas.

## X. SECTOR DEPORTES (SD)

### CONAPID

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de septiembre del 2019, el número de Niños (as), Jóvenes y Adultos beneficiados con Instalaciones Deportivas en óptimas condiciones, es de 1,191,368 jóvenes (101.9%), de 1,169,469 programados para el año, generando un costo de L.42.1 millones, de lo programado para el año (L.46.1 millones).
- El número de niños (as), jóvenes formados en diferentes disciplinas deportivas fue de 2,830 con una ejecución de 68.9% de lo programado para el año (4,104 niños y jóvenes), con el objetivo de crear más espacios y oportunidades en la práctica del deporte, con un costo de L.1.4 millones.
- En el área de formación deportiva la CONAPID realizó entrenamientos en diferentes disciplinas deportivas, 3,054 entrenamientos (55.9%) de los 5,462 de lo programado, con el propósito de fortalecer las capacidades de la ciudadanía para la prevención de violencia, rehabilitación y reinserción social.
- Al tercer trimestre del 2019 la CONAPID ejecutó en mantenimiento y reparación a 16 canchas, de 23 programado para el año, con un nivel de ejecución del 69.6%, y una inversión de L.23.8 millones.
- En la construcción y mejora de canchas, se logró brindar el mantenimiento en tres canchas de 3 programado para el año (100%) con un costo de L.0.6 millones.



#### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Gastos vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.58.9 millones.
- El total de los ingresos percibidos ascendieron a L.45.1 millones, con una ejecución de 76.6% de lo aprobado para el año (L.58.9 millones), esto debido principalmente a la captación de ingresos en las Transferencias y Donaciones por un monto de L.34.4 millones 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 VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>58.9</b>	<b>45.1</b>	<b>76.6</b>
INGRESOS CORRIENTES	58.9	45.1	76.6
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>57.3</b>	<b>38.0</b>	<b>66.3</b>
GASTOS CORRIENTES	55.7	37.5	67.3
Servicio Personales	48.1	33.8	70.3
Servicios No Personales	4.7	2.3	48.9
Materiales y Suministros	2.2	0.9	40.9
Transferencias	0.7	0.5	71.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>3.2</b>	<b>7.6</b>	<b>237.5</b>
GASTO DE CAPITAL	1.6	0.5	31.3
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>1.6</b>	<b>7.1</b>	<b>443.8</b>

resto en las rentas de propiedad en alquileres de instalaciones deportivas y otros alquileres para espacios publicitarios con un monto de L.10.7 millones.

- Los Gastos Totales obtuvieron un monto de L.38.0 millones, donde el Gasto Corriente reportado fue de L.37.5 millones lo que representa el 67.3% de lo aprobado para el año (L.55.7 millones), la mayor parte se suministró para el pago de sueldos y salarios a personal permanente con L.17.3 millones y de beneficios y compensaciones con L. 8.2 millones.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes, la CONAPID obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.7.6 millones.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre del 2019 la CONAPID obtuvo un superávit de L.6.7 millones, esto debido a la Transferencia Corriente extraordinaria recibida del Gobierno Central por un monto de L.7.5 millones.
- El Balance General al 30 de septiembre muestra en el Activo Corriente un valor de L.10.4 millones.
- Índice de Liquidez: presenta un índice de 4.7 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 4.7 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, la institución cuenta con la disponibilidad financiera para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de Capital de L.8.21 millones, 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 84% del total de ingresos registrados al 30 de septiembre 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 CONAPID**  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	0.56
Ingresos por Transferencias	34.40
Otros Ingresos	10.10
Ingresos Totales	45.10
Gasto de Operación	37.80
Gasto Total	38.37
Utilidad Operativa	-37.24
Resultado de Ejercicio	6.73
Activo Corriente	10.40
Disponibilidad (Caja y Banco)	9.90
Cuentas por Cobrar	0.50
Activo Total	63.79
Pasivo Corriente	2.19
Cuentas por Pagar	2.00
Deuda (Prestamos)	0.20
Pasivo Total	2.19
Patrimonio y Reservas	61.60

**Indicadores**

Solvencia	4.75
Capital Neto de Trabajo	8.21
Nivel de Endeudamiento	0.03
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.15
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.84
Rentabilidad Bruta	12.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.11

Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre del 2019 CONAPID, operó con una estructura de personal de 119 plazas, 118 plazas corresponde a personal permanente y 1 a servicios profesionales.
- En Sueldos y Salarios al personal permanente reporta una ejecución de L.17.9 millones, equivalente a 68.9% del monto aprobado para el año (L.26.1 millones).
- La distribución de plazas al segundo trimestre del 2019, corresponde al Género Masculino el 73.9% (88 plazas) y al Género Femenino un 26.1% (31 plazas). La participación de la mujer refleja un porcentaje bajo debido al tipo de actividad que desarrolla la institución

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

La Institución cerró el trimestre con un resultado positivo de L.7.6 millones reflejado en el Estado de Resultado así como un patrimonio de L.61.6 millones. 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 (76.3%) 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 septiembre del 2019, se atendieron 340 solicitudes de Federaciones Deportivas y otras Instituciones, destinadas a campeonatos nacionales e internacionales, torneos deportivos y compra de material deportivo, alcanzando una ejecución de 77% de lo programado atender durante el año (440 solicitudes), con una erogación de L.3.8 millones (93%) de un monto de L.4.1 millones de lo programado a invertir en el año.



- En el marco de las prácticas deportivas se realizaron 1,700 practicas con una ejecución del 77.3% de lo programado (2,200 practicas) con una ejecución del L.1.8 millones, de L.2.5 millones de lo programado a invertir, que representa el 72%.
- Las visitas técnicas a los clubes y escuelas de las federaciones deportivas se realizaron 240 alcanzando una ejecución del 80% de lo programado atender en el año (300 visitas) con una ejecución de L.6.5 millones de lo programado (L.8.0 millones), que representa un 81.2%.
- 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 320 (visitas y asesorías, equivalente a 80% de 400 programadas para el año; y una ejecución financiera de L.15.4 M de lo programado (L.19.0 M), representando un 81%.

### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente para el Periodo Fiscal 2019, ascendió a L.38.5 millones, con una ejecución de L.29.4 millones que representa el 76.4% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.29.4 millones, los cuales en su totalidad pertenecen a Ingresos Corrientes; proveniente el 100% de las Transferencias del Gobierno Central.
- El Gasto Corriente ascendió a L.30.0 millones, lo cual equivale al 78.1% de lo presupuestado (L.38.4 millones), conformado

Confederacion Deportiva Autonoma de Honduras CONDEPAH  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>38.5</b>	<b>29.4</b>	<b>76.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	38.5	29.4	76.4
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>38.5</b>	<b>30.1</b>	<b>78.2</b>
GASTOS CORRIENTES	38.4	30.0	78.1
Servicios Personales	2.5	1.8	72.0
Servicios No Personales	13.3	10.6	79.7
Materiales y Suministros	3.7	2.1	56.8
Transferencias	18.9	15.5	82.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.1</b>	<b>-0.6</b>	<b>-600.0</b>
GASTO DE CAPITAL	0.1	0.1	100.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>-0.7</b>	-

por L.15.5 millones (51.6%) en Transferencias a las Federaciones, L.1.8 millones (6.1%) en Servicios Personales; L.10.6 M (35.3%) en Servicios No Personales y L.2.1 millones (7%) en Materiales y Suministros.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a septiembre 2019, se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.-0.6 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al tercer trimestre del 2019, la Institución operó con 12 plazas, de las cuales 6 son plazas permanentes, 6 plazas por contrato, las plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 es de 12 plazas.
- En Sueldos y Salarios erogó L.1.0 millones para el personal permanente, y el L0.5 millones para el personal por contrato, equivalente al 78.9% del presupuesto aprobado (L.1.9 millones), se observa superior en L.0.1 millones a lo registrado en el año 2018 (L.1.6 millones).
- 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

- Estado de Resultado al 30 de septiembre 2019, revela un Superávit de L.0.9 millones, producto de las transferencias recibidas del Gobierno Central.
- El Balance General al 30 de septiembre 2019, reporta Activos Corrientes que en su totalidad corresponde a las disponibilidades en caja y banco
- Índice de Solvencia: presenta un índice de 3.25% lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con respaldo en el Activo Corriente, es decir que la institución cuenta con la disponibilidad financiera para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de L.0.90 millones, liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes de la institución, con lo que cuenta para seguir operando durante la gestión.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Operativos de CONDHEPAH representan el 97% del total de ingresos registrados al 30 de septiembre 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 "CONFEDERACION DEPORTIVA AUTONOMA DE HONDURAS"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos por Transferencias	29.40
Otros Ingresos	1.60
Ingresos Totales	31.00
Gasto de Operación	30.08
Gasto Total	30.10
Resultado de Ejercicio	0.90
Activo Corriente	1.30
Disponibilidad (Caja y Banco)	1.30
Cuentas por Cobrar	0.01
Activo Total	15.00
Pasivo Corriente	0.40
Cuentas por Pagar	0.40
Pasivo Total	0.40
Patrimonio y Reservas	14.60
Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre 2019	

Indicadores	
Solvencia	3.25
Capital Neto de Trabajo	0.90
Nivel de Endeudamiento	0.03
Margen de Utilidad Neta	0.03
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.97
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.06

Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre 2019

- 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 los ingresos que percibe la institución son para cubrir el Gasto Corriente, y así cumplir el objetivo institucional, con la masificación del deporte

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

Al 30 de septiembre del Ejercicio Fiscal 2019, CONDEPAH, muestra un Desahorro en cuenta corriente de L.-0.6 millones, 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 septiembre 2019 asciende a L.3,176.6 millones, conformados por fondos propios en L.2,648.2 millones (83.4%) y L.528.4 millones de fondos en fideicomiso (16.6%).
- Al 30 de septiembre 2019 se otorgaron 419 préstamos de los 258 que estaban programados, (con una sobre ejecución de más del 62.0%), los cuales suman L.185.1 millones, cifra que registra un nivel de ejecución muy superior al monto programado en otorgamientos en el trimestre de L.38.5 millones. 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.339.8 millones, equivalente a 91.3% de la meta programada en el trimestre (L.372.1 millones).
- Los desembolsos en préstamos con fondos propios ascendieron a L.129.6 millones, correspondientes a Notas de Débitos y desembolsos por redescuentos, y con fondos de Fideicomisos L.2.0 millones, estos resultados se consideran bajos debido a la prohibiciones establecidas por la CNBS.
- BANADESA cerró con un índice de mora del 78.4%, observando una variación incremental de 47.5% con relación a septiembre 2018 que registro una mora del 31.0%, debido en parte a la aplicación al Decreto 47-2018 (readecuación de la mora), lo cual viene a impactar en este indicador, provocando que el mismo se incremente cada mes.
- La Cartera de Préstamos asciende a L.2,508.3 millones de la cual corresponde a Cartera Vigente L.526.0 millones, atrasados L.1,708.2 millones y vencidos L.274.1 millones.



#### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- BANADESA reporta un Presupuesto Vigente para el año 2019 de L.874.3 millones con una ejecución en los Ingresos Totales de 46.7%, ejecución que se considera baja debido a una baja captación de recursos en Ingresos Corrientes y bajos niveles de recuperación en la cartera de préstamos, por otra parte los Gastos Totales registran una ejecución del 36.4%, muy por debajo de la ejecución esperada en al tercer trimestre, a consecuencia de las restricciones en la colocación de fondos propios, lo cual reduce los saldos en la cartera de préstamo (el giro de la Institución).
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.155.7 millones, reportando una ejecución de 42.1% del presupuesto

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>874.3</b>	<b>408.6</b>	<b>46.7</b>
INGRESOS CORRIENTES	369.9	155.7	42.1
INGRESOS DE CAPITAL	3.2	0.0	0.0
FUENTES FINANCIERAS	501.3	252.9	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>874.3</b>	<b>318.0</b>	<b>36.4</b>
GASTOS CORRIENTES	411.5	168.7	41.0
Servicios Personales	197.5	95.6	48.4
Servicios No Personales	121.4	45.5	37.5
Materiales y Suministros	13.5	2.9	21.6
Transferencias	0.6	0.0	2.5
Servicio de la Deuda Pública (Intereses / Comisiones)	78.5	24.6	31.4
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-41.6</b>	<b>-13.0</b>	<b>31.4</b>
GASTO DE CAPITAL	25.5	2.5	9.6
ACTIVOS FINANCIEROS	437.3	146.8	33.6
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>90.6</b>	<b>0.0</b>

vigente en el presente ejercicio, debido a la baja recuperación de préstamos, consecuencia de que muchos de los clientes deudores, con la aprobación del Decreto de readecuación, dejaron de realizar pagos a préstamos, con la intención de ser acogidos por el beneficio.

- Los rubros principales que conforman el Ingreso Corriente son: Ingresos de Operación con L.101.5 millones, provenientes en un 100.0% de Ingresos Financieros, e Ingresos por Depósitos y Títulos Valores con L.54.2 millones.
- El Gasto Corriente erogado asciende a L.168.7 millones, monto que representa una ejecución del 41.0% del presupuesto vigente para el año, ejecución que se considera conservadora debido a la baja de los ingresos, las medidas de restricción del gasto y las limitantes en la colocación de préstamos con fondos propios; del Gasto Corriente ejecutado el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 56.7%, Servicios No Personales 27.0%, Servicio de la Deuda Pública 14.6%, la diferencia corresponde a Materiales / Suministros y Transferencias.
- A Septiembre 2019 BANADESA registra un Desahorro en Cuenta Corriente (Déficit) de L.13.0 millones, originado esencialmente por los bajos niveles de recaudación de ingresos corrientes (originado por la aplicación del decreto de readecuación de la mora).

## RECURSO HUMANO

- El Banco operó con 453 plazas, de las cuales corresponde 286 a permanentes y 167 por contrato, menor en 49 plazas con relación al año anterior que registro una planilla conformada por 502 empleados. En relación a la equidad de género, el 51.7% de las plazas están ocupadas por mujeres, el 48.3% restante son ocupadas por hombres. Para el presente ejercicio se aprobó una planilla de 628 plazas para esta institución.
- En sueldos y salarios para el personal permanente y por contrato ascendió a L.63.2 millones, lo que representa el 55.8% del monto aprobado para el año 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- BANADESA, al 30 de septiembre 2019 el Estado de Resultados revela Pérdida de L.19.3 millones, situación originada en parte por los bajos niveles de exigencia (garantías) al momento de aperturar préstamos (en administraciones anteriores) y por otra parte como consecuencia de la aplicación del Decreto 47-2018, por readecuación de deuda.
- Al 30 de septiembre 2019 refleja en el Balance General Deudas por Pagar por el orden de L.1,083.8 millones, de la cual corresponde L.333.0 millones a fondos de fideicomiso con BCH y BANHPROVI.
- El monto de Cuentas por Cobrar asciende a L.4,234.3 millones y las Cuentas por Pagar L.2,412.0 millones.
- Los Depósitos muestran un saldo de L.1,345.8 millones, el cual está distribuido por: Depósitos en cuenta de cheques L.896.9 millones, depósitos en cuenta de ahorro L.365.1 millones y depósitos a plazo fijo L.83.8 millones.
- 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

### RESUMEN FINANCIERO BANCO NACIONAL DE AGRICULTURA

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	100.54
Ingresos Financieros	56.44
Otros Ingresos	1.35
Ingresos Totales	158.33
Gasto de Operación	177.62
Gasto Total	177.62
Utilidad Operativa	- 77.1
Resultado de Ejercicio	- 19.3
Activo Corriente	1,321.79
Disponibilidad (Caja y Banco)	900.43
Cuentas por Cobrar	4,234.33
Inversiones Financieras	421.35
Activo Total	6,129.52
Pasivo Corriente	1,521.61
Cuentas por Pagar	2,412.01
Deuda (Préstamos)	1,083.77
Pasivo Total	5,682.03
Patrimonio y Reservas	447.49

Fuente: Estados Financieros de BANADESA al 30 de septiembre 2019

### Indicadores

Indicadores	
Solvencia	0.87
Capital Neto de Trabajo	- 199.82
Nivel de Endeudamiento	0.93
Calidad de la Deuda	0.27
Margen de Utilidad Neta	- 0.12
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.12
Rentabilidad Bruta	- 0.19

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.2,192.6 millones, 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.0.10 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.0.10.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El Resultado Financiero fue un Déficit de L.13.0 millones, el cual será destinado al Crédito Interno Neto. Este valor se genera debido en gran parte a una caída de los Ingresos Corrientes en relación a septiembre del ejercicio anterior, como consecuencia de la aplicación del Decreto 47-2018, referente a la Reestructuración de deuda, la cual se ha visto incrementada en el presente ejercicio, no obstante parte de la actual crisis financiera que atraviesa actualmente BANADESA se origina por la mala administración de la cartera de préstamos (en administraciones anteriores) debido a la poca exigibilidad de garantías al momento de aperturar y otorgar préstamos, 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, asimismo también se dispuso la prohibición a BANADESA la captación de depósitos del público, por lo cual los recursos solo se reorientan a la readecuación de clientes que aplican al decreto (antes mencionado) y la recuperación de cartera para fortalecer su liquidez y hacerle frente a las solicitudes de fondos de sus clientes y compromiso de obligaciones con acreedores.

Se recomienda a la Institución realizar acciones a fin de poder recuperar la Cartera Vigente y Atrasada, implementando medidas utilizadas por la banca comercial (llamadas frecuentes, envíos permanentes de estados de cuenta, entre otros).

## BCH

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- La Inflación Interanual del Índice de Precio al Consumidor (IPC), al 30 de septiembre ascendió a 4.42%; variación que fue impulsada principalmente por los aumentos en el costo del alquiler de vivienda, servicios de mantenimiento, medicamentos y servicios de salud, en relación a las tasas registradas en meses anteriores, se ubica por debajo del promedio, no obstante según muestra la línea tendencial, la propensión es hacia el incremento.
- La tasa de Política Monetaria se mantuvo en 5.50% desde junio 2016 hasta el 31 de diciembre 2018 y desde enero a septiembre 2019 fue de 5.75%, este aumento refleja un incentivo para que las personas/familias tengan una mayor propensión al ahorro, sin embargo también tienen implicaciones directas ya que esta tasa sirve de parametro para un posible incremento en las tasa de interes cobradas por el sistema financiero nacional.
- El tipo de cambio del Lempira con respecto al Dólar de Estados Unidos a septiembre 2019 se registró una tasa de cambio, precio promedio de venta dólar en el sistema financiero L.24.6256 por \$.1.00, en lo que va del año el devaluación de la moneda a reflejado un aumento de L.0.2891.
- El saldo de las reservas Internacionales Netas (RIN) a septiembre 2019, se situó \$.5,343.5 millones.



### EJECUCION PRESUPUESTARIA Y RESULTADO DEL PERIODO

- El BCH reporta un presupuesto vigente de L.9,752.4 millones con una ejecución en el presupuesto de Ingresos y Gastos al mes de septiembre 2019 de 50.2% y 43.4% respectivamente.
- Al mes de septiembre 2019 los Ingresos Corrientes recaudados por el BCH ascienden a L.4,891.8 millones (50.2% del presupuesto vigente), de los cuales los Ingresos Corrientes representan el 99.7% del total ingresos registrados (L.4,879.6 millones).
- La principal fuente de Ingresos Corrientes lo constituyen Rentas de la Propiedad con un 67.4% (L.3,291.0

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>9,752.4</b>	<b>4,891.8</b>	<b>50.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	9,727.0	4,879.6	50.2
FUENTES FINANCIERAS	25.4	12.2	48.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>9,752.4</b>	<b>4,228.5</b>	<b>43.4</b>
GASTOS CORRIENTES	8,636.1	3,636.9	42.1
Servicios Personales	1,712.2	920.6	53.8
Servicios No Personales	2,144.6	691.8	32.3
Materiales y Suministros	811.3	32.2	4.0
Transferencias	136.8	74.9	54.7
Servicio de la Deuda Publica (Inte	3,831.2	1,917.5	50.0
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>1,090.9</b>	<b>1,242.7</b>	<b>113.9</b>
GASTO DE CAPITAL	487.9	5.4	1.1
ACTIVOS FINANCIEROS	628.4	586.2	93.3
OTROS GASTOS	0.0	-	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>663.4</b>	<b>0.0</b>

millones) dentro de este grupo los Intereses por Depósitos Externos suman L.2,049.0 millones, Intereses por Depósitos Internos un monto de L.1,134.5 millones, Intereses por Títulos Valores, dividendos por Acciones y Alquileres totalizan en L.107.5 millones.

- El Gasto Corriente ejecutó la cantidad de L.3,636.9 millones, equivalente a 42.1% de la cifra vigente (L.8,636.1 millones)
- Al 30 de septiembre del año 2019, el BCH registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,242.7 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre del 2019, operó con una planta laboral de 1,139 plazas, de las cuales corresponde a la categoría permanente 1,074 y 65 temporales, en comparación con las plazas aprobadas en el ejercicio 2019 (de 1,242 plazas), la cifra actual está por debajo de lo presupuestado en 103 plazas.
- Los Servicios Personales muestran una ejecución del 53.8% (L.920.6 millones) de lo programado para el año; de los cuales el 81.2% corresponde al personal permanente y 1.4% al personal por contrato y la diferencia a los colaterales. En retribuciones extraordinarias se ejecutaron L.20.5 millones en pago de horas extras (65.2% del monto aprobado para el año).
- En relación a la equidad de género, el 54.0% de las plazas están ocupadas por hombres, con mayor peso en las categoría administrativo, obra y seguridad, el 46.0% restante son ocupadas por mujeres, dada la naturaleza de la actividad de la institución.
- En Beneficios y Compensaciones se erogaron L.139.4 millones, monto que pertenece específicamente al pago de compensaciones, a la fecha el BCH 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 septiembre 2019 el Estado de Ganancias y Pérdidas revela Utilidad de L.1,700.2 millones.
- Al 30 de septiembre 2019 el BCH refleja en el Estado de Situación Financiera una Deuda Externa a mediano y largo Plazo por L.4,705.1 millones, de este valor corresponden L.10.9 millones en Intereses.
- Los Depósitos muestran un saldo de L.68,135.1 millones, el cual está distribuido por: Depósitos Sector Público L.17,653.7 millones, Sector Financiero L.50,011.2 millones y otros Depósitos L.470.2 millones.
- El Índice de Liquidez: Muestra un nivel de solvencia de 0.74 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.

