



SECRETARIA DE FINANZAS

*DIRECCIÓN GENERAL DE INSTITUCIONES
DESCENTRALIZADAS (DGID)*

IV TRIMESTRE
INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA
Sector Público Descentralizado año 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. RESULTADO FINANCIERO	9
VI. ANALIS DE DESEMPEÑO Y FINANCIERO DE CADA SECTOR	11
VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	54
VIII. ANEXOS.....	57

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 institución 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 institución. 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 instituciones 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 las instituciones obtienen 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 instituciones y las Transferencias del Gobierno Central para Gasto corriente. Es el resultado de las operaciones normales de una institución, 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 instituciones (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 del Sector Público Descentralizado (SPD) y presentar en forma periódica a las autoridades superiores, los informes para la toma de decisiones, asimismo Supervisar las actividades económico-financieras y 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 de las treinta y seis instituciones que conforman el SPD las cuales por su rubro u/o actividad es necesario agruparlas en sectores y de esta forma dar a conocer a la población en general y a las autoridades competentes la eficiencia de las mismas, para la toma de decisiones oportuna enmarcadas 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 cuarto 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 dar a conocer información cuantitativa sobre la gestión de las instituciones del SPD, así como el cumplimiento de metas y la utilización de los recursos; asimismo se incluye el comportamiento de la ejecución presupuestaria como una herramienta de control del gasto público, y un breve análisis de la situación financiera de cada sector.

El informe se elaboró con la información remitida por cada una de las instituciones que forman parte del SPD, en aplicación al artículo 8 de las normas de Ejecución Presupuestarias para el ejercicio fiscal 2019.

III. RESUMEN EJECUTIVO

La evaluación del Sector Público Descentralizado al 31 de diciembre del año 2019, presenta resultados en base a su gestión física y financiera agrupada por sectores:

Sector Producción y Servicios: en las instituciones que conforman este sector se observa un desempeño desfavorable, debido a que los gastos operativos sobrepasan en 3.9 veces a los ingresos operativos, incidiendo principalmente en este resultado el déficit operativo reportado por el FNH, HONDUCOR, IHMA y BANASUPRO. Asimismo el sector presenta un déficit financiero de L.4,708.3 millones, impactando directamente la ENEE y HONDUTEL, con L.4,603.2 millones y L.308.1 millones de pérdidas respectivamente.

Sector Previsión Social: revela un excedente financiero por el orden de L.14,448.2 millones, producto del rendimiento de L.12,849.5 millones obtenido a través de las inversiones financieras que mantiene en Certificados de Depósitos, Bonos del Estado, Préstamos personales e hipotecarios, con un monto de L.130,382.5 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.0.5 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 las instituciones de este sector (CONSUCOOP, IHT, IHA y el INA) muestran un resultado financiero positivo de L.59.2 millones, generados a través de la transferencia corriente recibidas de la Administración Central.

Sector Finanzas: cerró el año con un resultado financiero positivo de L.698.9 millones, incidiendo en este resultado BANHPROVI y la CNBS con L.550.9 millones y L.108.7 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 un mayor índice de morosidad de 78.4%, derivado en parte a la poca exigencia de garantías en el otorgamiento de créditos y a la aplicación del Decreto No.47-2018 de readecuación de deuda que no generó los resultados esperados.

El BCH presenta indicadores razonables, registrando al cierre del ejercicio fiscal un incremento de \$.1,248.7 millones en reservas internacionales, al relacionarlo con el año 2018.

Sector Educación: reporta un resultado positivo de L.706.3 millones, provenientes en su mayoría de las transferencias que recibe de la Administración Central que fueron de L.5,778.8 millones; con un Gasto Corriente de L.6,670.1 millones, del cual el costo medio por alumno es de L.83,524.6 Lempiras. Además refleja un gasto en servicios personales de L.5,529.0 millones que en gran parte corresponde al pago de docentes.

Sector Social: desarrolló sus operaciones sin mayores dificultades financieras, con un resultado del ejercicio positivo de L.114.5 millones, reflejando un gasto promedio de 83.9% en la ejecución de programas sociales según su naturaleza institucional, como ser el PANI.

Sector Deportes: muestra un ahorro en cuenta corriente de L.4.0 millones, producto de las transferencias obtenidas del Gobierno Central las cuales fueron de L.77.4 millones, con un gasto corriente de L.87.6 millones, el cual fue orientado al gasto operativo institucional, con un costo promedio por federación de L.472,500.0, valor que no es significativo para promover las actividades deportivas en el país.

El Sector Público Descentralizado reportó un presupuesto aprobado para el año 2019 de L.116,934.8 millones con una ejecución presupuestaria del 100.3% (L.117,237.0 millones) por el lado de los ingresos y 91.8% (L.107,392.2 millones) en el gasto, ubicándose dentro de los límites establecidos conforme a las Normas de Ejecución del Presupuesto para el ejercicio fiscal 2019. Al comparar con el año 2018 los ingresos totales fueron mayor en L.17,582.4 millones y L.3,905.8 millones en los gastos totales.

La situación financiera del Sector Público Descentralizado en promedio revela una posición aceptable, con una Utilidad Neta de L.11,328.3 millones, un nivel de endeudamiento del 61% y una rentabilidad bruta del 19%. Asimismo registra en los activos totales un valor de L.235,097.7 millones y un pasivo total de L.143,861.2 millones.

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

Los ingresos corrientes percibidos en el sector público descentralizado en el año 2019, fueron de L.85,033.8 millones, equivalente a 99.8% en relación al presupuesto vigente, reflejando el mayor monto en el sector Producción y Servicios con L.34,184.0 millones, Sector Previsión Social con L.32,918.7 millones, Sector Finanzas L.8,687.5 millones, Sector Educación L.7,225.2 millones y la diferencia L.2,018.4 millones al resto de sectores. Al comparar con el año 2018 (L.73,438.4 millones) fue mayor en L.11,595.4 millones, reflejándose el mayor crecimiento en el Sector Producción y Servicios (L.8,358.6 millones) y Previsión Social (L.2,428.8 millones).



El Gasto Corriente del SPD asciende a L.70,902.9 millones, equivalente a 91.2%, del presupuesto vigente (L.77,722.6 millones), absorbe el mayor gasto los sectores: producción y servicios con L.36,032.2 millones, previsión social L.20,574.1 millones, sector educación con L.6,670.1 millones, Sector Finanzas L.6,135.9 millones y la diferencia L.1,490.6 millones al resto de los sectores. Generando mayor impacto el grupo de gasto de los servicios no personales con L.31,775.9 millones en el cual se registra la compra de energía para la reventa. Al comparar el gasto corriente con lo ejecutado en el año 2018 (L.69,682.0 millones), muestra un crecimiento de L.1,220.9 millones.

Obtuvo ahorro en cuenta corriente de L.14,130.9 millones con una sobreejecución de 89.3% con relación al presupuesto vigente (L.7,463.4 millones), incidiendo en este resultado el ahorro alcanzado en el sector previsión social (L.12,344.6 millones), producto de los intereses captados por las inversiones financieras.

Comportamiento de Ingreso Corriente y Gasto Corriente del SPD

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	Presupuesto Vigente	Ejecutado año 2019	% de Ejecución	Ejecutado año 2018
Ingresos Corrientes	85,186.0	85,033.8	99.8	73,438.4
Gasto Corriente	77,722.6	70,902.9	91.2	69,682.0
Ahorro en Cuenta Corriente	7,463.4	14,130.9	189.3	3,756.4

Fuente: instituciones del SPD

V. RESULTADO FINANCIERO

El sector público descentralizado reporta un excedente financiero de L.11,328.3 millones, influyendo directamente el resultado obtenido por el sector previsión social. La mayoría de los sectores revelaron resultados positivos, a excepción del Sector Producción y Servicios que registra L.4,708.3 millones en pérdidas, debido

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR PUBLICO DESCENTRALIZADO								
AL 31 DE DICIEMBRE 2019								
Cifras en millones de Lempiras								
	SECTORES							
DESCRIPCIÓN	PRODUCCIÓN Y SERVICIOS	PREVISIÓN SOCIAL	ECONÓMICO Y SERVICIOS	SOCIAL	DEPORTE	FINANZAS	EDUCACIÓN	TOTAL
Ingresos de Operación	28,972.20	21,586.30	94.00	439.30	36.00	1,069.68	6,100.30	58,297.77
Ingresos Financieros	184.48	12,849.50	0.10		1.60	237.18	-	13,272.86
Ingresos por Transferencias	229.93	-	763.30	85.54	79.10	632.20	5,778.81	7,568.87
Otros Ingresos	272.60	573.80	6.34	6.50	17.90	75.13	1,001.82	1,954.08
Ingresos Totales	36,260.32	35,865.40	911.95	1,104.09	98.20	1,917.48	7,391.51	83,548.96
Costo de los servicios Prestados	1,730.06	-	0.00		0.00	0.00		1,730.06
Gasto de Operación	34,348.37	18,325.20	753.70	268.16	69.80	1,065.20	6,611.41	61,441.84
Gasto Total	40,968.57	21,417.20	852.78	989.63	88.70	1,218.58	6,685.19	72,220.65
Resultado de Ejercicio	-4,708.25	14,448.20	59.17	114.47	9.50	698.90	706.33	11,328.31
Activo Corriente	19,942.54	69,796.60	1,599.31	58.90	13.80	5,165.80	1,507.27	98,084.22
Disponibilidad (Caja y Banco)	2,952.36	5,636.50	424.40	14.40	8.70	1,092.52	774.36	10,903.24
Cuentas por Cobrar	11,039.84	9,533.90	247.20	0.00	5.11	3,572.31	644.09	25,042.44
Inversiones Financieras	950.55	130,382.50	9.20	336.90	53.90	11,469.34	20.02	143,222.41
Activo Total	49,511.77	154,314.70	2,965.10	1,358.96	81.40	17,784.98	9,080.78	235,097.68
Pasivo Corriente	36,821.88	27,423.70	168.80	60.29	3.40	3,941.96	965.00	69,385.03
Cuentas por Pagar	18,706.09	10,125.40	121.00	14.40	2.70	311.26	1,495.80	30,776.65
Deuda (Préstamos)	52,202.28	-	11.40	-	0.50	3,005.95	284.47	55,504.60
Pasivo Total	78,491.93	53,884.80	977.70	336.90	3.40	8,071.51	2,094.91	143,861.15
Patrimonio y Reservas	-28,980.15	100,429.90	1,987.40	1,022.06	78.00	9,713.46	6,985.87	91,236.54

Fuente: Estados Financieros del SPD

principalmente al resultado negativo reflejado en la ENEE (L.4,603.2 millones). Los activos totales del SPD, ascienden a L.235,097.7 millones, dentro de los cuales comprende la infraestructura productiva, cuentas por cobrar y las inversiones financieras, concentrándose el mayor valor en las inversiones financieras de los institutos de previsión social (L.130,382.5 millones).

Los Pasivos Totales registran un valor de L.143,861.2 millones, de los cuales corresponde el mayor valor al sector producción con L.78, 491.9 millones, el cual incluye la deuda externa que algunas instituciones (ENEE, HONDUTEL, ENP y otras), mantiene con organismos internacionales y la deuda a los generadores térmicos, seguido del sector previsión social por L.53,884.8 millones en concepto de deuda a proveedores de años anteriores, específicamente la deuda del IHSS L.24,067.2 millones.

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

- El indicador solvencia muestra que en promedio el Sector Público Descentralizado apenas cuenta con los recursos necesarios para hacerle frente a sus compromisos de pago a corto plazo.
- El capital neto de trabajo en promedio muestra un excedente de L.28,699.2 millones, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones en el siguiente periodo.

INDICADORES	
Solvencia	1.41
Capital Neto de Trabajo	28,699.20
Nivel de Endeudamiento	0.61
Calidad de la Deuda	0.48
Margen de Utilidad Neta	0.14
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.74
Rentabilidad Bruta	0.19
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.05

Fuente: Estados Financieros SPD

- El nivel de endeudamiento es de 61%, lo que significa que los activos del sector están financiados en ese porcentaje con recursos de terceros.
- Calidad de la Deuda, revela que el 48% de la deuda que mantiene el sector es a corto plazo.
- Margen de utilidad neta es del 14%, indicando que por cada Lempira de ingresos que genera el Sector Público Descentralizado obtiene L.0.14 centavos de utilidad.
- El porcentaje de gastos de operación respecto a los ingresos totales indican que en promedio los gastos operativos representan el 74% de los ingresos.
- El índice de rentabilidad bruta nos muestra que por cada Lempira de utilidad corresponde L.0.19 a ingresos de operación.

VI. ANALIS DE DESEMPEÑO Y FINANCIERO DE CADA SECTOR

SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS (SPYS)

Conformado por las empresas publicas que producen y ofrecen servicios al público independientemente del resultado de sus operaciones, 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:

1. Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE): Responsable de la generación, comercialización, transmisión y distribución de energía eléctrica en el país.
2. Empresa Nacional Portuaria (ENP): Opera los puestos marítimos en el país.
3. Empresa Hondureña de Telecomunicaciones (HONDUTEL): Brinda servicios de telecomunicaciones nacionales e internacionales.
4. Servicio Autónomo Nacional de Acueductos y Alcantarillados (SANAA): Brinda servicios de agua potable y alcantarillado.
5. Instituto Hondureño de Mercadeo Agrícola (IHMA): Promueve el mercadeo de granos básicos, asegurando la estabilización de precios de los mismos.
6. Suplidora Nacional de Productos Básicos (BANASUPRO): Responsable de la venta de productos de consumo básico a precios razonables y competitivos.
7. Ferrocarril Nacional de Honduras (FNH): Brinda servicios de carga y pasajeros.
8. 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 31 de diciembre 2019, los indicadores operativos del sector producción y servicios muestra una relación clientes/servicios versus empleados de 3,187 clientes atendidos/servicios

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS
al 31 de Diciembre 2019

Indicador	ENEE	ENP	HONDUTEL	BANASUPRO	SANAA	IHMA	HONDUCOR	FNH	Promedio
Relación Clientes /empleados	949	3	151	19,753	93	1,370	2,225	951	3,187
Ingresos por empleado	14.07	1.34	0.60	2.05	0.52	1.24	0.14	0.02	2.50
Aumento de la inversión	1.17	-27.11	-83.29	-42.42	103.08	-	-	-	-6.07
Mantenimiento de equipo	0.20	0.14	0.68	0.34	0.87	0.07	0.16	16.30	2.34
Autonomía Financiera	78.6	77.0	92.9	87.1	99.9	87.0	49.8	5.3	72.21
Eficiencia Operativa	1.07	0.98	1.06	1.16	0.97	1.46	2.04	22.50	3.90
Participación total de mujeres	0.34	0.25	0.39	0.40	0.18	0.34	0.52	0.21	0.33

Fuente: Instituciones del Sector Producción y Servicios

prestados por empleado, destacándose BANASUPRO con la mayor cantidad de servicios prestados (19,753 servicios prestados por empleado).

- El ingreso promedio por empleado es de 2.50, lo cual se traduce que cada empleado del sector producción y servicios genera en promedio L. 2.50 de ingresos para el sector; reflejándose la menor participación en el FNH y HONDUCOR con apenas L. 0.02 y L. 0.14 centavos de ingresos respectivamente generado por cada empleado de la empresa.
- El incremento de la inversión con respecto al ejercicio fiscal anterior fue en promedio de -6.07, es decir que en lugar de aumento hubo disminución de la inversión, observándose únicamente incremento en el SANAA (compra de maquinaria y equipo) y ENEE (proyecto patuca III y otros proyectos), este indicador denota que el sector no está creciendo, ya que no hay inversión en infraestructura productiva.
- El gasto en mantenimiento de equipo representa apenas el 2.37% 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 (L.2.2 millones) con respecto a los ingresos por servicios que genera el FNH (L.0.6 millones) se observa una relación deficitaria de 3.67 es decir, el gasto es mayor 375% a los ingresos, el cual es financiado con las transferencias recibidas de la Administración Central; el resto de empresas que conforman el sector presentan un gasto en mantenimiento de equipo bajo.
- El sector refleja 72% de autonomía financiera, es decir que los recursos generados por las actividades de operación del sector representan el 72% 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 resultado la situación que atraviesan FNH y HONDUCOR, que reciben transferencias de la Administración Central, sin las cuales sería imposible operar.
- El indicador de eficiencia operativa del sector refleja un 3.90, es decir que en promedio los gastos operativos son más de 3 veces mayores que los ingresos operativos, incide negativamente el FNH, con un indicador de 22.50, de igual manera cabe resaltar que la mayoría de las empresas del sector muestran costos operativos por encima de los ingresos operativos 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 a la naturaleza del trabajo que se realiza en el sector.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de ingresos y egresos del sector producción y servicios para el ejercicio fiscal 2019, ascendió a L.42,611.4 millones, con un nivel de ejecución de L. 42,208.2 millones (99.1%) en ingresos y L. 41,346.9 millones (97.0%) en egresos. Al compararlo con lo ejecutado en el año 2018 con un presupuesto de L. 44,282.1 millones y ejecución de L.29,665.9 millones (67.0%) en ingresos y L. 39,696.8 millones (89.6%) en gastos, se observa que el presupuesto disminuyó en L. 1,670.7 millones, sin embargo los ingresos crecieron en L. 12,542.3 millones y el aumento de los gastos fue de L 1,650.1 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	42,611.4	42,208.2	99.1
INGRESOS CORRIENTES	34,533.5	34,184.0	99.0
INGRESOS DE CAPITAL	392.5	259.0	66.0
FUENTES FINANCIERAS	7,685.4	7,765.2	101.0
GASTOS TOTALES	42,611.4	41,346.9	97.0
GASTOS CORRIENTES	36,926.0	36,032.2	97.6
Servicios Personales	3,905.0	3,475.1	89.0
Servicios No Personales	28,338.6	28,098.0	99.2
Materiales y Suministros	1,658.8	1,470.1	88.6
Transferencias	417.9	406.1	97.2
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	2,605.6	2,582.8	99.1
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-2,392.5	-1,848.2	77.2
GASTO DE CAPITAL	1,625.1	1,293.5	79.6
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL)	4,060.3	4,021.2	99.0
BALANCE GLOBAL	0.0	861.3	-

Fuente: Insrtituciones del Sector Producción y Servicios

- Los ingresos corrientes ascendieron a L.34,184.0 millones, mostrando una ejecución del 99.0% del presupuesto para el año 2019 (L.34,533.5 millones), que registra principalmente los ingresos generados por la venta y prestación de servicios, reflejándose el mayor porcentaje en la ENEE con ingresos por valor de L.29,256.3 millones (85.6%), por ser la empresa más grande del sector. Al comparar los ingresos corrientes con lo ejecutado en el mismo periodo del año 2018 (L. 25,825.4 millones) se observa un incremento de L. 8,358.6 millones.
- Los gastos corrientes ascienden a L.36,032.2 millones, observando una ejecución de 97.6% de lo presupuestado en el año (L.36,926.0 millones). El mayor porcentaje lo absorbe el renglón de servicios no personales con el 78.0% (L. 28,098.0 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 9.6% (L.3,475.1 millones), pago de interés por el servicio de la deuda representa el 7.2% (L. 2,582.8 millones) los cuales corresponden en más del 99% a la ENEE, materiales y suministros con 4.1% (L.1,470.1 millones) y las transferencias 1.1% (L. 406.1 millones). Al comparar los gastos corrientes ejecutados con lo reportado al mismo periodo del año 2018 (L. 36,807.9 millones), se observa un incremento de L. 775.7 millones.

- Los desembolsos por pago de servicio de la deuda representa el 9.7% (L.4,021.2 millones), de los gastos totales (L.41,346.9 millones), siendo la ENEE la que registra el mayor valor L. 3,987.0 millones (99.1%).
- De la relación entre los ingresos corrientes (L.34,184.0 millones) y gastos corrientes (L. 36,032.2 millones) se generó un desahorro en cuenta corriente de L.1,848.2 millones, influyendo el resultado obtenido por la ENEE, ya que el nivel de ingresos operativos que genera no cubre sus gastos de operación. Al comparar el desahorro generado con lo reportado en el mismo periodo del año anterior (L.10,982.5 millones de desahorro en cuenta corriente) se redujo en L.9,134.3 millones.
- El balance global muestra un superávit de L.861.3 millones, generado principalmente por la ENEE y ENP.

RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del ejercicio fiscal 2019, el sector producción y servicios reporta una pérdida del ejercicio de L.4,708.3 millones prevaleciendo principalmente el resultado obtenido en la ENEE con pérdidas de L. 4,603.2 millones, de igual forma es importante señalar que la mayoría de las empresas que forman parte del sector

SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS
RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO AÑO 2019
Cifras en millones de Lempiras

Descripción	BANASUPRO	ENEE	ENP	FNH	HONDUCOR	HONDUTEL	IHMA	SANAA	TOTAL
Ingresos de Operación	959.40	24,640.25	1,250.10	0.60	62.90	1,391.40	101.90	565.65	28,972.20
Ingresos Financieros	-	-	77.20	-	-	-	-	107.28	184.48
Ingresos por Transferencias	164.00	-	-	3.30	61.39	-	-	1.23	229.93
Otros Ingresos	0.09	1.20	15.40	7.20	1.73	32.80	0.00	214.18	272.60
Ingresos Totales	1,123.49	31,227.06	1,342.70	11.30	126.13	1,424.20	117.10	888.34	36,260.32
Costo de los servicios Prestados	-	-	490.20	-	-	638.10	8.60	593.16	1,730.06
Gasto de Operación	1,088.60	31,297.41	276.60	11.70	128.44	1,068.10	31.90	445.62	34,348.37
Gasto Total	1,092.20	35,830.25	1,091.90	14.30	128.44	1,732.30	40.40	1,038.78	40,968.57
Utilidad Operativa	-129.20	-6,657.16	759.90	-11.10	-65.54	323.30	70.00	120.03	-5,589.78
Resultado de Ejercicio	31.29	-4,603.19	250.80	-3.00	-2.31	-308.10	76.70	-150.44	-4,708.25
Activo Corriente	539.70	13,452.18	1,561.60	21.10	16.10	2,555.90	371.50	1,424.46	19,942.54
Disponibilidad (Caja y Bancos)	339.20	2,119.48	421.70	1.60	9.00	6.20	0.03	55.15	2,952.36
Cuentas por Cobrar	154.78	7,519.99	106.70	18.90	4.90	1,959.70	56.45	1,218.42	11,039.84
Inversiones Financieras	-	-	950.00	0.30	-	-	0.25	-	950.55
Activo Total	597.20	31,675.89	2,464.00	28.40	49.80	6,676.90	419.92	7,599.66	49,511.77
Pasivo Corriente	475.60	30,775.35	312.90	2.30	59.80	3,728.30	73.08	1,394.55	36,821.88
Cuentas por Pagar	474.10	13,452.18	291.20	2.30	49.97	3,072.40	12.23	1,351.71	18,706.09
Deuda (Prestamos)	-	50,715.58	126.30	-	-	1,113.30	29.20	217.90	52,202.28
Pasivo Total	475.60	71,460.14	439.20	3.60	60.06	4,367.80	73.08	1,612.45	78,491.93
Patrimonio y Reservas	121.60	-39,784.25	2,024.80	24.80	-10.26	2,309.10	346.84	5,987.22	-28,980.15

Fuente: Estados Financieros del Sector Producción y Servicios

cerraron con resultados negativos a excepción de la ENP, IHMA y BANASUPRO. De igual forma se registró una pérdida operativa de L. 5,589.8 millones, dejando en evidencia la precaria situación que atraviesan las empresas estatales (ver anexos por institución).

- En Activos Totales se reflejó un monto de L. 49,511.7 millones valor que incluye toda la infraestructura productiva del sector.

El Sector Producción y Servicios reporta los principales indicadores financieros:

- Se registra 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.
- El capital neto de trabajo en promedio se observa negativo (L.16,879.3 millones), lo cual es un riesgo de seguir operando para las empresas que conforman el sector.

Indicadores	
Solvencia	0.5
Capital Neto de Trabajo	-16,879.3
Nivel de Endeudamiento	1.6
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	-0.1
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.1

Fuente: Estados Financieros del Sector Producción y Servicios

- El nivel de endeudamiento es de 1.6 demostrando que el Activo Total de las empresas que conforma el sector se encuentra financiado en un 160% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.5 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.50 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta -0.1 esto refleja que por cada Lempira de ingresos totales el sector genera L.0.10 centavos de pérdidas.
- El porcentaje de gastos de operación respecto a los ingresos es de 0.90 es decir que en promedio los gastos de las empresas que conforma el sector representan el 90% de sus ingresos, reduciendo su margen de utilidad.
- Rentabilidad bruta muestra que por cada Lempira de ingresos operativos el sector producción y servicios pierde L.0.10 centavos.
- La rentabilidad sobre los activos de -0.1 indicando que por cada Lempira invertido en activos del sector se pierden L.0.10 centavos.

El Sector Producción y Servicios observa en promedio un desempeño desfavorable, registrando disminución de la inversión, lo cual indica que no hay crecimiento, además se observa que no hay eficiencia operativa, incidiendo aspectos tales como el alto costo operativo de los servicios prestados, el hecho de tener que depender de las transferencias que algunas de estas estatales reciben de la Administración Central y el gasto desmesurado en sueldos y colaterales muchos de ellos enmarcados en los contratos colectivos, entre otros.

Referente a la ejecución presupuestaria, registra un desahorro en cuenta corriente de L. 1,848.2 millones, es de hacer notar que a pesar que en promedio el sector ejecutó el 99.1% de ingresos con respecto a lo presupuestado, no tuvo mayor repercusión en el resultado obtenido ya que incluso el presupuesto se formuló con desahorro en cuenta corriente.

Los indicadores financieros del sector Producción y Servicios, reflejan una frágil situación financiera, con altos niveles de endeudamiento, insolvencia y pérdidas operativas.

A pesar que al cierre del ejercicio fiscal 2019 se ha llevado cabo la pre 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, falta de productos atractivos al mercado etc.

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:

1. Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS): Garantiza la asistencia médica y medios de subsistencia a la población a nivel nacional.
2. 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.
3. Instituto Nacional de Previsión del Magisterio (INPREMA): Otorga el pago de beneficios económicos a la población magisterial jubilada.
4. Instituto de Previsión militar (IPM): Otorga el pago de beneficios económicos a militares y policías jubilados.
5. 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 jubilados.

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 31 de diciembre 2019, los indicadores operativos del portafolio de inversiones del sector previsión social, observan un rendimiento

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR PREVISIÓN SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2019

INDICADOR	IHSS	INJUPEMP	INPREMA	INPREUNAH	IPM	Promedio
Rendimientos promedio de las Inversiones del régimen de pensiones	↓ 5.9	↑ 10.8	↑ 10.9	7.4	8.7	↑ 8.7
Porcentaje de montos pagados en pensiones en relación con las inversiones	7.1	14.0	12.7	↑ 27.3	↓ 5.1	↓ 13.2
Costos de administración del Sistema	↑ 0.55	0.09	↓ 0.05	↓ 0.03	0.14	↓ 0.2
Porcentaje pagado en pensiones en relación con el gasto institucional	0.22	0.45	0.24	↑ 0.65	0.28	0.4
Porcentaje pagado en Pensiones en relación a las Aportaciones y Cotizaciones	↓ 0.21	↑ 1.28	↑ 1.23	↑ 1.15	0.94	↑ 1.0
Cobertura de población beneficiaria	↓ 0.5	2.6	3.9	↑ 4.1	↑ 10.6	↑ 4.3
Participación total de mujeres	0.68	↑ 0.58	↑ 0.56	0.71	0.53	↑ 0.6

Fuente: Instituciones del Sector Previsión Social

promedio de las inversiones financieras del 8.7%, indicando que por cada lempira

invertido se obtienen aproximadamente L.0.08 centavos de utilidad en el periodo evaluado, destacándose el INPREMA e INJUPEMP 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 (hasta 18.0% para préstamos personales) que las del resto de las inversiones financieras.

- Las pensiones pagadas representan en promedio el 13.2% del total de las inversiones financieras del sector, impactando el INPREUNAH con el mayor porcentaje de pensiones pagadas con respecto a las inversiones debido a que son el instituto con menos inversiones financieras (L. 2,957.6 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.26,661.0 millones) el gasto en pensiones es bajo (L.1,348.8 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 (55%) por ser el instituto que tiene el mayor gasto en planilla (6,024 empleados), el resto de los institutos del sector mantiene un costo de administración de sus sistemas previsionales igual o menor al 14.0%.
- 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 (65%), ya que por ser el instituto más pequeño, tiene más bajo 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 (165,169), 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 cobertura de población beneficiaria es de 4.3, es decir que en promedio por cada beneficiario de los sistemas de previsión hay 4 cotizantes activos, reflejándose el menor valor en el IHSS ya que en el mismo, la población beneficiaria incluye a niños y niñas menores de 18 años y mujeres embarazadas que son inscritos por los cotizantes.
- 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 vigente de ingresos y egresos del sector previsión social para el ejercicio fiscal 2019, ascendió a L.48,877.3 millones, con un nivel de ejecución de L. 53,162.3 millones (108.8%) en ingresos y L. 46,084.8 millones (94.3%) en egresos. Al compararlo con lo ejecutado en el año 2018 con un presupuesto de L. 45,067.8 millones y ejecución de L.49,351.0 millones (109.5%) en ingresos y L. 44,218.5 millones (98.1%) en gastos,

ID'S SECTOR PREVISIÓN SOCIAL

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Cifras en millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	48,877.3	53,162.3	108.8
INGRESOS CORRIENTES	29,716.9	32,918.7	110.8
INGRESOS DE CAPITAL	6.0	6.0	100.0
FUENTES FINANCIERAS	19,154.4	20,237.7	105.7
GASTOS TOTALES	48,877.3	46,084.8	94.3
GASTOS CORRIENTES	22,086.0	20,574.1	93.2
Servicios Personales	3,896.6	3,557.3	91.3
Servicios No Personales	1,721.8	1,420.3	82.5
Materiales y Suministros	1,381.1	1,300.9	94.2
Transferencias	15,086.4	14,295.6	94.8
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	7,631.0	12,344.6	161.8
GASTO DE CAPITAL	281.9	124.9	44.3
ACTIVOS FINANCIEROS	26,509.5	25,385.8	95.8
BALANCE GLOBAL	0.0	7,077.5	0.0

Fuente: Instituciones del Sector Previsión Social

se observa que el presupuesto vigente aumentó en L. 3,809.5 millones, de igual manera los ingresos fueron mayores en L. 3,811.3 millones el incremento de los gastos fue de L 1,866.3 millones.

- De los ingresos totales percibidos al cuarto trimestre el mayor porcentaje lo representa el INPREMA con ingresos por el orden del L. 22,610.8 millones (42.5%). Del total de ingresos percibidos, L.20,237.7 millones (38.1%) corresponden a Fuentes Financieras por la recuperación bruta¹ de préstamos otorgados.
- Los ingresos corrientes ascendieron a L.32,918.7 millones, mostrando una ejecución del 110.8% del monto vigente para el año 2019 (L.29,716.9 millones), que registra las contribuciones patronales y aportes personales, siendo el IHSS quien reporta la mayor cantidad de ingresos por este rubro (L. 11,901.1 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. Al comparar los ingresos corrientes con lo ejecutado en el mismo periodo del año 2018 (L. 30,489.9 millones) se observa un incremento de L. 2,428.8 millones.
- Los gastos corrientes fueron de L.20,574.1 millones, observando una ejecución de 93.2% del monto vigente en el año (L.22,086.0 millones), el mayor porcentaje lo absorben las transferencias por pago de beneficios en concepto de jubilaciones y pensiones con el 69.5% (L.14,295.6 millones), en servicios personales 17.3% (L.3,557.3 millones), servicios no personales con 6.9% (L.1,420.3 millones) y materiales y suministros con 6.3% (L.1,300.9 millones), siendo el IHSS, INPREMA e INJUPEMP quienes reportan los mayores montos, por su lado el IPM e INPREUNAH siendo los institutos más pequeños, reportan entre los dos apenas el 11.7% (L. 2,404.0 millones) del total de gasto corriente. Al comparar los gastos corrientes ejecutados con lo reportado al mismo periodo del año 2018 (L. 18,522.9 millones), se observa un incremento de L. 2,051.2 millones, incidiendo el incremento de gastos en el IHSS e INJUPEMP.
- Los activos financieros registraron el 95.8% (L.25,385.8 millones), del presupuesto vigente en este reglón de gastos (L. 26,509.5 millones), 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. 16,939.4 millones (66.7%).
- De la relación entre los ingresos corrientes (L.32,918.7 millones) y gastos corrientes (L.20,574.1 millones) se generó un ahorro en cuenta corriente de L.12,344.6 millones, lo que corresponde al 161.8% de lo programado (L.7,631.0

¹ Incluye Prestamos Refinanciados

millones), que comparado con lo reportado en el mismo periodo del año anterior (L. 11,967.0 millones de ahorro en cuenta corriente) fue superior en L.377.6 millones, influyendo en este resultado los ingresos captados por los intereses de las inversiones financieras.

- El balance global muestra un superávit de L.7,077.5 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del ejercicio fiscal 2019, el sector previsión social reporta un excedente de L.14,448.20 millones generados principalmente por los rendimientos de las inversiones financieras que mantienen los institutos que conforman este sector, asimismo se registra en promedio una

SECTOR PREVISIÓN SOCIAL RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO AÑO 2019 Cifras en millones de Lempiras

Descripción	IHSS	INJUPEMP	INPREMA	INPREUNAH	IPM	TOTAL
Ingresos de Operación	11,146.20	3,479.70	4,404.20	708.40	1,847.80	21,586.30
Ingresos Financieros	2,413.70	3,497.60	4,646.10	331.20	1,960.90	12,849.50
Otros Ingresos	212.60	13.70	64.60	71.40	211.50	573.80
Ingresos Totales	13,773.90	6,991.00	9,114.00	1,147.50	4,839.00	35,865.40
Gasto de Operación	5,848.50	4,631.20	5,709.30	558.00	1,578.20	18,325.20
Gasto Total	8,053.90	4,998.60	5,915.20	835.40	1,614.10	21,417.20
Utilidad Operativa	5,297.70	-1,151.50	-1,305.10	150.40	269.60	3,261.10
Resultado de Ejercicio	5,720.00	1,992.40	3,198.80	312.10	3,224.90	14,448.20
Activo Corriente	19,018.60	36,466.70	11,308.90	812.00	2,190.40	69,796.60
Disponibilidad (Caja y Bancos)	2,386.10	663.20	1,028.30	82.60	1,476.30	5,636.50
Cuentas por Cobrar	6,358.70	767.80	1,667.80	25.50	714.10	9,533.90
Inversiones Financieras	29,253.40	33,013.30	41,798.70	2,432.10	23,885.00	130,382.50
Activo Total	41,017.30	37,108.50	45,457.60	4,091.60	26,639.70	154,314.70
Pasivo Corriente	24,067.20	1,092.00	1,958.40	46.70	259.40	27,423.70
Cuentas por Pagar	7,696.70	1,025.00	1,294.60	46.70	62.40	10,125.40
Pasivo Total	24,067.20	1,792.50	1,958.40	2,686.50	23,380.20	53,884.80
Patrimonio y Reservas	16,950.10	35,316.00	43,499.20	1,405.10	3,259.50	100,429.90

Fuente: Estados Financieros del Sector Previsión Social

utilidad operativa de L. 3,261.10 millones, observándose que el INJUPEMP e INPREMA 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. 130,382.5 millones, las cuales representan el 84.5% de los activos totales del sector (L. 154,314.70 millones).

El Sector Previsión Social reporta los principales indicadores financieros:

- Se refleja una solvencia de 2.55, lo que muestra que las instituciones que conforman el sector tienen suficientes recursos para hacerle frente sus compromisos de pago de corto plazo.
- El Capital neto de trabajo en promedio registra un monto de L.42,372.9 millones, observándose que las instituciones que conforman el sector cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones.

Indicadores	
Solvencia	2.55
Capital Neto de Trabajo	L. 42,372.90
Nivel de Endeudamiento	0.35
Calidad de la Deuda	0.51
Margen de Utilidad Neta	0.40
Margen de Utilidad Bruta	0.51
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.51
Rentabilidad Bruta	0.09
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.09

Fuente: Estados Financieros del Sector Previsión Social

- El nivel de endeudamiento es de 0.35 demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 35% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.51 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.51 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta 0.40 esto nos refleja que por cada Lempira de ingresos el sector genera L.0.40 centavos de utilidad.
- El porcentaje de gastos de operación respecto a los ingresos es de 0.51 es decir que en promedio los gastos de las instituciones que conforma el sector representan el 51% de sus ingresos.
- Rentabilidad bruta de 0.09 nos muestra que por cada Lempira de utilidad L.0.09 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- La rentabilidad sobre los activos de 9% esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos se ganan L.0.09 centavos.

El Sector Previsión Social observa en promedio un desempeño favorable, reflejando rendimientos moderados en las inversiones, bajos costos en la administración de los sistemas previsionales y un razonable margen de cobertura de la población beneficiada.

Referente a la ejecución presupuestaria, registra un ahorro en cuenta corriente de L. 12,344.6 millones y un superávit global de L. 7,077.5 millones generados principalmente por los intereses sobre las inversiones financieras.

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

Se recomienda que las instituciones que conforman el sector, realicen las acciones necesarias para manejar un estricto control sobre los préstamos otorgados a fin de alcanzar una sana administración de los mismos, además es necesario se continúe con las gestiones al control del gasto, específicamente los gastos de funcionamiento, con el fin de proteger las reservas actuariales.

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:

1. Instituto Nacional Agrario (INA): Facilita el acceso y legalización de tierras a familias rurales.
2. Instituto Hondureño de Turismo (IHT): Estimula y promueve el turismo en el país.
3. Instituto Hondureño de Antropología e Historia (IHAH): Protege, conserva y difunde el patrimonio cultural del país.
4. Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (CONSUCOOP): Fomenta el cooperativismo.
5. Instituto Nacional de Estadística (INE): Produce y difunde estadísticas confiables y oportunas
6. 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 31 de diciembre 2019, los indicadores operativos del sector económico y servicios revelan que el peso de la deuda a proveedores es de 7.63, es decir que la deuda a

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR ECONOMICO

Al 31 de Diciembre del 2019

Indicador	CDPC	CONSUCOOP	IHAH	IHT	INA	INE	Promedio
Peso Deuda a Proveedores	↓ 0.01	2.07	16.00	11.84	↑ 15.71	0.15	↓ 7.63
Eficiencia en la formulación Presupuestaria	93.14	94.61	94.82	↓ 89.45	↑ 99.02	93.62	↑ 94.11
Incidencia del Gasto Corriente	100.0	98.2	88.2	↑ 99.8	92.7	99.6	↑ 96.4
Aumento de la inversión	-	↓ -80.0	-	-	↑ 458.0	↓ -66.7	↑ 51.89
Incidencia del gasto operativo	↑ 125.41	87.90	84.47	99.76	↑ 104.46	98.84	↑ 100.14
Gasto por Empleado	↑ 1.00	0.60	↓ 0.28	↑ 1.39	0.49	0.41	↑ 0.70
Participación total de mujeres	0.47	0.61	↓ 0.36	↑ 0.59	0.43	↑ 0.54	■ 0.50

Fuente: Instituciones del Sector Económico

- proveedores representa en promedio el 7.6% del total de ingresos, destacándose el INA con el mayor porcentaje de la deuda respecto de sus ingresos (15.7). Es de hacer notar que para este sector donde las instituciones destina la mayor parte de sus gastos al pago de servicios personales, y no así a la compra de productos y servicios. Este indicador es aceptable.

- La eficiencia en la formulación presupuestaria desde el punto de vista del gasto, es de 94.11%, la cual se observa aceptable, reflejándose la menor participación en el IHT con un 89.45%, incidiendo la baja ejecución en materiales y suministros.
- La incidencia del gasto corriente representa el 96.4% del gasto total del sector, lo cual se traduce que por cada lempira del total de gasto, aproximadamente L. 0.96 centavos se destina a gasto corriente, donde puede observar que casi todas las instituciones que son parte del sector destinan más del 90% de sus gastos en gasto corriente a excepción del IHAH.
- El incremento de la inversión con respecto al ejercicio fiscal 2018, fue en promedio de 51.89, influyendo directamente el INA, que fue la única institución del sector que reportó aumento de la inversión producto de la compra de terrenos expropiados para otorgarlo a grupos campesinos en virtud del proceso de reforma agraria, 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 en relación al año 2018.
- El indicador de incidencia del gasto operativo del sector refleja un 100.14, es decir que en promedio los gastos operativos representa el 100% de los ingresos corrientes, sobresaliendo negativamente CPDC, y el INA con gastos operativos

muy por encima de los ingresos, los cuales son financiados con las disponibilidades de caja y banco.

- El gasto por empleado registra en promedio un 70% del gasto corriente, reflejándose la mayor eficiencia operativa en IHAH con un gasto operativo per cápita de 28%.
- La participación de mujeres se observa en 0.50 indicando que en promedio el sector mantiene equidad de género en cuanto a oportunidades laborales se refiere.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente de ingresos y egresos del sector económico y servicios para el ejercicio fiscal 2019, ascendió a L.922.2 millones, con un nivel de ejecución de L. 873.9 millones (94.8%) en ingresos y L. 877.3 millones (95.2%) en egresos. Al compararlo con lo ejecutado en el año 2018 con un presupuesto vigente de L. 976.7 millones y ejecución de L.933.2 millones (95.5%) en ingresos y L. 947.6 millones

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	922.2	873.9	94.8
INGRESOS CORRIENTES	888.4	840.3	94.6
INGRESOS DE CAPITAL	33.8	33.6	99.4
FUENTES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.0
GASTOS TOTALES	922.2	877.9	95.2
GASTOS CORRIENTES	871.3	839.8	96.4
Servicios Personales	569.5	559.0	98.1
Servicios No Personales	223.9	209.8	93.7
Materiales y Suministros	29.9	25.1	83.9
Transferencias	46.8	44.7	95.5
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.2	1.2	100.0
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	17.1	0.5	3.0
GASTO DE CAPITAL	50.3	36.0	71.5
SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACIÓN DE CAPITAL)	0.6	2.1	349.7
BALANCE GLOBAL	0.0	-4.0	-

Fuente: Instituciones Sector Económico y Servicios

(97.0%) en gastos, se observa que el presupuesto vigente fue inferior en L. 54.5 millones, de igual manera los ingresos fueron menores en L. 59.3 millones y la reducción de gastos fue de L 69.7 millones.

- Los ingresos corrientes ascendieron a L.840.3 millones, mostrando una ejecución del 94.6% del monto vigente para el año 2019 (L. 888.4 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. 348.6 millones (41.5%), de los cuales el 89.3% son transferencias corrientes de la Administración Central. Al comparar los ingresos corrientes con lo ejecutado en el mismo periodo del año 2018 (L. 904.3 millones) se observa un decremento de L. 64.0 millones.

- Los gastos corrientes ascienden a L. 839.8 millones, observando una ejecución de 96.4% del monto vigente en el año (L. 871.3 millones). El mayor porcentaje lo absorbe el renglón de servicios personales con un 66.6% (L. 559.0 millones); en servicios no personales un 25.0% (L. 209.8 millones), materiales y suministros con 3.0 % (L. 25.1 millones), las transferencias 5.3% (L. 44.7 millones) y pago de interés por el servicio de la deuda representa el 0.1% (L. 1.2 millones). La institución que consumió más gasto corriente en el periodo evaluado es el INA con el 42.4% (L. 355.8 millones), esto debido a los compromisos de pago a sus empleados derivados del contrato colectivo. Al comparar los gastos corrientes ejecutados con lo reportado al mismo periodo del año 2018 (L. 829.1 millones), se observa un incremento de L. 10.7 millones, incidiendo el incremento de gastos en el INE, debido al pago de consultores que incurrió el instituto para el diseño de las encuestas que se aplicaron en el año.
- De la relación entre los ingresos corrientes (L. 840.3 millones) y gastos corrientes (L. 839.8 millones) se generó un ahorro en cuenta corriente de L. 0.5 millones, que comparado con lo reportado en el mismo periodo del año anterior (L. 75.2 millones de ahorro en cuenta corriente) fue inferior en L.74.7 millones, originado por un decremento en los ingresos y aumento en los gastos.
- El balance global muestra un déficit de L.4.0 millones, incidiendo principalmente que la CDCP no recibió el total de las transferencias de la Administración Central presupuestadas.

RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del ejercicio fiscal 2019, el sector económico y servicios reportó una utilidad de L.59.2 millones, incidiendo el resultado del IHT, que registró un superávit de L. 46.3 millones, de las seis instituciones que conforman el sector únicamente CDPC y el INE obtuvieron pérdidas.

SECTOR ECONÓMICO Y SERVICIOS
RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO AÑO 2019
Cifras en millones de Lempiras

Descripción	CDPC	CONSUCOOP	IHAH	IHT	INA	INE	TOTAL
Ingresos de Operación	1.90	0.60	33.00	20.30	37.80	0.40	94.00
Ingresos Financieros	-	-	0.10	-	-	-	0.10
Ingresos por Transferencias	28.30	16.50	18.80	224.70	344.40	130.60	763.30
Otros Ingresos	-	0.10	0.10	6.10	-	0.04	6.34
Ingresos Totales	30.25	63.10	52.60	252.80	382.20	131.00	911.95
Gasto de Operación	38.60	55.60	-	177.90	339.70	141.90	753.70
Gasto Total	38.58	58.10	52.00	206.50	355.70	141.90	852.78
Resultado de Ejercicio	-8.33	5.00	0.60	46.30	26.50	-10.90	59.17
Activo Corriente	8.00	43.40	26.01	253.60	1,195.50	72.80	1,599.31
Disponibilidad (Caja y Bancos)	6.50	13.10	0.10	181.40	151.70	71.60	424.40
Cuentas por Cobrar	-	8.60	5.20	70.50	162.30	0.60	247.20
Inversiones Financieras	-	2.00	1.20	-	6.00	-	9.20
Activo Total	13.50	50.80	249.50	1,254.70	1,285.00	111.60	2,965.10
Pasivo Corriente	13.80	4.20	9.40	55.20	86.00	0.20	168.80
Cuentas por Pagar	0.00	5.30	9.20	52.70	53.60	0.20	121.00
Deuda (Prestamos)	-	0.20	-	-	11.20	-	11.40
Pasivo Total	2.40	21.00	9.40	55.20	889.50	0.20	977.70
Patrimonio y Reservas	11.10	29.80	240.10	1,199.50	395.50	111.40	1,987.40

Fuente: Estados Financieros Sector Económico y Servicios

- El total de Activos Corrientes se observa en L. 1,599.3 millones, de los cuales la disponibilidad en Caja y Bancos representa el 26.5% (L. 424.4 millones).
- El Pasivo Corriente sumó un monto de L.168.8 millones, sobresaliendo la deuda a proveedores y los aportes y retenciones por pagar entre otras deudas con L.106.3 millones entre otras deudas.