### RESUMEN FINANCIERO BANCO CENTRAL DE HONDURAS

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	SEPTIEMBRE
Ingresos de Operación	5,072.1
Otros Ingresos	1,045.3
Ingresos Totales	6,117.4
Gasto de Operación	3,505.6
Gasto Total	4,417.3
Utilidad Operativa	1,566.5
Resultado de Ejercicio	1,700.2
Activo Corriente	104,268.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	34,337.2
Cuentas por Cobrar	354.5
Inversiones Financieras	56,849.7
Activo Total	175,646.4
Pasivo Corriente	141,238.9
Cuentas por Pagar	37,752.9
Deuda (Prestamos)	59,041.3
Pasivo Total	163,405.6
Patrimonio y Reservas	12,240.8

Fuente: Estados Financieros del BCH al 30 de Septiembre 2019

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.74
Capital Neto de Trabajo	-136,970.21
Nivel de Endeudamiento	0.93
Calidad de la Deuda	0.86
Margen de Utilidad Neta	0.28
Porcentaje Gastos de Operación vrs	0.57
Rentabilidad Bruta	0.34

- Capital Neto de Trabajo: La capacidad de la Institución se encuentra en negativo de L.36,970.2 millones, no obstante el BCH es el ente rector de la política monetaria, por lo tanto el resultado de esto dos últimos indicadores (así como otros en mención) son irrelevantes en su aplicación, ya que muchos de los resultados negativos registrados en cuentas de balance y de resultado son consecuencia de la aplicación de la política monetaria.
- Nivel de Endeudamiento: lo que indica que el banco con los Activos Totales cubre en un 93% los compromisos de corto y largo plazo.
- Calidad de la Deuda: indica que el BCH del total de sus obligaciones el 86% corresponden a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira que genera de Ingresos por operaciones, BCH obtiene L.0.34 centavos de ganancia.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 57% de los Ingresos Totales.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 de septiembre 2019, el BCH reporta la variación internacional del Índice de Precios al Consumidor (IPC), el cual se situó en 4.42% puntos porcentuales, superior a la registrada en septiembre de 2018 (4.38%), 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.1,700.2 millones, producto de un incremento en la captación de intereses e ingresos por fluctuaciones precios de mercado, ambos conceptos sumados reportan un aumento de L.1,672.4 millones en relación al período anterior, 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 septiembre 2019, asciende a L.24,590.0 millones, los cuales están conformados de la siguiente manera: Fondos Propios con L.10,131.2 millones, y Fondos de Fideicomiso con L.14,458.8 millones.
- A Septiembre del 2019, se otorgaron 3,510 préstamos, inferior en 1,285 préstamos en relación a la meta programada a septiembre 2019 (4,795); e inferior en 673 préstamos con respecto a lo reportado en el año anterior (4,183), con respecto a los montos otorgados a septiembre, suman L.3,359.5 millones, distribuidos en el siguiente detalle: fondos propios con L.2,366.6 millones y Fondos fideicomisos con L.992.9 millones.
- Las recuperaciones en préstamos reportan un monto de L.3,094.0 millones, superior en L.254.0 millones de la meta programada al mes de septiembre 2019 (L.2,840.0 millones), con respecto a esta meta es importante mencionar que BANHPROVI a fungido como un banco de segundo piso por lo tanto el componente de recuperaciones depende directamente de la banca comercial encargada de los desembolsos.
- Los desembolsos en préstamos ascendieron a L.3,359.5 millones beneficiando a pequeños y medianos productores, monto que representando el 94.7% de lo programado al tercer trimestre 2019 (L.3,548.1 millones).
- BANHPROVI reporta un índice de mora del 0.47%, índice que se ha visto incrementado en relación a septiembre 2018 que registro el 0.15 %.



### EJECUCION PRESUPUESTARIA

- BANHPROVI reporta un Presupuesto vigente para el año 2019 de L.4,089.7 millones con una ejecución del 78.1% en ingresos y gastos.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.681.6 millones, equivalente a 66.4% del presupuesto vigente.
- Los rubros principales que conforman el Ingreso Corriente son: Ingresos Financieros de Instituciones Financieras con L.640.1 millones y Rentas de la Propiedad con L.41.5 millones.
- Los Ingresos por Fuentes Financieras asciende a L.2,513.1 millones,

BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCIÓN Y LA VIVIENDA (BANHPROVI)  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>4,089.7</b>	<b>3,194.7</b>	<b>78.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	1,026.0	681.6	66.4
FUENTES FINANCIERAS	3,063.8	2,513.1	82.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>4,089.7</b>	<b>3,194.7</b>	<b>78.1</b>
GASTOS CORRIENTES	418.1	235.7	56.4
Servicios Personales	179.0	113.9	63.7
Servicios No Personales	91.9	18.6	20.2
Materiales y Suministros	9.2	4.4	47.7
Transferencias	7.3	1.2	16.0
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	130.7	97.7	74.7
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>607.9</b>	<b>445.9</b>	<b>73.3</b>
GASTO DE CAPITAL	40.0	2.2	5.5
ACTIVOS FINANCIEROS	3,631.6	2,956.8	81.4
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>

conformado por Venta de Títulos Valores con L.1,094.8 millones y Recuperación de Préstamos L/P que ejecuto un monto L.1,418.3 millones.

- El Gasto Corriente erogado asciende a L.235.7 millones, monto que representa una ejecución del 56.4% del presupuesto vigente para el año; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 48.3% (113.9 millones), Intereses de Servicio de la Deuda 41.4% (97.7 millones), Servicios no Personales 7.9% (L.18.6 millones), Materiales y Suministros 1.9% (L.4.4 millones) y las Transferencias 0.5% (L.1.2 millones).
- Al mes de septiembre del 2019 BANHPROVI registra Ahorro en Cuenta Corriente de L.445.9 millones, originado por una mayor captación de ingresos corrientes en relación a gastos y el monto programado.

## RECURSO HUMANO

- El Banco operó con 230 plazas (222 permanentes, 8 por contrato), incrementadas en 40 plazas respecto a las 190 ejecutadas al mes de septiembre del ejercicio anterior; el total de plazas aprobadas para el año 2019 ascienden a 236 plazas.
- En relación a la equidad de género, el 53.9 % (124) de las plazas están ocupadas por mujeres, y 46.1% (106) restante son ocupadas por hombres.
- En sueldos y salarios para el personal permanente erogó L.73.5 millones y temporal L.1.3 millones, ambas categorías superan en L.13.5 millones en comparación al monto registrado a septiembre del año 2018 (personal permanente erogó L.60.5 millones y temporal L.0.8 millones).

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre 2019 revela una Utilidad de L.48.4 millones.
- El Balance general Reporta una disponibilidad de Caja y Bancos L.214.8 millones y L.10,333.7 millones en Inversiones Financieras.
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.150.3 millones.
- Índice de Liquidez: BANHPOVI presenta un índice de liquidez de 6.9 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 6.9 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, indicando que el banco cuenta con suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: BANHPROVI tiene un Capital Neto de Trabajo de L.611.9 millones, lo que indica que el Banco tiene liquidez suficiente después de cubrir gastos corrientes cubrir este Déficit.
- 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

### RESUMEN FINANCIERO BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCIÓN Y LA VIVIENDA

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	146.95
Ingresos Financieros	146.95
Otros Ingresos	37.51
Ingresos Totales	718.57
Gasto de Operación	195.32
Gasto Total	307.58
Utilidad Operativa	- 48.37
Resultado de Ejercicio	411.00
Activo Corriente	715.79
Disponibilidad (Caja y Banco)	214.83
Cuentas por Cobrar	150.30
Inversiones Financieras (Corto / Largo Plazo)	10,333.66
Activo Total	10,766.34
Pasivo Corriente	103.92
Cuentas por Pagar	103.92
Deuda (Préstamos)	2,016.07
Pasivo Total	2,119.99
Patrimonio y Reservas	8,646.35

Fuente: Estados Financieros de BANHPROVI al 30 de Sep. 2019

Indicadores	
Solvencia	6.89
Capital Neto de Trabajo	L611.87
Nivel de Endeudamiento	0.2
Margen de Utilidad Neta	0.6
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.3
Rentabilidad Bruta	2.8

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 4.9%.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: El índice de margen de Utilidad Neta al 30 de septiembre 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 27.2% del total de ingresos totales.

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

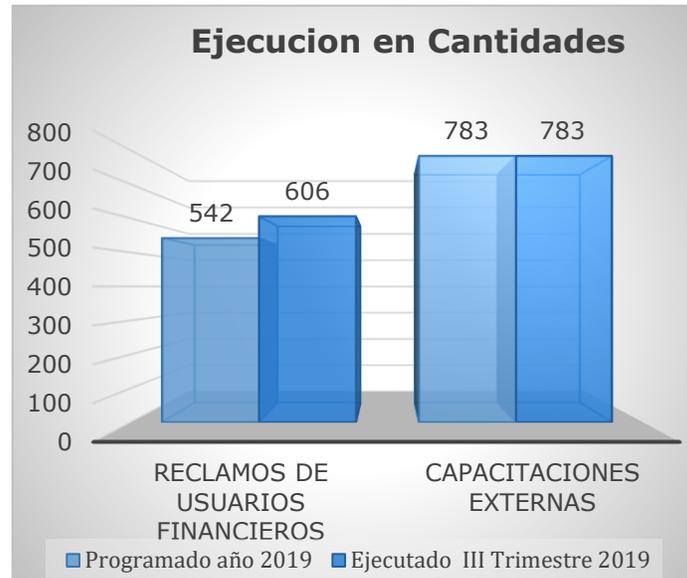
Al 30 septiembre del 2019, BANHPROVI logró el cumplimiento de metas de forma satisfactoria conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual, en algunos casos superando la cifra establecida. La institución presenta en su Estado de Resultado un Superávit Financiero de L.411.0 millones, la mayor parte de sus ingresos provienen de los ingresos por intereses sobre préstamos colocados en Instituciones del Sistema Financiero.

La institución presenta Activos Corrientes por L.698.3 millones y Pasivos Corrientes de L.884.4 millones, reflejando iliquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo anterior como consecuencia de la enorme cantidad de créditos financieros colocados. Por lo que se recomienda mantener un equilibrio entre la disponibilidad y la colocación de créditos a fin de aumentar el margen de liquidez. Asimismo deben implementar acciones en la gestión de cobros de la cartera que está vencida, para evitar un crecimiento de la mora, ya que asciende a 0.47%.

## CNBS

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 30 de septiembre del 2019, en la Unidad de Supervisión, se realizaron 491 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 102.3% de lo programado para el trimestre (480 revisiones).
- En la Dirección de Protección al Usuario Financiero, se atendieron 606 reclamos de usuarios financieros, observando una ejecución de 112% de lo programado al trimestre (542 reclamos).



- A través de la Unidad de Inteligencia se realizaron 783 capacitaciones externas impartidas para la prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, observando una ejecución del 100% (783) de capacitaciones programadas a septiembre 2019.

### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.613.2 millones, con una ejecución de 89.8% en los ingresos y 60.5% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales acumulados percibidos fueron de L.550.5 millones, equivalente a 89.8%, 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 Nacional, el 7% corresponde a Donaciones y Transferencias Corrientes, el 3% corresponde a Rentas de la Propiedad e Ingresos Varios de no Operación.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>613.2</b>	<b>550.5</b>	<b>89.8</b>
INGRESOS CORRIENTES	613.2	550.5	89.8
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>613.2</b>	<b>370.8</b>	<b>60.5</b>
GASTOS CORRIENTES	592.5	369.4	62.3
Servicios Personales	442.2	295.5	66.8
Servicios No Personales	128.7	61.1	47.5
Materiales y Suministros	9.4	4.4	46.8
Transferencias	12.2	8.4	68.9
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>20.7</b>	<b>181.1</b>	<b>874.9</b>
GASTO DE CAPITAL	20.7	1.5	7.2
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>177.1</b>	-

- Los Gastos Totales acumulados a septiembre 2019, fueron de L.370.9 millones, los cuales representan el 99.4% al Gasto Corriente (L.369.4 millones), equivalente al 62.3% de ejecución de lo aprobado para el año; el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales 80% (L.295.5 millones), los Servicios no Personales con 16.5% (L.61.1 millones) 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.550.5 millones) y Gastos Corrientes (L.369.4 millones), generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.181.1 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre de 2019, la estructura de personal fue de 457 empleados, de los cuales corresponden a la categoría de empleados permanentes 452, empleados por contrato 5; mayor en 7 plazas en comparación al mismo periodo del año anterior (450 plazas), el total de las plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 es de 489 plazas.
- El 47.7 % (218) de los empleados corresponde al género masculino y el 52.3% (239) al género femenino.
- En concepto de Servicios Personales reporta una ejecución de L.295.5 millones equivalente a 66.8% del monto aprobado para el año.
- El monto Total erogado en concepto de sueldos y salarios asciende a L.163.4 millones, en comparación a septiembre del 2018, (L.147.6 millones) fue superior en L.15.8 millones.
- En concepto de pago de prestaciones laborales, reportan L.19.2 millones a razón de 21 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 septiembre 2019 reporta una Utilidad de L.181.9 millones.
- El Balance General al 30 de septiembre 2019, registra una disponibilidad en caja y bancos de L.217.6 millones.
- Índice de Liquidez: La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) presenta un índice de 6.0, es decir que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 6.0 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.415.0 millones, que es la liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes, lo que demuestra que la institución cuenta 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, debe 0.20

### RESUMEN FINANCIERO "CNBS"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	547.7
Ingresos por Transferencias	547.7
Otros Ingresos	1.2
Ingresos Totales	555.1
Gasto de Operación	364.7
Gasto Total	373.2
Utilidad Operativa	183.0
Resultado de Ejercicio	181.9
Activo Corriente	497.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	217.6
Cuentas por Cobrar	71.5
Inversiones Financieras	190.1
Activo Total	555.4
Pasivo Corriente	82.4
Cuentas por Pagar	12.1
Pasivo Total	124.5
Patrimonio y Reservas	430.9
Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre del 2019	

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	6.0
Capital Neto de Trabajo	415.0
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.7
Margen de Utilidad Neta	0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7

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. El 70% del total de la deuda corresponde a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: El índice de margen de utilidad neta indica que por cada Lempira que genera de ingresos obtiene 30 centavos de utilidad después de gastos e impuestos.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los Gastos Totales de la CNBS representan el 70% del total de ingresos registrados al 30 de septiembre de 2019, lo que significa que del total de ingresos generados, se destina 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.124.4 millones, bastante bajo en relación a sus Activos Totales (L.555.4 millones).

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 30 septiembre 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.182.0 millones, 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.497.4 millones y Pasivos Corrientes de L.82.4 millones, 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 septiembre 2019, el Instituto realizó desembolsos por el orden de L.3.9 millones, lo que representa el 37.9% del monto programado para el año (L.10.3 millones).
- Se otorgaron 21 créditos (a nivel nacional 7 y 14 al exterior; 13 a prestatarios del género femenino y 8 masculino), el cual representa una ejecución de 40.4% 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 avals, 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.11.8 millones, lo que representa es 67.4% del monto programado (L.17.5 millones), la baja recuperación de créditos se debe a que hay prestatarios que no pagan en el tiempo que le corresponde, debido a la falta de interés de los prestatarios de presentarse a efectuar sus pagos correspondientes, situación que ha contribuido al crecimiento de la cartera en mora.
- Al 30 de septiembre 2019, el Instituto reporta una mora del 32.2% (L.11.9 millones), mayor en 4.2 puntos porcentuales a la morosidad reportada a septiembre del 2018 (28.0%), se debe a que el prestatario no siempre pagan en tiempo, por lo cual crece la morosidad.
- Se reporta una cartera por recuperar de 508 préstamos por un monto de L.36.8 millones (L.24.9 millones capital vigente y L.11.9 millones capital vencido), menor en L.8.8 millones al monto de la cartera por recuperar reportado a septiembre del año 2018 (L.28.0 millones); el crecimiento en la cartera vencida se debe a que los prestatarios no pagaron lo correspondiente en el tiempo establecido.

### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente de Ingresos y Egresos de EDUCRÉDITO para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.21.4 millones con una ejecución de 54.2% millones por el lado de los ingresos y 43.4% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos en el periodo fueron de L.11.6 millones, de los cuales el 38.8% (L.4.5 millones) corresponde a Ingresos Corrientes y el 61.2 (L.7.1 millones) a

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>21.4</b>	<b>11.6</b>	<b>54.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	9.4	4.5	47.9
FUENTES FINANCIERAS	12.0	7.1	59.2
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>21.2</b>	<b>9.2</b>	<b>43.4</b>
GASTOS CORRIENTES	10.7	5.2	48.6
Servicios Personales	8.8	4.3	48.9
Servicios No Personales	1.3	0.6	46.2
Materiales y Suministros	0.5	0.2	40.0
Transferencias	0.1	0.1	-
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>-1.3</b>	<b>-0.7</b>	<b>53.8</b>
GASTO DE CAPITAL	0.2	0.0	0.0
ACTIVOS FINANCIEROS	10.3	4.0	38.8
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>-10.1</b>	<b>2.4</b>	-

- Disminución de la Inversión Financiera por la recuperación de préstamos otorgados.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.4.5 millones, conformados en 99.0% por Rentas de la Propiedad y la diferencia a los ingresos no tributarios.
- Los Gastos Totales erogados, fueron de L.9.2 millones, lo que representa un 43.4% del presupuesto vigente.
- El Gasto Corriente fue de L.5.2 millones, equivalente a 48.6 % del monto aprobado para el año (L.10.7 millones); absorbe el mayor porcentaje los Servicios Personales con 82.7% (L.4.3 millones) y 11.5% (0.6 millones) los Servicios No Personales y la diferencia corresponde a Materiales y Suministros y las Transferencias.
- La relación de Ingresos Corrientes (L.4.5 millones) y Gastos Corrientes (L.5.2 millones) generó un Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.7 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre 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 22 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.3.2 millones, que en comparación a septiembre del 2018 fue menor en L.0.1 millones (L.3.3 millones).

## RESULTADO FINANCIERO

- Los Estados Financieros al 30 de septiembre 2019, reportan un Déficit de L.1.1 millones.
- El Balance General al 30 de septiembre 2019, reporta en Cuentas por Cobrar un monto de L.2.4 millones.
- En Disponibilidades de Caja y Banco, muestran un saldo de L.3.4 millones.
- 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, indicando 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.-1.3 millones, 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

### RESUMEN FINANCIERO "EDUCREDITO"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos de Operación	3.5
Ingresos Totales	4.6
Gasto de Operación	5.7
Gasto Total	5.7
Utilidad Operativa	-2.2
Resultado de Ejercicio	-1.1
Activo Corriente	7.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	3.4
Cuentas por Cobrar	2.4
Inversiones Financieras	1.7
Activo Total	76.9
Pasivo Corriente	9.1
Cuentas por Pagar	9.1
Deuda (Préstamos)	1.1
Pasivo Total	10.1
Patrimonio y Reservas	66.8

Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre del 2019

Indicadores	
Solvencia	0.9
Capital Neto de Trabajo	L. -1.30
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	0.9
Margen de Utilidad Neta	-0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.2
Rentabilidad Bruta	-0.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.0

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 90% 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 0.20 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 septiembre 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 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 120% sobre el total de ingresos que general al 30 de septiembre de 2019.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES ASEGUR

Al 30 de septiembre 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 acciones para la recuperación de la cartera mora, la cual asciende a L.11.9 millones, con el fin de cumplir con el objetivo institucional.

Cerró el trimestre con un Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.7 millones y un resultado negativo de L.1.1 millones en el Estado de Resultado al 30 de septiembre 2019, originado en gran parte al incremento de L.0.7 millones en el gasto Corriente, específicamente en los servicios personales. 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.

El Estado de Situación Financiera se observó que los Activos Corrientes de la empresa no logran cubrir sus Pasivos Corrientes (Índice de liquidez: 0.9, el cual nos indica que la institución presenta insuficiencia de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo; no se identificó una estimación de cuentas incobrables.

## SECTOR EDUCACIÓN (SE).

### UPNFM

#### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- La universidad reporta una población estudiantil atendida de 73,415 estudiantes, equivalente a un 98.7% de lo programado al semestre (74,344 estudiantes).
- Al tercer Trimestre la Institución logro graduar 4,347 estudiantes, equivalente a un 143% de lo programado (3,050 estudiantes).
- En la meta Vinculación Universidad-Sociedad, lograron firmar 3 convenios de cooperación, representando el 100% respecto a lo programado (3 convenios), con un monto de L.3.1 millones; con las siguientes instituciones: Convenio Memorándum de entendimiento entre Catholic Relief Services y la UPNFM- para desarrollar capacitaciones en el tema de Seguridad Alimentaria en el CUR- La Esperanza. Covenio marco de cooperación interinstitucional entre la Universidad Nacional de Nicaragua, León y la Universidad Nacional Francisco Morazán. Convenio marco cooperación interinstitucional entre la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua y la Universidad Nacional Francisco Morazán.
- La UPNFM al tercer trimestre realizaron eventos académicos, Culturales y Deportivos de los cuales se desarrollaron 64 eventos de lo programado para el año (85 eventos), lo que representa el 75.3%.
- La universidad reporta una deserción de 145 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 millones, mostrando una ejecución en el gasto de L.425.2 millones, equivalente al 66.2% del presupuesto vigente.
- Los Ingresos Totales ascienden a L.414.5 millones, equivalente al 64.2% del presupuesto vigente.
- Los Ingresos Corrientes percibidos a septiembre 2019, ascendieron a L.388.0 millones, equivalente al 62.7% de lo programado para el periodo (L.619.1 millones), de los cuales

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>645.6</b>	<b>414.5</b>	<b>64.2</b>
INGRESOS CORRIENTES	619.1	388.0	62.7
INGRESOS DE CAPITAL	26.5	26.5	100.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>641.9</b>	<b>425.2</b>	<b>66.2</b>
GASTOS CORRIENTES	613.3	424.6	69.2
Servicio Personales	513.9	362.5	70.5
Servicios No Personales	76.9	50.6	65.8
Materiales y Suministros	7.9	5.1	64.6
Transferencias	14.6	6.4	43.8
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>5.8</b>	<b>-36.6</b>	<b>-631.0</b>
GASTO DE CAPITAL	28.6	0.6	2.1
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>3.7</b>	<b>-10.7</b>	-

corresponde el mayor porcentaje a las Transferencias Corrientes recibidas de la Administración Central con 89.6%, (L.347.6 millones) y la diferencia a Ingresos Propios de la Institución (Venta de Bienes y Servicios).