El Sector Económico y Servicios reporta los principales indicadores financieros:

- Se refleja una solvencia de 9.47, 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	9.47
Capital Neto de Trabajo	L. 1,430.51
Nivel de Endeudamiento	0.33
Calidad de la Deuda	0.17
Margen de Utilidad Neta	0.06
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.83
Rentabilidad Bruta	0.63
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.02

Fuente: Estados Financieros Sector Económico y Servicios

- El Capital neto de trabajo en promedio registra un monto de L.1,430.5 millones, observándose que las instituciones que conforman el sector cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones.
- El Nivel de endeudamiento es de 0.33 demostrando que el activo total de las instituciones que conforman el sector se encuentra financiado en un 33% con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda 0.17 indicando que por cada Lempira que se debe en el sector, L.0.17 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de utilidad neta 0.06, refleja que por cada Lempira de ingresos totales el sector genera L.0.06 centavos de utilidad.
- El porcentaje de gastos de operación respecto a los ingresos es de 0.83 es decir que en promedio los gastos de las instituciones que conforma el sector representan el 83% de sus ingresos, reduciendo el margen de utilidad en estas instituciones.
- Rentabilidad bruta de 0.63 nos muestra que por cada Lempira de ingresos operativos el sector económico y servicios obtiene L.0.63 centavos de ganancia.
- La rentabilidad sobre los activos es del 2%, esto nos indica que por cada Lempira invertido en activos del sector genera L.0.02 centavos de excedentes.

El Sector Económico y Servicios presenta en promedio un buen desempeño, observándose eficiencia en la formulación presupuestaria, incremento de la inversión y equidad de género, asimismo en lo que respecta a la ejecución

presupuestaria, reportan un ahorro en cuenta corriente de L. 0.5 millones pero un déficit global de L. 4.4 millones a consecuencia de que no se recibió la totalidad de las transferencias presupuestadas.

En cuanto al resultado financiero las instituciones que comprenden el sector ostentan en promedio una posición financiera aceptable, con disponibilidad financiera, bajo nivel de endeudamiento y márgenes de rentabilidad.

Se recomienda que las instituciones que conforman el sector, realicen las acciones necesarias para la generación de recursos y no depender de las transferencias que recibe de la Administración Central. Asimismo es necesario mantener un estricto control sobre el gasto corriente a fin de optimizar los recursos de las instituciones que pertenecen al sector.

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; conformado por las siguientes instituciones, en las cuales se detalla su función principal:

1. 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.
2. 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.
3. Instituto Hondureño para la Prevención del Alcoholismo, Drogadicción y Farmacodependencia (IHADFA): Su actividad principal es la investigación, la prevención y el tratamiento de las enfermedades de alcoholismo, drogadicción y fármaco dependencia.
4. 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 permite analizar el desempeño en la gestión del sector social, los cuales mostraron un avance positivo en el desarrollo de sus principales actividades.

- El gasto promedio por programas sociales al cierre del año 2019,

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR SOCIAL AÑO 2029

INDICADOR	PANI	INAM	IHADFA	CONAPREV	PROMEDIO
Gasto promedio por Programas Sociales	47.19%	100%	100%	88%	83.86%
Investigaciones realizadas	N/A	N/A	1,303	403	853.00
Atenciones realizadas	1,550	14,133	12,000	403	7,021.50
Incidencia en el Gasto Corriente	55.70%	100.0%	100.0%	88.24%	85.98%
Participación total de mujeres	45.7%	85.5%	55.81%	52.94%	59.98%

Fuente: Instituciones del Sector Social

fue de 83.9% con relación al gasto total, incidiendo en este resultado el INAM, IHADFA y CONAPREV, mostrando un menor porcentaje el PANI de 47.1% el cual se genera debido a que el gasto total incluye los pagos realizados en concepto de premios de la lotería nacional. Sin embargo el PANI también recibe recursos financieros provenientes del Convenio N.183-2011 que el Estado de Honduras mantiene con CANADÁ por la explotación de lotería electrónica, sin embargo, los recursos del convenio 183-2011 (Honduras –Canadá) son orientados en su totalidad para el financiamiento de los programas y proyectos de inclusión

social denominado buenas causas, a través de las transferencias que realiza a diferentes instituciones del Estado y Organismos no Gubernamentales (ONG); también brinda apoyo financiero al programa binomio madre - niño, niños en etapa escolar, jóvenes en riesgo social y adultos de la tercera edad.

- El número de investigaciones realizadas en el Sector Social asciende a 1,706 investigaciones, desarrolladas conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual (POA) 2019, de las cuales 1,303 corresponde a búsquedas científicas que fomentan el IHADFA para detectar los factores, naturaleza y consecuencias de las enfermedades del alcoholismo, drogadicción y farmacodependencia en toda su dimensión humana, y 403 a investigaciones sobre violaciones a los derechos humanos de los privados de libertad, que en promedio fueron 853 investigaciones realizadas en el sector.
- Las atenciones realizadas en el Sector Social al cierre del 2019 en promedio fueron de 7,021.5, orientadas a pacientes con problemas de alcoholismo, drogadicción y farmacodependientes (para reintegrarlos socialmente tanto en lo, laboral y escolar), a personas privadas de libertad en situación de riesgo por violación a los derechos humanos; y atenciones a mujeres en situación de violencia, beneficiando a la población atendida.
- La incidencia en el gasto corriente promedio del sector se observa en un 86% evaluando al **PANI con un nivel conservador de 55.7%**, debido a que financia programas y proyectos de asistencia social a través de transferencias que realiza a instituciones del Estado y Organismos no Gubernamentales para su ejecución, los cuales son registradas en activos financieros, por lo cual no forman parte del gasto corriente propio de la institución.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en el sector social en promedio reportan un 60%, 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 Sector Social, reporta un presupuesto aprobado para el año 2019, de 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. Al comparar con el presupuesto del año 2018 (L.1,047.2 millones) se observa inferior en L.6.3 millones, influido en gran parte por una disminución (L.22.3 millones) reflejada en el presupuesto del PANI 2019.

- Los ingresos totales percibidos en el Sector Social, corresponden en su totalidad a ingresos corrientes por L.1,086.6 millones, con una sobreejecución del 4.4% del presupuesto aprobado (L.1,040.9 millones), impactando en este valor los ingresos percibidos por el PANI; y la diferencia L.69.2 millones al INAM,

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	1,040.9	1,086.6	104.4
INGRESOS CORRIENTES	1,040.9	1,086.6	104.4
GASTOS TOTALES	1,040.9	958.6	92.1
GASTOS CORRIENTES	642.7	563.2	87.6
Servicios Personales	154.6	142.4	92.1
Servicios No Personales	102.4	95.0	92.7
Materiales y Suministros	11.7	9.7	83.6
Transferencias	374.0	316.2	84.5
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	398.2	523.3	131.4
GASTO DE CAPITAL	5.5	2.6	47.4
ACTIVOS FINANCIEROS	392.7	392.7	100.0
BALANCE GLOBAL	0.0	128.0	0.0

Fuente: Instituciones Sector Social

- Al relacionar los Ingresos Totales percibidos con lo reportado en el año 2018 (L.1,079.0 millones) se observan superior en L.7.6 millones.
- La institución que obtuvo mayores ingresos fue el PANIL L.1,017.4 millones conformado por el 47.0% (L.478.6 millones) de los recursos provenientes del Convenio No.183-2011, y L.441.5 millones a venta de billetes de lotería).
- El gasto corriente del Sector Social erogado fue de L.563.2 millones, equivalente a 87.6% del presupuesto aprobado y 58.8% del gasto total; absorbe el mayor monto las transferencias corrientes con L.316.2 millones, concentradas en un 99.9% en el gasto por transferencias del PANI, orientadas 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.523.3 millones, influyendo en este resultado el ahorro obtenido en el PANI (L.522.3 millones), producto de los ingresos percibidos por L.478.6 millones en concepto del canon y regalías (Convenio 183-2011, Honduras- Canadá) y venta de lotería mayor y menor (L.453.6 millones).
- Los activos financieros del sector social fueron ejecutados el 100% (L.392.7 millones) del presupuesto aprobado, que en su totalidad lo absorbe el PANI, los cuales fueron orientados para financiar el 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.132.0 millones al Instituto Nacional para Menores Infractores (INAMI), L.69.0 millones a la Dirección de Niñez, Adolescencia y Familia (DINAF), L.180.0 millones al Programa

Presidencial de Becas Honduras 20/20 y L.11.0 millones al Programa Presidencial Honduras por la Juventud.

- El Sector Social desarrolló sus operaciones sin mayores dificultades financieras, la ejecución presupuestaria se realizó dentro de los parámetros establecidos y cerraron el ejercicio fiscal con un resultado positivo.

RESULTADO FINANCIERO

- El Sector Social, según Estado de Rendimiento Financiero al 31 de diciembre del 2019, muestra un Resultado del Ejercicio de L.114.47 millones, contribuyendo en un 83.9% el 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 SECTOR SOCIAL AÑO 2019
(Cifras en millones de Lempiras)

DESCRIPCIÓN	CONAPREV	IHADFA	INAM	PANI	TOTAL
Ingresos de Operación	0.00	1.10	-	438.20	439.30
Ingresos por Transferencias	29.50	16.84	39.20	0.00	85.54
Otros Ingresos	0.00	3.20	-	3.30	6.50
Ingresos Totales	29.50	17.95	39.25	1,017.40	1,104.09
Gasto de Operación	12.00	18.06	37.70	200.40	268.16
Gasto Total	12.01	18.33	38.09	921.20	989.63
Resultado de Ejercicio	17.49	-0.38	1.16	96.20	114.47
Activo Corriente	22.30	3.32	6.00	1,282.30	1,313.92
Disponibilidad (Caja y Banco)	1.10	1.36	5.40	828.70	836.56
Cuentas por Cobrar	21.20	-	0.60	14.70	36.50
Inversiones Financieras	-	-	-	429.90	429.90
Activo Total	27.00	4.46	14.80	1,312.700	1,358.96
Pasivo Corriente	0.80	-	1.80	56.30	58.90
Cuentas por Pagar	0.80	-	0.60	13.00	14.40
Pasivo Total	0.80	0.00	2.00	334.10	336.90
Patrimonio y Reservas	26.20	4.46	12.80	978.60	1,022.06

Fuente: Estados Financieros del Sector Social

- Según Estado de Situación Financiera, los Activos Corrientes reportan L.1,313.9 millones, concentrados en un 63.7% en Caja y Bancos (L.836.6 millones) y 37.7% (L.429.9 millones) en inversiones en títulos y valores a corto plazo. El 97.6% del total de los Activos Corrientes corresponden al PANI (L.1,282.3 millones).

El Sector Social reporta los principales indicadores financieros:

- Solvencia; 22.3, lo que indica que cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo con L.1,255.0 millones; indica un Excedente, es decir que cuentan con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones.

- El Nivel de Endeudamiento muestra que el 25% de sus activos están financiados con recursos de terceros.
- Calidad de la deuda muestra que el 17% de las obligaciones del sector son a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs Ingresos: los gastos de operación representan el 24% del total de los ingresos percibidos.

INDICADORES	
Solvencia	22.31
Capital Neto de Trabajo	L. 1,255.02
Nivel de Endeudamiento	0.25
Calidad de la Deuda	0.17
Margen de Utilidad Neta	0.10
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.24
Rentabilidad sobre activos - ROA	0.08

Fuente: Estados Financieros del Sector Social

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 percibe ingresos a través de la venta de lotería mayor / menor y 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, conformado por las siguientes instituciones, en las cuales se detalla su función principal:

1. Comisión Nacional Pro Instalaciones Deportivas (CONAPID) su principal actividad es construcción, manejo, conservación y mejoramiento de instalaciones deportivas en el ámbito nacional.
2. 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 de los indicadores permite analizar el desempeño en la gestión del Sector Deportes, los cuales muestran un resultado razonable en la ejecución de sus principales actividades.

- El Sector Deportes al 31 de diciembre 2019, reporta un 69.6% de ejecución en

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR DEPORTES AÑO 2019

INDICADOR	CONAPID	CONDEPAH	PROMEDIO
Mantenimiento y reparaciones de instalaciones deportivas atendidas	69.57%	N/A	69.57%
Costo medio por federación	N/A	L. 472,500.00	L. 472,500.00
Incidencia del Gasto Corriente	97.35%	100.00%	98.68%
Participación total de mujeres	25.62%	41.67%	33.64%

Fuente: Instituciones Sector Deportes

mantenimiento y reparación de instalaciones deportivas en relación al total de solicitudes recibidas de cada uno de los administradores de las diferentes instalaciones de CONAPID, porcentaje aceptable considerando que su ejecución conforme a lo programado en el Plan Operativo anual de la institución y al requerimiento de las diferentes instalaciones deportivas.

- El costo medio por federación para el año 2019, vrs transferencia de cada federación, fue de 472,500.0 Lempiras, indicador desfavorable para el desempeño de una federación deportiva, ya que tienen que buscar apoyo económico con otros sectores para la preparación, desarrollo y participación en competencias de torneos y campeonatos nacionales e internacionales.

- La incidencia del gasto corriente del Sector Deportes en relación al gasto total al cierre del ejercicio fiscal 2019, en promedio fue de 98.7%, el cual se considera un porcentaje razonable, debido a que el presupuesto del sector está orientado al apoyo del deporte a través de las 40 federaciones deportivas, al mantenimiento y reparación de instalaciones deportivas.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en el sector deporte en promedio reportan un 33.6%, influyendo en este resultado el porcentaje bajo identificado en CONAPID de 25.6% ubicándose por debajo del promedio, dado por la naturaleza de la institución, remarcando una desigualdad de género en el ámbito laboral del sector.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del Sector Deportes, para el año 2019, fue de 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. Al comparar con el presupuesto aprobado 2018 (L.81.9 millones), fue mayor en L.15.5 millones, producto del crecimiento en las transferencias que recibe de la Administración Central.

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

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	97.4	91.6	94.0
INGRESOS CORRIENTES	97.4	91.6	94.0
GASTOS TOTALES	97.4	89.0	91.4
GASTOS CORRIENTES	95.5	87.6	91.7
Servicios Personales	50.7	48.1	94.9
Servicios No Personales	18.7	15.8	84.4
Materiales y Suministros	6.4	4.3	67.0
Transferencias	19.7	19.4	98.6
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	1.9	4.0	210.0
GASTO DE CAPITAL	1.9	1.4	74.1
BALANCE GLOBAL	0.0	2.6	-

Fuente: Instituciones del Sector Deportes

- Los ingresos corrientes percibidos fueron de L.91.6 millones, el mayor valor de ingresos obtenidos corresponde a CONAPID con L.56.8 millones y la diferencia a CONDEPAH (L.34.8 millones), provenientes en 84.5% (L.77.4 millones) de Transferencias recibidas del Gobierno Central. Los ingresos corrientes muestran un crecimiento de L.16.1 millones en comparación con el año 2018 (L.75.5 millones).
- El gasto corriente erogado fue de L.87.6 millones, equivalente a 91.7% del presupuesto vigente para el año (L.95.5 millones); corresponde el mayor porcentaje a los servicios personales con 54.9% (L.48.1 millones), Transferencias Corrientes con 22.1% (L.19.4 millones), Servicios no Personales 18% (L.15.8 millones) y la diferencia a materiales y suministros 5% (L.4.3 millones). El mayor gasto lo absorbe CONAPID con 58.8% (L.51.5 millones) y 41.2% (L.36.1 millones) corresponde a CONDEPAH. El Gasto Corriente fue mayor en L.22.4 millones en relación al año 2018 (L.65.2 millones).

- Al relacionar los ingresos corrientes con el gasto corriente generó un **ahorro en cuenta corriente de L.4.0 millones**, influido por el ahorro alcanzado en CONAPID, producto de la transferencia adicional de L.7.0 millones que recibió de la Administración Central.
- La ejecución presupuestaria del sector se realizó dentro de los parámetros establecidos y cerraron el periodo con resultado positivo, reportando un Balance Global de L.2.6 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- El Sector Deportes, muestra un Resultado del Ejercicio, según Estado de Rendimiento Financiero al 31 de diciembre 2019, de L.9.5 millones, producto de las transferencias adicionales de L.7.5 millones recibida por CONAPID de la Administración Central. Al comparar con el año 2018 (L.9.8 millones) fue menor en L.0.3 millones.

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO/ SECTOR DEPORTES AÑO 2019

Cifras en Millones de Lempiras

DESCRIPCIÓN	CONAPID	CONDEPAH	TOTAL
Ingresos de Operación	1.20	34.80	36.00
Ingresos Financieros		1.60	1.60
Ingresos por Transferencias	42.70	36.40	79.10
Otros Ingresos	17.90		17.90
Ingresos Totales	61.80	36.40	98.20
Gasto de Operación	52.60	17.20	69.80
Gasto Total	52.60	36.10	88.70
Resultado de Ejercicio	9.20	0.30	9.50
Activo Corriente	13.20	0.60	13.80
Disponibilidad (Caja y Banco)	8.10	0.60	8.70
Cuentas por Cobrar	5.10	0.01	5.11
Inversiones Financieras	53.90		53.90
Activo Total	67.10	14.30	81.40
Pasivo Corriente	3.00	0.40	3.40
Cuentas por Pagar	2.50	0.20	2.70
Deuda (Prestamos)	0.50		0.50
Pasivo Total	3.00	0.40	3.40
Patrimonio y Reservas	64.10	13.90	78.00

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Deportes

- Según Estado de Situación Financiera, los Activos Corrientes reportan L.13.8 millones, de los cuales corresponde L.13.2 millones a CONAPID y L.0.6 millones a CONDEPAH.
- La disponibilidad de caja y banco asciende a L.8.7 millones, concentradas en su mayoría en CONAPID con L.8.1 millones y L.0.6 millones a CONDEPAH.

Principales indicadores financieros:

- Solvencia; con 4.1, indica que el sector cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo revela un Excedente de L.10.4 millones, lo que demuestra que el sector cuenta con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones.

INDICADORES	
Solvencia	4.06
Capital Neto de Trabajo	L. 10.40
Nivel de Endeudamiento	0.04
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.10
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.71
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.12

Fuente: Estados Financieros Sector Deportes

- Porcentaje de Gastos de Operación vrs Ingresos, muestra que los gastos de operación representan el 71% del total de los ingresos percibidos.
- El Sector Deportes presenta indicadores financieros razonables, sin embargo presenta un nivel de excedentes muy bajos y gastos operativos altos, considerando que sus ingresos están orientado en un 100% al Gasto de funcionamiento de las instituciones que conforman el sector.

SECTOR FINANCIERO (SF)

El objetivo principal del Sector Financiero, es conducir la Política Monetaria, crediticia y cambiaria del país, así como la canalización de recursos financieros para el desarrollo de la producción y la productividad en la agricultura, promoviendo el crecimiento de los sectores productivos, mediante el financiamiento de corto, mediano y largo plazo, a través de la banca de primer y segundo piso, conformado por las siguientes instituciones, en las cuales se detalla su función principal:

1. Banco Central de Honduras (BCH): Es la institución financiera pública sólida que ejerce como autoridad en materia monetaria.
2. Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI): Promover a través de los servicios financieros el crecimiento y desarrollo socioeconómico de todos los hondureños, mediante el financiamiento inclusivo para la producción y vivienda.
3. Banco Nacional de Agricultura (BANADESA): fomentar el desarrollo en el país, a través del acceso a créditos para sectores agrícolas ganaderos y otros.
4. Comisión Nacional de Banca y Seguro (CNBS): encargada de la supervisión, vigilancia y control de las instituciones bancarias públicas y privadas, seguros, previsionales y otros organismos de ahorro y crédito.
5. Institución de Crédito Educativo (EDUCREDITO): Institución que ofrece financiamiento educativo.

INDICADORES DE DESEMPEÑO

Los indicadores del sector han permitido analizar el desempeño para el ejercicio fiscal 2019, reflejando resultados positivos y desfavorables en sus principales actividades.

- El índice de morosidad promedio de la cartera total de préstamos del sector financiero del año 2019 es de 37.3%; se identificó con mayor porcentaje a BANADESA con 78.4%, derivado en parte a la poca exigencia de garantías en el otorgamiento de créditos y a la aplicación

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR FINANZAS AÑO 2019

Tabla No. 1

Indicador	BANADESA	BANHPROVI	CNBS	EDUCREDITO	PROMEDIO
Índice de Morosidad Total	↑ 78.40%	↑ 0.50%	N/A	↑ 33%	37.30%
Recuperación de cartera en mora	↓ 23.36%	47.32%	N/A	25.62%	32.10%
Incidencia en el Gasto Corriente	54.56%	↓ 7.40%	↑ 98%	↓ 57.81%	54.35%
Participación total de mujeres	51.40%	54.07%	52.9%	50.0%	52.08%

Fuente: Instituciones del Sector Finanzas

Tabla No. 2

INDICADOR	BCH
Información sobre el IPC	4.08%
Variación de Reservas Internacionales Netas del BCH	\$ 1,248.70
Tasa de Política Monetaria	5.50%

Fuente: BCH

* Las Reservas Internacionales se muestran en millones de Dólares Estadounidenses

del Decreto² No.47-2018 que autoriza a BANADESA a readecuación de deuda en el sector agrícola a una tasa preferencial del 2%, lo cual incentivó a los deudores a no presentarse a las agencias bancarias de BANADESA a realizar sus pagos correspondientes y así caer en mora para favorecerse con la reestructuración de deuda a la cual no todos se presentaron, situación que ha contribuido a un desequilibrio financiero, considerando que los ingresos percibidos para la institución son insuficientes para cubrir los costos operativos.

- La recuperación de la cartera en mora del sector finanzas en relación al monto total de la cartera vencida, en promedio muestra un 32.1%, identificando el porcentaje más bajo en BANADESA y EDUCREDITO con 23.4% y 25.6% respectivamente, incidiendo en ambas instituciones la no ejecución de garantías hipotecarias y la falta de una eficiente gestión de cobros. Es importante resaltar que el porcentaje reflejado en BANHPROVI corresponde al mes de septiembre 2019.
- La incidencia del gasto corriente promedio del sector es de 54.4%, identificando a BANHPROVI con un 7.4%, porcentaje razonable debido a la concentración del 71.8% del gasto total de la institución en préstamos a largo plazo, a través del sistema bancario privado colocados en su mayoría al sector vivienda. La CNBS refleja un resultado alto en este indicador debido a que su gasto fue orientado a la supervisión, vigilancia y control del sistema financiero y no obedece a la actividad de una institución crediticia. Es importante mencionar que la mayor representación del gasto corriente en la CNBS corresponde a servicios personales en un 78.9%, en el cual se registra el gasto del personal que realiza las principales actividades de la comisión.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en promedio reportan un 54.4%, el cual muestra que la igualdad de género se aplica en el ámbito laboral del sector financiero.
- La variación interanual del índice de precios al consumidor (IPC) en el año 2019 se situó en 4.08% inferior en 0.14 puntos porcentuales a la registrada en el año 2018 (4.22%), influenciada principalmente por aumentos en el rubro de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, a consecuencia de alzas en la tarifa energética y carburantes, Alimentos agrícolas (alimentos y bebidas no alcohólicas), transporte y servicios de salud. Se mantiene dentro del rango de tolerancia establecido por el programa monetario 2019-2020 del BCH para finales de 2019 (4.0% \pm 1.0 punto porcentual).

² 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%).

- Las reservas internacionales muestran incrementos al cierre del ejercicio fiscal 2019 de US\$1,248.7 millones, producto del crecimiento de las divisas especialmente por el ingreso de remesas al país 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.
- Es importante señalar que las remesas familiares a julio de 2019 alcanzaron un total de US\$3,087.2 millones, mayores en US\$301.7 millones (10.8%) al comparar con las remesas del año 2018 (US\$2,785.5 millones), asociado a la evolución favorable que ha mantenido el mercado laboral de los Estados Unidos de América.
- El BCH mantuvo en el año 2019 de la tasa de política monetaria de 5.75%, sin embargo el 18 de diciembre logró reducir a 5.50%, mediante Resolución No.560-12/2019 del 18 de diciembre de 2019 de sesión ordinaria de la Comisión de Operaciones de Mercado Abierto (COMA). Sirve como parámetro para fijación de tasas de interés cobradas por el sistema financiero nacional, por tal razón dicha disminución tiene un impacto positivo en la economía de las familias.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del sector financiero para el año 2019, fue de L.15,947.6 millones; el mayor porcentaje corresponde al Banco Central de Honduras con 61.1% (L.9,752.4 millones), BANHPROVI con 29.4% (L.4,686.3 millones), BANADESA con 5.5% (L.874.3 millones) y 4% (L.634.6 millones) a la CNBS y EDUCREDITO. Al comparar con el presupuesto del año 2018 (L.13,783.9

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	15,947.6	12,331.3	77.3
INGRESOS CORRIENTES	11,749.4	8,687.5	73.9
INGRESOS DE CAPITAL	3.2	0.0	0.0
FUENTES FINANCIERAS	4,195.04	3,643.82	86.9
GASTOS TOTALES	15,947.6	10,876.6	68.2
GASTOS CORRIENTES	10,107.5	6,135.9	60.7
Servicios Personales	2,571.2	2,076.8	80.8
Servicios No Personales	2,494.1	1,208.6	48.5
Materiales y Suministros	846.5	62.4	7.4
Transferencias	154.5	112.1	72.6
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	4,041.1	2,675.9	66.2
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	1,641.9	2,551.6	155.4
GASTO DE CAPITAL	593.3	184.6	31.1
ACTIVOS FINANCIEROS	5,246.8	4,556.2	86.8
BALANCE GLOBAL	0.0	1,454.7	-

Fuente: Instituciones del Sector Finanzas

millones), se observa superior en L.2,163.7 millones.

- Los ingresos corrientes del Sector Financiero percibidos fueron de L.8,687.5 millones, equivalente a 73.9% del presupuesto aprobado (L.11,749.4 millones), el 88.8% de los ingresos provienen de los intereses, comisiones por servicios cambiarios y bancarios (L.7,715.3 millones) obtenidos por las instituciones BCH, (L.6,660.2 millones), BANHPROVI (914.6 millones) y BANADESA (L.140.5 millones); al comparar con los Ingresos corrientes del año 2018 (8,135.3 millones) se muestra superior en L.552.2 millones.
- La institución que generó mayores ingresos corrientes fue BCH con (L.6,892.7 millones) que representan el 79.3% del total de los ingresos corrientes percibidos en el sector, BANHPROVI L.933.2 millones (10.7%), CNBS L.644.8 millones (7.4%), BANADESA L.210.3 (2.4%) y EDUCREDITO con L.6.5 millones (0.1%).
- Los gastos corrientes del Sector Financiero erogados fueron de L.6,135.9 millones, equivalente a 60.7% del monto aprobado 2019 (L.10,107.5 millones); absorbe el mayor porcentaje el servicio de la deuda con 43.6% (L.2,675.9 millones), servicios personales con 33.8% (L.2,076.8 millones), servicios no personales con 19.7% (L.1,208.6 millones), la diferencia a transferencias, materiales y suministros 2.9% (L.174.6 millones), en relación al año 2018 (L.6,609.3 millones) fue menor en L.473.4 millones, influido principalmente por la disminución de L.384.6 millones del servicio de la deuda y L.208.5 millones en materiales y suministros.
- El gasto corriente del sector lo absorbe el BCH en un 82.7% (L.5,077.1 millones) y la diferencia 17.3% (L.1,058.7 millones) el resto de las instituciones.
- Del total pagado en concepto de servicio de la deuda corresponde en un 96.2% (L.2,572.9 millones) al pago de la deuda del BCH y la diferencia L.103.0 millones (3.8%) a BANHPROVI y BANADESA.
- Al relacionar los ingresos corrientes con el gasto corriente del Sector Financiero generó un ahorro en cuenta corriente de L.2,551.6 millones, lo cual está concentrado en un 71.2% (L.1,815.6 millones) del ahorro del BCH y la diferencia 28.8% (L.736.0 millones) al resto de instituciones; producto del crecimiento de los Ingresos por intereses, comisiones por servicios cambiarios y bancarios.
- Los activos financieros ascienden a L.4,556.2 millones, equivalente a 86.8% del presupuesto aprobado (L.5,246.8 millones); el 71.8% (L.3,271.9 millones) lo representan los créditos a largo plazo que BANHPROVI ha colocado en el sistema financiero privado y la diferencia 28.2% (L.1,284.3 millones)

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 bienes en proceso de adquisición no fueron obtenidos por que las empresas oferentes no cumplieron con los requerimientos técnicos establecidos por la normativa vigente y la aplicación del PCM-036-2019, el cual instruye reducir el gasto.

RESULTADO FINANCIERO

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR FINANZAS AÑO 2019
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCIÓN	BANADESA	BANHPROVI	CNBS	EDUCREDITO	TOTAL
Ingresos de Operación	232.10	198.88	632.20	6.50	1,069.68
Ingresos Financieros	38.30	198.88		-	237.18
Ingresos por Transferencias	-	-	632.20	-	632.20
Otros Ingresos	-	67.03	8.10	-	75.13
Ingresos Totales	281.60	980.04	649.30	6.54	1,917.48
Gasto de Operación	240.80	285.60	530.90	7.90	1,065.20
Gasto Total	240.80	429.08	540.60	8.10	1,218.58
Resultado de Ejercicio	40.80	550.96	108.70	-1.56	698.90
Activo Corriente	4,088.48	700.42	369.10	7.80	5,165.80
Disponibilidad (Caja y Banco)	626.14	313.09	149.50	3.80	1,092.52
Cuentas por Cobrar	3,254.00	244.43	71.48	2.40	3,572.31
Inversiones Financieras	853.60	10,370.34	199.10	46.30	11,469.34
Activo Total	6,260.60	11,010.73	437.15	76.50	17,784.98
Pasivo Corriente	3,630.40	258.76	43.70	9.10	3,941.96
Cuentas por Pagar	-	258.76	43.40	9.10	311.26
Deuda (Préstamos)	1,039.30	1,965.65	-	1.00	3,005.95
Pasivo Total	5,753.00	2,224.41	83.90	10.20	8,071.51
Patrimonio y Reservas	507.60	8,786.31	353.25	66.30	9,713.46

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Financiero

Las cuentas por cobrar de BANADESA corresponden unicamente a la cartera total de préstamos

- El Sector Finanzas reportó un resultado financiero de L.698.9 millones, en el cual impactó en gran parte la utilidad generada por BANHPROVI con L.551 millones. Cabe señalar que se excluye resultados financieros del 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.

- BANADESA reporta un resultado positivo de L.40.8 millones, productos de los ingresos generados en intereses, comisiones por servicios cambiarios y bancarios.
- Cabe señalar que BANADESA³ no está presentando Estados Financieros oficiales, debido a que existen cuentas contables que carecen de conciliación, las firmas auditoras externas contratadas por la institución en años anteriores se han abstenido de emitir opinión sobre la razonabilidad de las cifras que se han estado reportando en los estados financieros, por lo cual las cifras reveladas en

³ Según nota aclaratoria de fecha del 27 de diciembre del año 2019, subida en el portal de transparencia de BANADESA.

BANADESA son preliminares, ya que los saldos reflejados al 31 de diciembre 2019 no muestran la verdadera situación financiera de la institución.

- El Estado de Situación financiera del sector, muestra en los activos totales un valor de L.17,785.0 millones, del cual absorbe el 61.9%(L.11,010.7 millones) BANHPROVI, 35.2% (6,260.6 millones) BANADESA y la diferencia 2.9% (L.513.7 millones) a la CNBS y EDUCREDITO.
- Las disponibilidades financieras ascienden a L.1,092.5 millones, las cuales en su mayoría están concentradas en BANADESA en un 57.3% (626.1 millones), 28.7% (L.313.1 millones) en BANHPROVI, la diferencia 14% (L.153.3 millones) en la CNBS y EDUCREDITO.
- Reporta un total de inversiones financieras por L.11,469.3 millones, concentrada en 90.4% (L.10,370.3 millones) en BANHPROVI, 7.4%(L.853.6 millones) en BANADESA y la diferencia 2.1% (L.245.4 millones) en la CNBS y EDUCREDITO.
- Las cuentas por cobrar ascienden a L.3,572.3 millones, corresponden en un 91.1% a BANADESA, derivado en su totalidad de la cartera de préstamos vigentes, vencidos, atrasados, judiciales y refinanciados que ascienden a L.3,254.0 millones y 8.9% (L.318.3 millones) al resto de instituciones.
- El endeudamiento por préstamos ascienden a L.3,005.9 millones, del cual corresponde el 65.4% (L.1,965.6 millones) a BANHPROVI y 34.6% (L.1,039.3 millones) a BANADESA.

El Sector Financiero reporta los principales indicadores:

- Solvencia; 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.
- El Nivel de Endeudamiento: muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros en 45%.

INDICADORES	
Solvencia	2.71
Capital Neto de Trabajo	L. 1,223.84
Nivel de Endeudamiento	0.45
Calidad de la Deuda	0.49
Margen de Utilidad Neta	0.36
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.56
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.04

Fuente: Estados Financieros Instituciones del Sector Finanzas

- Margen de Utilidad Neta: revela una utilidad del 36% obtenida después de los gastos e impuestos.

El Sector Financiero presenta indicadores financieros razonables y estables, en los cuales se muestra su solidez financiera y económica, a excepción de la situación 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; EDUCREDITO que también reportó resultados negativos por la poca captación de ingresos ocasionado por la falta de una efectiva gestión en la recuperación de la mora.

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 capacitación. Lo conforman las siguientes instituciones en las cuales se detalla su función principal:

1. Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH): su principal actividad es la docencia, investigación y la extensión.
2. 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.
3. Universidad Nacional de Agricultura (UNAG): su función principal es la docencia, investigación / extensión y la producción.
4. Universidad Nacional de Ciencias Forestales (UNACIFOR): desarrollo de los programas de educación técnica superior; investigación forestal aplicada, extensión, capacitación forestal y ambiental.
5. Instituto Nacional de Formación Profesional (INFOP): organiza y ejecuta acciones de formación profesional en el ámbito nacional en los tres sectores (Agrícola, Industria y Comercio / Servicio) para trabajadores empleados, desempleados, sub-empleados y las empresas aportantes.
6. 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 de los indicadores permite 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 cierre

INDICADORES DE DESEMPEÑO SECTOR EDUCACIÓN AÑO 2020

INDICADOR	UNAH	UPNFM	INFOP	UNAG	UNACIFOR	IHCIETI	PROMEDIO
Costo medio por alumno	L. 69,882.37	L. 6,211.49	L. 3,887.23	190,488.43	L. 190,851.74	L. 39,826.09	L. 83,524.56
Porcentaje de egresados	13.13%	11.12%	92.80%	28.79%	0.21	100%	46.94%
Porcentaje de deserción estudiantil	25.0%	0.27%	1.9%	23.31%	1.42%	0	12.98%
Incidencia en el Gasto Corriente	97.14%	97.54%	85.16%	79.99%	67.45%	98.92%	87.70%
Participación total de mujeres	54.75%	51.53%	40.26%	41.18%	34.60%	56.52%	46.47%

Fuente: Instituciones del Sector Educación

del año 2019, fue de 83,524.56 Lempiras en relación a la cantidad de estudiantes matriculados; identificando mayor costo por alumno en la UNACIFOR y la UNAG, influido principalmente por el sistema de becas que brindan a estudiantes de escasos recursos económicos (pueblos indígenas y afrohondureños, sectores vulnerables, 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, atención médica, transporte local, entre otros.

- El porcentaje promedio de egresados del sector educación en el año 2019 en relación al número de matrículas fue de 46.9%, porcentaje razonable considerando el tiempo que duran las carreras, las cuales se ubican en un rango de 2 a 2.5 años carreras técnicas, de 4 a 7 años las licenciaturas, ingenierías, medicina y otras, según el plan de estudios de la universidad y la dimensión de estudiantes matriculados durante el periodo evaluado. Se identificó un porcentaje bajo en la UPNFM y UNAG, debido a la programación (una graduación anual) establecida en el Plan Operativo Anual (POA).
- La deserción estudiantil en promedio es del 13%, el cual se considera un porcentaje alto, identificando a la UNAH con un mayor porcentaje, influido por diversos factores: motivos laborales, desempleo, problemas económicos, migración, bajo rendimiento académico y falta de disciplina en algunos casos.
- La incidencia en el gasto corriente promedio del Sector Educación en relación al gasto total al cierre del ejercicio fiscal 2019 fue de 87.7%, se considera un porcentaje razonable, debido a que el presupuesto del sector está orientado en su mayoría al pago de docentes y funcionamiento institucional, para brindar una oferta académica amplia a la población estudiantil. Se evalúa a la UNAH y a la UNPNFM con el mayor porcentaje, incidiendo en este resultado el gasto en servicios personales principalmente en el pago de planilla de docentes y la aplicación de beneficios derivados de negociaciones colectivas.
- La participación de la mujer en los puestos de trabajo en el sector educación en promedio reportan un 46.5% considerándose razonable ya que se aproxima al 50%, la UNACIFOR, INFOP y la UNAG se identifican por debajo del promedio, 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, fue de L.7,438.0 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 8.6% (L.642.0 millones), la UNAG con 8.3% (L.619.6 millones) y la diferencia 3.4% (L.249.8 millones) a la UNACIFOR y el IHCIETI. Se observa un incremento de L.835.5 millones al comparar con el presupuesto aprobado 2018 (L.6,602.5 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	7,438.0	7,483.1	100.6
INGRESOS CORRIENTES	7,159.6	7,225.2	100.9
INGRESOS DE CAPITAL	278.5	258.0	92.6
GASTOS TOTALES	7,438.0	7,158.4	96.2
GASTOS CORRIENTES	6,993.6	6,670.1	95.4
Servicios Personales	5,772.8	5,529.0	95.8
Servicios No Personales	768.9	728.4	94.7
Materiales y Suministros	259.9	194.8	74.9
Transferencias	190.1	152.4	80.1
Servicio Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.9	65.6	3,452.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	166.0	555.0	334.4
GASTO DE CAPITAL	315.4	314.4	99.7
ACTIVOS FINANCIEROS / SERVICIO DEUDA	129.0	173.9	134.8
BALANCE GLOBAL	0.0	324.7	-

Fuente: Instituciones Sector Social

- Los ingresos corrientes del Sector Educación percibidos al cierre del año 2019 fueron de L.7,225.2 millones, equivalente a 100.9% del presupuesto vigente (L.7,159.6 millones), impactando en este valor los ingresos percibidos por la UNAH de L.4,900.1 millones (67.8%), que representan el 91.5% de la transferencia corriente que recibe del Gobierno Central (6% según artículo 8 de la Constitución de la República); 14.7% (L.1,062.2 millones) corresponde al INFOP y la diferencia 17.5% (L.1,262.9 millones) a la UNAG, UPNFM, UNACIFOR y el IHCIETI. Los ingresos corrientes reflejan un incremento de L.296.2 millones en relación a los ingresos corrientes percibidos en el año 2018 (L.6,929.0 millones).
- El gasto corriente del sector social erogado fue de L.6,670.1 millones, equivalente a 95.4% del presupuesto vigente; absorbe el mayor porcentaje los servicios personales con 82.9% (L.5,529.0 millones concentrados en un 69.9%(L.3,866.1 millones) en el pago de sueldos y salarios de la UNAH); servicios no personales con 10.9% (L.728.4 millones) y la diferencia 6.2% (L.412.8 millones) a materiales/suministros, transferencias y servicio de la

deuda. El gasto corriente fue superior en L.361.9 millones en relación a lo reportado en el año 2018 que fue de L.6,308.2 millones.

- Al relacionar los ingresos corrientes con el gasto corriente, generó un ahorro en cuenta corriente de L.555.0 millones, influido en gran parte el ahorro de L.420.5 millones alcanzado por la UNAH producto de las transferencias que recibe del Gobierno Central.
- Los gastos de capital del Sector Educación registran una ejecución de L.314.4 millones, orientado en un 93.9% a construcciones y mejoras de edificios, representando un mayor porcentaje la UNAH con 39.9% (L.125.6 millones), 35.4% (L.111.2 millones) la UNAG, 18.6% (L.58.4 millones) UNACIFOR y la diferencia 6.1% (L.19.2 millones) a la compra de maquinaria y equipo del resto de instituciones del sector.
- La ejecución presupuestaria se realizó dentro de los parámetros programados y cerraron el periodo con resultado positivo, reportando Ahorro en cuenta corriente de L.555.0 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- El resultado del ejercicio del Sector

Educación, al 31 de diciembre del 2019, fue de L.706.3 millones, influyendo en Su mayoría el resultado de la UNAH, el INFOP y UPNFM, producto de las transferencias que reciben de la Administración Central.

RESUMEN FINANCIERO CONSOLIDADO SECTOR EDUCACIÓN AÑO 2019
cifras en millones de Lempiras

DESCRIPCIÓN	IHCIETI	INFOP	UNACIFOR	UNAG	UNAH	UPNFM	TOTAL
Ingresos de Operación		1,056.7	32.5	62.5	4,900.1	48.6	6,100.3
Ingresos por Transferencias	50.6	14.2	134.4	489.8	4,502.2	587.7	5,778.8
Otros Ingresos		985.0			9.2	7.6	1,001.8
Ingresos Totales	50.6	1,075.2	167.6	552.4	4,900.1	645.7	7,391.5
Gasto de Operación	44.8	985.0	120.9	441.3	4,412.1	607.3	6,611.4
Gasto Total	45.8	1,030.0	127.3	444.6	4,418.4	619.1	6,685.2
Resultado de Ejercicio	4.8	45.2	40.3	107.8	481.7	26.6	706.3
Activo Corriente	11.5	332.5	78.1	198.0	763.5	123.7	1,507.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	11.0	229.2	74.1	191.1	219.1	49.9	774.4
Cuentas por Cobrar		107.1	2.8	4.3	473.7	56.2	644.1
Inversiones Financieras					16.4	3.6	20.0
Activo Total	30.6	530.1	412.9	593.6	6,709.4	804.2	9,080.8
Pasivo Corriente	-	187.7	41.3	180.5	491.2	64.3	965.0
Cuentas por Pagar		161.8	38.3	178.6	1,052.8	64.3	1,495.8
Deuda (Prestamos)		49.8			186.9	47.7	284.5
Pasivo Total		237.5	129.5	405.3	1,258.3	64.3	2,094.9
Patrimonio y Reservas	30.6	292.5	283.5	188.3	5,451.1	739.9	6,985.9

Fuente: Estados Financieros Instituciones Sector Educación

- Las transferencias recibidas en el sector fue de L.5,778.3 millones, de las cuales representan el L.77.9% (L.4,502.0 millones) la UNAH, 10.2% (L.587.7 millones) a la UPNFM, 8.5% (L.489.8 millones) a la UNAG, 2.3% (L.134.4 millones) UNACIFOR y 1.1 % (L.64.4 millones) a IHCIETI e INFOP.

- El estado de situación financiera del sector, reporta en los activos corrientes L.1,507.3 millones, el mayor valor lo absorbe la UNAH con 50.7% (L.763.5 millones), INFOP con 22% (L.332.5 millones) y la diferencia al resto de instituciones con 27.3% (411.3 millones).
- Las disponibilidades de caja y bancos reportan un valor de L.774.3 millones, concentradas en un mayor porcentaje en el INFOP con 29.6% (L.229.2 millones), la UNAH con 28.3% (L.219.1 millones), UNAG con 24.7% (L.191.1 millones); L. y la diferencia 17.4% (L.134.9 millones) en el resto de instituciones.
- Las cuentas por cobrar (Transferencias y aportaciones pendientes de percibir) registran L.644.1 millones, identificando el mayor valor en la UNAH con L.437.7 millones y el INFOP con L.107.1 millones.
- El sector educación registra una deuda de L.284.5 millones en concepto de préstamos, de los cuales corresponde 65.7% (L.186.9 millones) a la UNAH, 17.5% (L.49.8 millones) INFOP y 16.8% (L.47.7 millones) UPNFM.

Principales indicadores financieros

- Solvencia: 1.6, indica que se cuenta con la disponibilidad financiera para hacerle frente a sus compromisos que vencen a corto plazo.
- Capital neto de trabajo: indica un Excedente, lo que demuestra que el sector cuenta con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones.

INDICADORES	
Solvencia	1.56
Capital Neto de Trabajo	L. 542.28
Nivel de Endeudamiento	0.23
Calidad de la Deuda	0.46
Margen de Utilidad Neta	0.10
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.89
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.08

Fuente: Estados Financieros Sector Educación

- El nivel de endeudamiento; muestra que sus activos están financiados con recursos de terceros en un 20%.
- El Margen de Utilidad Neta indica que el sector está generando L.0.10 centavos de ganancia por cada Lempira de Ingresos que invierte.
- Porcentaje de gastos de operación vrs ingresos, representan el 90% del total de los ingresos percibidos, es decir que la mayor parte de sus ingresos operativos

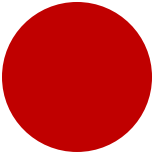
fueron orientados en su mayoría al pago de servicios personales (pago de planillas docentes).

- Rentabilidad sobre Activos-ROA: indica que por cada Lempira invertido en activo genera una ganancia del 10%.

Los indicadores en el Sector Educación muestran una posición financiera estable, registran un superávit financiero, el sector cuenta con la disponibilidad financiera 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 la mayoría de sus ingresos provienen de la empresa privada.

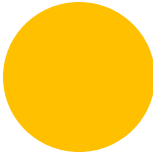
VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

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. Se recomienda principalmente a la ENEE y HONDUTEL a una reingeniería operativa y administrativa a fin de lograr reducción del gasto en servicios personales y costos operativos (Generación / compra de energía) y un fortalecimiento de los ingresos.

La situación financiera de BANADESA es crítica, muestra insostenibilidad y falta de solvencia por no contar con los recursos mínimos de funcionamiento, la recuperación de los préstamos es lenta, derivado en parte a la poca exigencia de garantías en el otorgamiento de créditos y a la falta de una eficiente gestión de cobros, por lo que se considera urgente la recapitalización del banco, para soportar el impacto que provocará la readecuación de deudas (implica condonación de intereses) en aplicación del Decreto 047-2018 y ser autosostenible, de igual manera aprobar políticas que aseguren la recuperación de los créditos.



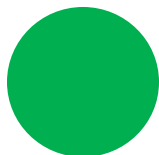
Con fecha del 29 de diciembre del año 2019, se aprobó Decreto 067-2019, mediante el cual se autoriza la intervención de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, con el fin de lograr estabilización financiera de la empresa y la implementación plena de la Ley General de la industria eléctrica.

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 4.08% a diciembre de 2019, se mantiene dentro del rango de tolerancia establecido por el BCH al cierre del ejercicio fiscal 2019 (4.0% \pm 1.0 punto porcentual).

La incidencia en el Gasto Corriente promedio del sector social a diciembre 2019, representa un 86%, se considera porcentaje razonable, debido a que su presupuesto está orientado a la ejecución de programas sociales en beneficio de la población en riesgo social.

El Sector Educación muestra una posición financiera estable, registran un superávit financiero originado por las transferencias recibidas de la Administración Central, a excepción del INFOP que la mayoría de sus ingresos provienen 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 bajo 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 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, es decir que el monto total de préstamos concedidos no debe ser mayor al monto total recuperado de dichos préstamos.

Los indicadores del Sector Económico y Servicios, muestran que las Instituciones que comprenden el sector en promedio ostentan una posición financiera aceptable, demostrando eficiencia en la formulación presupuestaria, incremento de la inversión en infraestructura y refleja poco 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 una gestión eficiente en la recuperación de la cartera en mora. Por lo cual se considera urgente la implementación de medidas de rescate financiero en BANDESA, de igual manera aprobar políticas que aseguren la recuperación de los créditos.

Las reservas internacionales reportadas por el BCH, muestran incrementos al cierre del ejercicio fiscal 2019 de \$.1,248.7 millones, producto del crecimiento de las divisas, especialmente por el ingreso de remesas familiares, exportaciones y la colocación de bonos en el exterior.

El SPD ejecutó su presupuesto conforme a lo establecido en las Normas de Ejecución Presupuestaria para el ejercicio fiscal 2019, generando al cierre del año un ahorro en cuenta corriente de L.14,130.9 millones y un nivel de ejecución en ingresos de 100.3% (L.117,237.0 millones) y en el gasto 91.8% (L.107,392.2 millones).



Crítica



Se mantiene



Óptima

VIII. ANEXOS

SECTOR PRODUCCIÓN Y SERVICIOS

ENEE

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El nivel de generación de energía eléctrica en el país al cierre de 2019 acumuló 8,517,585.6 Mwh con el siguiente detalle: Sector Privado con 6,861,910.6 Mwh (80.6%) y el Sector Público con 1,655,675.0 Mwh (19.4 %). A continuación el detalle en la Tabla No.1:

Tabla No. 1 Generación de Energía Eléctrica Datos en MWh Al 31 de diciembre de 2019							
Descripción	Sector Público IV Trimestre 2018	Sector Privado IV Trimestre 2018	Total 2018	Sector Público IV Trimestre 2019	Sector Privado IV Trimestre 2019	Total 2019	Variación Nominal
Total	2,009,185.9	5,508,305.5	7,517,491.4	1,655,675.0	6,861,910.6	8,517,585.6	1,000,094.2
Térmicas	28,990.1	1,942,193.0	1,971,183.1	37,831.2	3,544,478.8	3,582,310.0	1,611,126.9
Arrendamiento	-	86,857.8	86,857.8	-	175,670.8	175,670.8	88,813.0
Cogeneración	-	41,543.3	41,543.3	-	60,561.3	60,561.3	19,018.0
Hidroeléctricas	1,980,195.8	993,970.5	2,974,166.3	1,617,843.8	686,713.8	2,304,557.6	-669,608.7
Biomasa	-	476,476.3	476,476.3	-	387,345.9	387,345.9	-89,130.4
Eólica	-	828,279.5	828,279.5	-	732,752.9	732,752.9	-95,526.6
Solar	-	892,797.5	892,797.5	-	1,001,713.6	1,001,713.6	108,916.1
Geotérmica	-	246,187.6	246,187.6	-	272,673.5	272,673.5	26,485.9

Fuente: ENEE

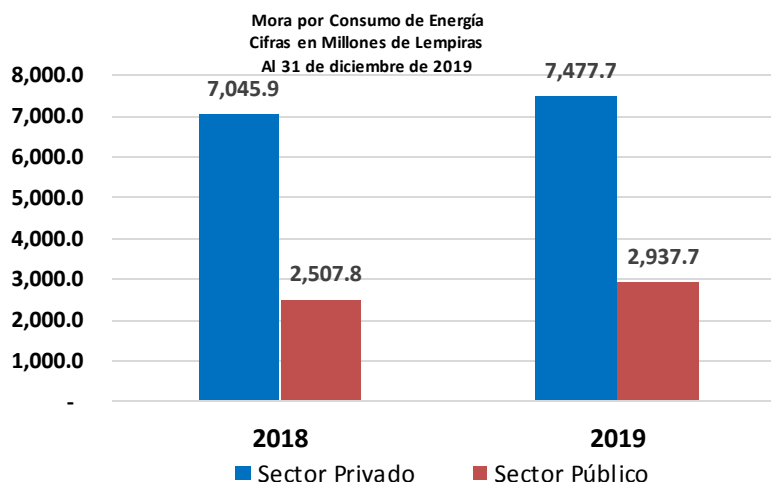
- La compra de energía eléctrica al 31 de diciembre de 2019 asciende a L.6,861,910.6, inferior en L665,580.8 en comparación con el mismo período del año 2018 que reportó L.7,517,491.4. A continuación detalle en la Tabla No.2:

Compra de Energía a Generadores Cifras en Lempiras al 31 de diciembre de 2019 Cifras en Unidades de Lempiras al 31 de diciembre de 2019							
Total Pagado	I Trimestre	II Trimestre	III Trimestre	IV Trimestre	Total 2019	Total 2018	Variación Nominal
	1,790,150.4	1,876,601.4	1,973,957.3	1,221,201.5	6,861,910.6	7,517,491.4	- 655,580.8
Térmica	777,665.2	1,038,320.6	1,067,643.1	660,850.0	3,544,478.8	1,971,183.1	1,573,295.7
Arrendamiento	27,424.1	54,450.0	61,605.2	32,191.5	175,670.8	86,857.8	88,813.0
Cogeneración	11,917.0	18,878.4	19,237.7	10,528.2	60,561.3	41,543.3	19,018.0

Hidroeléctricas	187,627.3	168,636.4	173,256.5	157,193.6	686,713.8	2,974,166.3	- 2,287,452.5
Biomasa	150,166.7	120,202.8	94,108.3	22,868.2	387,345.9	476,476.3	- 89,130.4
Eólica	296,486.7	133,099.2	195,315.2	107,851.9	732,752.9	828,279.5	- 95,526.6
Solar	267,944.6	267,259.8	286,939.2	179,570.0	1,001,713.6	892,797.5	108,916.1
Geotérmica	70,918.8	75,754.3	75,852.1	50,148.3	272,673.5	246,187.6	26,485.9

Fuente: ENEE

- La venta de energía eléctrica acumuló 6,354.39 Gwh, estimando una venta total de energía de L.30,285.91 millones acumulados al cierre del cuarto trimestre del 2019, según datos reportados por la ENEE.
- El nivel de pérdida de energía correspondiente al mes de diciembre del 2019 fue de 32.8%, de este porcentaje el 15.0% (L.5,742.8 millones anuales) corresponde a pérdidas no técnicas y el 17.82% (L.6,668.0 millones anuales) a pérdidas técnicas; de igual forma se obtuvo un aumento de 1.8% de pérdidas comparado con el mismo período del año anterior (31.0%)
- La mora por consumo de energía al mes de diciembre 2019 asciende a L.10,415.42 millones, en donde L.7,477.7 millones corresponde al sector privado y L.2,937.7 millones al sector público. Se observa un incremento de L.861.7 millones respecto al mismo período del año 2018 (L.9,553.7 millones).



Fuente: ENEE

- Con respecto al nivel de cobertura eléctrica nacional para el año 2019, la ENEE reporta un ritmo promedio de crecimiento del 0.20%, con 1,973,453 viviendas que cuentan con el servicio de energía eléctrica. Al mes de diciembre de 2019, esto representa una cobertura total residencial equivalente al 83.11% en relación a las 2,374,632 viviendas existentes en el país, según las estimaciones.
- La inversión ejecutada de la cartera de proyectos de la ENEE al cuarto trimestre de 2019 asciende a L.0.8 millones, inferior en L.0.7 millones respecto a lo ejecutado en el 2018 (L.1.6 millones) debido a la problemática de espacio presupuestario para la ejecución de los fondos externos, (Proyecto Patuca II). A continuación detalle en la Tabla No.3:

Tabla No. 3
Ejecución de Inversión al 31 de diciembre de 2019
Cifras en Millones de Lempira

DESCRIPCION	Presupuesto Vigente	Presupuesto Ejecutado	Disponible	% Ejecución
Programa de Generación de Energía Eléctrica				
Rehabilitación y Repotenciación del Complejo Hidroeléctrica Cañaveral	0.27	0.23	0.04	83.9%
Apoyo al Desarrollo Sostenible de las Energías Renovables	0.00	0.00	0.00	0.0%
Proyecto Hidroeléctrico Patuca III	0.63	0.59	0.03	94.5%
Sub-Total	0.91	0.82	0.08	91.0%
Programa de Transmisión de Energía Eléctrica				
Apoyo a la Integración de Honduras al Mercado Regional	0.13	0.04	0.08	35.6%
Sub-Total	0.13	0.04	0.08	35.6%
Programa de Distribución de Energía Eléctrica				
Apoyo al Plan Estratégico de Acceso Universal a la Electricidad	0.00	0.00	0.00	0.0%
Electrificación Rural en Lugares Aislados	0.00	0.00	0.00	10.3%
Sub-Total	0.01	0.00	0.01	5.1%
Total	1.04	0.87	0.17	83.8%

- Al 31 de diciembre 2019 se logró incrementar el número de abonados con un dato estimado de 1,973,453.1 alcanzando el 98.9% de la meta programada para el año (1,996,166 abonados), mostrando un incremento de 130,593.1 abonados respecto al mismo período del 2018 que fue de 1,842,860 donde alcanzó un 99.3% de la meta programada (1,855,450 abonados).

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente de la ENEE al 31 de diciembre de 2019 asciende a L.37,328.3 millones, menor en L.1,035.5 millones respecto al presupuesto vigente del año anterior (L.38,363.8 millones).
- Los Ingresos Totales están compuestos por: los Ingresos Corrientes (venta de energía interna e ingresos de no operación) que representa la mayor ejecución con un monto de L.29,256.3 millones (78.6%);

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	37,328.3	37,204.6	99.7
INGRESOS CORRIENTES	29,268.7	29,256.3	100.0
INGRESOS DE CAPITAL	374.2	259.0	69.2
FUENTES FINANCIERAS	7,685.4	7,689.3	100.1
GASTOS TOTALES	37,328.3	36,624.4	98.1
GASTOS CORRIENTES	31,913.8	31,396.8	98.4
Servicios Personales	1,540.4	1,253.3	81.4
Servicios no Personales	27,081.1	26,965.2	99.6
Materiales y Suministros	512.9	418.3	81.6
Transferencias	182.2	182.2	100.0
Servicio de Deuda Pública (Intereses/Comisiones)	2,597.2	2,577.7	99.2
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-2,645.1	-2,140.5	80.9
GASTOS DE CAPITAL	1,397.7	1,240.6	88.8
ACTIVOS FINANCIEROS	4,016.8	3,987.0	99.3
BALANCE GLOBAL	0.0	580.1	

Fuente: ENEE

Fuentes Financieras L.7,689.3 millones (20.7%) y los Ingresos de Capital con L.259.0 millones (0.7%). Los Ingresos corrientes fueron superior en L.8,422.9 millones en comparación con lo reportado a diciembre del 2018 (L.20,813.4 millones) debido a un incremento de 40.6% en los ingresos por venta de energía eléctrica pasando de L.20,745.9 millones en 2018 a L.29,166.0 millones en al año 2019.

- Los Gastos Totales erogados al 31 de diciembre de 2019 ascienden a L.36,624.4 millones, los cuales están conformados por Gastos Corrientes L.31,396.8 millones (85.7%), Gastos de Capital L.1,240.6 millones (3.4%) y los Activos Financieros L.3,987.0 millones (10.9%). Los Gastos Totales son mayores en L.2,074.7 millones en relación a diciembre de 2018 (L.34,549.7 millones), debido a un aumento generado en la ejecución del Servicio de Deuda Pública con L.3,987.0 millones.
- El Gasto Corriente muestra una ejecución de L.31,396.8 millones, equivalente a 98.4% respecto al presupuesto vigente 2019 (L.31,913.8 millones). La mayor representación corresponde a Servicios no Personales con 85.9% (L.26,965.2 millones); Servicio de Deuda Pública (intereses/comisiones) con 8.2% (L.2,577.7 millones); Servicios Personales con 4.0% (L.1,253.3 millones); Materiales y Suministros con 1.3% (L.418.3 millones) y la diferencia corresponde a Transferencias 0.6% (L.182.2 millones). El Gasto Corriente fue menor en L.1,338.2 millones en relación a diciembre de 2018 (L.32,735.0 millones) debido a la aplicación del decreto PCM 36-2019 enfocado a la contención del gasto corriente.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a diciembre 2019, se obtuvo un desahorro en cuenta corriente de L.2,140.5 millones, el cual fue inferior en L.9,781.1 millones respecto al desahorro obtenido en el año 2018 (L.11,921.6 millones) debido al control que se ha mantenido en la contención del gasto corriente de la ENEE.

RECURSOS HUMANOS

- Al cierre del cuarto trimestre de 2019 la ENEE operó con una estructura laboral de 2,079 plazas, de las cuales 1,722 corresponden a la categoría de personal permanente, 328 a personal por contrato y 29 de empleados que prestan servicios profesionales; menor en 65 plazas a lo reportado en el año 2018 (2,144 Plazas).
- El monto total erogado en concepto de sueldos y salarios a diciembre 2019 asciende a L.760.8 millones, ejecutándose el 99.1% respecto al presupuesto vigente (L.767.6 millones); mayor en L.18.2 millones (2.5%) respecto a lo ejecutado al cuarto trimestre del año anterior (L.742.6 millones). Del valor erogado L.681.8 millones corresponde a personal permanente, y L.85.8 millones a personal temporal.
- Reportó en servicios profesionales un monto de L.9.4 millones.



Tabla No.4

Pasivo Laboral Cuantificado por la ENEE

Cifras en Millones de Lempiras al 31 de diciembre de 2019

Región	Monto del Pasivo Laboral al 31 de Diciembre 2019	Monto del Pasivo Laboral (Incluye un 40% por Índice Inflacionario no pagado)
Centralizada	944.1	1,321.7
Centro Sur	265.26	371.36
Litoral Atlántico	331.52	464.12
Noroccidente	137.48	192.47
Total	1,678.31	2,349.64

Fuente: ENEE

- El pago en concepto de prestaciones laborales al cuarto trimestre 2019 fue de L.105.3 millones, menor en L.12.6 millones respecto al mismo periodo del año anterior (L.117.9 millones). Asimismo, es importante señalar que la Tesorería General de la República ejecutó demandas laborales en contra de la ENEE por un monto de L.269.7 millones. A la fecha la ENEE logró regularizar L.238.6 millones quedando pendiente de regularizar L.31.1 millones debido al espacio presupuestario vigente, los cuales se regularizarán con el presupuesto que apruebe el Congreso Nacional de la República para el año 2020. En

cuanto a las demandas incoadas contra la empresa pendientes en los tribunales de justicia el monto estimado es de L.3,031.4 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.

ANÁLISIS FINANCIERO

- Al 31 de diciembre del 2019 el Estado de Resultado de la ENEE revela una Pérdida Neta de L.4,603.2 millones, que en comparación al mismo período del año 2018 (L.8,106.4 millones) disminuyó en L.3,503.2 millones lo que indica que los ingresos generados por la Empresa no son insuficientes para cubrir el gasto.
- Las Cuentas por Cobrar reflejan un valor de L.7,520.0 millones mostrando un incremento respecto al cierre del año 2018 de L.1,960.0 millones.
- La Empresa Nacional de Energía Eléctrica al 31 de diciembre de 2019 presenta un nivel de insolvencia de 0.4, lo que indica que no tiene capacidad financiera para hacerle frente a las deudas adquiridas en el corto y mediano, sin embargo, en comparación con el 2018 mejoró en un 0.1 (0.3).
- El nivel de endeudamiento de la ENEE al 31 de diciembre de 2019 se mantiene en 2.3, 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2019 la ENEE, no cuenta con el capital de trabajo suficiente para poder seguir operando, reflejando la necesidad de financiamiento para seguir operando.

RESUMEN FINANCIERO "ENEE"
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre 2019
Ingresos de Operación	24,640.3
Otros Ingresos	1.2
Ingresos Totales	31,227.1
Gasto de Operación	31,297.4
Gasto Total	35,830.3
Utilidad Operativa	-6,657.2
Resultado de Ejercicio	-4,603.2
Activo Corriente	13,452.2
Disponibilidad (Caja y Banco)	2,119.5
Cuentas por Cobrar	7,520.0
Activo Total	31,675.9
Pasivo Corriente	30,775.4
Cuentas por Pagar	13,452.2
Deuda (Prestamos)	50,715.6
Pasivo Total	71,460.1
Patrimonio y Reservas	- 39,784.3

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.4
Capital Neto de Trabajo	-17,323.2
Nivel de Endeudamiento	2.3
Calidad de la Deuda	0.4
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	-0.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.1

Fuente: ENEE

RESULTADO DEL PERÍODO Y ACCIONES A SEGUIR

La ENEE se enfoca en la Ley Marco de Industria Eléctrica, conformada en tres componentes: Generación, Transmisión - Operación y Distribución de Energía, con el objetivo de modernizar el Sector Eléctrico, contribuyendo a mejorar la eficiencia técnica, administrativa, financiera, y reducir las pérdidas a un aproximado del 12%. Actualmente las pérdidas por consumo de energía están en 32.8% (técnicas 17.8% y no técnicas 15.0%).

Al cuarto trimestre del 2019 se obtuvieron L.29,254.3 millones de ingresos por venta de energía eléctrica. Las Cuentas por Cobrar reflejan un monto de L.7,520.0 millones incrementándose en 35.4% respecto al mismo período del año 2018 (L.5,560.0 millones). Por lo que se recomienda a la ENEE implementar un plan de acción en la recuperación de la mora para mejorar el resultado financiero de la empresa y asimismo, incrementar su flujo de efectivo con el objeto de aumentar sus ingresos y disminuir la dependencia financiera de la Administración Central para cubrir con sus gastos.

La deuda externa e interna de la ENEE, según balance General al 31 de diciembre del año 2019 asciende a L.50,715.6 millones, reflejando un incremento del 10.5% respecto del año 2018 (L.45,896.7 Millones). Ha experimentado incrementos a raíz de la contratación de financiamiento para el pago a los generadores.

Se logró cumplir las metas de cobertura eléctrica y cantidad de abonados de servicio eléctrico, conforme a lo programado para el año. La inversión en proyectos muestra mayor incidencia en el Proyecto Hidroeléctrico Patuca III, siendo este proyecto un componente del Programa de Generación de Energía Eléctrica. Obtuvo una ejecución del 94.5% del presupuesto vigente (L.629.6 millones). No obstante, la empresa debe continuar enfocada en la energía renovable la cual es generada por elementos naturales para utilizarla como fuente alterna de generación de energía.

Al 31 de diciembre de 2019 el Gobierno de la República en aras de buscar una solución a la problemática de la ENEE emitió Decreto No.067-2019 de fecha 29 de diciembre de 2019, publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.35,145 el 10 de enero del 2020, donde se forma una Comisión Interventora que tiene por objeto:

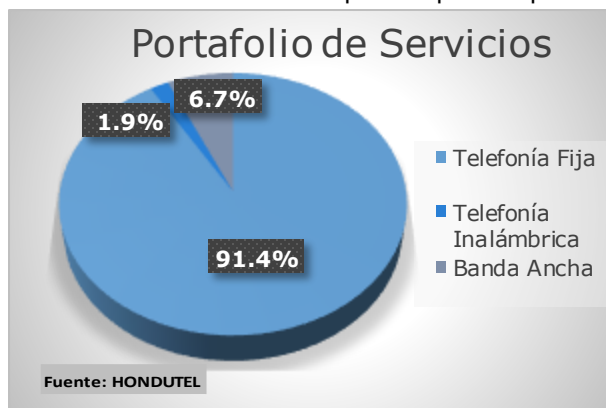
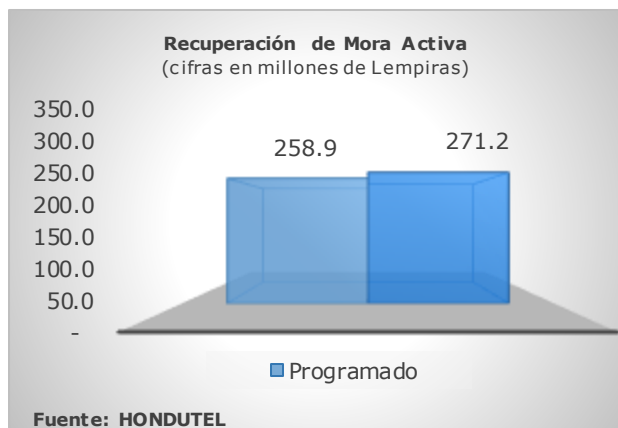
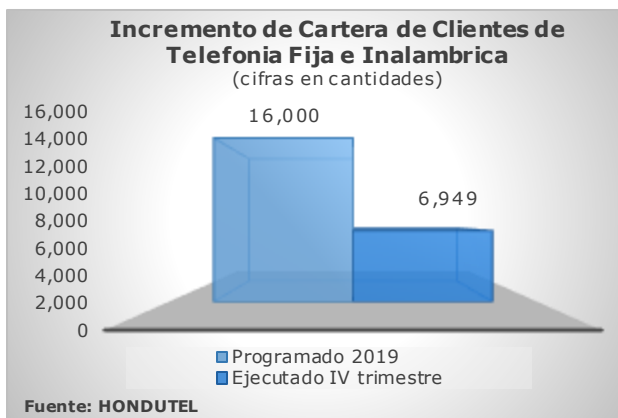
1. Lograr la estabilización financiera de la ENEE mediante la recuperación de pérdidas que han mermado el correcto funcionamiento de la Institución;
2. La implementación plena de la Ley General de la Industria Eléctrica;
3. Rendir al Presidente de la República, Secretaría de Estado en el Despacho de Coordinación General de Gobierno, Secretaría de Estado de la Presidencia, así como a la Secretaría de Finanzas, informes mensuales de evaluación, avances y propuestas de reformas del órgano intervenido; y,
4. Las demás establecidas en la Ley General de la Administración Pública y otras que por norma legal adicionalmente les corresponda

Proceso de Auditoría: Actualmente se está llevando a cabo la auditoría a los Estados Financieros del año 2017 y se hizo la contratación para que se lleven a cabo en paralelo las auditorías 2018 y 2019.

HONDUTEL

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre del 2019 se incrementó la cartera de clientes de la telefonía fija e inalámbrica en 6,949, lo que representa el 43.4% de la cantidad programada para el período (16,000 nuevos clientes). En comparación al año anterior (8,142) se observa una disminución de 1,193 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 7,666 nuevos clientes, lo que representa una ejecución de 57.8% de lo programado (13,257 nuevos clientes). En comparación al año anterior (8,903) se observa una disminución de 1,237 clientes, ocasionado a que la competencia ofrece paquetes con todos los servicios incluidos (telefonía, televisión por cable e internet).
- A diciembre 2019 la gestión de la Recuperación de la Mora Activa a nivel nacional alcanzó una recuperación de L.271.2 millones equivalente al 13.8% de las Cuentas por Cobrar (L.1,959.7 millones), y representando el 104.7% de lo programado para el año (L.258.9 millones). Al compararlo al mismo periodo del año anterior (L.305.3 millones) se observa una disminución de L.34.1 millones.
- En la gestión de cobro de la mora inactiva, el monto recuperado ascendió a L32.0 millones, representando un 166.8% de la meta esperada para el periodo (L.19.2 millones). En comparación al año anterior (L.14.1 millones) se observa un aumento de L.17.9 millones debido al apoyo que le ha brindado la Secretaría de Finanzas en la recuperación de la deuda que mantienen las instituciones del Gobierno con la Empresa de Telecomunicaciones.
- En proyectos de inversión HONDUTEL programó invertir L.109.1 millones, al IV trimestre presenta una baja ejecución de apenas L.6.8 millones, y en comparación al mismo periodo del año anterior (L.40.7 millones) se observa una disminución de L.33.9 millones debido principalmente a condiciones en flujo de efectivo que presenta la empresa.



- 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 99.4%.
- Al 31 de diciembre del 2019 la empresa cuenta con un portafolio de 352,677 servicios activos, representando la telefonía fija el 91.4% (322,196); telefonía inalámbrica el 1.9% (6,809) y servicios de banda ancha el 6.7% (23,672) a nivel nacional. En comparación al año anterior (364,134 usuarios) es inferior en 11,457 usuarios de los servicios.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos de la Empresa vigente para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.1, 698.8 millones, y en comparación al año anterior (L.1, 901.7 millones) se observa que es inferior en L. 202.9 millones.
- Los Ingresos Totales percibidos al cuarto trimestre del ejercicio fiscal 2019 fueron de L.1,504.2 millones, que representan el 88.5% del Presupuesto Vigente (L.1,698.8 millones), de los cuales el 94.9% corresponde a Ingresos Corrientes y un 5.1% corresponden a fuentes Financieras. Los Ingresos

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	1,698.8	1,504.2	88.5
INGRESOS CORRIENTES	1,698.8	1,428.3	84.1
FUENTES FINANCIERAS	0.0	75.9	
GASTOS TOTALES	1,698.8	1,504.2	88.5
GASTOS CORRIENTES	1,589.2	1,497.4	94.2
Servicios Personales	942.9	915.4	97.1
Servicios No Personales	579.8	523.7	90.3
Materiales y Suministros	43.9	38.4	87.5
Transferencias	22.6	19.9	88.1
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	109.6	-69.1	-63.0
GASTO DE CAPITAL	109.1	6.8	6.2
ACTIVO FINANCIERO	0.5	-	
BALANCE GLOBAL	0.0	0.0	

Fuente: HONDUTEL

Totales están desagregados de la siguiente manera: 42.1% (L.633.2 millones) por venta de servicios de telecomunicaciones a nivel nacional; 22.7% (L.341.6 millones) por la venta de servicios de telecomunicaciones internacionales; 28.1% (L.422.2 millones) por la venta de servicios de internet y tele datos, el 2.1% (L.31.3 millones) por otros ingresos de no operación e ingresos por fuentes financieras por L.75.9 millones lo que representa un 5.0%. En comparación a diciembre del 2018 los ingresos totales (L.1,581.9 millones) se muestran inferior en L.77.7 millones.

- Los Gastos Totales fueron de L.1,504.2 millones, de los cuales el 99.5% (L.1,497.4 millones) corresponde a Gasto Corriente y Bienes Capitalizables L.6.8 millones que representan el 0.5%. En comparación al año anterior (L.1,581.9 millones) son menores en L.77.7 millones
- El Gasto Corriente reporta una ejecución del 94.2% (L.1,497.4 millones) de lo programado para el año 2019 (L.1,589.2 millones). El Gasto Corriente está conformado de la siguiente manera: Servicios Personales L.915.4 millones, Servicios no Personales L.523.7 millones, Materiales y Suministro L.38.4 millones y Transferencias L.19.9 millones. En comparación a diciembre del año anterior (L.1,541.2 millones) es inferior en L.43.8 millones debido a la aplicación del decreto PCM-036-2019 de contención del Gasto Corriente.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes (L.1,428.3 millones) y Gastos Corrientes (L.1,497.4 millones) se obtiene un Desahorro en Cuenta Corriente de L.69.1 millones. En comparación al Ahorro en Cuenta Corriente año anterior (L.21.4 millones) es superior en L. 90.5 millones, ya que a pesar que los gastos fueron inferiores en el 2019, de igual forma la captación de ingresos también fue menor.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre de 2019 HONDUTEL reporta una estructura de personal de 2,334 empleados, de los cuales 2,274 (97.4%) corresponden a la categoría de empleados permanentes, 50 (2.1%) a personal por contrato, 9 (0.4%) 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 92.8% de lo programado. En comparación al año anterior (2,446) es inferior en 112 empleados.
- El 60.8% (1,420) son empleados del género masculino y el 39.2% (914) femenino.
- En concepto de sueldos y salarios del personal permanente y por contrato, reporta una ejecución de L.584.7 millones, que representa el 38.9% de la recaudación total de la Empresa, con una ejecución del 98.4% del presupuesto aprobado 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 4.22%, el cual se aplicó en el mes de diciembre de manera retroactiva a partir de enero 2019, representando un impacto estimado en el Presupuesto 2019 de L.35.1 millones.
- Al 31 de diciembre del 2019, HONDUTEL pagó en concepto de prestaciones laborales L.105.5 millones correspondiente a 202 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 sobre la cancelación de las plazas vacantes, no se ha realizado. Al comparar el monto pagado por este concepto con el del año 2018 (L.109.9 millones) es inferior en L.4.4 millones.
- En sentencias judiciales por salarios dejados de percibir, al 31 de diciembre del 2019 el monto pagado ascendió a L.218.5 millones correspondiente a 100 personas que demandaron a la Empresa. Al realizar el comparativo con el año anterior (L.85.8 millones) se observa superior en L. 132.7 millones.
- Al 31 de diciembre HONDUTEL reporta un monto de L.132.3 millones los cuales fueron debitados de la Cuenta Única del Tesoro en concepto de demandas laborales y que aún están pendientes de pago por parte de la Empresa Hondureña de Telecomunicaciones a la Tesorería General de Republica (TGR).

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 31 de diciembre muestra una pérdida de L.308.1 millones, y en comparación al año anterior (L.203.9 millones) se observa superior en L. 104.2 millones.

- Al 31 de diciembre el Balance General de HONDUTEL muestra un monto de Cuentas por Cobrar por L.1,959.7 millones que representa el 76.7% de los activos corrientes, que al compararlo con el año anterior (L.1,869.4 millones) se observa mayor en L.90.3 millones. Un monto de L.3,072.4 millones de Cuentas por Pagar, que al compararlo a diciembre del año anterior se observa superior en L.151.2 millones.
- El Indicador de Solvencia es de 0.7, 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 70 %.
- El índice de calidad de la deuda muestra que del 100% de la deuda que mantiene HONDUTEL, un 90% está a corto plazo.
- El índice de rentabilidad neta muestra que por cada Lempira de venta que genera, la empresa pierde 0.20 centavos.
- El índice de rentabilidad sobre activos muestra que por cada Lempira invertido en activos, la empresa pierde L. 0.05 centavos.

RESUMEN FINANCIERO "HONDUTEL"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	1,391.4
Otros Ingresos	32.8
Ingresos Totales	1,424.2
Costo de los servicios Prestados	638.1
Gasto de Operación	1,068.1
Gasto Total	1,732.3
Utilidad Operativa	323.3
Resultado de Ejercicio	-308.1
Activo Corriente	2,555.9
Disponibilidad (Caja y Banco)	6.2
Cuentas por Cobrar	1,959.7
Activo Total	6,676.9
Pasivo Corriente	3,728.3
Cuentas por Pagar	3,072.4
Deuda (Prestamos)	1,113.3
Pasivo Total	4,367.8
Patrimonio y Reservas	2,309.1
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.7
Capital Neto de Trabajo	-1,172.4
Nivel de Endeudamiento	0.7
Calidad de la Deuda	0.9
Margen de Utilidad Neta	-0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	-0.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.0

Fuente: Estados Financieros a Diciembre de 2019

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

En el cumplimiento de las metas la empresa presenta un nivel bajo, principalmente en la captación de nuevos clientes esto ocasionado principalmente a la disminución en la venta de servicios que presta HONDUTEL al público, aunado 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 cada vez más globalizado. Se observan sobre ejecuciones en la recuperación de la mora que mantienen las instituciones de Gobierno debido al apoyo que ha brindado la SEFIN en recuperar las cuentas por cobrar.

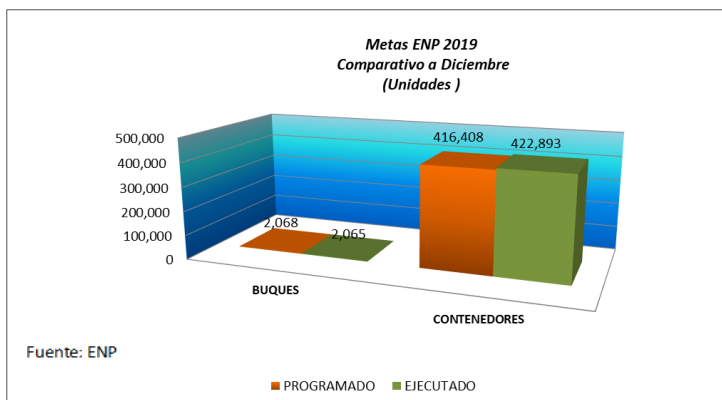
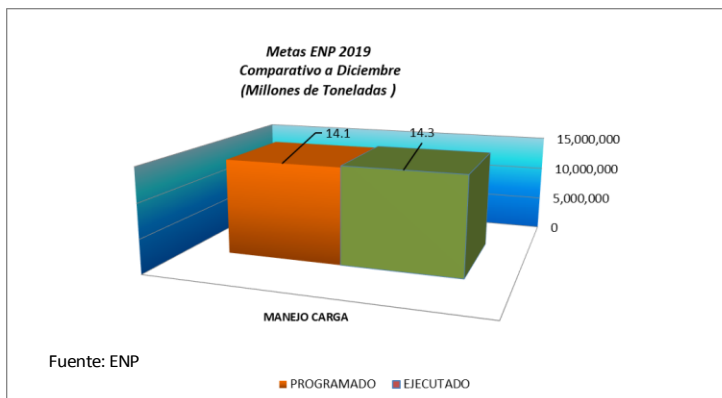
HONDUTEL debe de identificar las deudas corto plazo que puedan readecuar con el objetivo de proporcionar mayor flujo de efectivo y de esta manera pueda ser reinvertidos en ser mayor competitiva para el mercado hondureño, ya que en la actualidad se muestra que del total de la deuda un 80% de la misma es a corto plazo.

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 31 de diciembre del 2019 el Movimiento General de Carga (importación / exportación) de los puertos registra 14.3 millones de toneladas métricas. Este servicio generó ingresos por L.80.5 millones. Del total de la mercadería registrada, corresponde el 65.0% (9.3 millones de TM) a importaciones y 35.0% (5.0 millones de TM) a exportaciones. Este producto mostró una ejecución del 101.4% en relación a la meta programada para el año (14.1 millones de toneladas). Esta meta se mantuvo similar al Movimiento General de Carga del mismo periodo del 2018 (14.1 millones de toneladas métricas).



- Se atendieron 2,065 buques lo que generó ingresos por L.698.6 millones. Esta meta se ejecutó en un 99.9%, en relación con la meta programados (2,068 buques). Hubo una reducción de 11 buques al compararlo con el año 2018.
- El tráfico de contenedores y furgones asciende a 422,893 módulos, de una meta programada de 416,408 módulos, con una ejecución del 101.6%, lo que generó ingresos por L.174.5 millones. Cabe mencionar que las metas ejecutadas y programadas pertenecen a los diferentes puertos que son manejados por la ENP. Para esta meta se muestra una reducción de 14,502 contenedores con respecto al año 2018 (437,395).
- Los 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.190.7 millones. El Ingreso por Canon tuvo un incremento de L.31.2 millones en comparación a los ingreso percibidos por este rubro en el año 2018 (L.159.5 millones)
- Entre 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 Cortés, 5 mejoraron el indicador de rotación de los tiempos de espera para atracar en muelle y el tiempo que se emplea para la prestación de los servicios en Puerto. Los buques que lograron mejores tiempos son: Carguero Convencional con 32.4 horas (118.2-85.6), Granel Solido 15.2 horas

(179.2-164.1), Bananero Refrigerado 10.1 horas (23.3 – 33.5), Sistema LoLo (contenedores) con 3.9 horas (18.3 – 14.4).

- Toneladas promedio por hora manejadas durante el tiempo que el buque permanece en el puerto: De los 7 tipos de embarcaciones, 3 obtuvieron mejoría en el tiempo en atracaderos. Los barcos que registraron mayores aumentos son los siguientes: Granel Solido con 33.7 toneladas (275.6—309.3), Sistema Lo-Lo con 33.5 toneladas, Tanque Melazas, químicos y aceites con 23 toneladas, y el Carguero Convencional con 19.3 toneladas de aumento (85.6 – 105.3).

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- A 31 de diciembre del 2019, la ENP cuenta con una ejecución presupuestaria de L.1,364 millones por el lado de los ingresos y de L.1,088.7 millones por el lado del gasto, lo que representa una ejecución del 112.9% y 90.1% respectivamente, de acuerdo al presupuesto vigente 2019 (L. 1,208.2 millones).

- Los Ingresos Totales percibidos en este periodo resultaron ser mayores en L.148.1 millones al compararlos con el año 2018 (L. 1,215.9 millones)

- Los Ingresos Corrientes percibidos en el periodo fueron de L.1,364.0 millones, lo que refleja una ejecución

del 114.6% de acuerdo con lo programado para el año (L.1,189.9 millones), y un incremento de L.206.1 millones al compararlo con el año 2018.

- Los Gastos Corrientes erogados en el periodo fueron de L.1,027.8 millones representan un 95.0% del valor presupuestado para el año (L.1,081.9 millones), el cual está conformado en un 44.4% (L.455.9 millones) por Servicios Personales, 33.8% (L.346.9 millones) a Servicios no Personales, el 2.4% (L.24.7 millones), corresponde a Materiales y Suministros, el 19.5% corresponden a las Transferencias (L.200.1 millones) y el gasto en intereses derivado del Servicio de la Deuda Pública Externa (pago de intereses) asciende a L.0.2 millones (0.02%). En comparación al 2018 (L. 952.6 millones), el Gasto corriente se tuvo un incremento de L. 75.2 millones.

- Las transferencias realizadas por la ENP se distribuyen de las siguiente manera: Trasferencias al Sector Público L.150.5 millones, Incluyendo Transferencias al Instituciones de la Administración Central (L.100.0 millones), Transferencias Corrientes al Sector Privado L. 45.8 millones y Transferencias Corrientes al Sector Externo L.3.8 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	1,208.2	1,364.0	112.9
INGRESOS CORRIENTES	1,189.9	1,364.0	114.6
INGRESOS DE CAPITAL	18.3	0.0	0.0
GASTOS TOTALES	1,208.2	1,088.7	90.1
GASTOS CORRIENTES	1,081.9	1,027.8	95.0
Servicio Personales	474.0	455.9	96.2
Servicios no Personales	367.4	346.9	94.4
Materiales y Suministros	31.4	24.7	78.7
Transferencias	208.8	200.1	95.9
Servicio de la Deuda Publica (intereses)	0.5	0.2	45.7
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	107.9	336.2	311.4
GASTO DE CAPITAL	98.2	39.3	40.0
ACTIVOS FINANCIEROS	28.0	21.5	76.8
BALANCE GLOBAL	0.0	275.3	0.0

Fuente: ENP

- El Gasto Capitalizable derivado del programa de inversiones que realiza la ENP asciende a L.39.3 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 40.0% en comparación con el total programado para el año.
- 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 (L. 28.0 millones).
- La relación entre Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.336.2 millones. El Balance Global muestra un Superávit de L.275.3 millones.

RECURSO HUMANO

- La ENP operó con un total de 783 empleados al finalizar el IV Trimestre del año 2019, menor en 7 plazas en comparación al mismo periodo del 2018 (790).
- El 99.1% corresponde a personal permanente (776), 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: 568 empleados (72.5%) corresponden al género masculino y 215 (27.5%) 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 diciembre asciende a L.386.1 millones, que corresponde a un 81.4% del Presupuesto aprobado para el año 2019 (L.474.1 millones).
- Al mes de diciembre la ENP reportó el pago de L.7.7 millones en concepto de prestaciones a dieciséis (16) empleados permanentes.
- La ENP logró negociar el Décimo Sexto Contrato 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 31 de diciembre del 2019, muestra una Utilidad Bruta del ejercicio de L.759.9 millones; mayor en L292.8 millones al compararlo con el año 2018 (L.467.1 millones).
- El total de Patrimonio de la ENP asciende a L.2,024.80 millones. El año anterior registró un patrimonio de L. 1,774.1 millones.
- El total de Activos ascienden a L.2,464.0 millones, las Cuentas por Cobrar ascienden a L.106.7 millones; sus Cuentas por Pagar ascienden a L.291.2 millones y pasivos a suman L. 126.3 millones, de los cuales son préstamos a largo plazo L. 104.5 millones que incluyen: Préstamo con el BIRF (Banco Interamericano de Reconstrucción y Fomento) por L 24.0 millones , destinados a la ampliación de la infraestructura de Cortés y San Lorenzo, con vencimiento al 15 de enero del 2027 y con el KBC Bank NV por L.80.5 millones, fondos utilizados para el dragado del Canal de Acceso en Puerto Cortés y San Lorenzo con vencimiento al año 2024; además la Portuaria cuenta con Otras Obligaciones por L.21.8 millones.
- La ENP muestra un nivel de liquidez de 5.0 valor por encima del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0).
- El nivel de endeudamiento de la ENP es del 18%, es decir que sus activos se encuentran financiados en este porcentaje con recursos de terceros.
- La Empresa muestra una Margen de Utilidad Neta de 19% y Rentabilidad bruta del 20%.

RESUMEN FINANCIERO "ENP"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	1,250.1
Ingresos Financieros	77.2
Otros Ingresos	15.4
Ingresos Totales	1,342.7
Costo de los servicios Prestados	490.2
Gasto de Operación	762.4
Gasto Total	1,091.9
Utilidad Operativa	759.9
Resultado de Ejercicio	250.8
Activo Corriente	1,561.6
Disponibilidad (Caja y Banco)	421.7
Cuentas por Cobrar	106.7
Inversiones Financieras	950.0
Activo Total	2,464.0
Pasivo Corriente	312.9
Cuentas por Pagar	291.2
Deuda (Préstamos)	126.3
Pasivo Total	439.2
Patrimonio y Reservas	2,024.8
Indicadores	
Solvencia	4.99
Capital Neto de Trabajo	1,248.70
Nivel de Endeudamiento	0.18
Calidad de la Deuda	0.71
Margen de Utilidad Neta	0.19
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.57
Rentabilidad Bruta	0.20
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.10

Fuente: Estados Financieros de ENP al 31 de diciembre del 2019

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- El desempeño de la ENP ha sido favorable ya que se observa un alto movimiento operativo de los servicios portuarios. En las principales metas incluidas en el POA de la empresa, la atención de buques se ha ejecutado en un 99.9%, el tráfico de contenedores y furgones 101.6% y el movimiento general de carga 101.4%.
- Al cuarto trimestre del ejercicio 2019 se ha captado un 112.9% de los ingresos presupuestados, lo cual representa un desempeño bastante bueno. Por su parte la ejecución de Gasto se ejecutó en un 90.1%, lo que resulta en un Superávit de L.275.3 millones.

El Servicio de la Deuda corresponde a préstamos adquiridos para fortalecer el funcionamiento operativo de la institución, al cuarto 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 .

- 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 cuarto trimestre sus inversiones suman L.39.3 millones lo que se desglosa en: supervisión de construcciones y mejoras de bienes de dominio público (L.31.0 millones), equipo de oficina (L.7.8 millones) y otros (L.0.5 millones).
- Es importante destacar las inversiones en mejoras de bienes de dominio público (L.31.0 millones) están dirigidos a las obras de un proyecto muy importante para la infraestructura logística, el cual se denomina como “Obras de Facilitación de Acceso al Recinto Portuario en Puerto Cortés” con nota de prioridad No.23771-1 cuyo objetivo es eficientar el acceso y espacio para el ingreso del tráfico pesado al recinto portuario, procesos optimizados para revisión de documentación de carga contenedorizada de exportación.
- 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 62.1% de sus Activos Corrientes. Se recomienda que incrementemente sus inversiones orientadas a proyectos de inversión para mejorar la infraestructura de los puertos pequeños.