- Gastos Totales ascienden a L.425.2 millones, equivalente a un 66.2% del presupuesto vigente.
- Los Gastos Corrientes erogados ascienden a L.424.6 millones, equivalente al 69.2% del monto presupuestado (L.613.3 millones); corresponde el 85.4% (L.362.5 millones) a Servicios Personales, 11.9% (L.50.6 millones) a Servicios No Personales y el 2.7% 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.37.2 millones

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre 2019, la Institución mantuvo operaciones con una estructura laboral de 735 plazas en la categoría de empleados permanentes, 124 empleados por contratos especiales, y 1 con contratos de Servicios Profesionales para un total de 860 plazas; en comparación al tercer trimestre del 2018 hubo un incremento de 108 empleados (752 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.272.8 millones, al comparar el total del sueldos y salarios erogados con lo ejecutado a septiembre 2018 (L.277.6 millones), se observa una disminución de L.4.8 millones.
- Del total de las plazas ocupadas, 49% (418 plazas) están representadas por el género masculino, y 51% (442 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 millones 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 2.2 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con L.2.20 Lempiras en el Activo Corriente, la institución cuenta con la disponibilidad financiera para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: registra un excedente, lo que indica que la institución cuenta con la disponibilidad financiera para continuar con sus operaciones durante la gestión 2019 de L.111.7 millones, indicando insuficiencia de liquidez, por lo cual no logro cumplir con sus obligaciones a corto plazo lo que 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,

### RESUMEN FINANCIERO "UPNFM"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	38.2
Ingresos por Transferencias	479.0
Otros Ingresos	1.1
Ingresos Totales	519.3
Gasto de Operación	431.1
Gasto Total	438.1
Utilidad Operativa	-392.9
Resultado de Ejercicio	81.2
Activo Corriente	203.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	36.3
Cuentas por Cobrar	149.8
Inversiones Financieras	3.3
Activo Total	877.1
Pasivo Corriente	91.7
Cuentas por Pagar	91.8
Deuda (Prestamos)	41.90
Pasivo Total	91.7
Patrimonio y Reservas	785.4

Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre del 2019

Indicadores	
Solvencia	2.2
Capital Neto de Trabajo	L. 111.70
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	2.1

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 septiembre de 2019, lo que representa 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 89.6% dependen de la transferencia corriente recibida de la administración Central.
- Al 30 de septiembre del 2019, el Estado de Resultado reporta un Superávit de L.81.2 millones, superior al periodo 2018 (L.16.5 millones) en L.64.7 millones. Esto debido a un incremento en la trasferencias que recibe del Sector Publico por L111.2 millones y una disminución en el gasto por L.183.1 millones

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

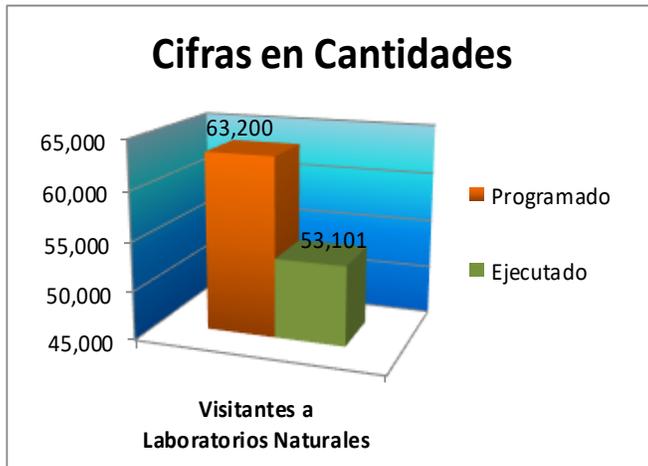
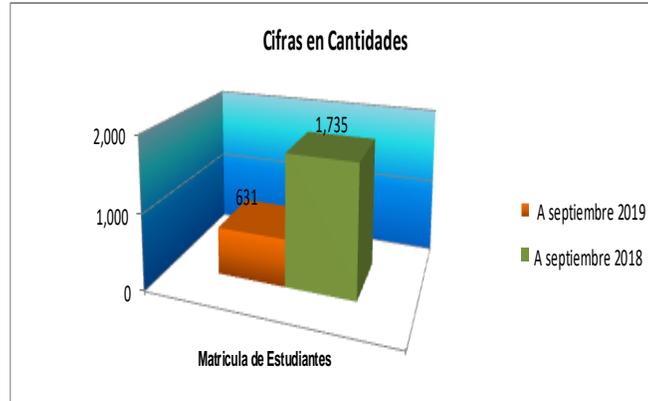
Al 30 de septiembre del 2019, la UPNFM efectuó favorablemente la ejecución de sus metas operativas, equivalente a un 100%, de la metas programadas para el año 2019, El Estado de Resultado reporta un Superávit de L.81.2 millones y un Desahorro en Cuenta Corriente de L.36.6 millones , producto de una disminución 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 millones, 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

- En el tercer trimestre 2019, en el **Programa de Formación Académica** se atendió una población estudiantil de 631 estudiantes matriculados, de los cuales corresponde a 160 alumnos matriculados en la carrera de Dasonomía, 212 alumnos matriculados en la carrera de Ingeniería Forestal, 39 alumnos matriculados en los Postgrados con orientación en Gestión de Estructuras Ambientales y Energías Renovables y 150 alumnos matriculados en la carrera de Ingeniería en Energías Renovables y 70 estudiantes en ingeniería en industrias y negocios de la madera, y en comparación con el mismo periodo del año anterior se reporta un aumento de la población estudiantil de 6 alumnos (568 alumnos). A septiembre 2019 se atendió una población estudiantil de 1,981 estudiantes matriculados.
- En relación al **Plan de Capacitación no formal** de la Universidad orientado para formar personas de diferentes regiones del País, para el año 2019 se programó la atención de 63,200 personas en carácter de visitantes, atendiendo a septiembre 2019 a 53,101 visitantes (84.0%), y con un logro para el tercer trimestre 2019.



- Para cumplir con el proceso de capacitación de personas a través de eventos no formales, en el marco del Programa de Vinculación Universidad - Sociedad, el Centro Integrado de Capacitación Forestal (CICAFOR) y las giras educativas realizadas en las diferentes estaciones experimentales, San Juan, La Soledad y Lancetilla, se logró ejecutar 1,600 (giras y eventos) lo que representa el 88.9% de la planificación anual (1,800).
- En referencia al Programa de Investigación Forestal Aplicada al Recurso Natural, en el año 2019 la UNACIFOR programó presentar 80 anteproyectos de investigación para el mes de julio de los cuales se lograron 73 que equivale al 91.3%.

## EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.188.7 millones, con una ejecución de 49.3% en los Ingresos (L.93.1 millones) y 43.1% en los Gastos (L.81.2 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b><u>INGRESOS TOTALES</u></b>	<b><u>188.7</u></b>	<b><u>93.1</u></b>	<b><u>49.3</u></b>
INGRESOS CORRIENTES	163.5	85.8	52.5
INGRESOS DE CAPITAL	25.2	7.3	29.0
<b><u>GASTOS TOTALES</u></b>	<b><u>188.6</u></b>	<b><u>92.8</u></b>	<b><u>49.2</u></b>
GASTOS CORRIENTES	126.3	81.2	64.3
Servicios Personales	84.6	56.2	66.4
Servicios No Personales	23.0	13.6	59.1
Materiales y Suministros	18.6	11.3	60.8
Transferencias	0.1	0.1	100.0
<b><u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u></b>	<b><u>37.2</u></b>	<b><u>4.6</u></b>	<b><u>12.4</u></b>
GASTO DE CAPITAL	62.3	11.6	18.6
<b><u>BALANCE GLOBAL</u></b>	<b><u>0.1</u></b>	<b><u>0.3</u></b>	<b><u>0.0</u></b>

- El total de recursos obtenidos asciende a L.93.1 millones, que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (L.91.7 millones) se observa superior en L.1.4 millones, ya que las transferencias y las ventas de servicios aumentaron.
- Los Ingresos Totales están conformados por los Ingresos Corrientes (L.85.8 millones), representando un 92.2% y por el 7.8% correspondiente a los Ingresos de Capital (L.7.3 millones).
- El Ingreso Corriente está conformado por Transferencias Corrientes del Gobierno Central con 73.8% (L.63.3 Millones), seguida de la Venta de Bienes y Servicios con 25.6% (L.22.0 millones), y la diferencia a Rentas de la Propiedad con 0.6% (L.0.5 millones).
- El Gasto Total está conformado por Gastos Corrientes con L.81.2 millones, que representan el 87.5%, y la diferencia a Gastos de Capital con L.11.6 millones (12.5%).
- El Gasto Corriente está conformado con mayor representación por los Servicios Personales con L.56.2 millones (69.2%), Servicios No Personales con L.13.6 millones (16.8%), Materiales y Suministros con L.11.3 millones (13.9%), y las Transferencias con L.0.1 millones (0.1%). En relación al mismo periodo del año anterior (L.71.2 millones) se refleja un incremento de L.10.0 millones en el Gasto Corriente, principalmente por el incremento en los Servicios Personales y Servicios No Personales.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.4.6 millones, en comparación al Desahorro obtenido al mismo periodo del año anterior (-L.3.6 millones), con una diferencia de L.8.2 millones.

## RECURSO HUMANO

- A septiembre de 2019 la Universidad operó con una estructura laboral de 238 plazas, 188 plazas permanentes (79.0%), 46 plazas de Personal por Contrato (19.3%) y 4 plazas dentro del esquema de Jornales (1.7%), que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (229 plazas), se refleja un aumento de 9 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, la participación de la mujer está representada por el 35.0% (83 mujeres), y el 65% por el sexo masculino (155 hombres).
- El Gasto Total acumulado al tercer trimestre del 2019 en concepto de pago por Sueldos y Salarios ascendió a un monto de L.39.3 millones, reportando un 68.8% de ejecución del monto aprobado (L.57.1 millones).
- Con respecto al Comportamiento del número de estudiantes en la Universidad, al cierre del tercer trimestre 2019 se registra una deserción de 51 estudiantes, en relación a la matrícula de enero a septiembre de 2019.

## RESULTADO FINANCIERO

- El **Estado de Resultados** al 30 de septiembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.17.6 millones que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (L.20.4 millones) se observa un decremento de L.2.8 millones. Los Ingresos de Operación ascienden a L.22.1 millones.
- El **Estado de Situación Financiera** al 30 de septiembre de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.58.8 millones, con un total en sus Activos de L.360.7 millones; sus Pasivos Totales ascienden a L.11.7 millones, de los cuales el 2.6% corresponde a Deuda a Largo Plazo (Préstamos) con L.0.3 millones.
- El **Índice de Liquidez** muestra L.5.8, 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.54.9 millones, lo que indica que la Universidad cuentan con el disponible para continuar operando durante su 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.0.20 centavos de ganancia por cada Lempira de Ingresos que genera.