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 servicio de agua potable y alcantarillado sanitario, disminuir el agua no contabilizada dando seguimiento al Programa de Control de Pérdida 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.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos al cuarto trimestre del 2019 asciende a L.1,021.9 millones ejecutado en un 86.9% por el lado de los Ingresos y de 85.8 % por el lado del Gasto.
- Los Ingresos Totales ascendieron a este cuarto trimestre a L.887.8 millones, que equivale al total de Ingresos Corrientes de los cuales tenemos:
Ingresos por venta y operación L.886.6 millones y L.1.2 millones que recibe por transferencia corrientes de parte del Gobierno Central. El total de ingresos es menor en un 14.1%(L.145.8 millones) al comprarlo con el año anterior (L.1,033.6 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL CUARTO TRIMESTRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	1,021.9	887.8	86.9
INGRESOS CORRIENTES	1,021.9	887.8	86.9
GASTOS TOTALES	1,021.9	876.4	85.8
GASTOS CORRIENTES	994.8	860.2	86.5
Servicio Personales	698.9	616.2	88.2
Servicios no Personales	172.6	145.5	84.3
Materiales y Suministros	115.3	93.6	81.2
Servicio de la Deuda (Intereses / Comisiones)	7.9	4.9	62.1
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	27.1	27.6	101.7
GASTO DE CAPITAL	12.1	3.5	28.5
ACTIVOS FINANCIEROS	15.0	12.7	84.8
BALANCE GLOBAL	0.0	11.4	0.0

Fuente: SANAA

- Los Gastos Totales acumulados al cuarto trimestre ascienden a L.876.4 millones, menor en un 23.5% (L.269.4 millones) en comparación al año anterior, monto que ascendió a L.1,145.8 millones.
- El Gasto Corriente asciende a L.860.2 millones. El mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con un 70.6% (L616.2 millones), Servicios no Personales con 16.7% (L.145.5 millones.), Materiales y Suministros con 10.7% (L.93.6 millones y el pago de intereses por el Servicio de la Deuda Pública el 0.6% (L. 4.9 millones).
- El Gasto de Capital asciende a L 3.5 millones, que corresponde a un 28.5% de lo programado L.12.1 millones, el cual está dirigido en su mayoría a la compra de maquinaria y equipo. Este porcentaje es bajo ya que el SANAA se encuentra en el proceso de transferir todos los

acueductos por lo que ya no requiere la adquisición de más maquinaria y equipo puesto que cada acueducto será manejado por la municipalidad a la que se le transferirá.

- 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.27.6 millones.
- El Balance Global muestra un Superávit Presupuestario de L.11.4 millones. En el año 2018 el SANAA cerró con un déficit de L.112.1 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- Los activos totales de la empresa ascienden a L.7,599.7 millones con los cuales cubre 4.9 veces las obligaciones a corto y largo plazo (L.1,612.42 millones).
- Reporta una disponibilidad en Caja y Bancos de L. 55.1 millones l cual resulta insuficiente para hacerle frente al pago del pasivo laboral.
- Sus cuentas por cobrar suman L.1,218.4 millones.
- El Estado de Resultado al 31 de diciembre del 2019 muestra un Déficit de L.150.4 millones.
- El SANAA presenta un nivel de endeudamiento del 20%, es decir que sus Activos se encuentran financiados en este porcentaje por terceros.
- Muestra un nivel de solvencia de 1.0, valor por debajo del nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), lo que se traduce en una mayor probabilidad de no poder cubrir sus obligaciones.
- La empresa presente una Rentabilidad bruta negativa de 30%.

RESUMEN FINANCIERO "SANAA"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	565.6
Ingresos Financieros	107.3
Ingresos por Transferencias	1.2
Otros Ingresos	214.2
Ingresos Totales	888.3
Costo de los servicios Prestados	593.2
Gasto de Operación	445.6
Gasto Total	1,038.8
Utilidad Operativa	120.0
Resultado de Ejercicio	-150.4
Activo Corriente	1,424.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	55.1
Cuentas por Cobrar	1,218.4
Activo Total	7,599.7
Pasivo Corriente	1,394.5
Cuentas por Pagar	1,351.7
Deuda (Préstamos)	217.9
Pasivo Total	1,612.4
Patrimonio y Reservas	5,987.2
Indicadores	
Solvencia	1.0
Capital Neto de Trabajo	29.9
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.9
Margen de Utilidad Neta	-0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.5
Rentabilidad Bruta	-0.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.0

Fuente: Estados Financieros de SANAA al 31 de diciembre del 2019

- El patrimonio con que cuenta la Empresa asciende a L.5,987.2 millones. Parte de este patrimonio pertenece a las Aportaciones del gobierno (esta cuenta es similar al Capital Fiscal).
- El Capital de Trabajo con que cuenta la Empresa asciende a L.29.9 millones, el cual es insuficiente para operar durante la gestión.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del 2019 la Institución reporta una estructura de personal de 1,698 empleados: 1,500 bajo la modalidad de permanentes, 195 por contrato, y 3 contratados para la prestación de servicios profesionales. La institución laboraba con 1,875 empleados al cierre del 2018, con una diferencia de 177 en comparación al cierre del 2019.
- El 82.1 % corresponden al género masculino (1,394) y 17.9% (304) 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.360.4 millones, equivalente a 97.1% del monto aprobado (L.371.3 millones).
- Según la ejecución Presupuestaria del SANAA, hasta el mes de diciembre se han pagado L.21.4 millones en prestaciones laborales.
- La última negociación del Contrato Colectivo fue en el periodo 2012-2013, mismo que se encuentra vigente.

RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- El Balance General de la Empresa al 31 de diciembre del 2019 revela Cuentas por Cobrar netas de L.1,218.4 millones, que representan un 85.5% del total de sus Activos Corrientes (L.1,424.5 millones).
- El total de la mora asciende a L.1,434.9 millones, mismas que obedecen al cobro de servicios a los abonados, en donde el 42.1% pertenece a mora residencial (L.605.0 millones), el 29.9% (L.428.6 millones) a la mora pública descentralizada y benéfica, el 21.3% (L. 305.2 millones) a la mora comercial, el 3.5% (L. 96.1 millones) a la industria, y el resto 3.2% a cuentas inactivas. La estimación de cuentas incobrables asciende a L. 216.5 millones.
- Las Cuentas por Pagar del SANAA (L.1,351.7 millones): incluyen: ENEE L.931.4 millones, Gobierno Central L. 408.7 millones, Proveedores L.2.9 millones, Obligaciones por pagar a Proyectos L. 2.8 millones, y otros L. 5.9 millones.
- Aunque el SANAA se muestra estable presupuestariamente, con un ahorro en Cuenta Corriente de L27.6 millones y un Superávit Global de L.11.4 millones, la misma presenta problemas financieros, dando como Resultado negativo del periodo de L.150.4 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. La estimación de Cuentas Incobrables asciende a L.216.5 millones.
- Las Transferencias recibidas de parte de Administración Central ascienden a L.1.2 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 gastos, y

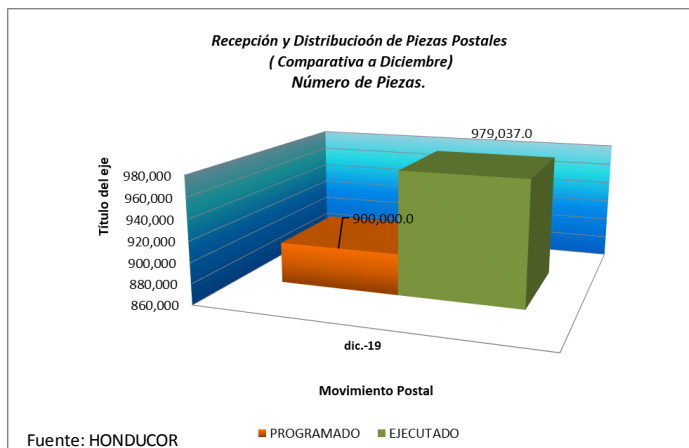
se promovieron en los juzgados demandas contra los clientes morosos, la institución tiene que ser más efectiva en sus medidas de cobro para poder recuperar la mora ya que económicamente atraviesa por un momento financieramente difícil, y necesita fondos para la cancelación del pasivo laboral y lograr 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. En el 2017 traspasó formalmente nueve sistemas de agua potable a las diferentes municipalidades, y aún están en proceso de ser transferidos 4 sistemas de agua (municipalidades de La Ceiba, El Progreso, Amapala y Distrito Central) del total de 13 acueductos acordados en el año 2016.

HONDUCOR

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- 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.
- Siendo el objetivo operativo de HONDUCOR la recepción y distribución de piezas postales se tiene que al cuarto trimestre se admitieron y distribuyeron 198,744 piezas.
- El valor acumulado al cuarto trimestre del 2019 asciende a 979,037 piezas postales lo que representa un 108.8%, de la meta programada para el año (900,000), 39,002 paquetes postales menos, en comparación al año 2018 (1,018,039).



EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el año 2019 asciende a L.127.9 millones, ejecutado en un 97.7% por el lado de los Ingresos y 99.7% por el lado del Gasto.
- Los Ingresos Totales ascendieron a este cuarto trimestre a L.124.9 millones, que constituyen el 100% de los Ingresos Corrientes, los cuales comprenden:
Ingresos operativos L.62.2 millones, ingresos de no operación L.1.3 millones y L.61.4 millones de la transferencia que recibe del Gobierno Central. En comparación con el año 2018 (L.116.5 millones), el total de ingreso resulta mayor en L.8.4 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL CUARTO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	127.9	124.9	97.7
INGRESOS CORRIENTES	127.9	124.9	97.7
GASTOS TOTALES	127.9	127.5	99.7
GASTOS CORRIENTES	127.5	127.2	99.7
Servicio Personales	97.6	97.4	99.7
Servicios no Personales	23.7	23.7	100.0
Materiales y Suministros	4.4	4.4	99.8
Transferencias	1.8	1.7	94.6
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.3	-2.3	-716.4
GASTO DE CAPITAL	0.32	0.28	87
BALANCE GLOBAL	0.0	-2.5	0

Fuente: HONDUCOR

- Los Gastos Totales acumulados al cuarto trimestre ascienden a L.127.5 millones, que corresponde a un 99.7% del total presupuestado para el año 2019 (L.127.9 millones). El mismo tuvo un incremento de L.13.2 millones en comparación al año 2018 (L.114.3 millones).
- El Gasto Corriente asciende a L.127.5 millones; el mayor porcentaje lo representan los Servicios Personales con un 76.6% (L.97.4 millones), Servicios no Personales con 18.6% (L.23.7 millones.), Materiales y Suministros con 3.4% (L.4.4 millones) y transferencias 1.4% (L.1.7 millones).
- La relación entre Ingresos Corrientes (L.124.9 millones) y Gastos Corrientes (L.127.2 millones) generó un desahorro en cuenta corriente de L.2.3 millones.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del 2019, la Institución reporta una estructura de personal de 440 colaboradores, todos bajo la modalidad de permanentes. La empresa cerró en periodo 2019 con 5 empleados más con lo que cerró el año anterior (435 empleados).
- El 47.7 % corresponden al género masculino (210) y 52.3% (230) al género femenino.
- Hasta la fecha se han pagado en concepto de sueldos y salarios L.65.7 millones, equivalente a 99.7% del monto aprobado para el año (L.65.8 millones). En el año 2018 se pagaron sueldos en un monto de L. 58.2 millones ejecutándose en un 100% de lo programado.
- En concepto de prestaciones laborales se han pagado L.616, 297.0, que representa el 99.9% de lo programado para el año (L.616, 298.0).

ANALISIS FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 31 de diciembre del 2019 revela una pérdida de L.2.3 millones.
- Los Pasivos Totales (L.60.1 millones) se muestran 1.2 veces mayor a los Activos Totales (L.49.8 millones). Se obtiene un resultado negativo de L.10.3 millones en el Patrimonio, ocasionado por los resultados acumulados de periodos anteriores
- Las Cuentas por Cobrar que muestra HONDUCOR en su Balance General al 31 de diciembre del 2019 asciende a L.4.9 millones; por otro lado el total de Cuentas por Pagar a proveedores ascendió a L.50.0 millones.
- Muestra un nivel bajo de solvencia de 0.3, lo que se traduce en una menor capacidad de cubrir sus obligaciones.
- El índice de endeudamiento es del 1.2, lo que explica que los activos se encuentran financiados en un 120.0% con recursos de terceros.
- El porcentaje de Gastos de Operación vs los Ingresos es de 1.02, es decir que los Gastos de Operación representan un 102% del total de los Ingresos.
- La rentabilidad Bruta de la empresa es negativa en 0.04, es decir que HONDUCOR tiene una pérdida de 0.04 centavos por cada Lempira recibido en sus ingresos de operación.

RESUMEN FINANCIERO "HONDUCOR"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	62.9
Ingresos por Transferencias	61.4
Otros Ingresos	1.7
Ingresos Totales	126.1
Gasto de Operación	128.4
Gasto Total	128.4
Utilidad/Perdida Operativa	62.9
Resultado de Ejercicio	-2.3
Activo Corriente	16.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	9.0
Cuentas por Cobrar	4.9
Activo Total	49.8
Pasivo Corriente	59.8
Cuentas por Pagar	50.0
Pasivo Total	60.1
Patrimonio y Reservas	-10.3
Indicadores	
Solvencia	0.27
Capital Neto de Trabajo	-43.70
Nivel de Endeudamiento	1.21
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	-0.02
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.02
Rentabilidad Bruta	-0.04
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.05

Fuente: Estados Financieros de HONDUCOR al 31 de diciembre del 2019

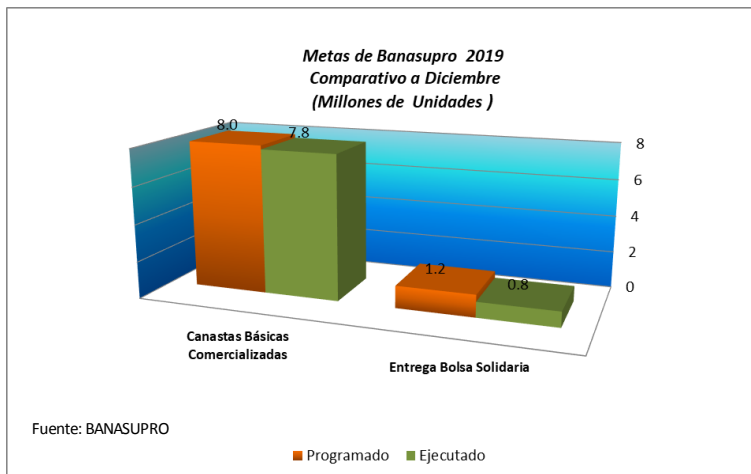
RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

- Al cuarto trimestre del 2019 la institución presenta un Desahorro en Cuenta Corriente de L.2.3 millones y un Déficit presupuestario de L.2.5 millones, incidiendo el alto monto ejecutado en los Servicios Personales.
- HONDUCOR ha recibido a la fecha transferencias del Gobierno Central por la cantidad de L.61.4 millones, lo que ha amortiguado el resultado negativo que ha mostrado la ejecución.
- El Balance General de la Institución muestra un Patrimonio negativo (L.10.3 millones), esto se debe principalmente a que sus Cuentas por Pagar representan el 83.2% del total del pasivo de la institución, mismas que van orientadas al pago de deudas comerciales. En el año 2018 la institución mostraba un patrimonio negativo de L.59.7 millones, ya que el Estado de Situación Financiera de la empresa aún reflejaba una deuda con la Administración Central por L. 50.9 millones, la cual obedecía a un préstamo interno con la SEFIN mismo que fue reclasificado afectando resultados acumulados de ejercicios anteriores.
- La Institución continúa siendo deficiente en sus operaciones, por lo que al final del IV trimestre del año los ingresos ejecutados no cubren la totalidad de los gastos, lo que causa preocupación ya que la institución presenta una crisis presupuestaria y Financiera.
- 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 manera de mejorar la situación es formar alianzas estratégicas con otras empresas del mismo rubro.

BANASUPRO

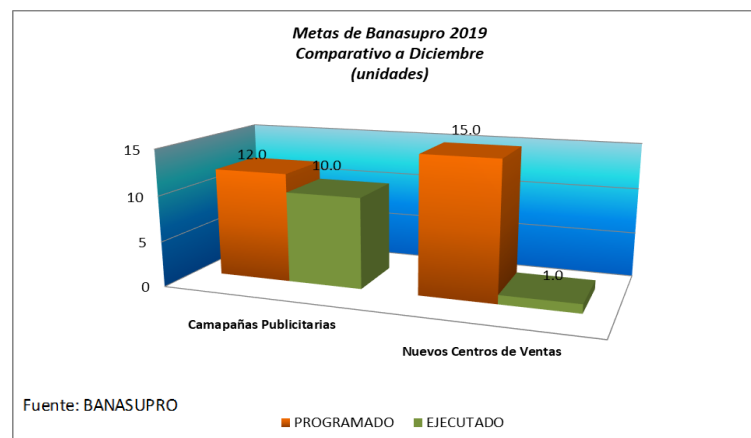
CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Cumpliendo con el objetivo de “comercializar productos de la canasta alimenticia a precios razonables y competitivos a la población de bajo ingreso”, al cuarto trimestre del 2019 se amplió la cobertura con la comercialización de 7.8 millones de canastas básicas de 8.0 millones programadas para el periodo, lo que representa una ejecución de 97.5%. En comparación con el año 2018 en donde se comercializaron 7.6 millones de canastas básicas se observa un incremento del 2.6%



- Al cierre del cuarto trimestre del 2019 no se dio apertura a de nuevos punto de venta, por lo que únicamente se ha logrado ejecutar una apertura en el año lo que representa el 6.67% de los programado para el año (15 nuevos puntos de venta). Al finalizar el periodo 2018 se contabilizó la apertura de 7 nuevos Centros de Venta.

- Se llevaron a cabo 10 campañas publicitarias de 12 que se tenían planificadas para este cuarto periodo, alcanzando un 83.3% de lo programado.



- La Facturación acumulada por ventas en los Modelos de Negocios asciende a un total de L.948.2 millones, de los cuales L.559.2 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.377.5 millones. Los llamados centros híbridos, (bodegas en Tegucigalpa y San Pedro Sula), reflejan una menor participación de L.11.5 millones.
- Al cuarto trimestre se han lograron entregar 836,610 bolsas solidarias para la población hondureña de bajos recursos, que representan un 69.7% de la meta programada para el año, (1,200,000 bolsas solidarias), lo que equivale a L.123.2 millones según Convenio con

la Secretaría de Desarrollo e Inclusión Social (SEDIS). En comparación con el año 2018 (comercialización de 670,615 bolsas solidarias) se refleja un incremento del 24.8%.

- Además en atención al Proyecto de Distribución de Alimentos a centros penitenciarios del INP se realizaron 62 entregas de alimentos, valorado en L.182.9 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 diciembre de 2019 se cuenta con 11 Ahorro Ferias a nivel nacional y se han comercializado productos de consumo básico por la cantidad de L.153.5 millones.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- Al 31 de diciembre del 2019 BANASUPRO cuenta con un ejecución en el renglón de Ingresos por 95.6% y por el lado de los Egresos el 96.9% de acuerdo al presupuesto vigente L. 995.0 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL CUARTO TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	995.0	951.0	95.6
INGRESOS CORRIENTES	995.0	951.0	95.6
GASTOS TOTALES	995.0	963.7	96.9
GASTOS CORRIENTES	988.3	960.8	97.2
Servicio Personales	117.0	106.9	91.3
Servicios no Personales	88.8	76.5	86.2
Materiales y Suministros	782.0	777.1	99.4
Transferencias	0.4	0.3	68.7
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-157.3	-9.8	6.2
GASTO DE CAPITAL	6.7	2.9	43.3
BALANCE GLOBAL	0.0	-12.7	0

Fuente: BANASUPRO

- Los Gastos Totales fueron de L.963.7 millones valor que es menor en un 9.5% (L.100.8 millones) al compararlo con el año 2018 (L.1,064.6. millones)
- El Gasto Corriente asciende a L.960.8 millones, el cual está conformado en un 11.1% (L.106.9 millones) por Servicios Personales, 8.0% (L.76.5 millones) por Servicios no Personales, el 80.9% (L.777.1 millones) corresponde a Materiales y Suministros el cual incluye el gasto en productos comercializables por un monto de L.619.4 millones; y las trasferencias realizadas por la institución ascienden a L.0.3 millones, lo que representa un 0.03%.
- El Gasto Capitalizable asciende a L.2.9 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 reporta un desahorro en cuenta corriente de L.9.8 millones. El Balance Global muestra un Déficit de L.12.7 millones.

RECURSO HUMANO

- BANASUPRO operó con un total de 405 empleados al finalizar el IV Trimestre del año 2019, menor en 18 plazas en comparación a las plazas autorizadas (423), y menor en 4 plazas al compararlo con el cierre del año 2018 (409 plazas).
- De esta estructura, 366 empleados (90.4%) corresponden a la categoría de empleados permanentes y 39 empleados (9.6%) contratados en diferentes modalidades: 26 contratos profesionales, 5 contratos especiales, 3 personal interino y 5 contratos por jornal.
- La estructura de personal está distribuida de la siguiente manera: 243 empleados 60.0% corresponden al género masculino y 162 (40.0%) 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 diciembre asciende a L.63.8 millones al compararlo con lo ejecutado en el 2018 (L. 68.2 millones) fue superior en L. 4.4 millones.
- Hasta la fecha se han pagado L.3.3 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 31 de diciembre del 2019 muestra una utilidad neta del ejercicio por L.31.3 millones, sin embargo, reporta una pérdida operativa de L. 129.2 millones, esta pérdida operativa se deriva de que los ingresos generados por la venta de los productos no cubren el costo de ventas, siendo necesario el recibir transferencias del gobierno para mantener la operatividad de la suplidora.
- Las cuentas por cobrar que muestra BANASUPRO en su Balance General al 31 de diciembre del 2019 asciende a L.154.8 millones. Por otro lado el total de pasivos ascendió a L.475.6 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.
- Los activos totales de la institución se encuentran financiados en un 80% con recursos de terceros, según el nivel de endeudamiento.
- El margen de utilidad neta de BANASUPRO es de 0.03%, lo que demuestra por cada Lempira de ingreso por venta, genera un 0.03 centavos de ganancia.

RESUMEN FINANCIERO "BANASUPRO"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	959.4
Ingresos por Transferencias	164.0
Otros Ingresos	0.1
Ingresos Totales	1123.5
Gasto de Operación	1088.6
Gasto Total	1092.2
Utilidad Operativa	-129.2
Resultado de Ejercicio	31.3
Activo Corriente	539.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	339.20
Cuentas por Cobrar	154.78
Activo Total	597.20
Pasivo Corriente	475.60
Cuentas por Pagar	474.10
Pasivo Total	475.60
Patrimonio y Reservas	121.60
Indicadores	
Solvencia	1.1
Capital Neto de Trabajo	64.1
Nivel de Endeudamiento	0.8
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	0.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.05

Fuente: Estados Financieros de BANASUPRO al 31 de diciembre del 2019.

- BANSUPRO presenta una rentabilidad sobre sus Activos (ROA) de 0.05, indicando que por cada Lempira en activos gana L.0.05 centavos.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Durante el periodo 2019 BANASUPRO cumplió con el objetivo relacionado a la ampliación de la cobertura, ya que la comercialización de productos de la canasta básica ejecutó una meta del 97.5%.

El número de aperturas de nuevos centros de venta 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 ha optado en dar apertura a negocios con terceros (híbridos).

El proyecto de 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.

Acumulado al IV Trimestre del 2019, las ventas de BANASUPRO representan el 102.10% en relación al 2018 (L. 928.7 millones en ventas), en otras palabras, BANASUPRO ha vendido L. 19.6 millones más que en el año anterior. Este aumento en ventas obedece al aumento de la comercialización ya que ahora se cuenta con una mayor cantidad de proyectos que producen aumento en las ventas de BANASUPRO.

La institución cerró el IV trimestre con un Desahorro en Cuenta Corriente de L. 9.8 millones y un Déficit presupuestario de L. 12.7 millones, esto debido a que mucho de los proyectos no están dando los resultados esperados.

En el año 2019 la empresa recibió apoyo presupuestario de parte del Gobierno Central por la cantidad de L.152.2 millones, el cual ha sido dirigido en especial medida para el pago de proveedores (IHMA), reactivación del proceso de la Empresa y apoyar las empresas que aportan los productos de la canasta básica.

Financieramente la empresa presenta una pérdida del ejercicio de L.12.9 millones, además presenta un deficiente margen de utilidad, y un nivel de solvencia por debajo del límite inferior.

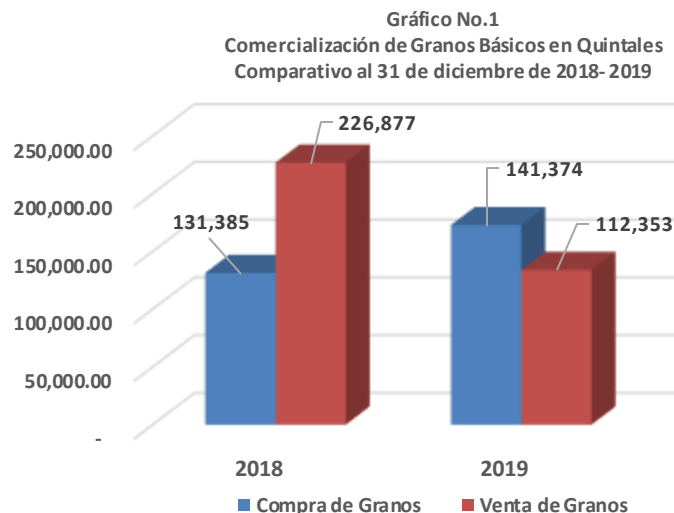
Resulta necesario revisar la cantidad de bolsas solidarias a producir, debido a que el margen de ganancia para BANASUPRO se ha reducido sustancialmente con el actual nivel de producción, el cual resulta insuficiente para la capacidad instalada en cuanto a espacio de bodega, equipos y personal contratado, por lo que también debe revisarse precios y otras variables de producción para que sea rentable para la Institución. Asimismo brindar más apoyo para la diversificación y ampliación de productos de la canasta básica y por consiguiente ampliar el número de centros de venta para mejorar la situación de la institución.

Es necesario que para los próximos ejercicios fiscales la BANASUPRO realice una mejor formulación de su plan operativo anual a fin de que pueda trazarse metas que sean acordes con la realidad de la empresa.

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 al 31 de diciembre de 2019 en la compra de 141,374 QQ, corresponde 83,293 QQ de maíz y 58,081 QQ de frijol; superior en 9,989 QQ en comparación al mismo período del 2018 (131,385 QQ). Es importante señalar que se rebasó la meta programada para el año 2019 en 141.4% (41,374 QQ).



- Se programó una venta de granos para el año del 2019, por la cantidad de 90,000.0 QQ, 50,000 QQ de frijol y 40,000 QQ de maíz. Las cifras de granos vendidas al 31 de diciembre de 2019 fue de 112,353 QQ entre ambos granos, equivalente a un 124.8% de lo programado para el año 2019; corresponde a 27,572 QQ de maíz y de 84,781 QQ de frijol. Al compararlo con la venta del 2018 (226,877QQ) fue inferior en 114,524 QQ. La disminución en las venta de granos debió a que hubo una baja en el número de granos vendidos a SEDIS (bolsa solidaria), el Hospital Escuela y el Instituto Penitenciario.

EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente de Ingresos y Egresos vigente para el año 2019 fue de L.217.5 millones, mayor en L.93.5 millones respecto al año 2018 (L.124.0 millones), cuyo principal monto por el lado del gasto ascendió en el grupo de Materiales y Suministros con 65.3% de incremento, pasando de L.1.7 millones en 2018 a L.112.7 millones en el año 2019. Es importante mencionar que el aumento del presupuesto es debido a las transferencias recibidas de la Administración Central en base al PCM No.008-2014.

INSTITUTO HONDUREÑO DE MERCADEO AGRÍCOLA (IHMA)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	217.5	160.4	73.7
INGRESOS CORRIENTES	217.5	160.4	73.7
GASTOS TOTALES	217.5	148.5	68.3
GASTOS CORRIENTES	216.6	148.4	68.5
Servicios Personales	27.8	23.7	85.3
Servicios no Personales	20.6	12.1	58.6
Materiales y Suministros	168.0	112.7	67.1
Transferencias	0.2	0.0	5.2
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.9	12.0	1,280.6
GASTOS DE CAPITAL	0.9	0.1	7.6
BALANCE GLOBAL	0.0	11.9	

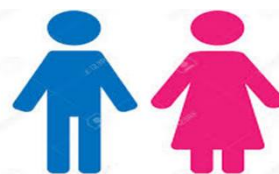
Fuente: IHMA/SIAFI

- Los Ingresos Totales percibidos a diciembre de 2019 ascienden a L.160.4 millones, mayor en L.44.8 millones respecto a lo registrado al mismo período del año 2018 (L.115.6 millones), que en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes conformados por: Ingresos de Operación con L.144.9 Millones y Rentas de la Propiedad L.15.5 Millones.
- Los Gastos Totales erogados al cuarto trimestre del año 2019 ascendieron a L.148.5 millones, los cuales están conformados en Gastos Corrientes L.148.4 millones (99.9%) y Gastos de Capital L.0.1 (0.1%) millones. Los gastos totales son mayores en L.26.9 millones en relación a diciembre de 2018 (L.121.6 millones) debido a un aumento en la ejecución del Gasto Corriente del 22.1%, específicamente en Materiales y Suministros con L.112.7 millones y Servicios Personales con L.23.7 millones.
- El Gasto Corriente muestra una ejecución de L.148.4 millones equivalente a 68.5% respecto al presupuesto vigente 2019 (L.216.6 millones). La mayor representación corresponde a Materiales y Suministros con 75.9% (L.112.7 millones), Servicios Personales con 16.0% (L.23.7 millones); Servicios no Personales con 8.2% (L.12.1 millones); y la diferencia a Transferencias. El Gasto Corriente fue mayor en L.24.7 millones en relación a diciembre de 2018 (L.123.7 millones), debido a que incrementó su presupuesto para compra de granos básicos en base al PCM-008-2014.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a diciembre 2019, se obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.12.0 millones, el cual fue mayor en L.6.3 millones respecto al mismo período del año 2018 (L.5.7 millones).

RECURSOS HUMANOS

- Al 31 de diciembre del 2019 el IHMA operó con una estructura laboral de 82 plazas, de las cuales 72 corresponden a la categoría de personal permanente, 7 a personal por contrato y 3 empleados de contratos especiales, incrementándose 3 plazas a lo reportado en el año 2018 (79 plazas).
- El monto erogado en concepto de sueldos y salarios a diciembre de 2019 asciende a L.15.9 millones, ejecutándose el 98.7% respecto del presupuesto aprobado (L.16.1 millones), inferior en L.2.3 millones (12.6%) respecto a lo ejecutado al cuarto trimestre del año anterior (L.18.2 millones). Del valor erogado L.14.4 corresponde a personal permanente y L.1.5 millones a personal temporal.
- El 66% de los empleados son del género masculino (54) y el restante 34% son del género femenino (28), mostrando así una diferencia en cuanto a equidad y género, debido a la actividad de la institución.
- El pago de prestaciones laborales al cuarto trimestre de 2019 fue de L.1.1 millones.
- El pasivo laboral del IHMA está en proceso de cuantificación por la Secretaría de Trabajo y Seguridad Social. Es importante señalar, que a la fecha la Institución no tiene ninguna demanda judicial en materia laboral en contra.

Colaboradores según
Género



ANÁLISIS FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 31 de diciembre de 2019 muestra una Utilidad Neta de L.76.7 millones, inferior en L.48.1 millones respecto al mismo período del año 2018 (L.124.8 millones) lo que indica que los ingresos generados por la institución no son consistentes con el gasto.
- El Balance General a la fecha refleja Activos Corrientes por un valor de L.371.5 millones y un Pasivo Corriente de L.73.1 millones. El patrimonio asciende a L.346.8 millones.
- El indicador de solvencia muestra 5.1, lo que refleja que la institución tiene capacidad para cubrir sus deudas en el corto plazo.
- Un Capital Neto de Trabajo de L.298.4 millones, superior en L.117.0 millones respecto al mismo período del año 2018 (L.181.4 millones), con porcentaje de crecimiento del 64.5%.
- 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

Descripción	Diciembre 2019
Ingresos de Operación	101.9
Ingresos Totales	117.1
Costo de los servicios Prestados	8.6
Gasto de Operación	31.9
Gasto Total	40.4
Utilidad Operativa	70.0
Resultado de Ejercicio	76.7
Activo Corriente	371.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	0.0
Cuentas por Cobrar	56.5
Inversiones Financieras	0.3
Activo Total	419.9
Pasivo Corriente	73.1
Cuentas por Pagar	12.2
Deuda (Prestamos)	29.2
Pasivo Total	73.1
Patrimonio y Reservas	346.8
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	5.1
Capital Neto de Trabajo	298.4
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	0.8
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.2

Fuente: IHMA

RESULTADOS DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A la institución se le asignó un presupuesto bastante bajo en relación a lo que realmente debe invertir en la compra de granos básicos y el mejoramiento de las instalaciones físicas, especialmente de los silos y bodegas de almacenamiento de los granos, con el fin de evitar un deterioro por las malas condiciones de almacenamiento.

Es importante señalar que se aprobó en Consejo de Ministros el PCM No.058-2019, publicado en La Gaceta No.35,059 de fecha 26 de septiembre de 2019, donde en el artículo No.7 se instruye a la Secretaría de Estado en el Despacho de Finanzas, a fin de que se asigne al menos L.54.4 millones con el fin de garantizar la reserva de estratégica de granos básicos, sujeto a las condiciones de mercado, de los cuales al 31 de diciembre de 2019 la Secretaría de Finanzas autorizó la transferencia de L.20.0 millones, sin embargo se realizó por L.10.0 millones, quedando pendiente de lo autorizado L.10.0 Millones, los cuales no fueron trasladados en virtud que el IHMA no había regularizado las transferencias por L.26.1 millones (PCM No.008-2014 25% venta de frijol y maíz a BANASUPRO), asimismo, queda pendiente los pagos de junio – octubre de 2019 por L.5.8 Millones en base al PCM enunciado.

En lo relacionado a sus cuentas por cobrar (L.56.5 millones) casi en su totalidad se considera como su principal cliente a BANASUPRO, se tienen que hacer gestiones para que esta institución cancele al IHMA y esta tenga los fondos suficientes para alcanzar sus metas, como ser la obligación que tiene de adquirir la mayor parte de granos básicos que produzcan los campesinos

FNH

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre 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); logró una ejecución de 27,587 pasajeros que representa el 148.7% de lo programado para el año 2019 (18,550 visitantes). Este incremento obedece a la aceptación que han tenido las mejoras en el servicio prestado en el sector de Cuero y Salado por los turistas extranjeros, nacionales y los pobladores de las comunidades aledañas. En comparación al año 2018 la ejecución este año fue superior en 8,888 visitantes.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto aprobado de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019 fue de L.14.0 millones, de los cuales al cuarto trimestre 2019 se ejecutó un 81.0 % por el lado de los ingresos (L. 11.3 millones) y 96.7% por el lado del gasto (L. 13.5 millones). Al compararlo con lo ejecutado el año anterior (91.0% en ingresos y 91.6% en gastos) se observa un decremento de 10% por el lado del ingreso y un incremento de 5.1% en el gasto.

FNH 2019 COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE (MILLONES DE LEMPIRAS)			
DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	14.0	11.3	81.0
INGRESOS CORRIENTES	14.0	11.3	81.0
GASTOS TOTALES	14.0	13.5	96.7
GASTOS CORRIENTES	14.0	13.5	96.7
Servicio Personales	6.6	6.4	97.0
Servicios no Personales	4.7	4.3	92.2
Materiales y Suministros	1.0	1.0	101.2
Transferencias	1.8	1.8	100.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-3.3	-2.2	66.1
GASTO DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
OTROS GASTOS	0.0	0.0	0.0
BALANCE GLOBAL	0.0	-2.2	0

Fuente Ferrocarril Nacional de Honduras (FNH)

- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.11.3 millones ejecutados en un 81.0% respecto a lo programado en el año (L. 14.0 millones). Al compararlos con los Ingresos reportados al cuarto trimestre del año 2018 (L.14.1 millones) se reporta inferior en L.2.8 millones
- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.13.5 millones, corresponde al mismo valor del Gasto Corriente ejecutado. Es inferior en L.0.7 millones con relación al año 2018 (L.14.2

millones) debido a la aplicación del PCM-036-2019 el cual conlleva una serie de medidas para la reducción del gasto corriente.

- El gasto corriente está conformado en un 47.4% por Servicios Personales (L.6.4 millones), 31.9% Servicios No Personales (L.4.3 millones), 7.4% (L.1.0 millones) Materiales y Suministros y 13.3% a Transferencias (L.1.8 millones). la cual corresponde a Transferencias al Sector Público (L. 0.10 millones) y Transferencias al Sector Privado (L.1.8 millones); el mayor porcentaje se refleja en los Servicios Personales.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al cuarto trimestre 2019 se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.2.2 millones. En relación a lo registrado en el mismo periodo del año anterior (L.0.1 millones de Desahorro) se observa que fue superior en L.2.1 millones

RECURSO HUMANO

- Al cuarto 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 aprobadas en 9 puestos de trabajo. Con relación a diciembre de 2018 (29 empleados) se observa que no hay variación en la cantidad total de empleados; la variación se refleja en la categoría de empleados permanentes (17), por contrato (10) y servicios profesionales (2).
- 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 cuarto trimestre del 2019 asciende a L.5.1 millones, equivalente Al 100% del presupuesto aprobado (L.5.1 millones). En relación al mismo trimestre del año anterior se observa una disminución de L. 0.7 millones

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Rendimiento Financiero a diciembre del 2019 muestra una pérdida de L.3.0 millones, menor a la registrada al cierre de diciembre del 2018 (L.4.2 millones de pérdida)
- El Estado de Situación Financiera a diciembre 2019 muestra un monto en Cuentas por Cobrar de L.18.9 millones, y Cuentas por Pagar de L. 2.3 millones.
- El total de activos con los que la empresa cuenta ascienden a L 28.4 millones, de estos L. 21.1 millones son activos corrientes. El total del patrimonio de la empresa asciende a L.24.8 millones, en el mismo periodo del año anterior el patrimonio de la empresa fue de L. 12.3 millones, la variación se debió a la reclasificación del préstamo temporal que mantenía el FNH con la Secretaría de Finanzas por un monto de L. 16.9 millones, en base al artículo No. 59 de las Normas de Ejecución Presupuestaria para el ejercicio fiscal 2019, el cual establece que los montos desembolsados en calidad de Préstamo Temporal, a las instituciones mencionadas en dicho artículo, deben de contabilizarse como transferencias corrientes otorgadas en años anteriores, afectando a la cuenta contable Resultados Acumulados de años anteriores.

RESUMEN FINANCIERO "FNH"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	0.6
Ingresos por Transferencias	3.3
Otros Ingresos	7.2
Ingresos Totales	11.3
Gasto de Operación	11.7
Gasto Total	14.3
Utilidad Operativa	-11.1
Resultado de Ejercicio	-3.0
Activo Corriente	21.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	1.6
Cuentas por Cobrar	18.9
Inversiones Financieras	0.3
Activo Total	28.4
Pasivo Corriente	2.3
Cuentas por Pagar	2.3
Pasivo Total	3.6
Patrimonio y Reservas	24.8
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	9.2
Capital Neto de Trabajo	18.8
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	0.6
Margen de Utilidad Neta	-0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	-5.0
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.1

Fuente: Estados Financieros FNH al 31 de Diciembre 2019

- La empresa muestra un nivel de solvencia de 9.2% debido a las altas Cuentas por Cobrar que mantiene, lo que demuestra que la empresa cuenta con liquidez en el caso que logrará hacer efectivo el cobro de las cuentas.
- La rentabilidad bruta es negativa para la empresa (5.0), lo que muestra que sus costos operacionales son mayores a sus ganancias.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al cierre del ejercicio fiscal 2019 la Empresa mejoró la ejecución de sus metas con el incremento en la afluencia de usuarios del tours, principal actividad de la institución. Se recomienda solicitar apoyo a la Secretaría 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 solo funciona un tramo en San Pedro Sula y una locomotora en la ciudad de La Ceiba ya que las vías férreas y los rieles están en mal estado por la falta de mantenimiento y por el hurto de los rieles. 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 cuarto trimestre del 2019 el FNH obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.2.2 millones debido a que sus ingresos no son suficientes para cubrir su planilla en sueldos y salarios.

Es necesario que la empresa realice un análisis de las mismas, para saber si realmente son montos recuperables. Se recomienda optimizar el manejo de sus Cuentas por Cobrar.

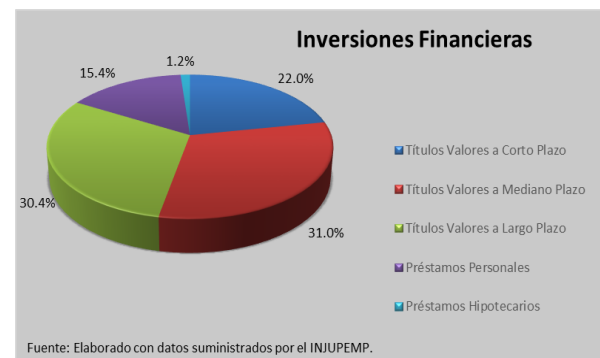
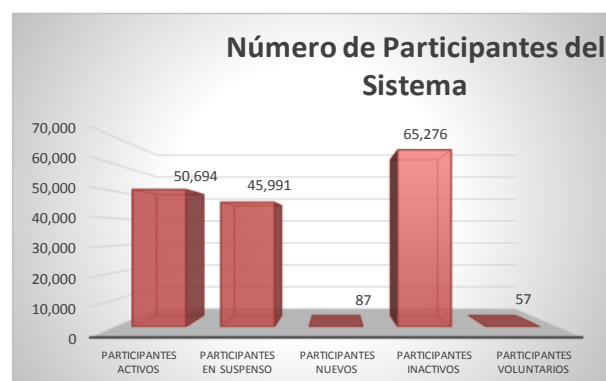
Según los indicadores de rentabilidad la empresa ya no es rentable por lo que deben tomarse acciones para poder hacerla sostenible en el tiempo, ya sea de inversión en la reparación de las vías o la creación de nuevos tramos. Asimismo se recomienda el análisis de alianzas estratégicas con instituciones públicas o privadas.

SECTOR PREVISIÓN SOCIAL (SPS)

INJUPEMP

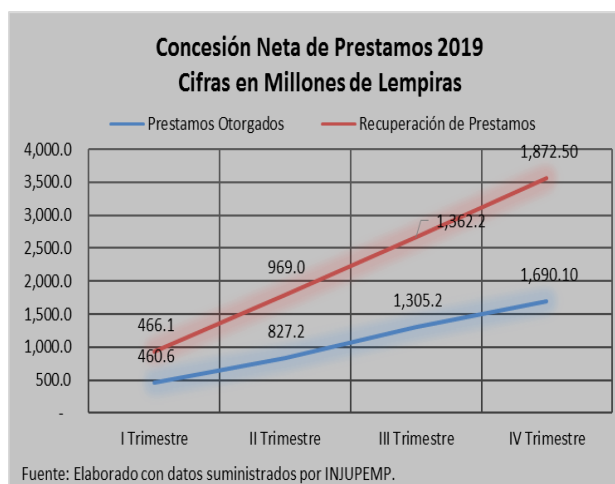
CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre del 2019 el Instituto mantiene 50,790 participantes activos. El total de participantes del INJUPEMP al cierre del cuarto trimestre fue de 162,094, que incluye los participantes inactivos, voluntarios y en suspenso.
- El Instituto pagó por concepto de beneficios directos del sistema L.4,471.0 millones a 19,791 beneficiarios, reportando un nivel de ejecución del 97.8% en relación a lo aprobado para el año 2019 (L.4,570.7 millones). Al comparar con diciembre 2018 (L.3,384.9 millones) se observa un incremento del 32.1% (L.1,086.1 millones).
- Se otorgaron 38,104 préstamos por un monto total de L.1,690.1 millones, ejecutando el 63.8% de lo aprobado para el año (L.2,650.0 millones); de los cuales corresponde a préstamos personales L.1,603.8 millones (94.9% del total de préstamos otorgados) y L.86.4 millones a préstamos hipotecarios, (5.1% del total de préstamos otorgados). Es importante mencionar que del total de los préstamos personales el 71.3% (L.1,204.7 millones) corresponde a préstamos refinanciados. Al compararlo con lo ejecutado al mismo período del año anterior (39,145 préstamos por un monto total de L.1,905.7 millones) se observa una disminución en el número de préstamos otorgados de 1,041, de igual manera el monto de los mismos fue menor en L.215.6 millones debido a las medidas adoptadas por el Instituto a fin de no otorgar más préstamos de los que recupera.
- En recuperación neta de préstamos, refleja un monto de L.1,872.5 millones lo que representa el 70.7% de lo programado para el año (L.2,650.0 millones); desagregándose de siguiente forma: L.2,892.7 millones a préstamos



personales a los cuales restándole los L.1,204.7 millones de préstamos refinanciados, se obtiene la recuperación real de L1,688.0 millones (90.1%); L.161.1 millones (8.6%) corresponde a préstamos hipotecarios y L.23.4 millones (1.3%) de la cartera administrada de viviendas en San Pedro Sula.

- INJUPEMP mantiene una cartera total de Inversiones por un monto de L.32,039.2 millones, de los cuales los títulos valores a corto plazo suman L.7,037.1 millones (22.0%), títulos valores a mediano plazo L.9,947.7 millones (31.0%), títulos valores a largo plazo L.9,727.3 millones (30.4%), préstamos personales L.4,931.8 millones (15.4%) y préstamos hipotecarios L.395.3 millones (1.2%), los cuales están conforme a lo establecido en la normativa de la CNBS.