RESUMEN FINANCIERO "INSTITUCION"  
UNACIFOR  
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	22.07
Ingresos por Transferencias	76.2
Ingresos Totales	98.8
Gasto de Operación	81.1
Gasto Total	81.2
Resultado de Ejercicio	17.6
Activo Corriente	66.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	58.8
Cuentas por Cobrar	3.8
Inversiones Financieras	2.1
Activo Total	360.7
Pasivo Corriente	11.4
Cuentas por Pagar	4.6
Deuda (Préstamos)	276.8
Pasivo Total	11.7
Patrimonio y Reservas	349.0

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

Indicadores	
Solvencia	5.8
Capital Neto de Trabajo	54.87
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	0.8
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

- 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 la universidad genera a través de sus Ingresos de Operación, obtiene L.0.80 de utilidad.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al finalizar el tercer trimestre 2019, la UNACIFOR obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.4.6 millones, según Estado de Resultado al 30 de septiembre de 2019, obtuvo un Superávit de L.17.6 millones. 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 septiembre del 2019, se brindó servicios de docencia a 8,007 estudiantes, de los cuales 5,154 son varones y 2,853 mujeres representando el 64.4 y 35.5% respectivamente, ejecutándose el 104.0% respecto a lo programado (7,695 estudiantes), los estudiantes son procedentes de las distintas regiones del país e inscritos en las distintas carreras y modalidades que ofrece la Universidad; de los cuales quinientos ochenta y dos (582) jóvenes, provienen de distintos grupos étnicos existentes en el país.
- Durante el tercer trimestre se graduaron 556 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 92.7% respecto a lo programado (600 estudiantes).
- Se brindó asistencia técnica a 864 productores agropecuarios, con una ejecución de 173% de lo programado (500 productores), con el objetivo de capacitar a productores agrícolas en temas de ganadería y seguridad alimentaria, logrando fortalecer las capacidades de los productores en temas de adaptación al cambio climático, Escuelas de Campo, y bienestar animal en sistemas ganaderos de doble propósito. La sobreejecución se debió a la actividad que se decidió realizar ya que un componente del proyecto que ejecuta la universidad en convenio con el Programa Adaptación al Cambio Climático en el Sector Forestal (CLIFOR) se tuvo un excedente por parte del donante y se procedió a realizar el congreso para el aprovechamiento de los fondos
- Dentro del Proyecto de Inclusión Social a la Educación Superior e Impulso a la Producción Sustentable (UNA/PINPROS) se lograron construir durante el tercer 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 está pendiente la modificación presupuestaria, por lo cual quedan pendiente de ejecución algunas actividades. Reporta una ejecución financiera de L.15.7 millones representando el 53.6% respecto a lo programado para el proyecto (L.29.3 millones).



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el año 2019 asciende a L.619.6 millones, de los cuales el 73.3% corresponden a la Transferencia Corriente otorgada por la Administración Central a la UNAG (L.504.2 millones), el 18.6% a Transferencia de Capital otorgada por la Administración Central a la UNAG (L.115.4 millones) y la diferencia 8.1% que corresponde a la venta de Bienes y Servicios (L.46.7 millones) y Donaciones (L.3.3 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>619.6</b>	<b>287.6</b>	<b>46.4</b>
INGRESOS CORRIENTES	504.2	276.2	54.8
INGRESOS DE CAPITAL	115.4	11.4	9.9
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>619.6</b>	<b>284.0</b>	<b>45.8</b>
GASTOS CORRIENTES	491.0	261.8	53.3
Servicios Personales	334.2	199.1	59.6
Servicios No Personales	63.0	28.8	45.7
Materiales y Suministros	84.3	31.8	37.7
Transferencias	9.5	2.1	22.1
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>13.2</b>	<b>14.4</b>	<b>109.1</b>
GASTO DE CAPITAL	128.6	22.2	17.3
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>3.6</b>	-

- Los Ingresos Totales percibidos al 30 de septiembre del 2019 fueron de L.287.6 millones, equivalente a 46.4% respecto al presupuesto vigente (L.619.6 millones), debido en gran parte a la ejecución en las transferencias corrientes percibidas de la Administración Central L.244.8 millones, y en los ingresos por venta de bienes y servicios con un monto de L.31.4 millones.
- Los Ingresos Corrientes generado fueron de L.276.2 millones, equivalente al 54.8% de lo aprobado para el año (L.504.2 millones); corresponde el 87.4% a la Transferencia Corriente recibida de la Administración Central (L.241.4 millones), 11.4% a ingresos recibidos por venta de Productos Agrícolas, Venta de Bienes y Servicios varios, acumulando un monto total de L.31.4 millones, la diferencia a Donaciones de Organismos Internacionales con L.3.4 millones
- Los Gastos Totales ascienden a L.284.0 millones, representando el 45.8% del presupuesto vigente (L.619.6 millones), el 92.2% corresponde a Gastos Corrientes (L.261.8 millones), y la diferencia 7.8% a Gastos de Capital (L.22.2 millones).
- El Gasto Corriente obtuvo una ejecución de L.261.8 millones, la mayor parte de los gastos se destinaron a Servicios Personales con L.199.1 millones representando el 76%, Materiales y Suministros con L.31.8 millones representando el 12.2%, en Servicios no Personales el 11% con L.28.8 millones, y el restante 0.8% en transferencias con L.2.1 millones en la ejecución de becas nacionales, becas al exterior y ayuda social a personas.
- El Gasto de Capital muestra una ejecución de L.22.2 millones, representando el 17.3% del presupuesto vigente (L.128.6 millones), 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.14.4 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre 2019, la Universidad cerró operaciones con una planta laboral de 760 empleados, de los cuales, 642 empleados son permanentes, 107 por contrato, 6 en servicios profesionales y 5 empleados por contratos especiales.
- La estructura por género refleja que el 58.6% corresponde al género masculino (445 empleados) y el 41.4% pertenecen al género femenino (315 empleados).
- Según la Relación de Personal a septiembre 2019, los Sueldos Básicos para el personal permanente y temporal erogados asciende a L.143.9 millones. El personal permanente obtuvo un monto de L.127.9 millones y el personal por contrato en L.16.0 millones y L.2.4 millones en contratos especiales.
- Al tercer trimestre del 2019, se pagaron L.4.3 millones en concepto de prestaciones laborales.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 30 de septiembre del 2019 la UNAG obtuvo un Superávit de L.50.9 millones, esto debido en gran parte al crecimiento de los Ingresos Operativo por L.20.4 millones y a la disminución del Gasto Operativo de L.10.6 millones.
- El Balance General al 30 de septiembre 2019, reporta una disponibilidad en caja y bancos de L.80.1 millones.
- Índice de Liquidez: la UNAG presenta un índice de 2.4, indicando que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 2.4 Lempiras en el Activo Corriente, significa que la institución cuenta con la disponibilidad financiera para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: registra un Excedente de L.51.2 millones, indicando que cuenta con un capital disponible, para operar durante la gestión.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 100% del total de la deuda de la UNAG corresponde a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: La UNAG por cada Lempira que genera de ingresos obtiene L.0.20 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 80% del total de ingresos registrados al 30 de septiembre de 2019, lo que significa que del total de ingresos generados por la institución el 80% son destinados para cubrir los Gastos Operativos.

### RESUMEN FINANCIERO "UNAG"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	50.7
Ingresos por Transferencias	253.2
Otros Ingresos	0.3
Ingresos Totales	304.3
Gasto de Operación	251.6
Gasto Total	253.4
Resultado de Ejercicio	50.9
Activo Corriente	87.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	80.1
Cuentas por Cobrar	4.7
Activo Total	392.3
Pasivo Corriente	36.1
Cuentas por Pagar	33.9
Pasivo Total	36.0
Patrimonio y Reservas	356.3

Fuente: Estados Financieros al 30 de septiembre del 2019

### Indicadores

Solvencia	2.4
Capital Neto de Trabajo	L. 51.20
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad Bruta	1.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

## 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 8,007 estudiantes procedentes de las distintas regiones del país e inscritos en las distintas carreras y modalidades que ofrece la Universidad, en el tercer trimestre 582 jóvenes, provienen de distintos grupos étnicos existentes en el país. Se graduaron 556 estudiantes de diversas carreras que ofrece la Universidad, ejecutándose el 93.0% respecto a lo programado (600 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 millones representando el 53.6% respecto a lo programado para el proyecto (L.29.3 millones), 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 septiembre del 2019 mostró un Superávit Financiero de L.50.9 millones, 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 30 de septiembre de 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 123,237 participantes, en los distintos sectores económicos y sociales a nivel nacional, representando un 49.2% en relación a lo programado para el año (250,534 capacitaciones), resultado bajo debido a la crisis que se mantuvo en el INFOP con la Empresa privada por el tema de la reingeniería del instituto, por lo cual se cancelaron las capacitaciones en el primer trimestre.
- El Sector Económico que mayor capacitación recibió, fue el Sector Comercio y Servicios, debido a la modalidad de formación que se imparte, que es complementación donde se capacitaron 63,968 participantes.
- Se certificaron 920 trabajadores en base a competencias laborales ocupados y desocupados a nivel nacional en el tercer trimestre, de una programación de 950 personas, en los tres sectores económicos, lo que representa un 96.8%; y con respecto a la programación anual (2,860 personas), reporta 1,897 Certificaciones, lo que representa una ejecución anual de 66.3%.

### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos del Instituto Nacional de Formación Profesional vigente al mes de junio de 2019, asciende a L.1,010.0 millones, reflejando una ejecución de 81.3% en los Ingresos y de 91.4% en los Gastos.

*INSTITUTO NACIONAL DE FORMACIÓN PROFESIONAL (INFOP)  
Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019  
(Cifras en Millones de Lempiras)*

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b><u>INGRESOS TOTALES</u></b>	<b><u>1,010.0</u></b>	<b><u>820.9</u></b>	<b><u>81.3</u></b>
INGRESOS CORRIENTES	997.0	807.9	81.0
INGRESOS DE CAPITAL	13.0	13.0	0.0
<b><u>GASTOS TOTALES</u></b>	<b><u>1,010.0</u></b>	<b><u>923.1</u></b>	<b><u>91.4</u></b>
GASTOS CORRIENTES	963.0	713.2	74.1
Servicios Personales	679.3	588.2	86.6
Servicios No Personales	220.5	108.3	49.1
Materiales y Suministros	59.8	15.3	25.6
Transferencias	3.4	1.4	41.2
<b><u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u></b>	<b><u>34.0</u></b>	<b><u>94.7</u></b>	<b><u>278.5</u></b>
GASTO DE CAPITAL	34.7	1.5	4.3
ACTIVOS FINANCIEROS	12.3	208.4	1,694.3
<b><u>BALANCE GLOBAL</u></b>	<b><u>0.0</u></b>	<b><u>-102.2</u></b>	<b><u>0.0</u></b>

- La recaudación total de Ingresos percibidos ascendió a L.820.9 millones, correspondiendo a Ingresos Corrientes L.807.9 millones (98.4%) y L.13.0 millones (1.6%) correspondiente a Donaciones y Otras Transferencias de Capital. Dicha recaudación fue mayor en L.47.9 millones en comparación al año anterior (L.773.0 millones), originado por el incremento de L.36.7 millones en las aportaciones al sistema de formación profesional.
- Los Gastos Totales para el periodo ascienden a L.923.1 millones, menor en L.90.8 millones en comparación al mismo periodo del 2018 (L.832.3 millones).
- El Gasto Corriente asciende a L.713.2 millones, mayor en L.51.1 millones al compararlo a septiembre de 2018 (L.662.1 millones); el 82.5% lo absorben los Servicios Personales con

L.588.2 millones (destinando el 55.4% al pago por concepto de sueldos y salarios L.325.9 millones y 44.6% a Otros Servicios Personales L.262.3 millones); el 15.2% corresponde a Servicios No Personales con un monto de L.108.3 millones, Materiales y Suministros con 2.1% (L.15.3 millones), y la diferencia corresponde a Transferencias con L.1.4 millones (0.2%).