- Al cuarto trimestre del 2019, el INJUPEMP reporta intereses y beneficios sobre inversiones por un monto de L.3,456.3 millones, alcanzando una ejecución de 101.4% de lo programado para el año (L.3,409.5 millones), distribuido en el siguiente detalle: intereses por títulos valores L.2,218.2 millones (64.2%), intereses préstamos L.1,134.8 millones (32.8%) intereses por depósitos L.33.6 millones (1.0%) y beneficios por inversiones empresariales L.24.9 millones (1.0%).
- Al 31 de diciembre 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 6.8% del total de las inversiones financieras del INJUPEMP.
- Los indicadores operativos del portafolio de inversiones del Instituto, revelan 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 10.9% del total de las Inversiones Financieras. Al comparar los montos de préstamos otorgados a diciembre 2019 con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra una concesión neta de L.-182.4 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 17.9% de total de aportaciones y cotizaciones, de igual forma el porcentaje de deserción del sistema es del 1.6% del total de afiliados activos.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos del INJUPEMP vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.9,687.5 millones, con una ejecución tanto en ingresos como en gastos de L.10,013.1 millones (103.4%)
- Del monto total de Ingresos percibidos, L.3,077.1 millones (30.7%) corresponden a la Disminución de Inversiones Financieras por la recuperación de préstamos otorgados.
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.6,936.0 millones, mostrando una ejecución del 98.7% del monto vigente para el año 2019 (L.7,028.5 millones) y superior en L.691.7 millones al compararlo con el año anterior (L.6,244.3 millones). El mayor porcentaje corresponde a transferencias corrientes que registra las contribuciones patronales, aportes personales e ingresos por convenios con el 50.2% (L.3,479.7 millones) y el restante 49.8% (L.3,456.3 millones) corresponde a las rentas de la propiedad que registra los intereses que generan las inversiones realizadas por el Instituto.
- En los Gastos Totales, el mayor porcentaje lo representa los Gastos Corrientes que fueron de L.4,790.3 millones, observando una ejecución de 96.5% 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 93.4% (L.4,472.9 millones), en Servicios Personales 4.7% (L.224.1 millones), Servicios no Personales con 1.8% (L.88.6 millones) y Materiales y Suministros con 0.1% (L.4.8 millones).
- Los desembolsos financieros registraron el 34% (L.3,405.5 millones) de los gastos totales, los cuales están conformados por el otorgamiento de préstamos a corto y largo plazo (L.1,690.1 millones) y la inversión en títulos valores (L.1,715.4 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes (L.6,936.0 millones) y Gastos Corrientes (L.4,790.3 millones) se generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.2,145.7 millones, lo que corresponde al 103.9% de lo programado (L.2,064.7 millones), mayor en L.52.8 millones (2.5%) al realizar el comparativo con el año 2018 (L.2,092.9 millones de Ahorro en Cuenta Corriente).

INSTITUTO NACIONAL DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE LOS EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS DEL PODER EJECUTIVO

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	9,687.5	10,013.1	103.4
INGRESOS CORRIENTES	7,028.5	6,936.0	98.7
ACTIVOS FINANCIEROS	2,659.0	3,077.1	115.7
GASTOS TOTALES	9,687.5	10,013.1	103.4
GASTOS CORRIENTES	4,963.8	4,790.3	96.5
Servicio Personales	267.4	224.1	83.8
Servicios no Personales	114.5	88.6	77.4
Materiales y Suministros	10.0	4.8	47.6
Transferencias	4,572.0	4,472.9	97.8
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	2,064.7	2,145.7	103.9
GASTO DE CAPITAL	47.7	0.6	1.3
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	4,676.0	3,405.5	72.8
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	0.0	1,816.7	
BALANCE GLOBAL	0.0	0.0	

Fuente: Elaborado con datos suministrados por Injupep

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 2019, el Instituto operó con una planta laboral de 472 empleados, de los cuales 407 son empleados permanentes y 65 personas naturales contratadas para la realización de servicios profesionales. Está pendiente de incluir 41 empleados permanentes, que por orden judicial tienen que reintegrarse, lo que aumentaría a 513 empleados. Se ejecutó el 96.5% de las plazas de personal permanente aprobadas para el ejercicio fiscal 2019 (489 plazas). Al comprarlo con el número de empleados al mismo periodo del año 2018 (453 empleados) incrementó en 19 empleados.

- Se erogó en sueldos y salarios L.156.2 millones, reflejando una ejecución de 95.0% del presupuesto aprobado (L.164.4 millones).
- Del total de las plazas ocupadas, 275 empleados corresponden al género femenino (58.3%) y 197 empleados al género masculino (41.7%).
- En relación al pago de prestaciones laborales se ejecutaron L.9.1 millones a 12 empleados, que al compararlo con el monto aprobado (L.9.7 millones), se observa una ejecución del 93.8%.
- El INJUPEMP se rige por un Contrato Colectivo de condiciones de trabajo (actualmente el quinto), vigente para el periodo 2019-2021, que incluye una serie de beneficios para los empleados del Instituto con un impacto económico en el Presupuesto 2019 de L.15.2 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- Al cierre del cuarto trimestre del 2019, el Estado de Resultado del INJUPEMP reporta un Excedente de L.1,992.4 millones. Al compararlo con el año anterior (Excedente de L.1,817.1 millones) refleja un incremento de L.175.2 millones.
- El indicador de solvencia revela una liquidez del 33.4%, el de rentabilidad bruta es de 0.6% que nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.60 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- La rentabilidad sobre los activos es 0.1% esto nos indica que por cada lempira en activos la empresa gana L.0.10 centavos.
- El índice de calidad de la deuda es del 60.9% indicando que por cada lempira que el instituto debe, L.0.61 centavos corresponde a deuda a corto plazo.
- Margen de Utilidad neta 28.5% esto no refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.29 centavos de utilidad.

RESUMEN FINANCIERO "INJUPEMP"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	3,479.70
Ingresos Financieros	3,497.60
Ingresos por Transferencias	
Otros Ingresos	13.70
Ingresos Totales	6,991.00
Gasto de Operación	4,631.20
Gasto Total	4,998.60
Utilidad Operativa	-1,151.50
Resultado de Ejercicio	1,992.40
Activo Corriente	36,466.70
Disponibilidad (Caja y Banco)	663.20
Cuentas por Cobrar	767.80
Inversiones Financieras	33,013.30
Activo Total	37,108.50
Pasivo Corriente	1,092.00
Cuentas por Pagar	1,025.00
Deuda (Préstamos)	
Pasivo Total	1,792.50
Patrimonio y Reservas	35,316.00

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	33.4
Capital Neto de Trabajo	35374.70
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	0.6
Margen de Utilidad Neta	0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	0.6
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Elaborado con datos del Injupemp.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al cuarto trimestre del 2019 el INJUPEMP reporta un Excedente de L. 1,992.4 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.

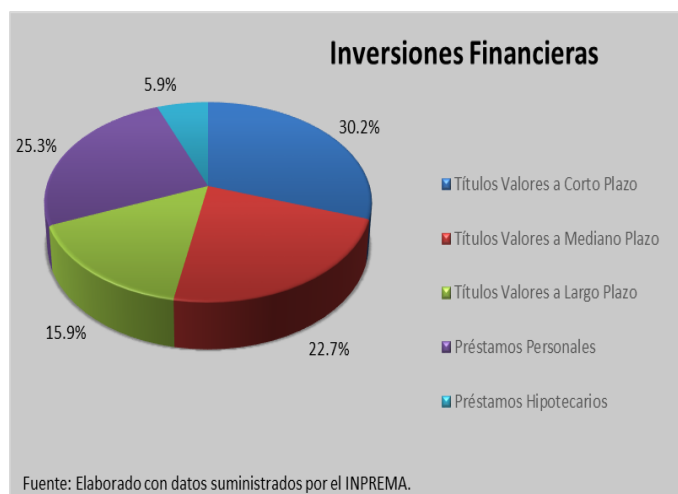
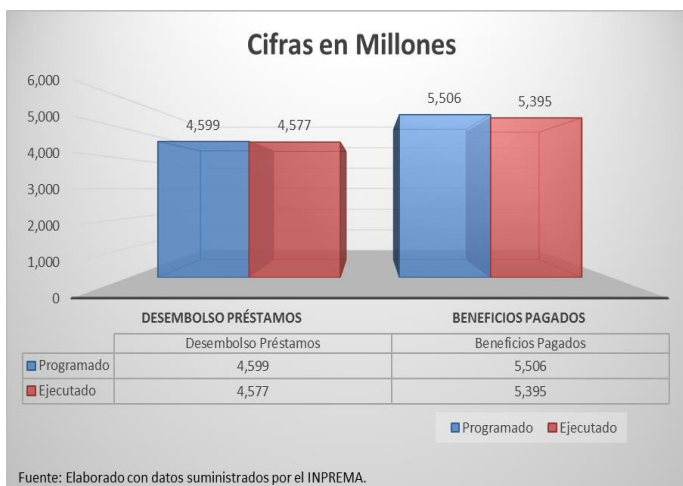
Al 31 de diciembre del 2019, el patrimonio del Instituto ascendió a L.35,316.1 millones, conformado en el detalle siguiente: L.28,076.0 millones que corresponden a beneficios aprobados y por otorgar (beneficios futuros no otorgados al que tiene derecho los participantes del sistema y que se determina con base a los porcentajes contenidos en los estudios actuariales); L.5,155.3 millones de reservas por préstamos y contingencias patrimoniales, L.1.8 millones a patrimonio, L.90.5 millones por saldos a favor del Instituto en la depuración y saneamiento contable, y los restantes L.1,992.3 millones corresponden a excedentes del periodo.

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 cuarto trimestre una concesión neta de préstamos menor a cero.

INPREMA

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El INPREMA al cuarto trimestre 2019 tiene una población de afiliados al sistema de 80,488 docentes activos. Al compararlo con cuarto trimestre del 2018 (87,169 afiliados) refleja una disminución de 6,681 afiliados.
- Al 31 de diciembre 2019 se otorgaron 33,467 préstamos personales e hipotecarios (33,395 personales y 72 hipotecarios) a sus afiliados por un monto de L.4,577.2 millones, equivalente al 99.5% de lo aprobado en el año (L.4,599.2 millones), se refleja un incremento de L.1,982.9 millones al compararlo con el cierre del año anterior (L.2,594.3 millones), y el número de préstamos otorgados incremento en 3,512 préstamos, debido a que el instituto tiene productos financieros nuevos, como ser el Plan Concreto INPREMA (consolidación de deuda) y el rapibono. 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.4,315.0 millones (Préstamos a Corto plazo L.4,101.7 millones y L.213.3 millones a Préstamos a Largo plazo).
- El Instituto pagó en concepto de beneficios por Jubilaciones y Pensiones a 20,821 beneficiarios un monto acumulado de L.5,394.8 millones, el cual muestra un nivel de ejecución de 98.0% del presupuesto aprobado 2019 (L. 5,505.7 millones), de este monto corresponden L.5,191.1 millones a Jubilaciones y Retiros, y L.203.7 millones a Pensiones. Al comprado con el periodo anterior (L.4,235.0 millones), fue superior en L.1,159.8 millones.
- 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.42,636.7 millones, superior en 9.5% con relación a las inversiones a diciembre 2018 (L. 38,927.2 millones) las inversiones se desagregan de la siguiente manera: el 30.2% (L.12,893.2 millones) están colocadas a corto plazo, un 22.7% (L.9,658.8 millones) a mediano plazo y a largo plazo el 15.9% (L.6,764.9 millones), la Cartera de Préstamos Personales el 25.3% (L.10,807.3 millones) y el 5.9% a préstamos hipotecarios (L.2,512.4 millones), los cuales están dentro de lo establecido por la CNBS.



- Los intereses obtenidos por el Total de las Inversiones Financieras al 31 de diciembre 2019 (L.42,636.7 millones) fueron de L.4,646.1 millones, reflejando un incremento de L.282.2 millones al compararlo con los intereses del año 2018 (L.4,363.9 millones).

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El INPREMA reporta una ejecución presupuestaria de Ingresos Totales para el cuarto trimestre 2019 de L.22,610.8 millones, al compararlo con el año anterior (L.21,121.4 millones), refleja un incremento de L.1,489.4 millones.
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.9,127.4 millones, ejecutado en 106.0% del presupuesto vigente (L.8,612.9 millones), y superior en L.194.2 millones al relacionarlo con el año 2018 (L.8,933.2 millones).
- Los Gastos Totales ascienden de L.22,610.8 millones, reportando un nivel de ejecución de 103.2%, del presupuesto vigente (L.21,904.7 millones), incidiendo en la sobre ejecución el incremento en la colocación de préstamos bajo la modalidad del Plan Concreto, mediante el cual el docente puede consolidar deudas y es promovido por la Presidencia de la Republica. Asimismo fue superior en L.1,489.4 millones a lo ejecutado en el periodo del año anterior (L.21,121.4 millones).
- El Gasto Corriente ascendió a L.5,643.7 millones, equivalente al 90.8% de lo programado (L.6,216.4 millones), y superior en L.314.5 millones con respecto al año 2018 (L.5,329.2 millones); el mayor gasto lo absorben las transferencias por el pago de beneficios a los afiliados con un monto de L.5,428.1 millones, equivalente al 96.2%, y la diferencia corresponde a los gastos de funcionamiento.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes a diciembre 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.3,483.7 millones; en comparación al cuarto trimestre del 2018 (L.3,604.0 millones), reflejó una disminución de L.120.3 millones.

INSTITUTO NACIONAL DE PREVISION DEL MAGISTERIO (INPREMA)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	21,904.7	22,610.8	103.2
INGRESOS CORRIENTES	8,612.9	9,127.4	106.0
ACTIVOS FINANCIEROS	13,285.8	13,477.4	101.4
GASTOS TOTALES	21,904.7	22,610.8	103.2
GASTOS CORRIENTES	6,216.4	5,643.7	90.8
Servicio Personales	193.2	155.8	80.6
Servicios no Personales	79.7	52.3	65.6
Materiales y Suministros	12.5	7.5	59.8
Transferencias	5,931.0	5,428.1	91.5
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	2,396.5	3,483.7	145.4
GASTO DE CAPITAL	45.8	27.7	60.3
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	15,642.4	16,939.4	108.3
BALANCE GLOBAL	0.0	0.0	

Fuente: Elaborado con datos suministrados por el Inprema.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del 2019 el INPREMA operó con 311 empleados, los cuales en su totalidad son de categoría permanente, al comparar al cuarto trimestre del año anterior (282 empleados) hay un incremento de 29 empleados.

- En Sueldos y Salarios erogó L.89.0 millones, equivalente al 58.9% del presupuesto aprobado (L.151.1 millones), se observa superior en L.1.6 millones al compararlo con el año 2018 (L.87.4 millones).
- Del total de las plazas el 44.4% corresponde al género masculino y el 55.6% al género femenino.
- El pago de Prestaciones Laborales al 31 de diciembre fue de L.11.4 millones.
- El Instituto se rige por contrato colectivo de condiciones de trabajo, el cual tiene vigencia desde el 01 de enero del 2006.

RESULTADO FINANCIERO

- Al 31 de diciembre del 2019, el Estado de Resultado reporta Excedente Financiero de L.3,198.7 millones, producto principalmente por los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.4,403.1 millones y los Productos Financieros que ascienden a L.4,646.1 millones. sin embargo es inferior al periodo 2018 (L.3,529.1 millones) en L.330.4 millones.
- Los principales indicadores financieros registran una solvencia de 5.8%, observándose favorable y que puede cubrir sus obligaciones de corto plazo.
- Rentabilidad bruta es de 0.7% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.70 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.
- 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	Diciembre
Ingresos de Operación	4,404.20
Ingresos Financieros	4,646.10
Ingresos por Transferencias	
Otros Ingresos	64.60
Ingresos Totales	9,114.00
Gasto de Operación	5,709.30
Gasto Total	5,915.20
Utilidad Operativa	-1,305.10
Resultado de Ejercicio	3,198.80
Activo Corriente	11,308.90
Disponibilidad (Caja y Banco)	1,028.30
Cuentas por Cobrar	1,667.80
Inversiones Financieras	41,798.70
Activo Total	45,457.60
Pasivo Corriente	1,958.40
Cuentas por Pagar	1,294.60
Deuda (Prestamos)	
Pasivo Total	1,958.40
Patrimonio y Reservas	43,499.20

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	5.8
Capital Neto de Trabajo	9350.50
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.4
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.6
Rentabilidad Bruta	0.7
Rentabilidad sobre activos - ROA	0.1

Fuente: Elaborado con datos del Inprema.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El INPREMA al 31 de diciembre reporta en el Estado de Resultado un Excedente Financiero de L.3,198.7 millones, originado principalmente por los Ingresos por Aportaciones al Sistema L.4,403.1 millones y los Productos Financieros que ascienden a L.4,646.1 millones. La recuperación de la mora ascendió a L.4,315.0 millones, comparado con el cuarto trimestre del año 2018 (L. 2,673.4 millones) muestra un incremento de L1,641.6 millones.

En el mes de noviembre del 2019 el Instituto comenzó a otorgar un préstamo personal denominado “Plan Concreto”, que implica la consolidación de crédito total del docente, a una tasa del 14% y plazo de 10 años, estos fondos se están desembolsando a través de un fideicomiso que se abrió con el Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) por un monto inicial de L. 400.0 millones.

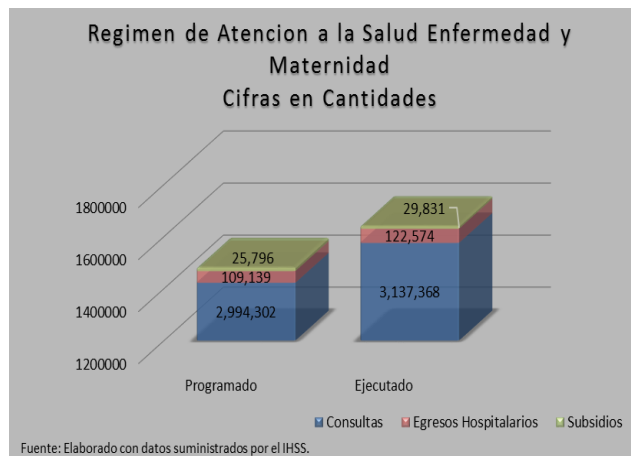
Se recomienda a la Institución no exceder en el otorgamiento de préstamos, y mantener los límites establecidos por la CNBS.

IHSS

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

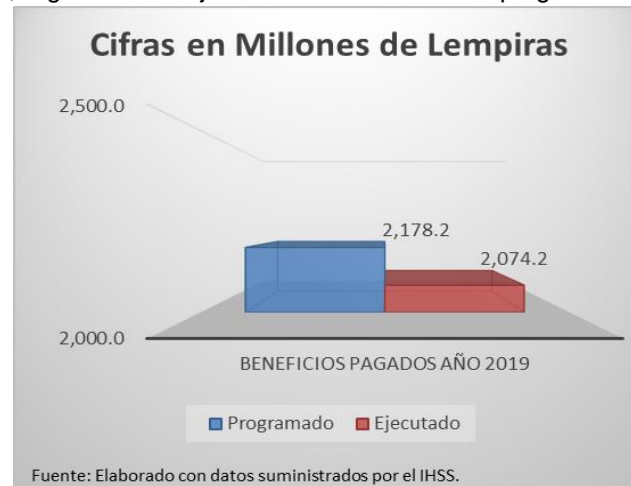
- Al 31 de diciembre del 2019 el Instituto reporta 1,779,644 personas aseguradas, con el siguiente detalle: 805,269 cotizantes y 974,375 beneficiarios del sistema que son inscritos por los cotizantes (entre ellos, niños y niñas menores de 18 años y mujeres embarazadas). Al hacer el comparativo con el año anterior, muestra un incremento en la población activa de 10,091 cotizantes.

- Al cuarto 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 3,137,368 consultas especializadas y generales de 2,994,302 de consultas programadas, ejecutando esta meta en un 104.8%.



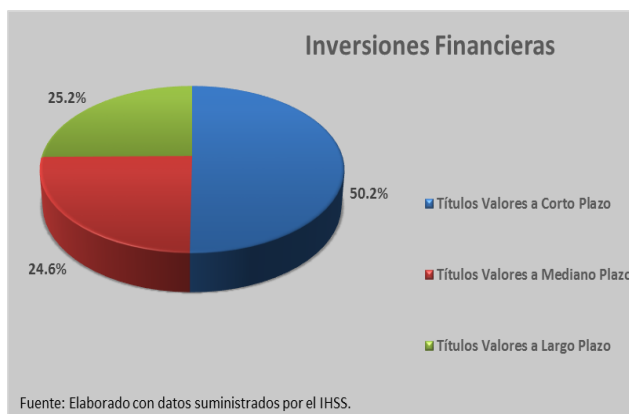
- Se registraron 122,574 egresos hospitalarios a nivel nacional, de 109,139 programados para el periodo, representando el 112.3% de ejecución. Los subsidios otorgados fueron de 29,831 casos a nivel nacional, logrando una ejecución de 115.6% de lo programado (25,796 subsidios).

- El Régimen de Previsión Social, Invalidez, Vejez y Muerte que abarca los servicios de pago de jubilaciones y pensiones, reportó al 31 de diciembre una programación de 160,848 jubilaciones y pensiones, de las cuales ejecutó 165,169 por un monto de L.2,074.2 millones lo que representa un nivel de ejecución del 95.2% del presupuesto aprobado 2019 (L.2,178.2 millones). Del monto ejecutado corresponde L.1,682.0 millones a jubilaciones y retiros, y L.392.2 millones a pensiones, que comparado con el año anterior (L.1,781.7 millones) fue superior en L.292.5 millones.



- El Régimen de Riesgo Profesional relativo a las capacitaciones preventivas, inspecciones, pensiones y subsidios, al 31 de diciembre 2019 se desarrollaron 386 intervenciones (capacitaciones e inspecciones), reportando 45.3% de ejecución respecto a la meta programada (852 intervenciones). Para el pago de pensiones por accidentes laborales programaron 19,878 pensiones, ejecutando 18,301 equivalente a un 92.1%. Se otorgaron 5,847 subsidios, de 5,000 programados equivalente a 116.9% de la meta.

- El IHSS mantiene una Cartera de Inversiones Financieras de corto, mediano y largo plazo, colocadas en la banca privada y pública por un monto de L.29,203.8 millones. El 50.2% (L.14,659.7 millones) de estas inversiones están colocadas a corto plazo, 24.6% (L.7,189.4 millones) mediano plazo, 25.2% (L.7,354.7 millones) a largo plazo. Al compararlo con lo ejecutado al mismo periodo del año anterior (L.26,034.3 millones) fue superior en L. 3,169.5 millones.
- Al cuarto trimestre del 2019 el IHSS reporta intereses sobre inversiones por un monto de L.1,712.8 millones, lo cual corresponde a un 86.1% de lo programado (L.1,990.0 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 19.0% de la Población Económicamente Activa (PEA) y 41.8% de la población asalariada; el Régimen de Previsión Social, Invalidez, Vejez y Muerte observan una cobertura de 14.6% del PEA y 32.3% de la población asalariada; por su parte el Régimen de Riesgo Profesional refleja una cobertura de 17.9% de la PEA y 39.3% de la población asalariada.



EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El IHSS reporta una ejecución en su Presupuesto de Ingresos Totales de L.11,901.1 millones, equivalente al 119.8% del presupuesto vigente (L.9,936.9 millones).
- Los Ingresos Corrientes ascendieron a L.11,896.3 millones, ejecutados en 122.2% del presupuesto vigente (L.9,736.9 millones). El mayor aporte lo representan las contribuciones a la seguridad social L.10,054.7 millones, y rentas de la propiedad con L.1,712.8 millones. Al compararlo al cuarto trimestre del año anterior (L.10,849.0 millones) aumentó L.1,047.3 millones.
- En el Presupuesto de Egresos reportan L.9,250.1 millones, equivalente al 93.1% de ejecución del monto aprobado (L.9,936.9 millones). Al compararlo al cuarto trimestre del año anterior (L.8,539.6 millones) incrementó en L.710.5 millones.
- El Gasto Corriente erogado ascendió a L.7,736.2 millones, equivalente al

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	9,936.9	11,901.1	119.8
INGRESOS CORRIENTES	9,736.9	11,896.3	122.2
ACTIVOS FINANCIEROS	200.0	0.0	0.0
GASTOS TOTALES	9,936.9	9,250.1	93.1
GASTOS CORRIENTES	8,388.4	7,736.2	92.2
Servicio Personales	3,249.4	3,027.8	93.2
Servicios no Personales	1,416.4	1,195.7	84.4
Materiales y Suministros	1,347.9	1,281.2	95.1
Transferencias	2,374.7	2,231.5	94.0
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	1,348.5	4,160.2	308.5
GASTO DE CAPITAL	72.9	38.3	52.6
BALANCE GLOBAL	0.0	2,651.0	

Fuente: Elaborado con datos suministrados por el IHSS.

92.2% de lo programado para el ejercicio fiscal 2019 (L.8,388.4 millones). El mayor porcentaje corresponde a los Servicios Personales con 39.1% (L.3,027.8 millones) y 28.8% (L.2,231.5 millones) a las Transferencias por pago de beneficios, 16.6% (L.1,281.2 millones) a Materiales y Suministros, 15.5% (L.1,195.7 millones) a Servicios No Personales.

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a diciembre 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.4,160.2 millones. Comparado con el año anterior (Ahorro de L.3,755.2 millones) presenta un incremento de L.405 millones.

RECURSO HUMANO

- La planilla de personal cerró al 31 de diciembre 2019 con 6,024 empleados, 4,607 de categoría permanente, 910 por contrato y 507 por contratos especiales, superior en 300 plazas al mismo periodo del año anterior (5,724 empleados).
- En sueldos y salarios del personal permanente y temporal, erogó L.1,918.1 millones, equivalente al 92.9% del presupuesto aprobado (L.2,064.3 millones).
- Del total de las plazas el 32% corresponde al género masculino y el 68% 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 31 de diciembre del 2019 el Estado de Resultado reporta Utilidad del Ejercicio de L.5,720.0 millones. Superior en L.610.9 millones a la Utilidad registrada en el periodo 2018 (L.5,109.1 millones).

- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 0.8% 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.

- Rentabilidad bruta de 51% nos muestra que por cada lempira de utilidad, L.0.51 centavos corresponde a los ingresos de operación.
- Rentabilidad sobre los activos de 14% esto nos indica que por cada lempira en activos el instituto gana L.0.14 centavos.

- El nivel de endeudamiento es de 0.6% demostrando que el activo total se encuentra financiado en un 60% con recursos de terceros
- Calidad de la Deuda 100.0% indicando que toda la deuda es a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta 42% 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	Diciembre
Ingresos de Operación	11,146.20
Ingresos Financieros	2,413.70
Ingresos por Transferencias	
Otros Ingresos	212.60
Ingresos Totales	13,773.90
Gasto de Operación	5,848.50
Gasto Total	8,053.90
Utilidad Operativa	5,297.70
Resultado de Ejercicio	5,720.00
Activo Corriente	19,018.60
Disponibilidad (Caja y Banco)	2,386.10
Cuentas por Cobrar	6,358.70
Inversiones Financieras	29,253.40
Activo Total	41,017.30
Pasivo Corriente	24,067.20
Cuentas por Pagar	7,696.70
Deuda (Prestamos)	
Pasivo Total	24,067.20
Patrimonio y Reservas	16,950.10

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.8
Capital Neto de Trabajo	-5048.60
Nivel de Endeudamiento	0.6
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.4
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.4
Rentabilidad Bruta	0.5
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.14

Fuente: Elaborado con datos del IHSS.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR PARA EL AÑO.

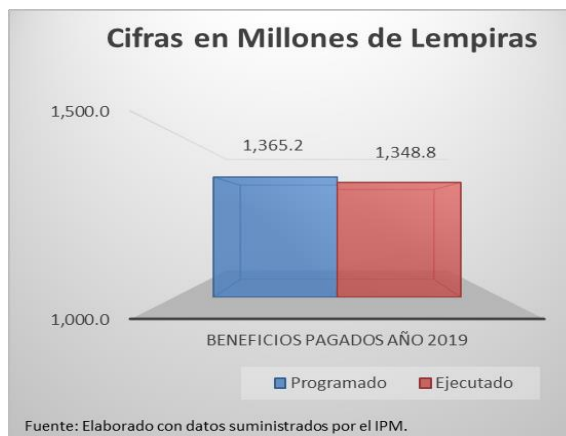
Al cierre del cuarto trimestre 2019 el IHSS reporta una Utilidad de L.5,720.0 millones, favoreciendo a este resultado las contribuciones al Seguro Social L.10,054.7 millones, Ingresos de Operación L.19.0 millones e Ingresos de No Operación L. 2,415.1 millones. También obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.4,160.2 millones. Se recomienda realizar las acciones correspondientes para la contención del gasto.

IPM

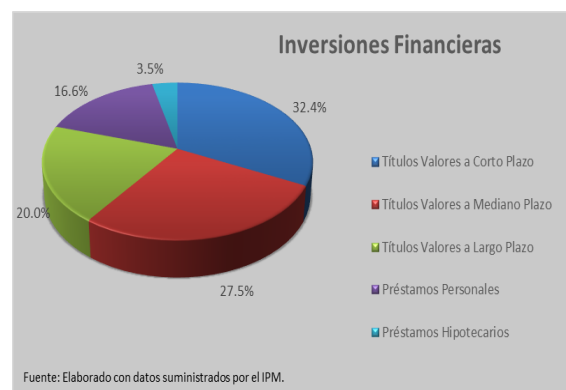
CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre el Instituto reportó 47,006 afiliados activos y 4,454 pensionados.

- En concepto de transferencia por pago de beneficios por jubilaciones, retiros y pensiones reporta un monto acumulado de L.1,348.8 millones: corresponde a jubilaciones (L.1,274.2 millones) y a pensiones (L.74.7 millones) reflejando un nivel de ejecución del 98.8% del presupuesto aprobado 2019 (L.1,365.2 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior (L.991.8 millones) obtuvo un incremento de L.357.0 millones.



- Se desembolsaron en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un total de 65,779 préstamos (65,746 personales, 33 hipotecarios) por un monto de L.2,617.4 millones, equivalente a una ejecución del 100% respecto al monto aprobado para el año 2019 (L.2,617.4 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior (L.2,169.9 millones) se observa mayor en L.447.5 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.26,661.0 millones; el 32.4% (L.8,639.7 millones) de estas inversiones están colocadas a corto plazo, un 27.5% (L.7,320.5 millones) a mediano plazo, a largo plazo el 20.0% (L.5,337.2 millones). Los préstamos personales representan el 16.6% (L.4,425.8 millones) y el 3.5% corresponde a los préstamos hipotecarios (L.937.8 millones), los cuales están dentro de lo establecido por CNBS.

- La recuperación de préstamos reporta un monto de L.3,334.8 millones, lo que representa el 122.7% del presupuesto aprobado (L.2,617.4 millones), se desglosa de la siguiente manera: a corto plazo L.3,235.1 millones y L.99.7 millones a largo plazo. En comparación al mismo periodo del año anterior el monto total de recuperación de préstamos (L.3,324.0 millones) obtuvo un aumento de L.10.8 millones.



- A diciembre 2019 el IPM registra una deuda por cobrar por L.415.9 millones en concepto de aportes patronales de años anteriores, que mantienen las instituciones afiliadas al sistema (Secretaría de Defensa L.168.4 millones, Secretaría de Seguridad L.216.4 millones y el Instituto Nacional Penitenciario L.31.0 millones); que en comparación con el año 2018 (L.221.9 millones) se observa un incremento de L.194.0 millones.

EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El IPM reporta una ejecución presupuestaria de Ingresos Totales al cuarto trimestre 2019 de L.7,141.6 millones. Al compararlo con lo programado (L.5,783.7 millones) refleja una ejecución de 123.5%.

- Los Ingresos Corrientes percibidos ascienden a L.3,806.8 millones, los cuales representan un nivel de ejecución de 120.2% del monto aprobado para el año (L.3,166.3 millones). Los Ingresos Corrientes están conformados principalmente por las contribuciones a la seguridad social con L.1,440.3 millones (37.8%), rentas de la propiedad L.2,317.9 millones (60.9%). En comparación al mismo periodo del año anterior (L.3,398.6 millones) se observa un aumento de L.408.2 millones

- Los Gastos Totales fueron de L.4,794.2 millones, representando el 82.9% del monto aprobado para el año (L.5,783.7 millones).

- El Gasto Corriente ascendió a L.1,564.0 millones, reportando una ejecución de 95.7% de lo programado (L.1,634.2 millones). El mayor porcentaje lo absorben las Transferencias con 86.7% (L.1,356.3 millones), Servicios Personales L.128.9 millones (8.2%), Servicios No Personales con L.72.1 millones (4.6%) y la diferencia a Materiales y Suministros 0.4% (L.6.6 millones). Al cuarto trimestre del año 2018 fue de L.1,176.9 millones, al hacer la comparación tuvo un incremento de L.387.1 millones.

- Al cuarto trimestre 2019 el IPM, registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.2,242.8 millones, lo que representa un 146.4% de ejecución según lo aprobado para el año (1,532.0 millones).

INSTITUTO DE PREVISION MILITAR

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<u>INGRESOS TOTALES</u>	<u>5,783.7</u>	<u>7,141.6</u>	<u>123.5</u>
INGRESOS CORRIENTES	3,166.3	3,806.8	120.2
ACTIVOS FINANCIEROS	2,617.4	3,334.8	127.4
<u>GASTOS TOTALES</u>	<u>5,783.7</u>	<u>4,794.2</u>	<u>82.9</u>
GASTOS CORRIENTES	1,634.2	1,564.0	95.7
Servicio Personales	150.0	128.9	85.9
Servicios no Personales	100.9	72.1	71.5
Materiales y Suministros	9.6	6.6	69.1
Transferencias	1,373.8	1,356.3	98.7
<u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u>	<u>1,532.0</u>	<u>2,242.8</u>	<u>146.4</u>
GASTO DE CAPITAL	111.0	58.1	52.3
DESEMBOLSOS FINANCIEROS	4,038.4	3,172.1	78.5
<u>BALANCE GLOBAL</u>	<u>0.0</u>	<u>2,347.5</u>	

Fuente: Elaborado con datos suministrados por el IPM.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del 2019 el Instituto cerró operaciones con una planta laboral de 324 plazas, de las cuales 301 corresponden a la categoría permanente y 23 a personal por contrato, con un 111% de ejecución comparado con las plazas aprobadas (292 plazas). En comparación al año anterior (293 plazas) es mayor en 31 plazas.
- Según la relación de personal los sueldos y salarios del personal permanente y temporal, ascienden a L.81.0 millones, 90.8% de lo aprobado para el año (L.89.2 millones). En relación al mismo periodo del 2018 (L.69.2 millones) se refleja un incremento de L.11.8 millones.
- Del total de las plazas ocupadas, la participación de la mujer representa el 53.4% (173 mujeres), y el 46.6% está representado por el género masculino (151 hombres) con una mayor representación en el personal administrativo.

RESUMEN FINANCIERO "IPM"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	1,847.8
Ingresos Financieros	1,960.9
Ingresos por Transferencias	
Otros Ingresos	211.5
Ingresos Totales	4,839.0
Gasto de Operación	1,578.2
Gasto Total	1,614.1
Utilidad Operativa	269.6
Resultado de Ejercicio	3,224.9
Activo Corriente	2,190.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	1,476.3
Cuentas por Cobrar	714.1
Inversiones Financieras	23,885.0
Activo Total	26,639.7
Pasivo Corriente	259.4
Cuentas por Pagar	62.4
Deuda (Prestamos)	
Pasivo Total	23,380.2
Patrimonio y Reservas	3,259.5

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	8.4
Capital Neto de Trabajo	1931.00
Nivel de Endeudamiento	0.9
Calidad de la Deuda	0.0
Margen de Utilidad Neta	0.7
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.3
Rentabilidad Bruta	1.7
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Elaborado con datos del IPM.

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 31 de diciembre del 2019 reporta un Excedente Financiero de L.3,224.9 millones. En comparación con el año anterior (L.3,139.6 millones) se refleja un incremento de L.85.3 millones.
- Al 31 de diciembre del año 2019 en los principales indicadores financieros observan una solvencia de 8.4% y una rentabilidad bruta del 1.7% el cual muestra que por cada Lempira de ingresos de operación, genera L.1.7 centavos de utilidad.
- Rentabilidad sobre los activos de 12%, esto nos indica que por cada Lempira en activos, el instituto gana L.0.12 centavos.
- Margen de Utilidad neta 66.6% esto refleja que por cada Lempira de ingresos, el Instituto genera L.0.66 centavos de ganancia.

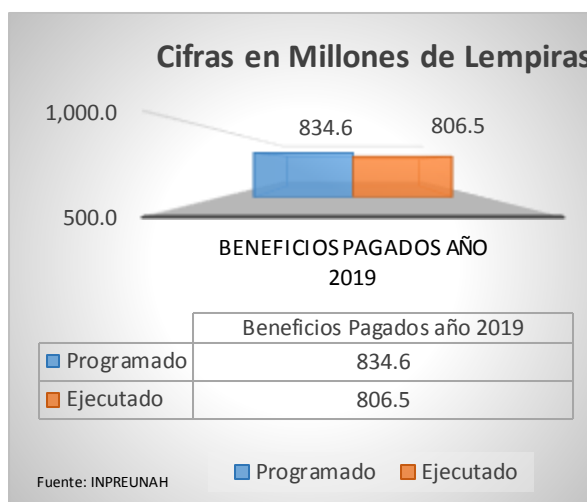
RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El IPM al 31 diciembre del año 2019 en el Estado de Resultados reporta un Superávit Financiero de L.3,224.9 millones, originado principalmente los ingresos por aportaciones al sistema (L.1,847.8 millones) y los ingresos financieros que ascienden a L.1,960.9 millones. Las pensiones pagadas representa el 5.1% del total de las inversiones financieras del Instituto (L.26,661.0). Es necesario dar cumplimiento a las recomendaciones brindadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) con el objeto de controlar el comportamiento de las reservas.

INPREUNAH

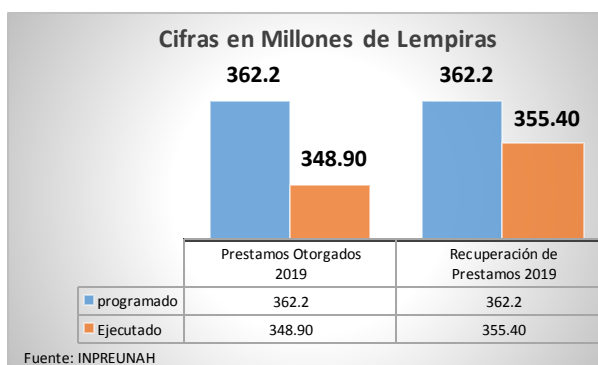
CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre de 2019, el Instituto mantiene una población total de 10,177 afiliados, de los cuales 7,484 son afiliados activos. En comparación al mismo periodo del año anterior (7,821 afiliados) se observa un aumento de 2,356 nuevos afiliados.



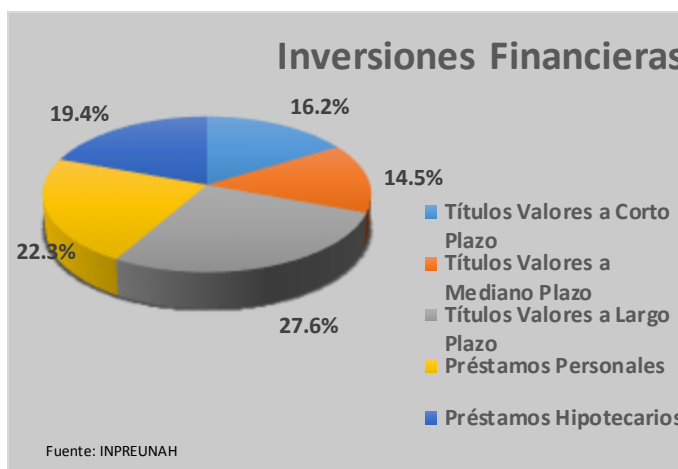
- Pagó en concepto de beneficios un monto acumulado de L.806.4 millones, de los cuales L.787.7 millones corresponde a Jubilaciones, L.18.7 millones a Pensiones y la diferencia a otros beneficios, mostrando un nivel de ejecución del 96.6% del presupuesto vigente 2019 (L.834.6 millones). En comparación al mismo trimestre del año anterior se observa una disminución de L. 65.0 millones en concepto de pago de beneficios.

- Desembolsó en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un monto de L.348.9 millones por un total de 2,236 préstamos (L. 348.9 millones personales y L. 6.03 millones hipotecarios), equivalente a una ejecución de 96.3% 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 89.02% (L.161.5 millones) corresponde a préstamos refinanciados. En comparación a diciembre de 2018 (L. 320.7 millones) se observa un aumento de L. 28.2 millones en concepto de préstamos



- La recuperación de préstamos ascienden a L.355.4 millones ejecutándose el 98.1% del presupuesto vigente (L.362.2 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior (L. 333.9 millones) se observa un aumento de L. 21.5 millones.
- Al comparar los préstamos otorgados a diciembre 2019 con la recuperación de préstamos al mismo periodo, registra diferencia de L.6.5 millones, es importante mencionar que el monto de la recuperación incluye los préstamos refinanciados ya que el instituto no discriminó los montos recuperados entre nuevos y refinanciados

- 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.2,957.6 millones, el 16.2% de estas Inversiones están colocadas a corto plazo (L.426.5 millones), el 14.5% a mediano plazo (L. 422.1 millones), el 27.6% a largo plazo (L.960.7 millones), el 22.3% corresponde a la Cartera de Préstamos Personales (L.606.9 millones) y el 19.4% a la Cartera de Préstamos Hipotecarios (L.541.4 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior de observa un aumento de L. 110.5 millones en concepto de colocación de inversiones.



- Se obtuvo L.218.7 millones en intereses sobre inversiones, equivalente a 76.8% respecto al presupuesto vigente 2019 (L.284.9 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior (L. 297.4 millones) se observa una disminución de L. 78.7 millones.

EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto de Ingresos y Egresos vigente para el año 2019 asciende a L.1,564.6 millones, en comparación al mismo periodo del año pasado (L. 1,521.0 millones) se observa un aumento de L. 43.6 millones.

INSTITUTO DE PREVISION SOCIAL DE EMPLEADOS DE LA UNAH

Comparativo Ejecucion - Presupuesto Vigente 2019

(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AÑO 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	1,564.6	1,495.8	95.6
INGRESOS CORRIENTES	1,172.4	1,147.5	97.9
FUENTES FINANCIERAS	392.2	348.3	88.8
GASTOS TOTALES	1,564.6	1,233.4	78.8
GASTOS CORRIENTES	883.1	840.0	95.1
Servicios Personales	36.6	20.8	56.8
Servicios No Personales	10.3	11.6	112.7
Materiales y Suministros	1.2	0.8	66.8
Transferencias	835.0	806.8	96.6
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	289.3	307.5	106.3
GASTO DE CAPITAL	4.5	0.2	4.4
ACTIVOS FINANCIEROS	677.0	393.2	58.1
BALANCE GLOBAL	0.0	262.4	

Fuente: INPREUNAH

- Los Ingresos Corrientes a diciembre

2019, provenientes de sus actividades operativas, ascienden a L.1,147.5 millones, equivalente a 97.9% de lo vigente para el año (L.1,172.4 millones), el mayor porcentaje es de un 61.09 % correspondiente a las Contribuciones de la Seguridad Social (L.701.06 millones), 28.9% a Rentas de la Propiedad (L.331.2 millones) y el 9.3% a los Ingresos No Tributarios (L.106.7 millones). En comparación con los ingresos corrientes a diciembre de 2018 (L. 1,064.8 millones) se observa un aumento de L. 82.7 millones.

- La Institución ejecutó un monto total de Gastos de L.1,233.4 millones, equivalente a 78.8% del Presupuesto vigente para el año 2019 (L.1,564.6 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior (L. 1,417.3) se observa una disminución de L. 183.9 millones debido a la aplicación del PCM-036-2019 referente a la contención del gasto corriente.
- El Gasto Corriente ascendió a L.840.0 millones, reportando ejecución de 95.1% 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.806.8 millones, equivalente al 96.6% del Gasto Corriente y la diferencia 3.4% en gastos de funcionamiento. En comparación al mismo trimestre del año anterior (L. 771.6 millones) se observa un aumento de L. 68.4 millones.
- Al 31 de diciembre del 2019, la Institución registra un ahorro en cuenta corriente de L.307.5 millones conforme al reporte Presupuestario. Los gastos totales fueron mayores originado por las transferencias en concepto de beneficios de Jubilaciones y Pensiones. En comparación a diciembre de 2018 (L. 293.2 millones) se observa un aumento de L. 14.3 millones.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 2019, el instituto operó con 49 plazas de las cuales 48 son de categoría permanentes, 1 por contrato, al compararlo con las plazas programadas ejecutaron un 71.01% (69, plazas programadas). Al compararlo con diciembre de 2018 (54 plazas) disminuyó en 5 plazas.
- En sueldos y salarios del personal permanente y temporal, erogó L.20.3 millones, representando el 98.5% del monto vigente para el año 2019 (L.20.6 millones) y obtuvo un aumento de L. 6.7 millones respecto a lo ejecutado al cuarto trimestre del año anterior (L. 13.9 millones)
- En relación a la equidad de género, el 72.2% de las plazas están ocupadas por mujeres, con mayor peso en las categorías Universitario y Técnico, el 27.8% restante son ocupadas por hombres.

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado reporta un Superávit Financiero al 31 de diciembre 2019 de L.312.1 millones, impactando los ingresos generados por los intereses de las inversiones financieras por un monto de L. 2,432.1 millones. En comparación al mismo trimestre del año anterior (L. 210.1 millones) se observa un aumento de L. 102 millones.
- Los principales indicadores financieros observan una solvencia de 17.4%, rentabilidad bruta de 0.4% nos muestra que por cada lempira de utilidad L.0.40 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 refleja que por cada lempira de ingresos el instituto genera L.0.30 centavos de ganancia

RESUMEN FINANCIERO "INPREUNAH"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	708.4
Ingresos Financieros	331.2
Otros Ingresos	71.4
Ingresos Totales	1,147.5
Gasto de Operación	558.0
Gasto Total	835.4
Utilidad Operativa	150.4
Resultado de Ejercicio	312.1
Activo Corriente	812.0
Disponibilidad (Caja y Banco)	82.6
Cuentas por Cobrar	25.5
Inversiones Financieras	2,432.1
Activo Total	4,091.6
Pasivo Corriente	46.7
Cuentas por Pagar	46.7
Pasivo Total	2,686.5
Patrimonio y Reservas	1,405.0
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	17.4
Capital Neto de Trabajo	765.3
Nivel de Endeudamiento	0.7
Margen de Utilidad Neta	0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.5
Rentabilidad Bruta	0.4
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros INPREUNAH a Diciembre 2019

COMENTARIO AL RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El Instituto otorgo préstamos personales y de vivienda un total de 2236 préstamos (2230 personales y 6 hipotecarios) con un monto de L. 348.9 millones. Ejecuto casi al 100% sus metas operativas según lo programado en el trimestre. Los beneficios pagados (L. 806.8 millones) representa el 27.3% del total de las inversiones financieras del Instituto (L.2, 957.6 millones).