- La relación entre el Ingreso Corriente y el Gasto Corriente, refleja un Ahorro en Cuenta Corriente de L.94.7 millones, en el mismo periodo del año 2018, se reportó un Ahorro de L.110.9 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al 30 de septiembre de 2019, la planta laboral con la que opera INFOP es de 1,057 empleados, de los cuales 776 plazas corresponden a la categoría de empleados permanentes (73.4%), y 219 empleados por contrato (20.7%), 62 empleados por jornal (5.9%). En comparación al mismo periodo del año 2018 (1,057 plazas), se mantiene el mismo número de plazas ocupadas.
- La estructura por género refleja que el 59.0% de los empleados corresponde al género masculino (624 hombres) y el 41.0% al género femenino (433 mujeres), encontrándose dentro de un rango aceptable con respecto a las oportunidades laborales por género.
- El total pagado en concepto de Sueldos y Salarios a empleados permanentes y personal por contrato a septiembre de 2019 asciende a L.282.6 millones, mayor en L.17.0 millones en comparación a septiembre 2018 (L.265.6 millones); reflejando una ejecución de 66.4% del monto presupuestado (L.425.6 millones).
- A septiembre 2019 se ha pagado un monto de L.30.0 millones en prestaciones laborales, mayor en L.5.8 millones en relación al mismo periodo del año anterior (L.24.2 millones).

## RESULTADO FINANCIERO

- El **Estado de Resultados** al 30 de septiembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.76.5 millones que al compararlo con el del mismo periodo del año anterior (L.93.2 millones) se observa un decremento de L.16.7 millones, como resultado directo del incremento en el Gasto Corriente de L.64.5 millones, impactando en el resultado los Servicios Personales.
- El **Estado de Situación Financiera** al 30 de septiembre de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.263.3 millones, con un total en sus Activos de L.580.5 millones; sus Pasivos Totales ascienden a L.256.6 millones, de los cuales el 19.4% corresponde a Deuda a Largo Plazo (Préstamos) por L.49.8 millones.
- El **Índice de Liquidez** muestra L.1.8 valor que se encuentra dentro del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), indicando que el Instituto tiene la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus obligaciones financieras a corto plazo.
- El **Capital Neto de Trabajo**, muestra que la capacidad del Instituto se encuentra en positivo con L.167.2 millones, lo que indica que

### RESUMEN FINANCIERO "INSTITUCION" INFOP

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos de Operación	804.38
Ingresos Financieros	2.32
Ingresos por Transferencias	13.70
Otros Ingresos	0.28
Ingresos Totales	820.80
Gasto de Operación	713.10
Gasto Total	744.30
Resultado de Ejercicio	76.50
Activo Corriente	374.00
Disponibilidad (Caja y Banco)	263.30
Cuentas por Cobrar	107.50
Inversiones Financieras	9.70
Activo Total	580.50
Pasivo Corriente	206.80
Cuentas por Pagar	180.86
Deuda (Préstamos)	49.80
Pasivo Total	256.60
Patrimonio y Reservas	323.90

Fuente: Estados Financieros INFOP al 30 de septiembre de 2019.

Indicadores	
Solvencia	1.81
Capital Neto de Trabajo	L 167.20
Nivel de Endeudamiento	0.44
Calidad de la Deuda	0.81
Margen de Utilidad Neta	0.09
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.87
Rentabilidad Bruta	0.10
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.13

el Instituto cuenta con los recursos requeridos para el desempeño de sus funciones, durante la gestión.

- El **Nivel de Endeudamiento** indica que el 40.0% de los Activos Totales del Instituto cubre sus compromisos de corto y largo plazo.
- La **Calidad de la Deuda** muestra que el 81% del total de la deuda corresponde a Corto Plazo.
- El **Margen de Utilidad Neta** indica que el Instituto está generando L.0.40 centavos de utilidad por cada Lempira de Ingresos.
- El **Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos** indica que los Gastos de Operación representan el 87% de los Ingresos Totales.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El INFOP presentó una satisfactoria ejecución de sus metas programadas para el tercer trimestre, logrando así su objetivo institucional, el cual opera a nivel nacional a través de cinco Regiones: Región Centro, Región Noroccidental, Región Litoral Atlántico, Región Sur y la Región de Olancho, y la participación de tres sectores económicos, Sector Agropecuario, Sector Industrial y el Sector de Comercio y Servicios. Reporta un Ahorro en Cuenta Corriente de L.94.7 millones y un resultado financiero de L.76.6 millones, sin embargo es necesario aplicar medidas de austeridad en el Gasto Corriente, ya que muestra un incremento de L.64.5 millones en relación año anterior.

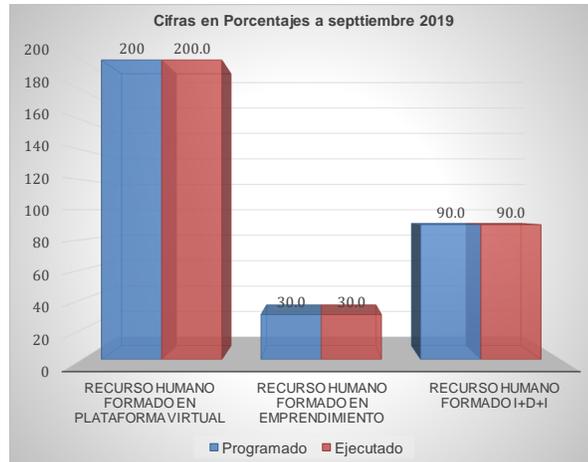
El INFOP cuenta con un Organismo Sindical y actualmente se encuentra vigente el Decimoquinto Contrato Colectivo, de los empleados de INFOP (SITRAINPOP), el cual se encuentra vencido desde diciembre de 2016.

El impacto Económico que Genera el Contrato Colectivo de Condiciones de Trabajo para el año 2019 asciende a L.140.0 millones, el cual incluye todos los beneficios establecidos en el mismo. Asimismo se recomienda que para la aplicación de las clausulas salariales sin contar con el Dictamen de la Secretaría de Finanzas.

## IHCIETI

### CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- A septiembre 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 “Robótica 1” a veinte (20) maestros del Instituto Abelardo R. Fortín de igual manera se capacitó en el tema de “Fabricación Digital” a cuarenta (40) jóvenes que cursan las carreras de Ingeniería en Negocios de La Universidad Metropolitana de Honduras (UMH) y para finalizar con la meta en cumplimiento al POA de Formación Académica, se capacitó en el tema de “Fabricación Digital” a (30) jóvenes en las instalaciones de Casa COPEMH, en Danlí, El Paraíso, con una ejecución del 100.0% de lo programado.
- A septiembre 2019, se capacito en el área de Emprendimiento con el tema de “Emprende y Triunfa” a treinta (30) Jóvenes en las instalaciones de Casa COPEMH, en Danlí, El Paraíso, 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: cuarenta (40) jóvenes de Educación Secundaria del Instituto Cultura Nacional de Tegucigalpa, ochenta (80) estudiantes de Educación Secundaria de las carreras de Informática y Robótica del Instituto Técnico Danli, cuarenta (40) jóvenes de Educación Secundaria del Instituto Alejandro Flores de El Paraíso y (40) jóvenes de Educación Secundaria del Instituto Departamental del Oriente de Danli El Paraíso, con una ejecución del 100.0% de lo programado.



### EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.55.4 millones, con una ejecución del 68.1% en los Ingresos y el 56.1% en los Gastos Totales(L.31.1 millones).
- A septiembre de 2019 los Ingresos Totales corresponden en un 100% a los Ingresos Corrientes, provenientes de las Transferencias de la

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL III TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>55.4</b>	<b>37.7</b>	<b>68.1</b>
INGRESOS CORRIENTES	55.4	37.7	68.1
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>55.4</b>	<b>31.1</b>	<b>56.1</b>
GASTOS CORRIENTES	54.7	30.7	56.1
Servicios Personales	21.4	13.2	61.7
Servicios no Personales	29.7	15.5	52.2
Materiales y Suministros	2.5	1.3	52.0
Transferencias	1.1	0.7	63.6
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>0.7</b>	<b>7.0</b>	<b>1,000.0</b>
GASTO DE CAPITAL	0.7	0.4	57.1
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>6.6</b>	<b>0.0</b>

Administración Central (L.37.7 millones).

- A septiembre de 2019, el Gasto Total ascendió a L.31.1 millones, del cual 98.7% corresponde al Gasto Corriente (L.30.7 millones), y la diferencia (1.3%) corresponde a Gastos de Capital con L.0.4 millones.
- El Gasto Corriente está conformado por un 43.0% en Servicios Personales (L.13.2 millones); 50.5% en Servicios No Personales (L.15.5 millones), 4.2% en Materiales y Suministros (L.1.3 millones), y el restante 2.3% corresponde a Transferencias (L.0.7 millones).
- Del total de los Servicios Personales, corresponde a Sueldos y Salarios el 64.4% (L8.5 millones), y a Otros Servicios Personales corresponde el 35.6% (L.4.7 millones).
- De la relación de los Ingresos Corrientes (L.37.7 millones) y los Gastos Corrientes (L.30.8 millones) generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.6.9 millones.

## RECURSO HUMANO

- Al cierre del tercer trimestre de 2019, el instituto operó con una estructura de personal de 46 plazas, de las cuales 25 plazas pertenecen a la categoría de Personal Permanente, 7 plazas a Personal por Contrato, 4 plazas a Servicios Profesionales y 10 plazas a Contratos Especiales. A septiembre del mismo periodo del año anterior, se reportó una estructura laboral de 54 plazas, mostrando una disminución de 8 plazas.
- En Sueldos y Salarios se erogó la cantidad de L.12.9 millones, lo que representa el 85.0% del total aprobado (L.15.2 millones).
- El 43.5% de las plazas ocupadas corresponde al género masculino (20 Hombres) y el 56.5% corresponde al género femenino (26 mujeres), lo que demuestra que la institución está manejando de manera aceptable las oportunidades laborales en relación al género.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.6.9 millones que al compararlo con el del mismo periodo del año anterior (L.6.2 millones) se observa un incremento e L.0.7 millones, como resultado directo del incremento en las Transferencias Corrientes que recibe de parte del Gobierno Central.
- El Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.13.3 millones, con un total en sus Activos de L.32.8 millones.
- El Índice de Solvencia muestra L.0.42, indicando que el Instituto no cuenta con 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.13.9 millones, lo que indica que el Instituto cuenta con los recursos requeridos para continuar operando durante la gestión.