El Estado de Resultado del INPREUNAH al 31 de diciembre 2019 reportó un Superávit Financiero de L.312.1 millones, el Superávit es incidido principalmente por los intereses de las inversiones financieras por un monto de L. 2,957.6 millones.

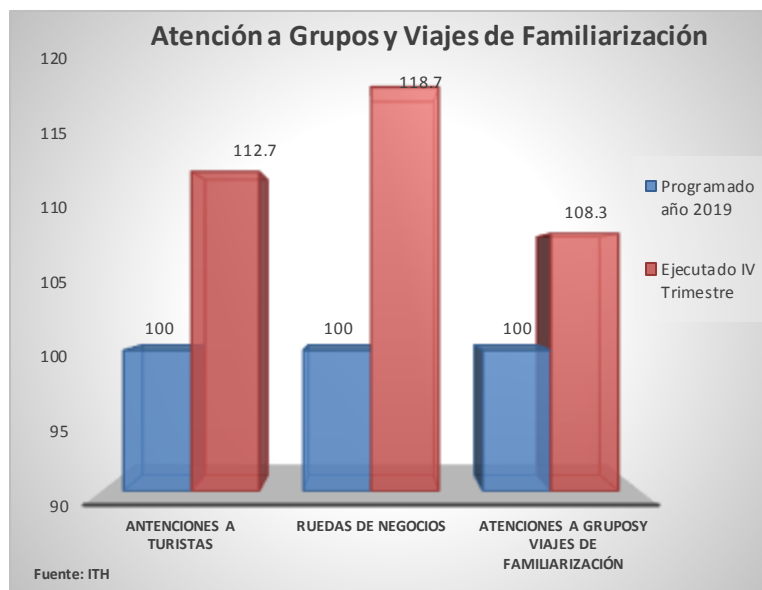
La institución desembolsó en préstamos personales y de vivienda a sus afiliados un monto de L.348.9 millones y en recuperación de préstamos obtuvo L.355.4 millones equivalente al 101.9% del total de los préstamos concedidos.

IX. SECTOR ECONOMICO Y SERVICIO

IHT

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre del año 2019 se realizaron 347,896 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 112.7% de lo programado para el año (308,580 atenciones a turistas). En comparación a diciembre del año anterior (404,704 atenciones) se observa una disminución de 56,808 atenciones.



- Con el fin de promocionar el turismo de nuestro país brindando atenciones y la realización de viajes de familiarización, se atendieron a 13 grupos, 10 provenientes de Europa, 1 nacional, 1 centroamericano, y 1 de Asia, logrando un mayor énfasis al mercado europeo, con el fin de fortalecer la alianza estratégica con Air Europa, logrando un nivel de ejecución del 108.3%, en comparación a lo programado para el año 2019 (12 viajes de familiarización y atenciones a grupos). Al compararlo al mismo periodo del año anterior (13 grupos), se observa que el número de grupo se mantiene igual.
- Se participó en 19 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 118.7% 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. En comparación diciembre del 2018 (20 ruedas de negocio) se observa una disminución de 1.
- 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 825 colaboradores, reportando una ejecución del 155.7% de lo programado para el periodo (530 personas capacitadas). Al realizar la comparación al mismo trimestre del año anterior (622 colaboradores) se observa mayor en 203 colaboradores formados.
- 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 9 talleres de buenas prácticas ambientales, enfocado al sector turismo en la ciudad de Choluteca, Siguatepeque, Gracias Trujillo, y La Ceiba, lo que representa una ejecución del 225%% de lo programado para el año 2019 (4 talleres).

- En el mes de octubre durante el “Feriado Morazánico” el IHT reporta un desplazamiento de 1.7 millones de personas que se movilizaron a nivel nacional y dejando una derrama económica de más L.2,300 millones , siendo Utila y Roatán los lugares con el mayor porcentaje de estadías de los visitados, mientras tanto Copán Ruinas presentó un alto nivel de visitas. El principal motivo de la movilización entre los hondureños fueron: vacaciones, recreación y visitas a los familiares
- Al 30 de septiembre 2019 el IHT refleja un gasto en campañas publicitarias de L.75.4 millones valor que representa el 98.4% del presupuesto aprobado (L.76.6 millones); la participación en 2 eventos de promoción turística de cuatro programadas para el año 2019. Al realizar la comparación del gasto en campañas publicitarias con lo ejecutado al mismo periodo del año anterior (L.71.3 millones) se observa superior en L.4.1 millones.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente aprobado al 31 de diciembre del 2019 fue de L.231.2 millones, con ejecución en los ingresos de 89.5% (L. 206.9 millones) y de 89.4% en los gastos (L.206.8 millones). Al compararlo con el presupuesto aprobado del año anterior (L.232.9 millones) se observa inferior en L.1.7 millones.
- El 100.0% de los recursos percibidos (L.206.9 millones) corresponden a Ingresos Corrientes, provenientes de fondos nacionales y recursos propios. En comparación a diciembre del 2018

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	231.2	206.9	89.5
INGRESOS CORRIENTES	231.2	206.9	89.5
GASTOS TOTALES	231.2	206.8	89.4
GASTOS CORRIENTES	219.5	206.4	94.0
Servicios Personales	65.4	62.2	95.1
Servicios No Personales	116.7	110.4	94.6
Materiales y Suministros	6.9	5.3	76.8
Transferencias	30.5	28.5	93.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	11.7	0.5	4.3
GASTO DE CAPITAL	11.7	0.4	3.4
BALANCE GLOBAL	0.0	0.1	

Fuente: IHT

- (L.226.3 millones) fueron inferiores en L. 19.4 millones.
- El 99.8% (L.206.4 millones) de los Egresos Totales corresponden al Gasto Corriente, que representa el 89.4% del presupuesto aprobado para Gasto Corriente
- Los Gastos Corrientes presentan un nivel de ejecución del 94.0% (L.206.4 millones) de lo programado para el año 2019. Al realizar la comparación al mismo periodo del año anterior (L. 195.1 millones) se observa mayor en L.11.3 millones debido principalmente al aumento en los Servicios Personales en L.3.3 millones, Servicios no Personales L. 3.4 millones, Materiales y Suministro L. 0.4 millones y a las transferencias por un monto de L.3.7 millones.

- La relación de Ingresos Corrientes (L.206.9 millones) y Gastos Corrientes (L.206.4 millones) generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.0.5 millones. Al realizar la comparación al mismo periodo del año anterior (L.31.2 millones) se observa inferior en L.30.7 millones ocasionado por la disminución en las transferencias corrientes (L.19.4 millones) y al aumento de los gastos corrientes (L. 11.3 millones).

RECURSO HUMANOS

- El IHT realizó operaciones con una estructura de personal de 148 plazas, de las cuales 90 pertenecen a la categoría de permanentes y 58 plazas pertenecen a la categoría de temporales. En comparación a diciembre 2018 (146 plazas) se observa menor en 2 plazas.
- En sueldos y salarios del personal permanente y por contrato, según la ejecución presupuestaria, se erogó la cantidad de L60.9 millones, con una ejecución del 93.8% de lo programado (L.64.9 millones). Al compararlo a diciembre del 2018 (L. 28.3 millones) se observa superior en L.5.9 millones.
- En relación a la equidad de género, el 58.8% de las plazas están ocupadas por mujeres (87). El 41.2% restante son ocupadas por hombres (61).
- En relación al pago de prestaciones laborales, en el período evaluado se reflejó una ejecución de L.1.4 millones, correspondiente a 9 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, referente a la reducción del 60% de las plazas vacantes en las Instituciones de la Administración Central, Órganos Descentralizado e Instituciones Descentralizadas, ya que dichas plazas ya que fueron asignadas.
- En concepto de sentencias judiciales reporta un monto acumulado al 2019 de L.1.6 millones a una persona, el juzgado ordenó el reintegro.

RESULTADO FINANCIERO

- Al 31 de diciembre del 2019 el IHT reporta un Superávit de L.46.3 millones según el Estado de Resultado. En comparación al mismo periodo del año anterior (L.36.1 millones) se observa superior en L.10.2 millones.
- El Balance General al 31 diciembre muestra un Activo Corriente de L.253.6 millones y un monto de Cuentas por Cobrar de L.70.5 millones. Que al comparar las Cuentas por Cobrar al mismo periodo del año anterior (L.38.0 millones) se observan superiores en L.32.5 millones debido a que está pendiente de recibir transferencias por concepto del 4% que recibe de la tasa por servicios turísticos.
- Las Cuentas por Pagar según el Balance General reporta un monto de L.52.7 millones. En comparación al mismo periodo del año anterior (L.37.8 millones) se observa superior en L.14.9 millones.
- El IHT al 31 de diciembre muestra liquidez, ya que por cada Lempira que adeuda cuenta con L.4.6 para hacerle frente.
- La Calidad de Deuda, muestra un índice 1.0, indicando que toda su deuda está a corto plazo.
- Al relacionar los gastos de operación entre los ingresos del Instituto presenta un índice de 0.7, lo que significa que del total de ingresos generados, se destina el 70% para cubrir gastos operativos.
- El IHT por cada Lempira que invierte obtiene una rentabilidad L.2.3 según el Índice de Rentabilidad Bruta.

RESUMEN FINANCIERO "IHT"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	20.3
Ingresos por Transferencias	224.7
Otros Ingresos	6.1
Ingresos Totales	252.8
Gasto de Operación	177.9
Gasto Total	206.5
Resultado de Ejercicio	46.3
Activo Corriente	253.6
Disponibilidad (Caja y Banco)	181.4
Cuentas por Cobrar	70.5
Activo Total	1,254.7
Pasivo Corriente	55.2
Cuentas por Pagar	52.7
Pasivo Total	55.2
Patrimonio y Reservas	1199.5
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	4.6
Capital Neto de Trabajo	198.4
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.7
Rentabilidad Bruta	2.3

Fuente: Estados Financieros IHT al 31 de Diciembre 2019

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El IHT cerró con resultado positivo en sus metas, las cuales reportan una ejecución promedio de 136.5% de lo programado para el año 2019, por lo que se muestra necesario que el Instituto mantenga el cumplimiento de las metas, y de esta manera pueda seguir impulsando el desarrollo turístico en el territorio nacional.

El presupuesto de gasto aprobado para el IHT, reporta una baja ejecución del 89.4%, es necesario que la Institución enfoque sus esfuerzos en hacer llegar los programas turísticos que impulsa el IHT a otras zonas de país a fin de ofrecer nuevos destinos turísticos, 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

- Al 31 de diciembre del 2019 se lograron concretar al 100% las principales metas planteadas en el Plan Operativo Anual (POA) del IHAH, a continuación Tabla No.1:

Tabla No.1									
Cuadro de Metas del Plan Operativo Anual									
Al 31 de diciembre de 2019									
Descripción	Ejecutado 2018					Ejecutado 2019	Variación Nominal 2018-2019	Programado 2019	% Ejecución
Informes de Inspecciones al patrimonio cultural inmueble entregados	63					190	127	190	100%
Dictámenes sobre patrimonio cultural arqueológico e histórico emitidos y entregados	0	90	90	90	100%				
Informes de inspección arqueológica elaborados	95	100	5	100	100%				
Inspecciones al patrimonio cultural inmueble realizadas	67	290	223	290	100%				

Fuente: IHAH/SIAFI-GES

- Se registró un total de 475,305 visitantes nacionales y extranjeros en los distintos parques arqueológicos y Ecoarqueológicos, fortalezas y museos del país administrados por IHAH, que fue mayor en 54,513 visitantes en comparación con el año 2018 (420,792 visitantes). A continuación el detalle de los principales lugares visitados.

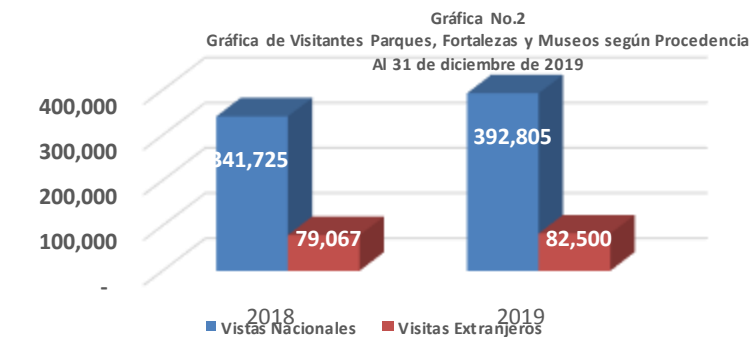
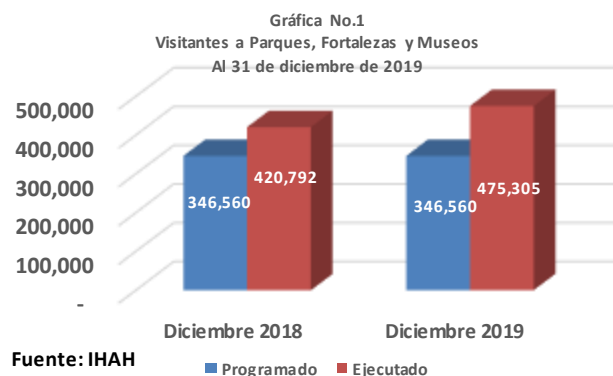


Tabla No. 2			
Cuadro de Visitantes Parques, Fortalezas y Museos según Procedencia			
Al 31 de diciembre de 2019			
Descripción	2018	2019	Variación Nominal 2018-2019
Total	420,792	475,305	54,513
Visitas Nacionales	341,725	392,805	51,080
Visitas Extranjeros	79,067	82,500	3,433

Fuente: IHAH

- Al 31 de diciembre de 2019 el Plan de Inversión compuesto por proyectos aprobados para este año por la Secretaría de Finanzas (SEFIN) fueron ejecutados en su totalidad, reflejando una ejecución del 100%.

Tabla No.3				
Plan de Inversiones IHAH 2019				
Al 31 de diciembre de 2019				
En Unidades de Lempiras				
Descripción	Presupuesto Vigente	Presupuesto Ejecutado	Presupuesto Disponible	% de Ejecución
Rescate y rehabilitación de los fondos documentales especiales del archivo etnohistórico	1,467,618.0	1,467,618.0	-	100.0%
Restauración de túneles del Parque Eco Arqueológico de Copán II etapa	3,500,958.0	3,500,958.0	-	100.0%
Nuevo montaje museográfico y de servicios de turismo cultural en áreas verdes de la Fortaleza de San Fernando de Omoa	1,374,759.0	1,374,727.8	31.2	99.9%
Total	6,343,335.0	6,343,303.8	31.2	100.0%

Fuente: IHAH/SEFIN

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del IHAH para el año 2019 asciende a L.57.3 Millones, menor en L.1.1 Millones respecto al presupuesto vigente del año anterior (L.58.4 Millones) ejecutado en un 94.4% en ingresos y 95.8% en gastos.

INSTITUTO HONDUREÑO DE ANTROPOLOGÍA E HISTORIA (IHAH)

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
<u>INGRESOS TOTALES</u>	<u>57.3</u>	<u>54.1</u>	<u>94.4</u>
INGRESOS CORRIENTES	57.3	54.1	94.4
<u>GASTOS TOTALES</u>	<u>57.3</u>	<u>54.9</u>	<u>95.8</u>
GASTOS CORRIENTES	50.7	48.4	95.4
Servicios Personales	43.8	41.9	95.6
Servicios no Personales	5.6	5.3	94.1
Materiales y Suministros	1.2	1.2	98.1
Transferencias	0.1	0.0	15.4
<u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u>	<u>6.6</u>	<u>5.7</u>	<u>86.6</u>
GASTOS DE CAPITAL	6.6	6.5	98.8
<u>BALANCE GLOBAL</u>	<u>0.0</u>	<u>-0.8</u>	

Fuente: IHMA/SIAFI

- Los Ingresos Corrientes percibidos a diciembre de 2019 ascienden a L.54.1 millones distribuido así: Venta de Servicios Varios con L.29.4 millones, transferencias del Gobierno Central con L.24.2 millones, y Renta de la Propiedad con L.0.5 millones. Asimismo, reportó un aumento de 8.4% respecto a los Ingresos Corrientes percibidos a diciembre del 2018 (L.49.9 millones). Su principal fuente de ingreso es la venta por entradas a parques arqueológicos, fortalezas y museos.
- El Gasto Corriente fue de L. 48.4 millones. La mayor parte del gasto se concentra en el renglón de Servicios Personales con 86.5% (L.41.9 millones), en Servicios No Personales con 11.0% (L.5.3 millones) y Materiales y Suministros 2.5% (L.1.2 millones), al compararlo al monto ejecutado de gasto corriente al cuarto trimestre del año 2018 (L.46.2 Millones) fue mayor en 4.8%, debido al aumento de Servicios Personales pasando de L.37.9 Millones en el año 2018 a L.41.9 millones en el año 2019.
- Al relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes la institución obtiene un desahorro en Cuenta Corriente de L.18.5 millones, siendo menor en L.22.2 Millones en comparación al mismo período del 2018 (L.3.7 Millones de Ahorro en Cuenta Corriente).

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 2019 el IHAH cerró operaciones con una planta laboral de 174 empleados, de los cuales 117 son empleados permanentes, 10 por contrato y 47 jornales. Se refleja un aumento de 2 plazas en relación a diciembre de 2018 (172 plazas).
- La estructura por género refleja que el 64% corresponde al género masculino (111 empleados) y 36% pertenecen al género femenino (63 empleados), mostrando una diferencia de equidad de género debido a la dinámica de la Institución.
- Erogó gastos por concepto de sueldos básicos del personal permanente y por contrato un total de L.19.0 millones, equivalente al 65.3% del monto presupuestado (L.29.1 millones) y mayor en L.5.1 millones respecto a lo reportado en el 2018 (L.24.1 Millones).
- Se rige por un Contrato Colectivo de Condiciones de Trabajo negociado entre el IHAH y el SITRAIHAH negociado para el periodo 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, por lo que el contrato colectivo sigue Vigente.
- Al 31 de diciembre de 2019 se pagó en concepto de prestaciones laborales un monto de L.1.9 millones, que corresponde al pago de 4 empleados que se retiraron del IHAH por trámite de jubilación. A la fecha el IHAH presenta dos procesos de demandas laborales en los juzgados del país por un monto estimado de L.32.5 millones, Asimismo, el IHAH no tiene cuantificado el pasivo laboral.



ANÁLISIS FINANCIERO

El IHAH muestra una solvencia de 2.8 lo que indica que la institución tiene un buen margen de capital y es capaz de pagar sus deudas sin comprometer sus inversiones después de cubrir sus obligaciones de corto plazo.

Asimismo, cuenta con un capital neto de trabajo de L.16.6 millones lo que demuestra una estabilidad financiera positiva para continuar desempeñando sus funciones de campo y administrativas.

El 100% de su deuda es a corto plazo y sus gastos de operación representan el 100% de sus ingresos al cierre de la gestión 2019.

RESUMEN FINANCIERO "IHAH"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Diciembre 2019
Ingresos de Operación	33.0
Ingresos Financieros	0.1
Ingresos por Transferencias	18.8
Otros Ingresos	0.1
Ingresos Totales	52.6
Gasto de Operación	52.0
Gasto Total	52.0
Resultado de Ejercicio	0.6
Activo Corriente	26.0
Disponibilidad (Caja y Banco)	0.1
Cuentas por Cobrar	5.2
Inversiones Financieras	1.2
Activo Total	249.5
Pasivo Corriente	9.4
Cuentas por Pagar	9.2
Pasivo Total	9.4
Patrimonio y Reservas	240.1
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	2.8
Capital Neto de Trabajo	16.6
Calidad de la Deuda	1.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0

Fuente: IHMA

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

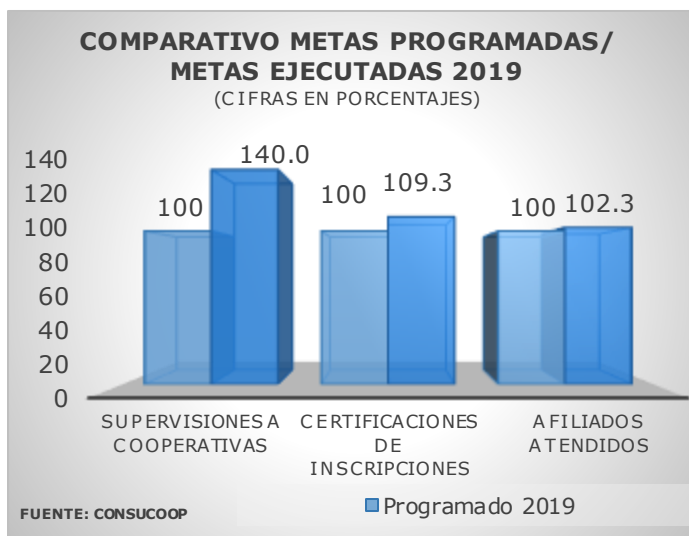
- El Instituto muestra resultados satisfactorios en el cumplimiento de metas conforme a lo programado para el año, en lo que concierne a la impartición de talleres para la conservación del patrimonio cultural en centros escolares y la emisión de dictámenes para la construcción y remodelación de estructuras en los cascos históricos de ciudades importantes de algunos departamentos de Honduras.
- El plan de inversión de proyectos obtuvo una ejecución física y financiera del 100.0%, siendo de mayor ejecución el Proyecto de Restauración de Túneles del Parque Arqueológico Copán II Fase, el cual busca estabilizar los túneles que se encuentran en la acrópolis del Parque Arqueológico de Copán, y de mayor importancia debido a la afluencia de visitantes nacionales y extranjeros que recibe este parque.

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 promoción 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 31 de diciembre del 2019 CONSUCOOP ha realizado 63 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 sobre ejecución del 140% de lo programado para el año (45 supervisiones). En comparación al año anterior (126 supervisiones) se observa un decremento del 50%.
- Con el propósito de efectuar las regularizaciones a cooperativas se ha realizado 73 supervisiones, lo que representa una ejecución del 93.6% de lo programado para el año (78 supervisiones).
- En las certificaciones de inscripciones se programaron para el año 2019 la realización de 300 y se ha ejecutado 328 certificaciones lo que representa una sobre ejecución del 109.3%, de lo programado. Esto, con el objetivo de llevar un registro de las cooperativas existentes en el país operando conforme a la ley de este sector. En comparación al año anterior se observa una ejecución inferior (696) en 368 certificaciones de inscripción.
- Con el fin de atender las quejas y sugerencias de los afiliados a las cooperativas, se atendieron 6,647 afiliados lo que representa una sobre ejecución de 102.3% de lo programado para el año (6,500 atenciones). En comparación al año anterior (7,242 afiliados atendidos) se observa una ejecución inferior en 595 afiliados.



EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto aprobado de Ingresos y Egresos para el Periodo 2019 asciende a L.59.5 millones, con una ejecución al cuarto trimestre de 105.5% en los ingresos y 94.5% en los gastos.

- Los Ingresos Totales percibidos al cuarto trimestre asciende a L.62.8 millones, los cuales corresponden en su totalidad a los ingresos corrientes, que al compararlo con el año 2018 (L.58.9 millones), se observa superior en L.3.9 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO al IV TRIMESTRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	59.5	62.8	105.5
INGRESOS CORRIENTES	59.5	62.8	105.5
GASTOS TOTALES	59.5	56.2	94.5
GASTOS CORRIENTES	57.9	55.2	95.3
Servicios Personales	41.9	39.8	95.0
Servicios No Personales	13.4	12.9	96.3
Materiales y Suministros	1.2	1.0	83.3
Transferencias	0.3	0.3	100.0
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	1.1	1.2	109.1
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	1.6	7.6	475.0
GASTO DE CAPITAL	1.0	0.4	40.0
ACTIVOS FINANCIEROS	0.6	0.6	100.0
BALANCE GLOBAL	0.0	6.6	

Fuente: CONSUCOOP

- Los Gastos Totales erogados ascienden a L.56.2 millones, equivalente al 94.5% del monto aprobado para el año, superior en L. 5.1 al compararlo con el año 2018 (L. 51.1 millones).
- Los Gastos Corrientes erogados al cuarto trimestre del 2019 ascienden a L.55.2 millones con una ejecución de 95.3% de lo aprobado para el año 2019, reflejándose el mayor porcentaje en Servicios Personales con el 72.1% (L.39.8 millones) siendo mayor L.8.1 millones en relación a lo reportado en el 2018 (L.47.9 millones).
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al cuarto trimestre se obtuvo un ahorro en cuenta corriente de L.7.6 millones. En comparación al año anterior (L.11.0 millones) es inferior en L.3.4 millones.

RECURSO HUMANO

- Al cuarto trimestre del 2019, la planta laboral se conformó de 92 plazas, las cuales en su totalidad pertenecen a la categoría permanente, lo que representa un 91% de plazas ocupadas, de las 101 plazas aprobadas para CONSUCOOP en el año 2019.
- Con relación a diciembre de 2018 (84 empleados) se observa un aumento de 8 plazas.
- Del total de plazas ocupadas, 56 plazas corresponden al género femenino (60.9%) y 36 plazas corresponden al género masculino (39.1%), evidenciando una desigualdad en la oportunidad laboral.
- El Gasto Total erogado en concepto de sueldos y salarios al cuarto trimestre del 2019 asciende a L.19.1 millones, lo que representa un 66.3% de lo programado para el año (L.28.8 millones). En comparación al mismo trimestre del año anterior (L.23.8 millones) se observa una disminución de L. 4.7 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 31 de diciembre de 2019 de CONSUCOOP muestra un superávit de L.5.0 millones, generado principalmente por las transferencias que recibe de la Administración Central.
- El Balance General al 31 de diciembre de 2019 muestra montos de Cuentas por Cobrar de L.8.6 millones, L.5.3 millones de cuentas por pagar, y un patrimonio de L.29.8 millones.
- Al cuarto trimestre del 2019, CONSUCOOP presenta una solvencia 10.3, lo que indica que por cada Lempira que adeuda en el corto plazo posee L.10.3 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 L.0.40 centavos.
- El porcentaje de Utilidad Neta que maneja el Consejo es de 0.1% después de haber pagado todos los 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 92.0% del total de los ingresos registrados al 31 de diciembre del 2019.

RESUMEN FINANCIERO "CONSUCOOP"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	0.6
Ingresos por Transferencias	16.5
Otros Ingresos	0.2
Ingresos Totales	63.1
Gasto de Operación	55.6
Gasto Total	58.1
Resultado de Ejercicio	5.0
Activo Corriente	43.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	13.1
Cuentas por Cobrar	8.6
Inversiones Financieras	2.0
Activo Total	50.8
Pasivo Corriente	4.2
Cuentas por Pagar	5.3
Deuda (Préstamos)	0.2
Pasivo Total	21.0
Patrimonio y Reservas	29.8
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	10.3
Capital Neto de Trabajo	39.20
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	0.2
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	8.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros: CONSUCOOP

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

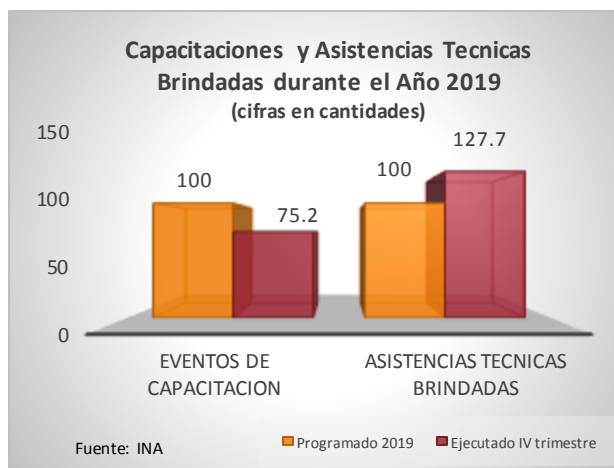
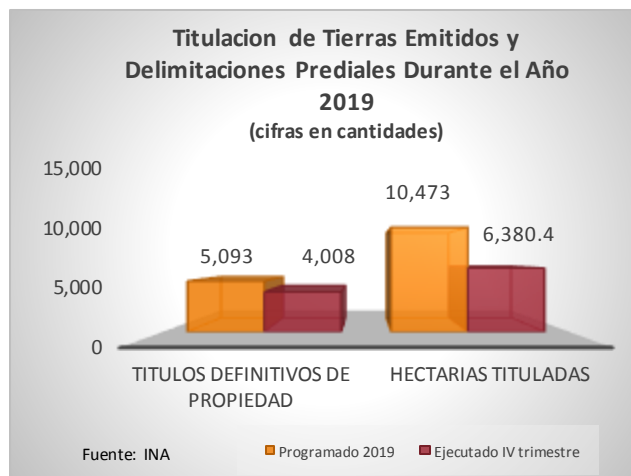
Es importante hacer mención que al cuarto trimestre del año 2019, CONSUCOOP presenta un nivel de ejecución promedio en sus metas del 89.3%, logrando cumplir sus principales actividades conforme al Plan Operativo Anual (POA). En lo presupuestario muestra un nivel de ejecución en los ingresos del 105.5% y por los gastos de 94.5% de lo programado.

Es necesario realizar un monitoreo al sector de las cooperativas a fin que cumplan con todos los requisitos que 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 31 de diciembre del 2019, el INA a través de la División de Titulación de Tierras logró realizar la entrega de 4,008 títulos definitivos de propiedad, de 5,093 títulos que tenía programado entregar en el año, lo cual muestra una ejecución del 78.7% de lo programado, que al compararlo con diciembre del 2018 (4,066 títulos) se muestra inferior en 58 títulos.
- Al cuarto trimestre el Instituto realizó la titulación de 6,380.47 hectáreas de tierra de 10,473 hectáreas que se tenía programado realizar para el año, lo que muestra un nivel de ejecución del 61.0% de lo programado. Al compararlo al mismo periodo del año anterior (7,404.46 hectáreas) se muestra inferior en 1,024 hectáreas.
- En la Delimitación Predial se muestra una ejecución del 69.4%, logrando la delimitación de 2,239 predios al mes de diciembre, de 3,227 predios que se tenían programados realizar. Al IV trimestre del año anterior se lograron delimitar 2,330 predios, mostrándose inferior en 91 delimitaciones.
- Al mes de diciembre se realizó la delimitación de 23,825 hectáreas, con el objetivo de determinar la naturaleza jurídica de las tierras distribuidas en el país, mostrando un nivel de ejecución de 169.8% (14,027 hectáreas) que se tenían programado delimitar. En comparación a diciembre del año anterior (20,637 hectáreas), se muestra superior en 3,188 hectáreas.
- Con el propósito de consolidar y desarrollar a las empresas para competir en un ambiente de libre mercado, se brindó asistencia técnica a 687 empresas campesinas, beneficiando a 13,903 familias, de las cuales 206 se le brindó asistencia técnica eventual, 466 asistencia técnica continua y 15 en transformación y servicios; la cual muestra una sobre ejecución de 127.7% de 538 asistencias técnicas a empresas campesinas programadas en el año. Al compararlo con el año anterior (673 asistencias técnicas), se muestra superior en 14 asistencias técnicas a empresas campesinas.
- El INA realizó a diciembre 527 eventos de capacitación destinados a empresas campesinas logrando un nivel de ejecución del 75.2%, de 701 eventos de capacitación programado para el año 2019. Al compararlo a diciembre del año anterior (669 eventos de capacitación), se muestra inferior en 142 eventos de capacitación.



- Con la finalidad de legalizar la estructura de las empresas campesinas y organizar su funcionamiento, se logró la modificación de 40 personerías jurídicas, lo que muestra un nivel de ejecución de 81.6% de 49 modificaciones a personerías jurídicas programadas.
- Al cuarto trimestre del 2019 se llevó a cabo la constitución de 41 empresas asociativas de producción, ya que para el año se tenía programado organizar 44 empresas, mostrando un nivel de ejecución de 93.2%.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto Vigente de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019 ascendió a L.387.6 millones. Reporta un nivel de ejecución en los ingresos de 98.5%, y en los egresos de 99.0%.
- La recaudación de los ingresos totales en el periodo fue de L. 381.7 millones, conformados de la siguiente manera: Ingresos Corrientes L.348.6 millones e ingresos de capital por L.33.1

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	387.6	381.7	98.5
INGRESOS CORRIENTES	354.5	348.6	98.3
INGRESOS DE CAPITAL	33.1	33.1	100.0
GASTOS TOTALES	387.6	383.8	99.0
GASTOS CORRIENTES	358.0	355.8	99.4
Servicios Personales	318.5	318.4	100.0
Servicios No Personales	16.7	15.8	94.6
Materiales y Suministros	6.9	5.8	84.1
Transferencias	15.9	15.8	99.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-3.5	-7.2	205.7
GASTO DE CAPITAL	29.6	28.0	94.6
BALANCE GLOBAL	0.0	-2.1	

Fuente: INA

millones. Al compararlo con el año anterior (L. 437.6 millones) se observa inferior en L. 55.9 millones. Los ingresos corrientes percibidos fueron de L.348.6 millones con una ejecución del 98.3% del presupuesto vigente para el periodo (L.354.5 millones); los cuales están conformados por ingresos de bienes y servicios L.37.3 millones y las transferencias que recibe del gobierno central por L.311.3 millones. Al compararlos al mismo periodo del año 2018 (L.424.5 millones) se observan inferiores en L.75.9 millones debido a la disminución en la venta bruta de bienes por un monto de L.13.7 millones y a las transferencias que recibe del Gobierno Central por L. 62.3 millones.

- Los gastos totales erogados a diciembre ascienden L.383.8 millones, con una ejecución del 99.0%, del monto vigente para el año (L.387.6 millones). En comparación al mismo periodo del año anterior (L.471.7 millones) se observa inferior en L.87.9 millones, registrándose una disminución en los Servicios Personales por un monto de L.37.0 millones y en los Gastos de Capital por L. 48.3 millones, debido al proceso de reestructuración técnica y administrativa del INA enmarcada en el Decreto Ejecutivo PCM-028-2014 referente al Proceso de Reforma de la Administración Pública Centralizada y Descentralizada con el objetivo de dinamizar y eficientar la gestión pública a través de una estructura orgánica funcional y de recursos humanos basadas en la racionalización de las finanzas públicas.
- El Gasto Corriente erogado fue de L.355.8 millones, con una ejecución del 99.4% del presupuesto vigente (L.358.0 millones), el cual está conformado por el 89.5% Servicios Personales, 4.4% Servicios no Personales, 1.6% Materiales y Suministro y las

Transferencias 4.5%. En comparación a diciembre del 2018 (L.393.8 millones) se observa menor en L.38.0 millones.

- De la relación entre Ingresos Corrientes y Gasto Corriente se generó un Desahorro en cuenta corriente de L.7.2 millones. En comparación al mismo periodo del año anterior (L.30.7 millones de Ahorro en cuenta corriente) se muestra inferior en L.37.9 millones.

RECURSO HUMANO

- La planta laboral con la que operó el INA al 31 de diciembre del 2019 fue 732, correspondiendo todos a la categoría de permanentes, de 756 plazas aprobadas para el 2019. En comparación al mismo periodo del año anterior (749 empleados), representa una disminución de 17 plazas ocupadas.
- Del total de plazas ocupadas el 57.1% (418) corresponden al género masculino, 42.9% (314) al género femenino.
- En pago en concepto de sueldos y salarios asciende según relación de personal a L.157.6 millones, lo que representa un 44.0% del gasto corriente aprobado para el año 2019. En comparación al mismo periodo del año anterior (L.168.7 millones) se observa una disminución de L.11.1 millones.
- El monto pagado por concepto prestaciones laborales asciende a L.38.1 millones a 37 empleados cesanteados al 31 de diciembre del 2019.
- En la actualidad el INA y el SITRAINA cerraron el proceso de negociación del X Contrato Colectivo de Condiciones de trabajo, el cual entrará en vigencia en el año 2020 y con una duración de tres (3) años a partir de fecha de suscripción por ambas partes.

RESULTADO FINANCIERO

- El INA cerró el año con un resultado positivo de L.20.7 millones, reflejado en el Estado de Rendimiento Financiero. La mayor fuente de ingresos son las transferencias que recibe del Gobierno Central que representan el 90.1% (L. 344.4 millones) del total de los ingresos (L.382.2 millones).
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.162.3 millones que en comparación al mismo periodo del año anterior (L.173.5 millones) se observa inferior en L. 11.2 millones. Lo Disponible en caja y bancos es de L.151.7 millones que en comparación a diciembre del año anterior (L. 114.3 millones) es superior en L.37.4 millones.
- El monto de las Cuentas por Pagar que mantiene el Instituto asciende L.53.6 millones. En comparación al mismo periodo del año anterior (L.60.3 millones) es inferior en L.6.9 millones. El endeudamiento a largo plazo es por L.11.2 millones, que al comparado a diciembre

RESUMEN FINANCIERO "INA"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	37.8
Ingresos por Transferencias	344.4
Ingresos Totales	382.2
Gasto de Operación	339.7
Gasto Total	361.5
Resultado de Ejercicio	20.7
Activo Corriente	1,222.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	151.7
Cuentas por Cobrar	162.3
Inversiones Financieras	6.0
Activo Total	1278.6
Pasivo Corriente	86.9
Cuentas por Pagar	53.6
Deuda (Prestamos)	11.2
Pasivo Total	889.3
Patrimonio y Reservas	389.3
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	14.1
Capital Neto de Trabajo	1,135.80
Nivel de Endeudamiento	0.7
Calidad de la Deuda	0.1
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	0.5
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.0

Fuente: Estados Financieros INA a Diciembre del 2019

del 2018 (L.42.1 millones) es inferior en L.30.9 millones. El patrimonio es de L.389.3 millones.

- El índice de solvencia del INA nos muestra que por cada Lempira que adeuda a corto plazo, el Instituto posee L.14.1 para hacerle frente a sus compromisos.
- El nivel de endeudamiento alcanza un 70% de los activos que posee el INA.
- Los márgenes de Utilidad Neta que posee el instituto es de 0.1% indicando que por cada Lempira invertido obtiene 10 centavos de Lempira de ganancia.
- La institución ha obtenido una rentabilidad bruta de L.0.50 por cada Lempira de ingreso de operación.
- El porcentaje de Gastos de Operación vs ingresos: los gastos totales del INA representa el 80% del total de los ingresos registrados al 31 de diciembre del 2019, lo que significa que del total de ingresos generados, la mayoría se destina para cubrir gastos operativos de la institución, sobre todo el pago de sueldos y colaterales.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A diciembre del 2019 el INA ha realizado una ejecución promedio de metas del 94.5%, sin embargo, las metas prioritarias para el Instituto muestran una ejecución promedio de 69.6% lo que muestra una baja ejecución de lo programado, debido a conflictos agrarios presentados durante el periodo. El presupuesto de gasto presenta una ejecución del 99.0% (L.383.81 millones) del monto aprobado.

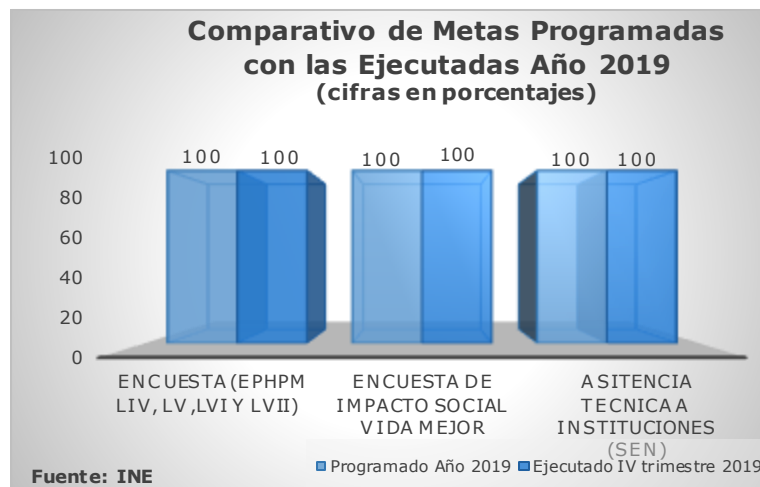
Los indicadores financieros muestran una solvencia de L.14.1, por lo que es necesario que el Instituto reoriente estos recursos a aquellos programas descontinuados que han demostrado que son de gran impacto para reactivar la economía del campesinado, y de esta manera promover una reforma agraria más 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, y del 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 31 de diciembre del 2019 las Encuestas Permanentes de Hogares con Propósitos Múltiples (EPHPM) No. LXIV, LXV, LXVI y LXVII reportan una ejecución del 100.0% (4 Encuestas) de las 4 que se tenían programadas para el año 2019, las cuales proveen información sobre los siguientes temas: 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, en comparación al mismo periodo del año anterior se observa que se mantiene igual.
- Se programó para el año 2019, 12 Encuestas de Impacto Social Vida Mejor, ejecutando un 100.0% con el objetivo de medir el impacto de las políticas de gobierno. En comparación al mismo periodo del año anterior (11 encuestas) se observa que el número de encuesta aumentó en 1 encuesta.
- Al finalizar el IV trimestre el Instituto logró efectuar la Encuesta Nacional de Demografía y Salud (ENDESA), la cual es un estudio que está siendo coordinado por la Secretaría de Estado en el Despacho de Coordinación General de Gobierno, la Secretaría de Salud y el INE teniendo como objetivo medir los Indicadores Múltiples por Conglomerados. Esta encuesta fue levantada a nivel nacional y la cual muestra una ejecución del 100.0% de lo programado para el año (1 encuesta).
- A diciembre se recibieron y recolectaron 584,625 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 14,368 (2.5%) corresponden a formularios de divorcios, 29,220 (5.0%) formularios de matrimonios, 91,408 (15.6%) corresponden a formularios de defunciones y 449,629 corresponden a formularios de nacimiento (76.9%).
- Se actualizaron 656,547 millones de Registros Administrativos de Comercio Exterior de las cuales corresponden 309,387 millones de pólizas recolectadas y 347,160 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). Al compararlo a Diciembre del año anterior (802,538 millones de Registros Administrativos), se observa una disminución de 145,991 millones de Registros Administrativos.
- Se brindó asistencia técnica por medio de cursos y talleres orientados a las instituciones del Sistema Estadístico Nacional (SEN), con una ejecución de 7 actividades, equivalente al 100.0% de la meta programadas. 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 Derechos



Humanos (SEDH), Secretaría de Trabajo y Seguridad Social, Instituto Nacional de la Mujer (INAM), Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS), Instituto Nacional de Formación Profesional (INFOP), Consejo Hondureño de la Empresa Privada (COHEP), Banco Central de Honduras (BCH), entre otras. En comparación al mismo periodo del año anterior (5 Asistencias Técnicas) se observa superior en 2 asistencias técnicas.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- Al cuarto trimestre el Presupuesto vigente para el Ejercicio Fiscal 2019, asciende a L.145.8 millones. En comparación al año anterior (L.114.3 millones) se observa superior en L.31.5 millones
- El total de Ingresos ascienden a L.138.1 millones, representando el 94.7% del presupuesto vigente, debido a la disminución de L.7.7 millones en la Venta de Servicios de lo programado para el año (L. 20.4 millones). En comparación a diciembre del 2018 (L.108.5 millones) se observa superior en L. 29.6 millones debido al aumento en las

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	145.8	138.1	94.7
INGRESOS CORRIENTES	145.1	137.6	94.8
INGRESOS DE CAPITAL	0.7	0.5	71.4
GASTOS TOTALES	145.8	138.1	94.7
GASTOS CORRIENTES	145.0	136.0	93.8
Servicios Personales	67.7	65.9	97.3
Servicios No Personales	63.6	58.5	92.0
Materiales y Suministros	13.7	11.6	84.7
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.1	1.6	1.767
GASTO DE CAPITAL	0.8	0.6	75.0
FUENTES FINANCIERAS*	0.0	1.5	
BALANCE GLOBAL	-0.0	-0.0	100.0

Fuente: INE

- transferencias que recibe del Gobierno Central en L. 21.4 millones principalmente.
- Los Ingresos Corrientes representan el 99.6% del total de los ingresos, y el 94.8% de lo programado (L.145.1 millones). Corresponde a las Transferencia Corrientes del Gobierno Central el 58.5 % (L.80.5 millones).
- El Gasto Corriente reportado fue de L.136.0 millones (93.8% de lo aprobado), desglosados de la siguiente manera; Servicios Personales L. 65.9 millones (48.5%), Servicios no Personales L.58.5 millones (43.0%), y Materiales y Suministro L. 11.6 millones (8.5%). Al comparar el gasto corriente con lo ejecutado a diciembre del 2018 (L.104.9 millones), se reportan superior en L. 31.1 millones debido principalmente al aumento en pago de Consultores (Servicios no Personales) que requiero el Instituto para el diseño de las encuestas que se aplicaron durante en el año.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al cuarto trimestre del año 2019, el Instituto obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.1.6 millones, que al comprarlo con el desahorro del año anterior (L.2.0 millones), se observa superior en L.3.6 millones.

RECURSOS HUMANOS

- Al cuarto trimestre del 2019 reporta una planilla laboral de 330 plazas ocupadas 98 de la categoría de empleados permanentes (29.7%), 140 empleados por contrato (42.4%), 71 contratos especiales (21.5%) y 21 servicios profesionales (6.4%), lo que representa una ocupación del 100.0% de las 330 plazas aprobadas. En comparación al mismo periodo del año anterior (268 plazas) se refleja una aumento de 62 plazas
- De las plazas ocupadas, 153 plazas corresponden al género masculino (46.4%), y 177 plazas corresponden al género femenino (53.6%), evidenciando que existe una relativa equidad de género.
- El monto ejecutado en concepto de pago por sueldos y salarios del personal fue de L.46.6 millones, que al compararlo con el aprobado para el año 2019 (L.72.9 millones) se refleja una ejecución del 63.9%. Presenta una baja ejecución debido a la programación de las encuestas, ya que el personal se contrata por un tiempo determinado (contrato). En comparación al mismo periodo del año anterior (L.47.8 millones), se observa una disminución de L.1.2 millones.
- En concepto de prestaciones laborales el Instituto pagó un monto de L.2.0 millones por 11 plazas canceladas, monto que estaba pendiente de pago del año 2018.

RESULTADO FINANCIERO

- Al 31 de diciembre el INE cerró con un resultado negativo de L.10.9 millones ocasionado por la baja en la venta de servicios programados para el año. Al comprarlo con lo registrado al mismo periodo del año anterior (L.13.4 millones de utilidad), se refleja inferior en L.24.3 millones, debido principalmente por el aumento en los gastos de operación.
- El Balance General muestra un monto de L.0.6 millones de Cuentas por Cobrar que al compararlo a diciembre del 2018 (L.0.3 millones) se muestra superior en L. 0.3 millones. También muestra un monto de L.0.2 millones de Cuentas por Pagar que en comparación al mismo al mismo periodo del año anterior (L. 0.1 millones) se muestra superior en L. 0.1 millones.
- El Balance General a diciembre muestra el patrimonio por un monto de L.111.4 millones
- A diciembre del 2019 el INE presenta un indicador de solvencia de 364.0, mostrando una sobre liquidez, ya que por cada Lempira adeudado cuenta con L.364.0 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.27.3 centavos.

RESUMEN FINANCIERO "INE"	
Cifras en Millones de Lempiras	
Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	0.4
Ingresos por Transferencias	130.6
Ingresos Totales	131.0
Gasto de Operación	141.9
Gasto Total	141.9
Resultado de Ejercicio	-10.9
Activo Corriente	72.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	71.6
Cuentas por Cobrar	0.6
Activo Total	111.6
Pasivo Corriente	0.2
Cuentas por Pagar	0.2
Pasivo Total	0.2
Patrimonio y Reservas	111.4
Indicadores	Porcentaje
Solvencia	364.0
Capital Neto de Trabajo	72.60
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	-0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.1
Rentabilidad Bruta	-27.3
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.1

Fuente: Estados Financieros INE al 31 de Diciembre de 2019

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 31 de diciembre del 2019 el INE reporta un nivel de ejecución conforme a lo programado teniendo como principal objetivo el proporcionar datos estadísticos confiables y oportunas para la óptima toma de decisiones. Sobresale que el Instituto efectuó la Encuesta Nacional de Demografía y Salud (ENDESA), la cual es un estudio que está siendo coordinado por la Secretaría de Estado en el Despacho de Coordinación General de Gobierno, la Secretaría de Salud y el INE teniendo como objetivo medir los Indicadores Múltiples por Conglomerados.

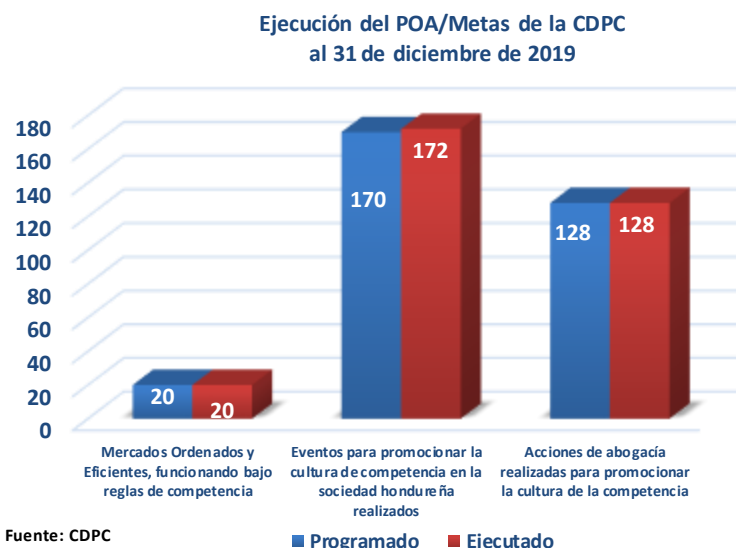
El total de los ingresos percibidos de fuentes nacionales representan el 88.3% de los recursos recibidos, por lo que es necesario gestionar fondos externos y nacionales para no depender de las transferencias del Gobierno Central, asegurar la producción y la difusión apropiada de estadísticas confiables 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 METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre de 2019 la CDPC logró concretar la mayoría de sus metas físicas. A continuación se enumeran los principales logros físicos alcanzados por la Institución durante la gestión 2019:

- En el programa de las acciones de promoción o abogacía de la competencia con efectos pro-competitivo se programaron 128 consultas técnicas de instituciones públicas, redes internacionales de competencia, agencias pares e instituciones académicas sobre la aplicación del derecho de la competencia y funcionamiento institucional; se ejecutaron 128 lo que representa un 100% de ejecución al cuarto trimestre.



- Con el objetivo de realizar capacitaciones sobre mejores prácticas para incentivar la competencia a gremios (productores, empresariales, profesionales, consumidores, eventos regionales, talleres, etc.), se programó la realización de 170 eventos para el año 2019 y se ejecutaron 172 eventos, lo que muestra una ejecución del 101.2% al cuarto trimestre del 2019.
- En el marco de la capacitación sobre el derecho a la libre competencia, impartido a universidades nacionales se realizaron 19 eventos al cuarto trimestre y se programaron para el año 6, lo que muestra un ejecución del 216.6% de lo programado.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto vigente de la CDPC para el período fiscal 2019, asciende a L.40.8 millones, menor en L.1.0 millones respecto al presupuesto del año 2018 (L.41.8 millones); del cual al cuarto trimestre 2019 se ejecutó 74.3% (L. 30.3 millones) en los ingresos y 93.3% (L.38.0 millones) en gastos.
- Los Ingresos Totales percibidos al cuarto trimestre 2019 ascienden a L.30.3 millones, menor en L.17.8 millones respecto a lo ejecutado en el año 2018 (L.48.1 millones). La totalidad de los ingresos corresponden a ingresos corrientes, provenientes en su mayoría de transferencias que recibe de la Administración Central.

Los Gastos Totales erogados al cuarto trimestre de 2019 ascienden a L.38.0 millones, equivalentes a 93.3% en relación al monto aprobado anual (L.40.8 millones).

- Los Gastos Corrientes erogados al cuarto trimestre de 2019 ascienden a L.38.0 millones (94.5%) del monto presupuestado (L.40.2 millones). En comparación al año anterior (L.41.2 millones), se observa una disminución de L.3.2 millones.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes al cuarto trimestre 2019 se generó un Desahorro en Cuenta Corriente de L.7.7 millones ya que no se percibió el total de las transferencias presupuestadas.

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

Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019

(Millones de Lempiras)

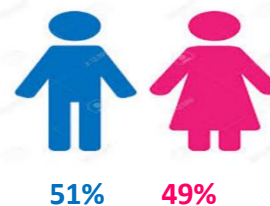
DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	40.8	30.3	74.3
INGRESOS CORRIENTES	40.8	30.3	74.3
GASTOS TOTALES	40.8	38.0	93.3
GASTOS CORRIENTES	40.2	38.0	94.5
Servicios Personales	32.2	30.8	95.4
Servicios no Personales	7.6	6.9	91.3
Materiales y Suministros	0.4	0.2	55.4
Transferencias	0.0	0.0	100.0
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.6	-7.7	-1,271.0
GASTOS DE CAPITAL	0.6	0.1	11.5
BALANCE GLOBAL	0.0	-7.7	

Fuente: CDPC

RECURSO HUMANO

- Al cierre del cuarto trimestre de 2019, CDPC operó con una estructura laboral de 38 plazas, de las cuales en su totalidad pertenecen a la categoría de empleados permanentes. En comparación al mismo período de 2018, se refleja una disminución de 7 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, 19 plazas corresponden al género masculino (51%) y 19 plazas corresponden al género femenino (49%); quedando evidenciada la equidad de género en empleos. Es evidente que hay igualdad en las oportunidades laborales.
- El Gasto total erogado en concepto de sueldos y salarios al cuarto trimestre de 2019 asciende a L.20.7 millones, lo que representa una ejecución del 97.2% del monto

Colaboradores según



presupuestado (L.21.3 millones). Se observa que es menor en L.1.4 millones en relación al año anterior 2018 (L.22.1 millones).

- La CDPC al 31 de diciembre de 2019 pagó en concepto de prestaciones laborales L.2.1 millones. La Institución no tiene proceso de demandas laborales pendientes en los juzgados a nivel nacional y no tiene cuantificado su pasivo laboral.

ANÁLISIS FINANCIERO

- El Estado de Resultado al 31 de diciembre del 2019 reporta una pérdida de L.8.3 millones, que comparado con el mismo período del año 2018 presentaba un superávit de L.6.1 millones.
- La CDPC presenta una insolvencia de 0.6%, lo que demuestra que la institución apenas logra cubrir sus obligaciones de corto plazo. Asimismo, se observa que el Capital Neto de Trabajo es negativo con un monto que asciende L.5.8 millones.
- El margen de Utilidad Neta de la CDPC al 31 de diciembre de 2019 es de -0.3%, lo que demuestra que la Institución está generando pérdida.
- Sus gastos de operación vrs. sus ingresos son de 1.3%.

RESUMEN FINANCIERO "CDPC"
Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre 2019
Ingresos de Operación	1.9
Ingresos por Transferencias	28.3
Ingresos Totales	30.3
Gasto de Operación	38.6
Gasto Total	38.6
Resultado de Ejercicio	-8.3
Activo Corriente	8.0
Disponibilidad (Caja y Banco)	6.5
Activo Total	13.5
Pasivo Corriente	13.8
Pasivo Total	2.4
Patrimonio y Reservas	11.1

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	0.6
Capital Neto de Trabajo	-5.8
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	5.8
Margen de Utilidad Neta	-0.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.3
Rentabilidad Bruta	-4.4
Rentabilidad sobre activos -ROA	-0.6

Fuente: CDPC

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Se recomienda a la CDPC realizar un mayor esfuerzo para cumplir sus metas en el próximo año, en virtud de la cobertura y la relevancia que representa la institución en el país; así mismo, es importante que la Institución enfoque sus recursos en acciones concretas que promuevan la libre competencia, ya que la mayor parte de sus gastos están orientados a pago de personal.

Se recomienda a la Institución tomar las medidas necesarias para la reducción del gasto corriente, tomando en consideración que la totalidad de los recursos que percibe provienen del Tesoro Nacional.

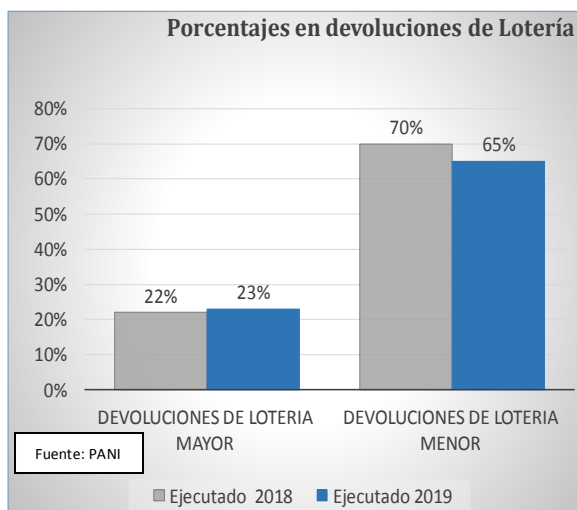
Es importante destacar que CDPC es la encargada de defender y promover la competencia en el mercado, ya que esta es el principal incentivo para que los mercados sean cada vez más competitivos, y de esta manera cuidar la economía familiar de cada hondureño.

X. SECTOR SOCIAL (SS)

PANI

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre 2019 los porcentajes de las devoluciones de la lotería menor se encuentran en un acumulado de un 23% con un costo de L.95.5 millones. Se emitieron 338,000 series, de los cuales corresponden a ventas 259,424 y 78,576 a devoluciones de series. Los ingresos generados por venta de lotería menor fueron de L.415.1 millones.
- Las devoluciones de lotería mayor son del 65%. Se emitieron 600,000 series, de las cuales se alcanzaron ventas de 210,866 en billetes y devoluciones de 389,134 billetes. Los ingresos generados por venta de series de lotería mayor fueron de L.23.1 millones.
- Las transferencias que la institución por Ley debe realizar tanto al Gobierno Central como a otras instituciones del Estado y asociaciones particulares sin fines de lucro, ascendieron a L.418.9 millones, las cuales son superiores en L.21.1 millones en relación a lo reportado en el año 2018 (L.397.8 millones).



EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto vigente para el año 2019 asciende a L.963.2 millones, con una ejecución del 105.6% por el lado de los ingresos y 92.3% por el lado del gasto.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.1,017.4 millones que en su totalidad corresponden a Ingresos Corrientes. Son menores en L.3.8 millones en comparación con el año 2018 (L.1,021.2 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	963.2	1,017.4	105.6
INGRESOS CORRIENTES	963.2	1,017.4	105.6
GASTOS TOTALES	963.2	888.8	92.3
GASTOS CORRIENTES	567.7	495.1	87.2
Servicios Personales	95.5	88.5	92.6
Servicios No Personales	92.6	86.1	92.9
Materiales y Suministros	5.9	4.7	79.7
Transferencias	373.6	315.8	84.5
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	395.5	522.3	132.1
GASTO DE CAPITAL	2.8	1.0	35.7
ACTIVOS FINANCIEROS	392.7	392.7	100.0
BALANCE GLOBAL	0.0	128.6	-

Fuente: PANI

- Los Gastos Totales erogados a diciembre 2019 fueron de L.888.8 millones, equivalente a 92.3% del monto aprobado para el año, inferior en L.132.4 millones en comparación al año 2018 (L.1,021.2 millones).

millones) debido a la incorporación de L.158.6 millones de incrementos de disponibilidades en el año 2018.

- Los Gastos Corrientes ascendieron a L.495.1 millones, inferiores al año 2018 (L.482.9 millones) en L.12.2 millones. El mayor porcentaje lo absorben las transferencias 63.8%, Servicios Personales 17.9%, Servicios no Personales 17.4%, y la diferencia a Materiales Suministros.
- De la relación de los Ingresos Corrientes (L.1,017.4 millones) y Gastos Corrientes (L.495.1 millones), se generó un Ahorro de L.522.3 millones.
- Los Activos Financieros representan el 100% (L.392.7 millones) del presupuesto vigente, el cual está siendo administrado por el BCH a través del Fideicomiso Fondo de solidaridad para la reducción de la pobreza extrema, distribuido de la siguiente manera: transferencias al INAMI L.132.0 millones, L.69.0 millones al DINAF y L.180.7 millones a Educ Crédito para el Programa de Becas 20/20, y para el Programa presidencial Honduras por la Juventud L.11.0 millones.
- El balance Global muestra un resultado de L.128.6 millones que corresponden a incremento de disponibilidad en aplicación del decreto PCM-036-2019 en cual se instruye la reducción del gasto; y a las devoluciones de transferencias no ejecutadas por beneficiarios.

RECURSO HUMANO

- A diciembre 2019, la Institución mantuvo una planta laboral de 186 empleados de los cuales 175 son permanentes, 11 temporal; mayor en 3 plazas en comparación al mismo periodo del año anterior (183 plazas). Plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 fueron 194.
- El monto total erogado en concepto de sueldos y salarios asciende a L.55.3 millones, mayor en L.4.8 millones, en relación al año 2018.
- Del total de las plazas ocupadas, 101 corresponden al género masculino (54.3%) y 85 corresponden al género femenino (45.7%).

RESULTADO FINANCIERO

- El PANI, al 31 de diciembre del 2019, reporta un Resultado del Ejercicio de L.96.2 millones, menor en L.42.7 millones al relacionarlo con el año 2018 (L.138.9 millones), debido en gran parte al incremento de L.38.9 millones reflejado en las transferencias corrientes que realizó el PANI y L.22.9 millones en el gasto operativo.
- Las inversiones financieras colocadas en la banca privada en Certificados de Depósitos a plazo fijo, tienen un valor de L.429.9 millones, con un rendimiento financiero de L.16.6 millones al 31 de diciembre 2019. Al hacer el comparativo con las inversiones del año 2018, muestran un crecimiento de L.106.3 millones.
- El Índice de Solvencia: reporta un 22.8, valor sobre el nivel óptimo (>1.5 y < 2.0), indicando que la institución cuenta con la suficiente solvencia para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.

RESUMEN FINANCIERO "INSTITUTO NACIONAL DE LA INFANCIA PANI"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos de Operación	438.20
Otros Ingresos	3.30
Ingresos Totales	1,017.40
Gasto de Operación	200.40
Gasto Total	921.20
Resultado de Ejercicio	96.20
Activo Corriente	1,282.30
Disponibilidad (Caja y Banco)	828.70
Cuentas por Cobrar	14.70
Inversiones Financieras	429.90
Activo Total	1,312.70
Pasivo Corriente	56.30
Cuentas por Pagar	13.00
Pasivo Total	334.10
Patrimonio y Reservas	978.60

Indicadores

Solvencia	22.8
Capital Neto de Trabajo	L. 1,226.00
Nivel de Endeudamiento	0.3
Calidad de la Deuda	0.2
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.2
Rentabilidad Bruta	0.2
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros PANI

- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de L.1,226.0 millones, para continuar con sus operaciones.
- Índice de Endeudamiento: por cada Lempira que mantiene en activos, debe 0.30 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución.
- Calidad de la Deuda: Este indicador determina la proporción que representa la deuda a corto plazo, es decir que el PANI el 20% 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 40% de los ingresos Totales.
- Rentabilidad Bruta: este índice mide el nivel de ganancia que obtiene el PANI por la venta de lotería mayor y menor, es decir que obtuvo un 20% de Utilidad.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El PANI al 31 de diciembre del 2019, presenta en su Estado de Resultado un resultado positivo de L.96.2 millones, contribuyendo al resultado las transferencias que recibe del Convenio Cooperación Canadiense 183-2011 que el Estado mantiene con el Gobierno de Canadá, el cual fue de L.486.7 millones, considerando que los Ingresos que genera el PANI por la venta de loterías no cubre en su totalidad sus gastos operativos, especialmente la realización de transferencias corrientes para la ejecución de programas sociales.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2019 muestra Activos Corrientes por un monto de L.1,282.30 millones. Los Pasivos Corrientes reflejan L. 56.30 millones.

Los Ingresos de operación provenientes de la venta de lotería mayor y menor, de acuerdo al Estado de Rendimiento Financiero al 31 de diciembre del 2019 reportan ingresos por L.438.20 millones, lo que equivale a una disminución de L.12.1 millones en comparación con el año 2018 debido a la disminución en las ventas de la lotería menor.

Del total de transferencias realizada por el PANI en el año 2019 (L.418.9 millones), corresponden L.392.7 millones a instituciones del Estado y organismos no gubernamentales (INAMI (L.132.0 millones), EDUCREDITO (L.180.7 millones), DINAF (L.69.0 millones) y Programa Presidencial Honduras por la Juventud (L.11.0 millones), orientado a la parte social, en cumplimiento al convenio Honduras –Canadá.

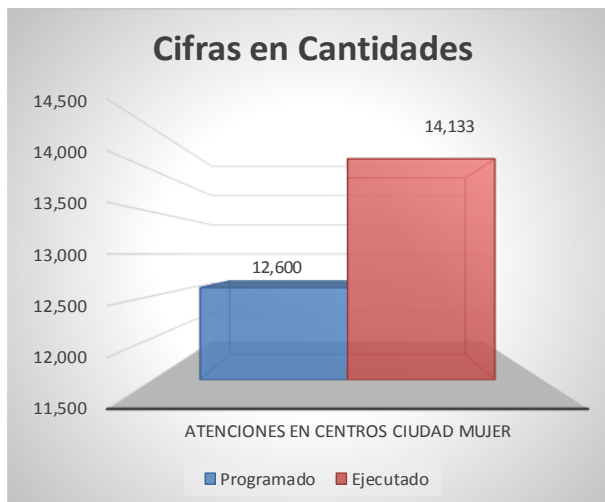
El PANI debe continuar orientando sus recursos a la ejecución de programas y proyectos de inclusión social del Estado, asimismo buscar alianzas estratégicas con la lotería electrónica a fin de cambiar la mecánica de los juegos de la lotería para incrementar las ventas y así contribuir a reducir la brecha de desigualdad en la población Hondureña.

Se recomienda que los sorteos de la lotería mayor y menor se realicen en fechas más cortas, aumentando los precios de venta y los premios de lotería para que sean más atractivos al consumidor, asimismo buscar centros de distribución estratégico a nivel nacional, con el fin de mejorar los ingresos del PANI.

INAM

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

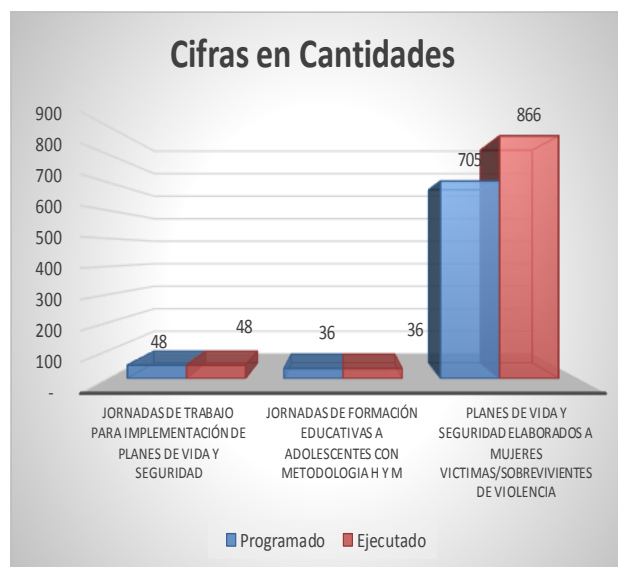
- A diciembre del 2019 para prevenir la violencia contra las mujeres se realizó una jornada de intercambio de experiencias brindando un espacio de convivencia participativa con las usuarias, con el propósito de fortalecer la autovaloración a través de la experiencia y conocimiento adquiridos. Se brindaron 14,133 atenciones psicológicas y sociales a mujeres en los Centros Ciudad Mujer, sobrepasándose de la meta programada para el año en 112.1% (12,600 atenciones).



Fuente: INAM

- Con el objetivo de mejorar las condiciones de vida de las mujeres víctimas y sobrevivientes de la violencia en las diferentes ciudades de país como ser Tegucigalpa, San Pedro Sula, Choloma, y La Ceiba, se elaboraron 866 planes de vida, obteniendo un nivel de ejecución del 122.8% de lo programado para el año (705 planes).

- Se realizaron 36 jornadas de educación con el objetivo de educar a adolescentes con la metodología H (hombres) y M (mujer) dirigidas a hombres y mujeres, y 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, obteniendo el 100% de su ejecución respecto a lo programado para el año.



Fuente: INAM

- Se realizaron 48 jornadas de trabajo para la implementación de planes de vida y seguridad con el objetivo de mejorar las condiciones de vida de las mujeres, obteniendo el 100% de su ejecución respecto a lo programado al año.
- Con el propósito de fortalecer las capacidades a coordinadoras de las Oficinas Municipales de la Mujer (OMM) y personal técnico de mancomunidades sobre gestión municipal, se

desarrollaron 76 eventos (107.0%) de capacitación de las 71 programadas para el año 2019, en 234 municipios, en los departamentos de Francisco Morazán, El Paraíso, Choluteca, Olancha, Santa Rosa de Copán, Intibucá, Ocotepeque, Lempira, Colón, Atlántida, Yoro, Comayagua, La Paz, y Valle.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto aprobado de Ingresos y Egresos para el Ejercicio Fiscal 2019 fue de L.42.3 millones, el cual reporta un nivel de ejecución de L.38.1 millones equivalente a 90.0%.

Instituto Nacional de la Mujer (INAM)
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019
(Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	42.3	38.1	90.0
INGRESOS CORRIENTES	42.3	38.1	90.0
GASTOS TOTALES	42.3	38.1	90.0
GASTOS CORRIENTES	42.1	38.1	90.4
Servicios Personales	34.4	31.2	90.9
Servicios no Personales	3.9	3.5	89.7
Materiales y Suministros	3.5	3.0	85.6
Transferencias	0.4	0.4	97.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.2	0.0	13.1
GASTO DE CAPITAL	0.2	0.0	12.2
BALANCE GLOBAL	0.0	0.0	=

Fuente: INAM

- La totalidad de los recursos percibidos fueron de L.38.1 millones, que corresponden en su totalidad a Ingresos Corrientes, provenientes de fondos nacionales, de las transferencias recibidas de la Administración Central; siendo mayores en L.9.0 millones (30.9%) en comparación con lo obtenido al año anterior (L. 29.1 millones)
- En Gasto Corriente se ejecutaron L.38.1 millones, lo que representa el 90.4% del presupuesto aprobado (L.42.1 millones) reflejándose el mayor valor en Servicios Personales con L.31.2 millones, en Servicios No Personales L.3.5 millones, Materiales y Suministros con L.3.0 millones y Transferencias con L.0.4 millones.
- Al relacionar ingresos corrientes con gasto corrientes, reporta un equilibrio presupuestario.

RECURSO HUMANO

- La estructura del Recurso Humano al cuarto trimestre del 2019 está conformada por 110 empleados, de los cuales 89 pertenecen a la categoría permanentes y 21 son empleados por contrato, obtuvo un aumento de 33 plazas en comparación con el año anterior (77 plazas).
- A diciembre 2019 se erogó en concepto de Sueldos y Salarios en personal permanente y por contrato un monto de L.22.1 millones, ejecutándose el 95.7% del Presupuesto aprobado (L.23.1 millones) y 58.0% del Gasto Corriente, obteniendo un aumento de L. 6.8 millones en pago de sueldos y salarios relación al año 2018 (L. 15.3 millones).

- En relación a la equidad de género, el 85.4% de las plazas están ocupadas por mujeres (94) y el 14.5% restante son ocupadas por hombres (16).

RESULTADO FINANCIERO

- Al 31 de diciembre del 2019 el Estado de Resultado reporta excedentes Financieros de L.1.2 millones, producto de los ingresos por Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central con un monto de L.39.2 millones. En comparación con lo reportado en el año anterior obtuvo un aumento de L.1.5 millones.
- El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 muestra en el Activo Corriente L.6.0 millones, de los cuales corresponde a caja y bancos L.5.4 millones.
- El Pasivo Corriente obtuvo un monto de L.1.8 millones, en el cual las cuentas por pagar son por un monto de L.0.6 millones.
- El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 refleja en los Activos Corrientes L.6.0 millones, con un total en sus Activos de L.14.8 millones; obtuvo un incremento del 14.7% (L.1.9 millones en comparación con el año anterior (L.12.9 millones).

Resumen Financiero "Instituto Nacional de la Mujer"

Cifras en millones de Lempiras

Descripción	Año 2019
Ingresos de Operación	-
Ingresos por Transferencias	39.2
Otros Ingresos	-
Ingresos Totales	39.2
Gasto de Operación	37.7
Gasto Total	38.1
Resultado de Ejercicio	1.2
Activo Corriente	6.0
Caja y Bancos	5.4
Cuentas por cobrar	0.6
Activo Total	14.8
Pasivo Corriente	1.8
Cuentas por pagar	0.6
Pasivo Total	2.0
Patrimonio	12.8

Indicadores	
Liquidez	3.3
Capital Neto de Trabajo	4.2
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	0.9
Margen de Utilidad Neta	0.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0
Rentabilidad Bruta	-
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros del INAM al 31 de diciembre 2019.

- Índice de Liquidez: es de 3.3, 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.4.2 millones, con lo que cuenta la institución para seguir operando.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 90% de los Pasivos Totales corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: representa que el 100% del total de ingresos son orientados al gasto operativo.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El INAM reflejó en sus Estados Financieros un resultado positivo de L.1.2 millones, originado por los ingresos recibidos de las Transferencias Corrientes del Sector Público que fueron de L.39.2 millones.

Las Cuentas por Cobrar muestran un valor de L.0.6 millones al igual que las cuentas por Pagar obtuvieron el mismo monto. El Patrimonio del Instituto al 31 de diciembre 2019 fue de L.12.8 millones, el cual está comprendido en su totalidad por los Resultados Acumulados del Ejercicio de años anteriores.

En las metas institucionales al 31 de diciembre del 2019 muestra un cumplimiento promedio del 108.4% 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.

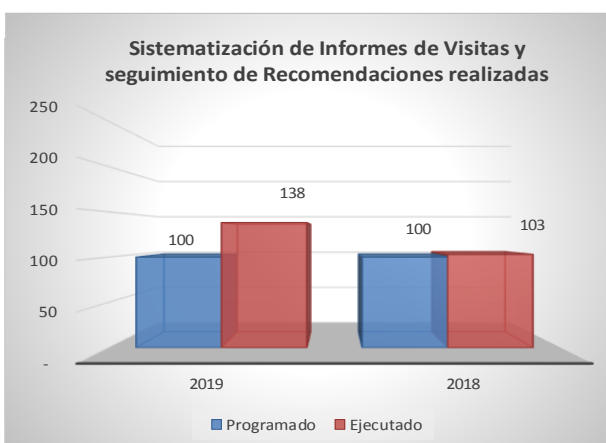
CONAPREV

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

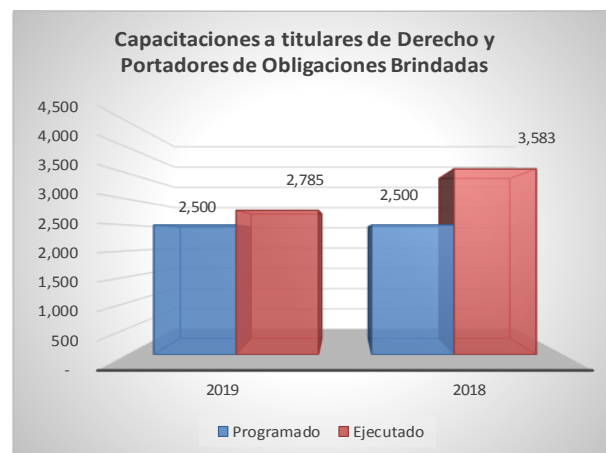
- Se atendieron 403 investigaciones en relación a la violación a los derechos humanos a personas privadas de libertad (PPL). Estas denuncias se deben a la violación de los derechos de salud, visitas, alimentación, traslados que constituyen desarraigo familiar, uso desproporcionado de la fuerza y armas de fuego en los diferentes centros penitenciarios, centros pedagógicos, postas policiales, hospitales, juzgados y batallones; sobrepasándose de lo programado (300 investigaciones), y aumentándose en 41.9% respecto a lo ejecutado al año anterior (284 investigaciones).
- Se realizaron 138 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. Al respecto, se sobrepasó programado (100 visitas), y aumentó en 33.9% a lo ejecutado al año anterior (103 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 31 de diciembre del 2019 se logró capacitar a 2,785 personas, teniendo una sobre ejecución de 11.4% de lo programado (2,500 personas) y una ejecución menor en un 22.2% respecto al año anterior (3,583 personas).



Fuente: CONAPREV



Fuente: CONAPREV



Fuente: CONAPREV

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- Al 31 de diciembre del año 2019, el presupuesto vigente de CONAPREV asciende a L.16.4 millones con una ejecución de 79.9% por el lado de los ingresos y 82.9% en el gasto; mayor en 51.9% respecto al presupuesto del año anterior (L.10.8 millones).
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.13.1 millones, los cuales en su totalidad pertenecen a Ingresos Corrientes provenientes en su totalidad de la transferencia del Gobierno Central. Los ingresos totales son mayores en 24.8% en comparación a lo obtenido el año anterior (L. 10.5 millones).
- Los Gastos Totales ascienden a L.13.6 millones, de los cuales corresponde a Gastos Corrientes L.12.0 millones y L.1.6 millones a Gastos de Capital. Los Gastos Totales son mayores en 46.2% en comparación a los gastos ejecutados en el año anterior (L.9.3 millones).
- El Gasto Corriente ascendió a L.12.0 millones, equivalente a 83.9% de lo programado (L.14.3 millones). El mayor gasto lo representan los Servicios Personales con un monto de L.7.3 millones, Servicios No Personales con L.3.8 millones, y la diferencia de L.0.9 millones corresponde a Materiales y Suministros. Los gastos corrientes fueron mayores en 29.0% en comparación a los ejecutados el año anterior (L.9.3 millones).
- De la relación de los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a diciembre 2019, se obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1.1 millones, debido a la mayor obtención de ingresos por parte de las transferencias corrientes de la Administración Central representando el 100% de los ingresos.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	16.4	13.1	79.9
INGRESOS CORRIENTES	16.4	13.1	79.9
GASTOS TOTALES	16.4	13.6	82.9
GASTOS CORRIENTES	14.3	12.0	83.9
Servicios Personales	9.3	7.3	78.5
Servicios no Personales	4.1	3.8	92.7
Materiales y Suministros	0.9	0.9	100.0
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	2.1	1.1	52.6
GASTO DE CAPITAL	2.1	1.6	76.2
BALANCE GLOBAL	-0.0	-0.5	

Fuente: CONAPREV

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 2019 CONAPREV operó con 17 empleados distribuidos en 15 empleados en la modalidad de permanentes, 1 en contratos especiales y 1 en servicios profesionales; en comparación al año anterior la institución obtuvo una disminución de 3 empleados (18 empleados).
- En Sueldos y Salarios erogó L.5.1 millones, sobrepasándose del presupuesto aprobado en 10.9% (L.4.6 millones), superior en L.0.1 millones al comparar con lo reportado en el año 2018 (L.4.5 millones).
- Del total de las plazas el 47.1% (8 empleados) corresponde a género masculino y el 52.9% (9 empleados) al género femenino.

RESULTADO FINANCIERO

- Al 31 de diciembre del 2019 el Estado de Resultados reporta Superávit de L.17.5 millones, contribuyendo a este resultado los ingresos de las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central, obteniendo un aumento de 10.7% respecto al año anterior (L.1.5 millones).
- El Balance General reporta un Patrimonio con L.26.2 millones.
- Las Cuentas por Cobrar fueron de L.21.2 millones, las cuales consisten en las transferencias pendientes de recibir del Gobierno Central, obteniendo un aumento en más del 100% en comparación a lo obtenido el año anterior (L.4.8 millones).
- El Índice de Solvencia: Muestra un L.10.2 valor sobre el nivel óptimo (>1.5 y <2.0), el cual se traduce que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con L.10.2 en el Activo Corriente para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: reporta un Excedente de L.21.5 millones después de cancelar todas las obligaciones corrientes, para seguir operando durante su gestión.
- Calidad de la Deuda: muestra que el 100% de sus obligaciones corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operación vrs. Ingresos: el 41% de los ingresos totales fueron orientados a gastos operativos.

RESUMEN FINANCIERO CONAPREV

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Diciembre
Ingresos por Transferencias	29.5
Ingresos Totales	29.5
Gasto de Operación	12.0
Gasto Total	12.0
Resultado de Ejercicio	17.5
Activo Corriente	22.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	1.1
Cuentas por Cobrar	21.2
Activo Total	27.0
Pasivo Corriente	0.8
Cuentas por Pagar	0.8
Deuda (Prestamos)	0.0
Pasivo Total	0.8
Patrimonio y Reservas	26.2
Fuente: CONAPREV	
Indicadores	
Solvencia	27.9
Capital Neto de Trabajo	21.5
Nivel de Endeudamiento	0.0
Calidad de la Deuda	1.0
Margen de Utilidad Neta	0.6
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.4
Rentabilidad sobre activos - ROA	0.6

Fuente: Estados Financieros CONAPREV

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

CONAPREV al 31 de diciembre 2019 logró cumplir sus metas conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual (POA), desarrollando las principales actividades que consisten en visitas de campo a diversas centros penitenciarios, pedagógicos, batallones, postas policiales 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%.

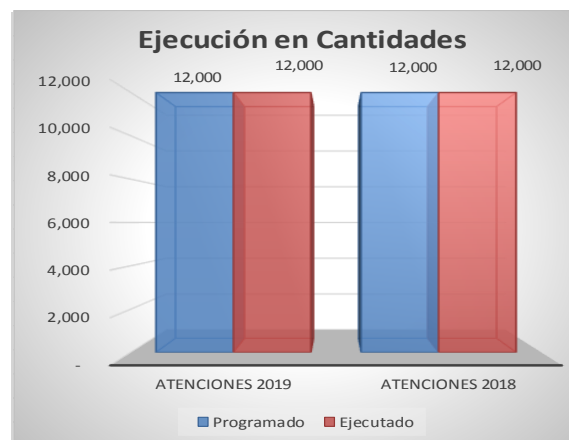
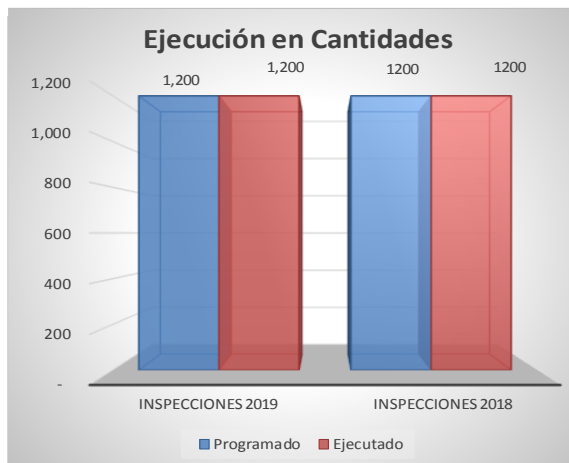
Se reportó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1.1 millones, contribuyendo a este resultado el incremento reflejado de L.1.5 millones en las Transferencias Corrientes que recibe del Gobierno Central.

Es necesario que CONAPREV gestione recursos financieros con organismos internacionales para eficientar el cumplimiento de sus principales metas e incorporar otras actividades acorde con el objetivo institucional.

IHADFA

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre de 2019 en el Programa de Inspectoría, con el fin de controlar la venta de bebidas alcohólicas protegiendo a la población de los efectos nocivos del alcohol y tabaco así como evitar la venta de estos productos a menores, se programaron 1,200 inspecciones en el año, en los establecimientos de distribución de tabaco y bebidas alcohólicas a nivel nacional, cumpliendo la meta del 100.0%.
- 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 100% 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, y un cumplimiento del 100% a diciembre de 2019 (12,000 atenciones), así como la rehabilitación de dichas personas implementando acciones para ayudar a la persona afectada a alcanzar el máximo de sus potenciales físicas psíquicas sociales y vocacionales que garanticen su reintegro a la familia y a la sociedad.



EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente del IHADFA para el año 2019 asciende a L.19.0 millones, con una ejecución de L.17.9 millones en los ingresos, lo cual representa el 94.6%, y en los Gastos Totales con L.18.1 millones (95.0%).
- De los Gastos Totales (L.18.1 millones) el 100% corresponde a Gastos Corrientes; el mayor

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	19.0	17.9	94.6
INGRESOS CORRIENTES	19.0	17.9	94.6
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
GASTOS TOTALES	19.0	18.1	95.0
GASTOS CORRIENTES	18.6	18.1	97.1
Servicios Personales	15.5	15.3	99.3
Servicios No Personales	1.7	1.6	94.1
Materiales y Suministros	1.4	1.1	77.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.4	-0.1	-30.4
GASTO DE CAPITAL	0.4	0.0	0.0
BALANCE GLOBAL	-0.0	-0.1	0.0

Fuente: IHADFA

porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 84.5% (L.15.3 millones), Servicios No Personales con 8.8%. (L.1.6 millones), y el restante 6.7% corresponde a Materiales y Suministros (L.1.1 millones).

- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos corrientes se generó Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.1 millones, a diferencia del Ahorro obtenido en el mismo periodo del año anterior (L.0.2 millones).

RECURSO HUMANO

- Al cuarto trimestre de 2019 el instituto operó con 43 plazas, que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (77 plazas) se observa una disminución de 44 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, 39 corresponden a plazas permanentes (90.7%) y 4 plazas por contrato (9.3%).
- El monto pagado en sueldos y salarios asciende a L.10.5 millones, con una ejecución del 99.1% de lo aprobado para el año 2019 (L.10.6 millones). Los sueldos pagado en el año 2018 fueron de L.15.4 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

RESUMEN FINANCIERO

IHADFA

(Cifras en millones de Lempiras)

Descripción	Año 2019
Ingresos de Operación	1.1
Ingresos por Transferencias	16.8
Ingresos Totales	17.9
Gasto de Operación	18.1
Gasto Total	18.3
Resultado de Ejercicio	-0.4
Activo Corriente	3.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	1.4
Activo Total	4.5
Patrimonio	4.5

- El Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2019 reporta un resultado negativo de L.0.4 millones que al compararlo con el del año anterior (pérdida de L.0.3 millones), se obtuvo un decremento de L.0.7 millones, como resultado directo de una disminución en las transferencias y donaciones corrientes recibidas de la Administración Central.
- El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 refleja una Disponibilidad en Caja y Bancos de L.1.4 millones, con un total en sus Activos de L.4.5 millones.
- El Capital Neto de Trabajo, muestra un excedente de L.3.3 millones, lo que indica que el Instituto cuenta con un capital para realizar sus funciones durante la gestión.

Indicadores		
Capital Neto de Trabajo	L	3.3
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos		1.0
Rentabilidad Bruta		-0.3
Rentabilidad sobre activos -ROA		-0.1

Fuente: Estados Financieros del IHADFA al 31 de diciembre de 2019.

- El Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos, muestra que los Gastos de Operación representan el 100.0% de los Ingresos Totales.

- La Rentabilidad Bruta tiene un valor negativo, la institución está efectuando mayor gasto de operación y por el cual ingresos de operación no son suficientes para que la institución obtenga rentabilidad.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

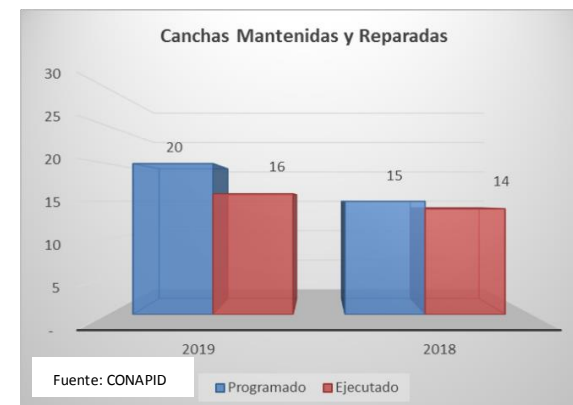
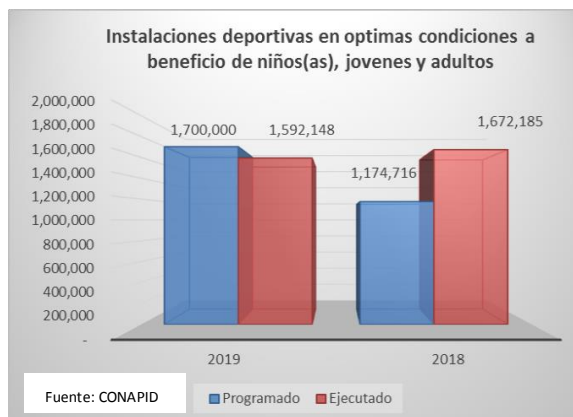
Al 31 de diciembre de 2019 el IHADFA cumplió en un 100% en la ejecución de sus principales metas programadas en el Plan Operativo Anual (POA). Reportó un Desahorro en cuenta corriente de L.0.1 millones. Es importante que el instituto implemente nuevas estrategias orientadas a la prevención, tratamiento y rehabilitación de las adicciones del consumo de alcohol y tabaco, con el fin de brindar apoyo. El Instituto debe buscar apoyo financiero con Organismos Internacionales a fin de no depender totalmente del Gobierno y así lograr eficientar el cumplimiento de sus metas en beneficio para la población hondureña.

XI. SECTOR DEPORTES (SD)

CONAPID

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre del 2019 el número de niños (as), jóvenes y adultos beneficiados con instalaciones deportivas en óptimas condiciones, es de 1,592,148 jóvenes (93.7%), de 1,700,000 programados para el año, generando un costo de L.57.1 millones, de lo programado para el año (L.46.1) millones, siendo menor en 4.8% respecto a lo ejecutado el año anterior (1,672,185 jóvenes).
- El número de niños (as), jóvenes formados en diferentes disciplinas deportivas fue de 2,471 con una ejecución de 98.9% de lo programado para el año (2,500 niños y jóvenes), con el objetivo de crear más espacios y oportunidades en la práctica del deporte, con un costo de L.2.2 millones.
- En el área de formación deportiva la CONAPID realizó entrenamientos en diferentes disciplinas deportivas, 4,255 entrenamientos (88.8%) de los 4,790 de lo programado, con el propósito de fortalecer las capacidades de la ciudadanía para la prevención de violencia, rehabilitación y reinserción social, siendo menor en 9.5% respecto al año anterior (4,705 entrenamientos)
- Al cuarto 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.32.4 millones.
- En la construcción y mejora de canchas, se logró brindar el mantenimiento en 6 canchas de 3 programadas para el año, obteniendo una sobre ejecución del 10% y un costo de L.1.5 millones.



EJECUCION PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto de Ingresos y Gastos aprobado para el Ejercicio Fiscal 2019 fue de L.58.9 millones, menor en 7.2% respecto al año anterior (L.63.5 millones).

Comision Nacional Pro-Instalaciones Deportivas y Mejoramiento del Deporte (CONAPID)

COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE
(MILLONES DE LEMPIRAS)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	58.9	56.8	96.4
INGRESOS CORRIENTES	58.9	56.8	96.4
GASTOS TOTALES	58.9	52.9	89.8
GASTOS CORRIENTES	57.1	51.5	90.2
Servicio Personales	48.2	45.6	94.6
Servicios No Personales	5.6	4.0	71.4
Materiales y Suministros	2.5	1.4	56.0
Transferencias	0.8	0.5	62.5
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	1.8	5.3	294.4
GASTO DE CAPITAL	1.8	1.4	77.8
BALANCE GLOBAL	0.0	3.9	-

Fuente: CONAPID

- El total de los ingresos percibidos fue de L.56.8 millones con una ejecución del 96.4% 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.40.1 millones que recibió de parte del Gobierno Central, y el resto en las rentas de propiedad, alquileres de instalaciones deportivas y espacios publicitarios, con un monto de L.16.7 millones.
- Los Gastos Totales fueron de L.52.9 millones, equivalente a 89.8% del presupuesto aprobado y menor en L.4.8 millones en relación a lo reportado en el año 2018 (L.57.7 millones).
- El Gasto Corriente reportado fue de L.51.5 millones representando el 90.2% de lo aprobado para el año y mayor en L.4.0 millones en relación al gasto corriente ejecutado en el año 2018 (L.47.5 millones). La mayor parte lo absorbe el pago de Servicios Personales con L.45.6 millones.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes, la CONAPID obtuvo un Ahorro en cuenta corriente de L.5.3 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- Según el Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2019, la CONAPID obtuvo un superávit de L.9.2 millones, menor en L.0.5 millones en comparación al año 2018 (L.9.7 millones) esto debido en parte a una disminución de L.1.7 millones reflejado en lo ingresos específicamente en las transferencias corrientes recibidas del Gobierno Central.
- El Balance General al 31 de diciembre muestra en el Activo Corriente un valor de L.13.2 millones, del cual L.8.1 millones está en caja y bancos y L.5.1 millones en cuentas por cobrar.