### RESUMEN FINANCIERO "INSTITUCION" IHCJETI

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Septiembre
Ingresos por Transferencias	31.85
Otros Ingresos	5.87
Ingresos Totales	37.72
Gasto de Operación	30.06
Gasto Total	30.77
Resultado de Ejercicio	6.95
Activo Corriente	13.91
Disponibilidad (Caja y Banco)	13.26
Cuentas por Cobrar	0.28
Activo Total	32.77
Pasivo Corriente	0.05
Cuentas por Pagar	0.05
Pasivo Total	0.05
Patrimonio y Reservas	32.72

Fuente: Estados Financieros del IHCJETI al 30 de septiembre de 2019.

Indicadores	
Solvencia	0.42
Capital Neto de Trabajo	L. 13.86
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.18
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.80
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.21

- La Calidad de la Deuda muestra que la participación de la Deuda de Corto Plazo en el Total de Deuda del Instituto es de 100.0%.
- 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 80.0% de los Ingresos Totales.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al cierre del tercer trimestre de 2019, el instituto continúa alcanzando al 100.0% todos sus objetivos y metas dentro de su programación trimestral según Programa Operativo Anual (POA), 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. Además, siempre refleja un equilibrio en su ejecución presupuestaria, y lograr mejores resultados financieros.

## UNAH

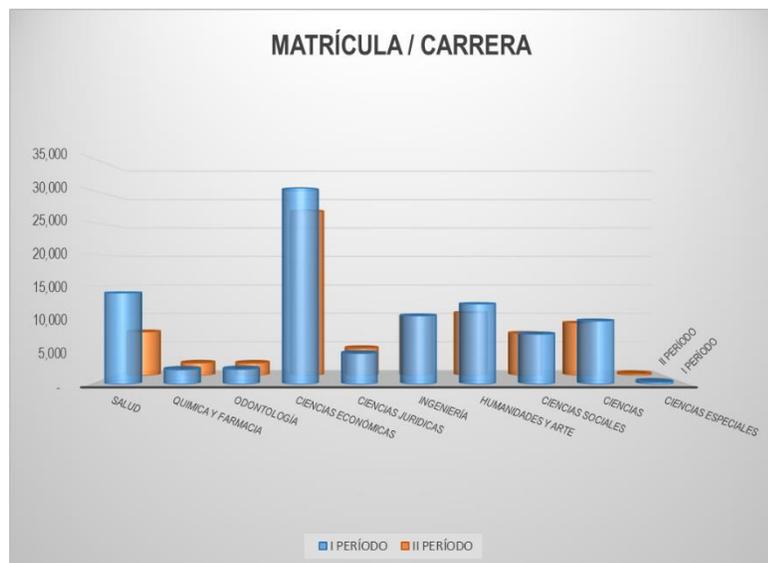
### CUMPLIMIENTO DE METAS

- El Número de Graduados en el tercer trimestre fue de 2,218 nuevos profesionales Universitarios en nivel Técnico, Grado y Postgrado de diferentes campos académicos, para un total de 5,880 estudiantes egresados en lo que va del período, con un



mayor número de egresados en las carreras de Ciencias Económicas (1,407), Salud (1,203) y Ciencias Sociales (1,075), el número restante (2,195) lo conforman lo egresados en las carreras de Ciencias, Odontología, Ciencias Sociales, Ciencias Jurídicas, Ingeniería, Ciencias Especiales, Carreras no Adscritas a una Facultad y Química y Farmacia .

- El programa de Formación y Promoción Universitaria producción intermedia, para este III trimestre se registró una matrícula total de 80,124 estudiantes, correspondientes al II período académico, cifra que es inferior en 14,431 estudiantes, al compararse con la matrícula registrada en el primer periodo académico que registro el ingreso de 94,555 estudiantes.



- Al tercer trimestre, se registra el otorgamiento de 296 becas para la formación de médicos como parte del convenio tripartito entre Universidad Nacional (UNAH),

Secretaría de Salud (SESAL) y el Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS), este convenio refleja la asignación de becas a médicos residentes para la especialización en el campo de la salud específicamente, sobre esta meta la ejecución presupuestaria asciende a L.15.8 millones.

## EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El presupuesto de Ingresos y Egresos de la UNAH Vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.4,916.6 millones, correspondiente tanto para los Ingresos como para los Gastos.

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

- Del monto del presupuesto vigente de la UNAH, se ejecutó el 71.9% en el renglón de ingresos y 67.4% en el renglón de gastos.

- La recaudación total de Ingresos percibidos por la UNAH al mes de septiembre incluyendo Transferencia del Gobierno y Donaciones ascendió a L.3,535.7 millones.

- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.3,437.3 millones, conformado en un 92.8% por Transferencias

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE SEPTIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>4,916.6</b>	<b>3,535.7</b>	<b>71.9</b>
INGRESOS CORRIENTES	4,818.2	3,437.3	71.3
INGRESOS DE CAPITAL	98.4	98.4	0.0
<b>GASTOS TOTALES</b>	<b>4,916.6</b>	<b>3,315.8</b>	<b>67.4</b>
GASTOS CORRIENTES	4,739.9	3,178.2	67.1
Servicios Personales	4,139.3	2,782.7	67.2
Servicios No Personales	338.7	233.3	68.9
Materiales y Suministros	98.7	47.1	47.7
Transferencias	161.3	65.9	40.9
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / C	1.9	49.2	2,590.6
<b>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</b>	<b>78.3</b>	<b>259.1</b>	<b>330.9</b>
GASTO DE CAPITAL	60.0	137.6	229.3
ACTIVOS FINANCIEROS	116.7	-	0.0
<b>BALANCE GLOBAL</b>	<b>0.0</b>	<b>219.9</b>	<b>0.0</b>

Corrientes del Gobierno Central (L.3,188.4 millones), según lo establecido en el artículo N°161 de la Constitución de la Republica, que señala textualmente “El Estado contribuirá al sostenimiento, desarrollo y engrandecimiento de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras, con una asignación privativa anual no menor del (6%) seis por ciento del Presupuesto de Ingresos Netos de la República, excluidos los préstamos y donaciones”, la diferencia corresponde a Ingresos por Venta y Operación L.194.9 millones (5.7%), Rentas de la Propiedad (Intereses / Alquileres) L.31.7 millones (0.9%), Donaciones L.13.1 millones (0.4%) y Otros Ingresos Corrientes con L.6.2 millones (0.2%).

- Los Gastos Totales erogados en el periodo ascienden a L.3,315.8 millones, equivalente a 67.4% del presupuesto vigente.
- El Gasto Corriente asciende a L.3,178.2 millones, el mayor porcentaje de ejecución se observa en el renglón de Servicios Personales L.2,782.7 millones (87.5%) del total de Gasto Corriente; dicho monto en su mayoría lo absorben en el pago por concepto de Sueldos y Salarios L.2,280.5 millones (81.9%) y la diferencia corresponde a pago de Colaterales, Beneficios y Compensaciones de L.502.2 millones (18.1%). Asimismo, los Servicios No Personales ascienden a L.233.3

millones (7.3%), el resto corresponde a Transferencias, Pago de Intereses / Comisiones, Materiales y Suministros L.162.2 millones (5.1%).-

- Los Bienes Capitalizables reportan un presupuesto vigente al mes de septiembre 2019 de L.60.0 millones, con una ejecución de L.137.6 millones, grupo de gasto que se sobre ejecuto en L.77.6 millones.
- Al relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.259.1 millones.

## RECURSO HUMANO

- La planta laboral de la UNAH a septiembre 2019, fue de 6,769 empleados, todos en la categoría de Permanentes, en comparación al número de empleados reportados a septiembre 2018 de 6,763 empleados, hay un incremento de 6 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, el 50.2% corresponde al género masculino (3,399 hombres) y el 49.8% (3,370 mujeres) al género femenino, lo que denota un excelente equilibrio en las oportunidades laborales por género; El pago en concepto de Sueldos y Salarios al mes de septiembre 2019 ascendió a L.2,280.5 millones; en comparación con el año anterior (L.2,271.2 millones), se refleja un incremento de L.9.3 millones.

## RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado de la UNAH, revela un Superávit de L.269.9 millones, obedeciendo a este resultado el crecimiento de las Transferencias que recibe del Gobierno Central.
- El Balance General reporta una deuda de L.186.9 millones, de los cuales L.91.3 millones corresponde a la deuda que mantienen con el INPREUNAH en concepto de préstamos a instituciones de seguridad social por pagar.
- Revela una disponibilidad en caja y banco de L.411.8 millones
- El Índice de Liquidez: Muestra un nivel de solvencia de 1.3, valor que esta levemente por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones.
- Capital Neto de Trabajo: Este indicador muestra un monto de L.279.2 millones, cifra que queda disponible después de cubrir sus gastos con ingresos corrientes, para continuar con sus operaciones durante la gestión.

### RESUMEN FINANCIERO UNIVERSIDAD NACIONAL DE HONDURAS (UNAH)

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Septiembre
Ingresos Corrientes	3,437.34
Ingresos Financieros	-
Ingresos por Transferencias	3,188.36
Otros Ingresos	6.22
Ingresos Totales	3,535.74
Costo de los servicios Prestados	-
Gastos Corrientes	3,178.25
Gasto Total	3,265.84
Utilidad Operativa	259.09
Resultado de Ejercicio	269.90
Activo Corriente	1,332.01
Disponibilidad (Caja y Banco)	411.84
Cuentas por Cobrar	770.27
Inversiones Financieras	101.42
Activo Total	7,131.95
Pasivo Corriente	1,052.81
Deuda (Préstamos)	186.93
Pasivo Total	1,826.78
Patrimonio y Reservas	5,305.17

Fuente: Estados Financieros de la UNAH al 30 de Sep. 2019

Indicadores	
Solvencia	1.27
Capital Neto de Trabajo	L279.20
Nivel de Endeudamiento	0.3
Calidad de la Deuda	0.6
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	0.1

- Nivel de Endeudamiento: El Activo Total se encuentra financiado en un 30% con recursos de terceros.
- Calidad de la Deuda: Por cada Lempira que la Institución debe a terceros, L. 0.6 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira de Ingresos por matrícula genera 0.1 centavos de ganancia.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 90% de los ingresos Totales.
- Rentabilidad Bruta: Por cada Lempira que la UNAH genera por concepto de ingresos operativos, tiene un margen de ganancia de L.0.1 centavos.

## RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A Septiembre 2019, la Institución presenta una satisfactoria ejecución de sus metas programadas conforme al Plan Operativo Anual.

Al revisar los registros presupuestarios y relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes, se reporta un Ahorro en Cuenta Corriente de L.259.1 millones, originado por mayores niveles de recaudación de ingreso y por otro lado los gastos registran una ejecución de únicamente dos tercios del presupuesto aprobado.

El Estado de Situación Financiera de la UNAH revela un resultado positivo en el ejercicio de L.269.9 millones, debido a que los ingresos fueron superiores a los gastos registrados al tercer trimestre.

Por otra parte, es importante mencionar que con respecto a los registros en la ejecución de los Gastos en los últimos años, se muestra un incremento significativo en los Servicios Personales, debido a incrementos salariales en base al Contrato Colectivo, compromisos, entre otros. Se recomienda dar seguimiento a todas las actividades y acciones requeridas para finalizar la interfaz del SIAFI con la UNAH, en su defecto regularizar puntualmente el registro de ingresos y gastos en dicho sistema, tal como lo establece la normativa vigente.