- Índice de Solvencia: cuenta con L.4.4 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 L.10.2 millones. Es con lo que cuenta la institución para seguir operando.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 100% de los Pasivo Totales corresponde a corto plazo.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: representan el 90.0% del total de ingresos registrados al 31 de diciembre de 2019, indicador bastante alto debido a que la Institución depende totalmente de la transferencia que recibe del Gobierno para cubrir sus Gastos Operativos.

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

Cifras en Millones de Lempiras

DESCRIPCIÓN	A DICIEMBRE 2019
Ingresos de Operación	1.20
Ingresos por Transferencias	42.70
Otros Ingresos	17.90
Ingresos Totales	61.80
Gasto de Operación	52.60
Gasto Total	52.60
Resultado de Ejercicio	9.20
Activo Corriente	13.20
Disponibilidad (Caja y Banco)	8.10
Cuentas por Cobrar	5.10
Activo Total	67.10
Pasivo Corriente	3.00
Cuentas por Pagar	2.50
Deuda (Préstamos)	0.50
Pasivo Total	3.00
Patrimonio y Reservas	64.1

Indicadores	
Solvencia	4.40
Capital Neto de Trabajo	L. 10.20
Calidad de la Deuda	1.00
Margen de Utilidad Neta	0.15
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.85
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.14

Fuente: Estados Financieros CONAPID

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del 2019 CONAPID operó con una estructura de personal de 121 plazas, 90 plazas corresponde a personal permanente y 31 a servicios profesionales.
- En sueldos y salarios al personal permanente reporta una ejecución de L.25.0 millones, equivalente a 95.8% del monto aprobado para el año (L.26.1 millones), inferior en L.13.5 millones en relación a lo pagado en el año 2018 (L.38.5 millones), debido a la cancelación de 13 empleados con casos grave de salud a partir del 31 de marzo 2019, lo cual disminuyó el pago de la planilla
- La distribución de plazas corresponde al género masculino el 74.4% (90 plazas) y al género femenino un 25.6% (31 plazas). La participación de la mujer refleja un porcentaje bajo debido al tipo de actividad que desarrolla la institución.
- La institución desembolsó en concepto de beneficios y compensaciones un monto de L.8.6 millones siendo mayor en L.7.4 millones respecto al año 2018 (L. 1.2 millones).

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

La Institución cerró el año con un resultado positivo de L.9.2 millones reflejado en el Estado de Resultado, así como un patrimonio de L.67.1 millones. Logró cumplir en promedio un 92.2% de sus principales metas, dentro de este resultado se identificó un porcentaje bajo en el mantenimiento y construcción de canchas según 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 que recibe del Gobierno Central. Esto, con el objetivo de continuar incentivando el deporte en los niños (as) 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 31 de diciembre del 2019 se atendieron 440 solicitudes de Federaciones Deportivas y otras Instituciones, destinadas a campeonatos nacionales e internacionales, torneos deportivos y compra de material deportivo, alcanzando una ejecución de 100% de lo programado, con una erogación de L.4.1 millones (102.5%) de un monto de L.4.0 millones de lo programado a invertir en el año. En relación a las solicitudes atendidas del año anterior fueron mayor en 67.
- En el marco de las prácticas deportivas se realizaron 2,200 practicas con una ejecución del 100% de lo programado con una ejecución de L.2.5 millones lo que representa el 100% del monto programado.
- Las visitas técnicas a los clubes y escuelas de las federaciones deportivas se realizaron 300 alcanzando una ejecución del 100% de lo programado a atender en el año con una ejecución de L.7.4 millones de lo programado (L.8.0 millones), que representa un 92.5%. En relación al 2018 fue superior en 12 visitas.
- 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 400 visitas y asesorías, equivalente a 100% de lo programado para el año; y una ejecución financiera de L.18.9 millones de lo programado (L.19.0 millones), representando un 99.5%.



EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto para el Periodo Fiscal 2019 fue de L.38.5 millones. En relación al año 2018 se incrementó en L.20.5 millones. El presupuesto aprobado, reporta una ejecución de L.34.8 millones (90.4%) por el lado de los ingresos, y L.36.1 millones en el gasto con una ejecución del 93.7%.
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.34.8 millones, los cuales en su totalidad

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	38.5	34.8	90.4
INGRESOS CORRIENTES	38.5	34.8	90.4
GASTOS TOTALES	38.5	36.1	93.7
GASTOS CORRIENTES	38.4	36.0	93.8
Servicios Personales	2.5	2.5	100.0
Servicios No Personales	13.3	11.8	88.7
Materiales y Suministros	3.7	2.8	75.7
Transferencias	18.9	18.9	100.0
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.1	-1.2	-1,200.0
GASTO DE CAPITAL	0.1	0.1	70.0
BALANCE GLOBAL	0.0	-1.3	-

Fuente: CONDEPAH

pertenecen a Ingresos Corrientes, de los cuales el 90.4% proviene de las transferencias del Gobierno Central. En relación al año anterior, se incrementó en L.17 millones.

- El Gasto Corriente ejecutado fue de L.36.0 millones, lo cual equivale al 93.8% de lo presupuestado (L.38.4 millones), conformado por L.18.9 millones (52.5%) en transferencias a las federaciones, L.2.5 millones (6.9%) en Servicios Personales, L.11.8 millones (32.8%) en Servicios No Personales, y L.2.8 millones (7.8%) en Materiales y Suministros.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes a diciembre 2019, se obtuvo un Desahorro en Cuenta Corriente de L.1.2 millones.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 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 relación al 2018 operó con el mismo número de plazas.
- En sueldos y salarios erogó L.1.0 millones para el personal permanente, y L.0.5 millones para el personal por contrato, equivalente al 60% del presupuesto aprobado (L.2.5 millones). En el año 2018 ejecutaron por este concepto L.1.1 millones, reflejando una disminución de L.0.1 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 31 de diciembre 2019 revela un Superávit de L.0.3 millones, producto de las transferencias recibidas del Gobierno Central, superior en L.0.2 millones en relación al año 2018.
- Índice de Solvencia: Significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 4.3 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: muestra un excedente de L.1.0 millones, liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes de la institución, con lo que cuenta la institución para seguir operando.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos representan el 100% del total de ingresos registrados al 31 de diciembre de 2019 debido a que la Institución

RESUMEN FINANCIERO "CONFEDERACION DEPORTIVA AUTONOMA DE HONDURAS" (CONDEPAH)

Cifras en Millones de Lempiras

Descripcion	Año 2019
Ingresos por Transferencias	34.8
Otros Ingresos	1.6
Ingresos Totales	36.4
Gasto de Operación	36.1
Gasto Total	36.1
Resultado de Ejercicio	0.3
Activo Corriente	1.3
Disponibilidad (Caja y Banco)	0.6
Activo Total	14.3
Pasivo Corriente	0.3
Pasivo Total	0.3
Patrimonio y Reservas	14.0

Indicadores	
Solvencia	4.3
Capital Neto de Trabajo	L 1.0
Calidad de la Deuda	1.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	1.0

Fuente: Estados Financieros CONDEPAH

depende totalmente de la transferencia que recibe del Gobierno Central para cubrir sus Gastos Operativos.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 31 de diciembre del ejercicio fiscal 2019, CONDEPAH muestra un Desahorro en cuenta corriente de L.1.2 millones. Cumplió en un 100% sus principales metas, conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual (POA). Con el objetivo de eficientar la gestión institucional y apoyar la masificación al deporte deben buscar financiamiento con organismos internacionales y así no depender totalmente de las transferencias del Gobierno.

XII. SECTOR FINANZAS (SF).

BANADESA

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Mediante resolución SBO No. 388/10-05-2018 de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) se aprobó una serie de medidas restrictivas a BANADESA, las cuales fueron aplicadas durante el ejercicio 2019, entre ellas la prohibición del otorgamiento de préstamos y la captación de recursos del público (depósitos), medidas que también impactaron directamente en productos intermedios, entre ellos recuperaciones y otros servicios bancarios. Situación por la cual dicha Institución en este último trimestre no presenta ningún avance en la ejecución de metas programadas, tales como otorgamiento de préstamos y desembolsos.
- El saldo reportado de la cartera total de préstamos al 31 de diciembre 2019 fue de L.3,134.4 millones, conformados por fondos propios en L.2,608.7 millones (83.2%) y L.525.7 millones de fondos en fideicomiso (16.8%). Si se compara el monto de la cartera actual con la obtenida en el período anterior (L.3,381.8 millones en el 2018), se registra una disminución de L.247.4 millones en la cartera de préstamos como resultado de los bajos niveles de colocación / desembolso de préstamos, BANADESA se orientó a la custodia de los depósitos de los cuentahabientes y a la recuperación de la cartera, establecido por la intervención de la, según Resolución establecida por la CNBS).
- Las recuperaciones en préstamos al mes de diciembre 2019 reportan un monto de L.545.0 millones, superior en L.29.2 millones a la cifra registrada en el 2018 (L.515.8 millones).
- Al 31 de diciembre 2019, la Cartera Total de Préstamos fue de L.3,134.4 millones, de la cual corresponde a Cartera Vigente L.801.3 millones y una Cartera Vencida de L.2,333.1 millones.
- BANADESA cerró el período 2019 con un índice de mora del 74.4%, observando una variación incremental de 43.4% con relación a diciembre 2018 que registro una mora del 31.0%, ocasionado por la poca voluntad de deudores en honrar sus deudas y las pocas garantías exigidas por el Banco.



EJECUCION PRESUPUESTARIA

- BANADESA reporta un Presupuesto Vigente para el año 2019 de L.874.3 millones con una ejecución a diciembre 2019 en Ingresos Totales de 60.8% (L.531.3 millones), 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, e inferior en L.385.5 millones con respecto a la recaudación de ingresos a diciembre 2018 (L.916.8 millones), por otra parte los Gastos Totales también registran una ejecución baja del 44.3%

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

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	874.3	531.3	60.8
INGRESOS CORRIENTES	369.9	210.3	56.8
INGRESOS DE CAPITAL	3.2	0.0	0.0
FUENTES FINANCIERAS	501.3	321.0	0.0
GASTOS TOTALES	874.3	386.9	44.3
GASTOS CORRIENTES	411.6	211.1	51.3
Servicios Personales	197.4	119.6	60.6
Servicios No Personales	121.4	59.3	48.8
Materiales y Suministros	13.5	3.7	27.9
Transferencias	0.8	0.0	2.0
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / Comisiones)	78.6	28.5	36.3
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-41.7	-0.9	2.0
GASTO DE CAPITAL	25.5	2.9	11.5
ACTIVOS FINANCIEROS	437.3	172.9	39.5
BALANCE GLOBAL	0.0	144.4	0.0

Fuente: Estados Financieros e Información Presupuestaria de BANADESA

- (L.386.9 millones), inferior en L.99.1 millones en relación a la cifra ejecutada en el 2018 de L.486.0 millones, 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.210.3 millones, inferior en L.116.6 millones con respecto a la cifra recaudada en el 2018 (L.326.9 millones), por otra parte reporta una ejecución de 56.8% del presupuesto vigente en el presente ejercicio, debido a la baja captación de recursos por concepto de ingresos financieros.
- Los rubros principales que conforman el Ingreso Corriente son: Ingresos de Operación con L.140.5 millones, provenientes en un 100.0% de Ingresos Financieros, e Ingresos por Depósitos y Títulos Valores (incluyendo alquileres) con L.69.8 millones.
- El Gasto Corriente erogado asciende a L.211.1 millones, inferior en L.22.2 millones con respecto a la cifra erogada a diciembre 2018 de L.233.3 millones. Por otra parte la cifra actual representa una ejecución del 51.3% del presupuesto vigente para el año, una ejecución muy baja (un poco más de la mitad) debido a las medidas restrictivas en ingresos y gasto además de las limitantes en la colocación de préstamos con fondos propios; del Gasto Corriente ejecutado, el mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 56.6%, Servicios No Personales 28.1%, Servicio de la Deuda Pública 13.5%, la diferencia corresponde a Materiales / Suministros y Transferencias.
- A Diciembre 2019 BANADESA registra un Desahorro en Cuenta Corriente (Déficit) de L.0.9 millones, originado por la baja ejecución en ingresos y gastos corrientes, no obstante este es un resultado eventual si consideramos que la actual situación es originada por medidas restrictivas impuestas por la CNBS y no por la operatividad normal de BANADESA.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de Diciembre el Banco operó con una planilla conformada de 465 empleados, de las cuales corresponde 280 a permanentes y 185 por contrato, menor en 36 plazas con relación al año anterior que registro una planilla conformada por 501 empleados. En relación a la equidad de género, el 51.4% de las plazas están ocupadas por mujeres, el 48.6% 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 se erogó un monto de L.85.8 millones, lo que representa el 75.7% del monto aprobado para el año 2019 de L.113.3 millones para ambas categorías.

RESULTADO FINANCIERO

- BANADESA no envió información oficial referente a Estados Financieros (Balance General y Estado de Resultados) al 31 de Diciembre 2019, por la cual los siguientes indicadores se construyen a partir de los registros obtenidos del sistema contable de BANADESA (información que no ha sido validada por la autoridad contable de esa Institución).
- Al 31 de diciembre 2019 el Estado de Resultados de BANADESA revela Pérdida Operativa de L.8.7 millones, situación originada por los bajos niveles de recaudación de ingresos debido a que durante el 2019 los componentes de colocación y desembolso de préstamos fueron regulados por la CNBS.
- Al 31 de diciembre 2019 refleja en el Balance General Deudas por Pagar por el orden de L.1,039.3 millones.
- El monto de Cuentas por Cobrar asciende a L.2,608.7 millones (correspondiente a préstamos efectuados).
- Los Depósitos muestran un saldo de L.893.9 millones.
- El Índice de Liquidez: se muestra de L.1.13 valor dentro del rango aceptable (>1.5 y < 2.0), indicando que el banco por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 1.13 Lempiras de respaldo en el activo corriente.

RESUMEN FINANCIERO BANCO NACIONAL DE AGRICULTURA

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	2019
Ingresos de Operación	232.1
Ingresos Financieros	38.3
Otros Ingresos	11.3
Ingresos Totales	281.6
Gasto de Operación	240.8
Gasto Total	240.8
Utilidad Operativa	- 8.7
Resultado de Ejercicio	40.9
Activo Corriente	4,088.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	626.1
Cuentas por Cobrar	2,608.7
Inversiones Financieras	853.6
Activo Total	6,260.6
Pasivo Corriente	3,630.4
Depósitos	893.9
Deuda (Préstamos)	1,039.3
Pasivo Total	5,753.0
Patrimonio y Reservas	507.6

Fuente: Estados Financieros del Sistema Contable de BANADESA al 31 de Diciembre 2019

Indicadores	
Solvencia	1.13
Capital Neto de Trabajo	458.06
Nivel de Endeudamiento	0.92
Calidad de la Deuda	0.63
Margen de Utilidad Neta	0.15
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.85
Rentabilidad Bruta	0.18

- Capital Neto de Trabajo: La capacidad de la Institución se encuentra en L. 458.06 millones, lo que indica que BANADESA cuenta con esa disponibilidad en activos corrientes, después de cancelar todas sus deudas más inmediatas.
- 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 63% corresponden a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira de Ingresos, BANADESA genera L.0.15 centavos de ganancia.
- Porcentaje de Gastos de Operación vs. Ingresos: Los Gastos de Operación representan el 85% de los Ingresos Totales.
- Rentabilidad Bruta: indica que por cada Lempira que BANADESA genera de ingresos de operación gana aproximadamente L.0.18.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al restar los gastos operativos de los ingresos operativos BANADESA generó una pérdida operativa de L.8.7 millones, este valor se genera debido a una caída de los ingresos financieros (captación de intereses s/préstamos), en parte como consecuencia de la aplicación del Decreto 47-2018 referente a la Reestructuración de deuda, la cual ha ocasionado mayores niveles de deuda ya que la mayoría de los prestatarios quieren ampararse al decreto antes mencionado y obtener medidas más flexibles en el pago de sus deudas.

Por otra parte la actual crisis financiera que atraviesa actualmente BANADESA es originada por la mala administración de la cartera de préstamos, debido a la poca exigibilidad de garantías al momento de apertura y otorgar préstamos, lo cual es una limitante para atender de forma eficiente y oportuna a los sectores productivos del país.

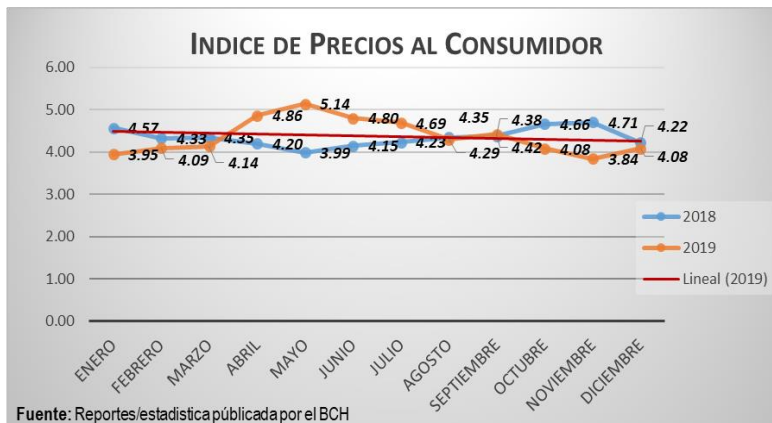
El ente regulador del Sistema Financiero, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, dispuso aplicar a BANADESA medidas restrictivas en el otorgamiento de créditos a partir del mes de febrero 2019, razón por la cual no reportan ejecución en préstamos al sector agropecuario, mipyme y vivienda, asimismo 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 préstamo 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 (el Banco cerró el período 2019 con un índice de mora del 74.4%), implementando medidas utilizadas por la banca comercial (llamadas frecuentes, envíos permanentes de estados de cuenta, entre otros).

BCH

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- La variación Interanual del Índice de Precio al Consumidor (IPC), al 31 de diciembre 2019 ascendió a 4.08%, inferior en 0.14 puntos porcentuales en relación a la registrada en diciembre 2018 (4.22%). La variación en el IPC obtenida a finales del período 2019 fue influenciada principalmente por aumentos en el rubro de:



1. Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, a consecuencia de alzas en la tarifa energética y en carburantes
2. Alimentos agrícolas (alimentos y bebidas no alcohólicas),
3. Transporte y servicios de salud.

En relación a las tasas registradas en meses anteriores (octubre y noviembre), se ubica por debajo del promedio (aproximadamente el 4.5%), no obstante según muestra la línea tendencia, la propensión a partir del mes de mayo fue hacia la baja.

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%, no obstante, mediante Resolución No.560-12/2019 del 18 de diciembre de 2019 de sesión ordinaria de la Comisión de Operaciones de Mercado Abierto (COMA) se redujo la tasa de política monetaria de 5.75% a 5.50% nuevamente. La Tasa de Política Monetaria es un instrumento utilizado por el BCH a fin de frenar o reactivar la actividad comercial lo cual tiene una incidencia directa en la tasa de inflación, no obstante también sirve como parámetro para fijación de tasas de interés cobradas por el sistema financiero nacional, por tal razón dicha disminución tiene un impacto positivo en la economía de las familias.

- El tipo de cambio del Lempira con respecto al Dólar de Estados Unidos a diciembre 2019 registra una tasa de cambio (precio promedio de venta dólar en el sistema financiero) de L.24.6350 por c/US\$.1.00, valor que comparado con el mes anterior (noviembre 2019) refleja una leve apreciación de L.0.007, pasando de L.24.6420 a L.24.6350. A diciembre 2018 el tipo de cambio se ubicaba en L.24.4989, lo que significa un incremento de L.0.1361 en el precio del dólar con respecto al Lempira si comparamos 2018/2019.
- El saldo de las reservas Internacionales Netas (RIN) a diciembre 2019 se situó en US\$6,101.8 millones, lo que permitió una cobertura de 6.1 meses de importación, por encima del parámetro estipulado en la Revisión del Programa Monetario 2019-2020 (mayor o igual que 5.0 meses de importación), si comparamos este resultado con el saldo a diciembre 2018 que totalizó en US\$.4,853.1 millones, se registra un incremento de US\$1,248.7 millones, equivalente a más del 25%.

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 finalizar el período 2019 del 70.9% y 59.7% respectivamente.

- Al mes de diciembre 2019, los Ingresos Corrientes recaudados por el BCH ascienden a L.6,892.7 millones (70.9% del presupuesto vigente), los cuales representan el 99.6% del total ingresos registrados (L.6,917.3 millones), por otra

parte a diciembre 2018 la captación de ingresos corrientes del BCH totalizó en L.6,301.4 millones, monto que es inferior en L.528.3 millones a la recaudación actual.

- La principal fuente de Ingresos Corrientes lo constituyen rentas de la propiedad con un 67.1% (L.4,624.7 millones). Dentro de este grupo, los intereses por depósitos externos suman L.2,839.7 millones, intereses por depósitos internos un monto de L.1,694.4 millones, intereses por títulos valores, dividendos por acciones y alquileres totalizan L.90.6 millones.
- En Gasto Corriente ejecutó la cantidad de L.5,077.1 millones, equivalente a 58.8% de la cifra vigente (L.8,636.1 millones), si comparamos la cifra erogada en el 2018, que registró una ejecución de L.5,561.2 millones, el monto en gasto corriente actual es inferior en L.484.1 millones.
- Al 31 de diciembre 2019 el BCH registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.1,815.6 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	9,752.4	6,917.3	70.9
INGRESOS CORRIENTES	9,727.0	6,892.7	70.9
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
FUENTES FINANCIERAS	25.4	24.6	96.6
GASTOS TOTALES	9,752.4	5,826.65	59.7
GASTOS CORRIENTES	8,636.1	5,077.1	58.8
Servicios Personales	1,712.2	1,356.6	79.2
Servicios No Personales	2,071.5	1,002.5	48.4
Materiales y Suministros	839.4	45.0	5.4
Transferencias	136.8	100.1	73.2
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / C	3,876.1	2,572.9	66.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	1,090.9	1,815.6	166.4
GASTO DE CAPITAL	487.9	145.8	29.9
ACTIVOS FINANCIEROS	628.4	603.7	96.1
BALANCE GLOBAL	0.0	1,090.6	0.0

Fuente: Información Presupuestaria del BCH

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del 2019 el BCH operó con una planta laboral de 1,188 plazas, de las cuales corresponde a la categoría permanente 1,122 y 66 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 54 plazas, si la planilla actual se compara con la registrada a diciembre 2018 de 1,093 empleados, la planilla actual es superior en 95 empleados.
- Los Servicios Personales muestran una ejecución del 79.2% (L.1,356.6 millones) de lo programado para el año; de los cuales el 72.8% corresponde al personal permanente y 1.4%

al personal por contrato y la diferencia a los colaterales. En retribuciones extraordinarias se erogaron L.30.7 millones, correspondiente a pago de horas extras (88.9% del monto aprobado para el año).

A diciembre 2018 el grupo de Servicios Personales registró una ejecución de L.1,267.1 millones, que comparado con el monto actual hay un incremento de L.89.5 millones en el período 2019.

- En relación a la equidad de género, el 57.3% de las plazas están ocupadas por hombres, con mayor peso en las categoría administrativo, obra y seguridad, el 42.7% restante son ocupadas por mujeres, dada la naturaleza de la actividad de la institución.
- En beneficios y compensaciones se erogaron L.319.1 millones, monto que en mayor medida pertenece al pago de prestaciones (retiro voluntario y jubilación), este objeto de gasto registra una disminución de L.5.7 millones con respecto a la cantidad erogada el período anterior (L.324.8 millones en el 2018).
- 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 31 de diciembre 2019 en el Estado de Ganancias y Pérdidas revela Utilidad Operativa de L.544.8 millones.
- Al final del período 2019 el BCH refleja en el Estado de Situación Financiera una deuda externa/interna a mediano y largo plazo por L.59,214.4 millones. De este valor corresponden L.86.9 millones en Intereses.
- Los depósitos en el BCH muestran un saldo de L.76,423.8 millones, el cual está distribuido por: depósitos del sector público L.19,429.7 millones, sector financiero L.56,504.5 millones y otros depósitos L.489.6 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.
- Capital Neto de Trabajo: la capacidad de la Institución se encuentra en negativo de L.40,741.2 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

RESUMEN FINANCIERO BANCO CENTRAL DE HONDURAS

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	2019
Ingresos de Operación	6,660.2
Otros Ingresos	1,539.5
Ingresos Totales	8,199.8
Gasto de Operación	6,115.5
Gasto Total	6,256.0
Utilidad Operativa	544.8
Resultado de Ejercicio	1,943.8
Activo Corriente	117,080.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	46,729.0
Cuentas por Cobrar	423.2
Inversiones Financieras	130,306.8
Activo Total	192,564.4
Pasivo Corriente	157,821.5
Depósitos	76,423.8
Deuda (Prestamos)	59,214.4
Pasivo Total	180,099.6
Patrimonio y Reservas	12,464.7

Fuente: Estados Financieros del BCH al 31 de Diciembre 2019

Indicadores	
Solvencia	0.74
Capital Neto de Trabajo	-L40,741.19
Nivel de Endeudamiento	0.94
Calidad de la Deuda	0.88
Margen de Utilidad Neta	0.24
Porcentaje Gastos de Operación vrs	0.75
Rentabilidad Bruta	0.29

cuentas de balance y de resultado son consecuencia de la aplicación de la política monetaria.

- Nivel de Endeudamiento: indica que el banco con los activos totales cubre en un 94% los compromisos de corto y largo plazo.
- Calidad de la Deuda: indica que el BCH del total de sus obligaciones el 88% corresponden a corto plazo.
- Margen de Utilidad Neta: Por cada Lempira que genera de Ingresos por operaciones el BCH obtiene L.0.24 centavos de ganancia.
- Porcentaje de Gastos de Operación vs. Ingresos: Los gastos de operación representan el 75% de los ingresos totales.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 31 de diciembre 2019 el BCH reporta una variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del 4.08%, inferior a la registrada en diciembre 2018 (4.22%), 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 sitúa en 5.50%, modificada mediante Resolución No.560-12/2019 del 18 de diciembre de 2019 y en sesión ordinaria de la Comisión de Operaciones de Mercado Abierto (COMA), pasando de 5.75% a 5.50%. El Estado de Situación Financiera del banco revela una Utilidad en el período de L.1,943.8 millones, producto de un incremento en la captación de intereses (pasando de L.3,924.5 millones en el 2018 a L.4,612.3 millones en el 2019) e ingresos por fluctuaciones de precios de mercado (pasando de L.138.6 millones en el 2018 a L.1,394.4 millones en el 2019), ambos conceptos sumados reportan un aumento de L.1,943.6 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.

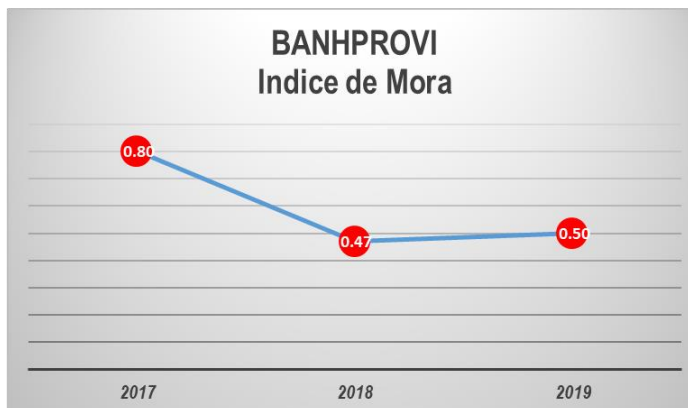
BANHPROVI

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- El saldo de la cartera de préstamos al 31 de diciembre 2019 asciende a L.25,135.5 millones, la cual está conformada de la siguiente manera: Fondos Propios con L.10,239.7 millones, y Fondos de Fideicomiso con L.14,895.8 millones.
- Si se compara el saldo de la cartera actual con el saldo de la cartera de préstamos al mes de diciembre de 2018, que totalizó en L.24,329.3 millones, la cartera de actual préstamos se ha incrementado en L.680.03 millones, impulsada en su mayoría por créditos hipotecarios.
- El otorgamiento de préstamos en el 2019 registró L.5,027.6 millones en créditos, meta que se superó en L.147.6 millones en relación a la meta programada en el período 2019 de L.4,880.0 millones; e inferior en L.337.4 millones con respecto al monto reportado en el año 2018 (L.5,365.0 millones). Del total de fondos otorgados en concepto de préstamos al final del período 2019, los fondos propios suman L.2,969.6 millones y fondos con fideicomisos L.2,058.0 millones.
- Por concepto de recuperaciones de préstamos en el período 2019, se reporta un monto de L.4,299.1 millones, superior en L.519.8 millones de la meta programada de L.3,779.3 millones, y superior en L.115.45 millones a la cifra registrada el período anterior (L.4,183.6 millones). Con respecto a esta meta es importante mencionar que BANHPROVI ha fungido como un banco de segundo piso, por lo tanto el componente de recuperaciones depende directamente de la banca comercial encargada de los desembolsos, no obstante esta entidad financiera se convierte en banco de primer piso (solo otorgamiento de créditos) a partir de julio 2018 (mediante modificación al Reglamento de Préstamos, publicado en Gaceta No 34,703 del 27 de Julio de 2018).



- Los desembolsos en préstamos sumaron L.5,027.6 millones al finalizar el período 2019, beneficiando a pequeños y medianos productores, monto que sobrepasó en L.147.6 millones la cifra programada en el 2019 (L.4,880.0 millones).
- BANHPROVI reporta un índice de mora del 0.50%, índice que se ha visto incrementado levemente en relación al período anterior, tal como lo muestra la gráfica lateral.



Fuente: Información obtenida de los reportes presentados por BANHPROVI

EJECUCION PRESUPUESTARIA

- BANHPROVI reporta un Presupuesto vigente para el año 2019 de L.4,686.3 millones con una ejecución del 90.1% en ingresos y de 87.4% en los gastos.
- Los Ingresos Corrientes ascienden a L.933.2 millones, equivalente al 90.6% del presupuesto aprobado (L.1,029.9 millones), pero superior en L.26.9 millones si se compara con los ingresos corrientes recaudados a diciembre 2018 de L.906.3 millones.

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

DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	4,686.3	4,222.3	90.1
INGRESOS CORRIENTES	1,029.9	933.2	90.6
FUENTES FINANCIERAS	3,656.4	3,289.1	90.0
GASTOS TOTALES	4,686.3	4,097.7	87.4
GASTOS CORRIENTES	456.5	303.1	66.4
Servicios Personales	210.4	170.7	81.1
Servicios No Personales	95.5	48.5	50.8
Materiales y Suministros	11.8	7.3	61.4
Transferencias	7.3	2.1	29.3
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / C	131.4	74.5	56.7
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	573.4	630.1	109.9
GASTO DE CAPITAL	59.0	22.8	38.7
ACTIVOS FINANCIEROS	4,170.8	3,771.7	90.4
BALANCE GLOBAL	0.0	124.7	0.0

Fuente: Estados Financieros e Información Presupuestaria de BANHPROVI

- Los rubros principales que conforman el Ingreso Corriente son: ingresos financieros de instituciones financieras con L.868.5 millones y rentas de la propiedad con L.46.0 millones.
- Los Ingresos por Fuentes Financieras ascienden a L.3,289.1 millones, conformado por venta de títulos valores con L.1,283.7 millones y recuperación de préstamos a largo plazo por un monto L.2,005.4 millones.
- El Gasto Corriente erogado asciende a L.303.1 millones, monto que representa una ejecución del 66.4% del presupuesto aprobado para el año, e inferior en L.1.9 millones si se

compara con la cifra erogada en el período anterior (L.305.0 millones en el 2018). El mayor porcentaje lo absorben los Servicios Personales con 56.3% (L.170.7 millones), Intereses de Servicio de la Deuda 24.6% (L.74.5 millones), Servicios no Personales 16.0% (L.48.5 millones), Materiales y Suministros 2.4% (L.7.3 millones), y Transferencias que representa el 0.7% (L.2.1 millones).

- Al final del período 2019 BANHPROVI registra un Ahorro en Cuenta Corriente de L.630.1 millones, originado por una mayor captación de ingresos corrientes en relación a los gastos registrados en el período.

RECURSO HUMANO

- El Banco operó con 246 plazas (239 permanentes y 7 por contrato), incrementadas en 49 plazas respecto a las 197 ejecutadas al mes de diciembre del ejercicio anterior. El total de plazas aprobadas para el año 2019 ascienden a 236 plazas.
- En relación a la equidad de género, el 54.1 % (133) de las plazas están ocupadas por mujeres, y 45.9% (113) restante son ocupadas por hombres.
- En sueldos y salarios para el personal permanente erogó un monto de L.103.8 millones y para el temporal L.1.7 millones. La suma de ambas categorías supera en L.19.0 millones al monto registrado a diciembre del año 2018 de L.86.5 millones (personal permanente erogó L.85.3 millones y temporal L.1.2 millones).

RESULTADO FINANCIERO

- La diferencia entre Ingresos y Gastos Operativos al finalizar el período 2019, generaron una pérdida operativa de L.86.7 millones.
- El Estado de Resultado al final del período 2019 revela una pérdida operativa de L.86.7 millones, que comparado con el resultado del año anterior (pérdida operativa de L.54.5 millones), el resultado actual es muy inferior, como resultado de una baja captación en el renglón de comisiones.
- El Balance General reporta una disponibilidad de Caja y Bancos L.313.1 millones y L.10,370.3 millones en Inversiones Financieras.
- Las Cuentas por Cobrar ascienden a L.244.4 millones, si comparamos el saldo reportado a diciembre 2018 (L.333.3 millones), el saldo actual de esta cuenta se redujo en L.88.9 millones.
- La cuenta de Inversiones Financieras totalizó en L.10,370.4 millones, de las cuales las inversiones a corto plazo representan el 1.4% (L.142.9 millones) y a largo plazo el 98.6% (L.10,227.5 millones)
- Índice de Liquidez: significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 2.7 Lempiras de respaldo en el Activo Corriente, indicando que el banco cuenta con suficiente disponibilidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: asciende a L.441.7 millones, lo que indica que el Banco tiene liquidez suficiente después de cubrir gastos corrientes.
- Índice de Endeudamiento: Por cada Lempira que tiene en el activo, debe L.0.20 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución.
- Índice de Calidad de Deuda: La Institución mantiene una deuda a corto plazo del 11.6%.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: Este indicador refleja 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 29.1% del total de ingresos totales.

RESUMEN FINANCIERO BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCIÓN Y LA VIVIENDA

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	2019
Ingresos de Operación	198.9
Ingresos Financieros	198.9
Otros Ingresos	67.0
Ingresos Totales	980.0
Gasto de Operación	285.6
Gasto Total	429.1
Utilidad Operativa	- 86.7
Resultado de Ejercicio	551.0
Activo Corriente	700.4
Disponibilidad (Caja y Banco)	313.1
Cuentas por Cobrar	244.4
Inversiones Financieras (Corto / Largo Plazo)	10,370.3
Activo Total	11,010.7
Pasivo Corriente	258.8
Cuentas por Pagar	258.8
Deuda (Prestamos)	1,965.7
Pasivo Total	2,224.4
Patrimonio y Reservas	8,786.3

Fuente: Estados Financieros de BANHPROVI al 31 de Diciembre 2019

Indicadores	
Solvencia	2.71
Capital Neto de Trabajo	L441.7
Nivel de Endeudamiento	0.20
Calidad de la Deuda	0.12
Margen de Utilidad Neta	0.56
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.29
Rentabilidad Bruta	2.77

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 31 de diciembre del 2019 BANHPROVI logró el cumplimiento de metas relacionadas con el manejo de su cartera de préstamos, en forma satisfactoria, conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual, superando las cifras programadas.

La Institución presenta en su Estado de Resultado una utilidad del ejercicio (diferencia entre ingresos y gastos totales) de L.551.0 millones. La mayor parte de sus ingresos provienen de los ingresos por intereses sobre préstamos colocados en instituciones del Sistema Financiero, los ingresos financieros en este período experimentaron un incremento de L.10.1 millones.

La Institución presenta Activos Corrientes por L.700.4 millones y Pasivos Corrientes de L.258.8 millones, reflejando suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo, lo anterior como consecuencia de la enorme cantidad de créditos financieros colocados.

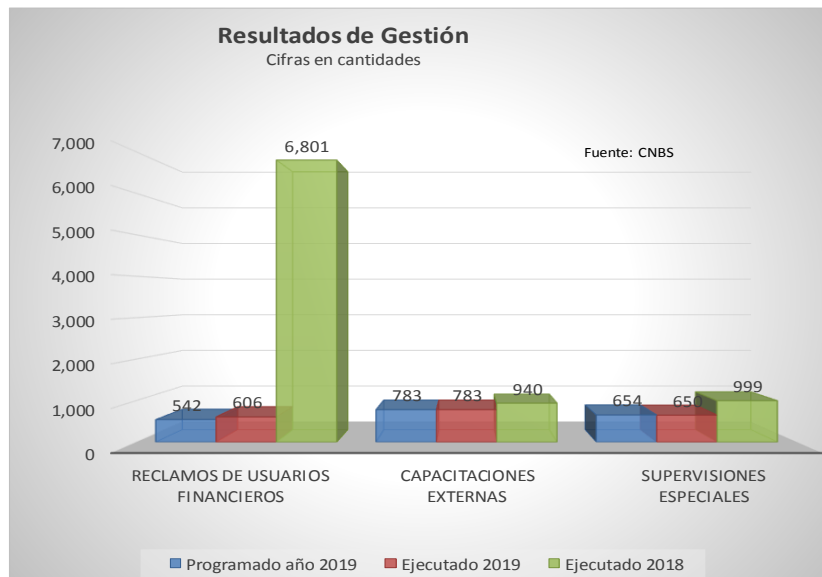
Siendo BANHPROVI una institución financiera sólida con suficiente recursos para el otorgamiento de créditos, podría irse analizando la situación de que dicha Institución pueda incursionar en otra actividad económica a fin de no mantener en ocio dichos recursos y a la vez generar mayor rentabilidad.

BANHPROVI debe implementar acciones en la gestión de cobros de la cartera que está vencida para evitar un crecimiento de la mora ya que actualmente asciende a 0.5% (a diciembre 2019 la cartera en mora asciende a L.125.9 millones).

CNBS

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- A diciembre del 2019 en la Unidad de Supervisión, se realizaron 650 revisiones especiales en instituciones bancarias, cooperativas de ahorro y crédito, organizaciones de desarrollo financiero, casas de bolsas, e instituciones de seguros, entre otros, logrando una ejecución de 99.4% de lo programado para el año (654 revisiones); fue menor en 4 al comparar con el año 2018 (700 revisiones).



- En la Dirección de Protección al Usuario Financiero se atendieron 798 reclamos de usuarios financieros, observando una ejecución de 113% de lo programado año (706 reclamos). En el año 2018 reportaron 6,801 reclamos; esta actividad se refleja inferior debido a las solicitudes presentadas por el usuario, fueron inferiores en 157 con respecto al año 2018.
- A través de la Unidad de Inteligencia se realizaron 930 capacitaciones externas impartidas para la prevención de lavado de activos y financiamiento al terrorismo, observando una ejecución del 100% de capacitaciones programadas en el 2019.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos aprobado para el ejercicio fiscal 2019 fue de L.642.9 millones, con una ejecución de 100.3% en los ingresos y 85.6% por el lado del gasto. Fue menor en L.46.1 millones en comparación al presupuesto del año anterior (L.596.8 millones).
- Los Ingresos Totales percibidos fueron de L.644.8 millones, equivalente a 100.3%,

Comisión Nacional de Bancos y Seguros(CNBS)
Comparativo Ejecución - Presupuesto Vigente 2019
(Cifras en Millones de Lempiras)

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCION
INGRESOS TOTALES	642.9	644.8	100.3
INGRESOS CORRIENTES	642.9	644.8	100.3
GASTOS TOTALES	642.9	550.1	85.6
GASTOS CORRIENTES	622.2	537.1	86.3
Servicios Personales	463.0	423.8	91.5
Servicios No Personales	137.6	97.5	70.9
Materiales y Suministros	9.4	6.1	64.9
Transferencias	12.2	9.7	79.5
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	20.7	107.7	520.3
GASTO DE CAPITAL	20.7	13.0	62.8
ACTIVOS FINANCIEROS		2.5	-
BALANCE GLOBAL	-0.0	92.2	-

con respecto al monto aprobado, los cuales corresponden en su totalidad a Ingresos Corrientes; se observa mayor en L.110.2 millones en relación a los ingresos percibidos en el año 2018 (L.534.6). 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.

- Los Gastos Totales acumulados a diciembre 2019, fueron de L.550.1 millones, equivalente a 85.6% del monto aprobado para el año, inferior en L.471.1 millones en relación al año 2018 (L.1,021.2 millones).
- El Gasto Corriente fue de L.537.1 millones, con una ejecución del 86.3% del monto aprobado para el año, superior en L.54.2 millones en comparación con el año 2018 (L.482.9). El mayor porcentaje lo representan los Servicios Personales con 78.9% (L.423.8 millones) seguido de los Servicios no Personales con 18.2% (L.97.5 millones) y la diferencia corresponde a Transferencias, Donaciones Corrientes, Materiales y Suministros.
- De acuerdo a la información proporcionada por la Institución, la relación de Ingresos Corrientes (L.644.8 millones) y Gastos Corrientes (L.537.1 millones), generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.107.7 millones.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre de 2019 la estructura de personal fue de 456 empleados, de los cuales corresponden a la categoría de empleados permanentes 452, empleados por contrato 4; menor en 8 plazas en comparación al mismo periodo del año anterior (464 plazas). El total de las plazas aprobadas para el Ejercicio Fiscal 2019 fue de 489 plazas.
- El 47 % (215) de los empleados corresponde al género masculino y el 53% (241) al género femenino.
- En concepto de Sueldos y salarios Personales reporta una ejecución de L.295.5 millones equivalente a 66.8% del monto aprobado para el año; en comparación al 2018 fue inferior en L. 98.6 millones (L.394.1 millones).
- El monto Total erogado en concepto de sueldos y salarios asciende a L.217.4 millones, en comparación a diciembre del 2018, (L.197.6 millones) fue superior en L.19.8 millones.
- En concepto de pago de prestaciones laborales, reportan L.21.8 millones a razón de 25 empleados cancelados, superior en L. 8.0 millones en comparación al año anterior (L13.8 millones). Las plazas vacantes no fueron canceladas, como lo establece el Art.118 de las Disposiciones Generales del presupuesto de Ingresos y Egresos de la República del Ejercicio Fiscal 2019. Se pagó a una persona sentencia judicial por demanda laboral por L.5.8 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 31 de diciembre 2019 reporta una Utilidad de L.108.7 millones, superior en L.19.0 millones al compararlo con el año anterior que fue de L.89.7 millones, este crecimiento se debió al incremento en el ingreso por transferencias corrientes del sector privado.
- El Balance General al 31 de diciembre 2019 registra una disponibilidad en caja y bancos de L.149.5 millones.
- Las cuentas por cobrar ascienden a L.0.7 millones mayor en L.0.1 millones en relación al año 2018 (L.0.6 millones).
- Las cuentas por pagar ascienden a L.43.4 millones, las cuales fueron mayor en L.16.3 millones en relación al año 2018 (L. 27.1 millones).
- Índice de Solvencia: por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 11.4 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: muestra un excedente de L.453.7 millones, liquidez disponible después de cancelar todas las obligaciones corrientes, lo que demuestra que la institución cuenta con el capital de trabajo para continuar operando.
- Índice de Endeudamiento: por cada Lempira que mantiene en activos, debe 0.20 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución.
- Índice de Calidad de Deuda: indica que el 50% del total de la deuda corresponde a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: indica que por cada Lempira que genera de ingresos obtiene 20 centavos de utilidad después de gastos e impuestos.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: se observa que del total de ingresos generados, se destina el 80% para cubrir gastos operativos de la institución.
- Rentabilidad Sobre Activos: La CNBS por cada Lempira que tiene en sus Activos le produce 20 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 mantiene Pasivos por L.83.9 millones, bastante bajo en relación a sus Activos Totales (L.437.1 millones).

RESUMEN FINANCIERO "CNBS"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Año 2019
Ingresos de Operación	632.2
Ingresos Financieros	
Ingresos por Transferencias	632.2
Otros Ingresos	8.1
Ingresos Totales	649.3
Costo de los servicios Prestados	
Gasto de Operación	530.9
Gasto Total	540.6
Resultado de Ejercicio	108.7
Activo Corriente	369.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	149.5
Cuentas por Cobrar	0.7
Inversiones Financieras	199.1
Activo Total	437.1
Pasivo Corriente	43.7
Cuentas por Pagar	43.4
Deuda (Prestamos)	
Pasivo Total	83.9
Patrimonio y Reservas	353.2

Indicadores	Porcentaje
Solvencia	8.4
Capital Neto de Trabajo	325.4
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.5
Margen de Utilidad Neta	0.2
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.8
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.2

Fuente: Estados Financieros CNBS

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al 31 diciembre 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 Resultados un Superávit Financiero de L.108.7 millones. La mayor parte de sus ingresos provienen de las transferencias que recibe del sistema bancario del país.

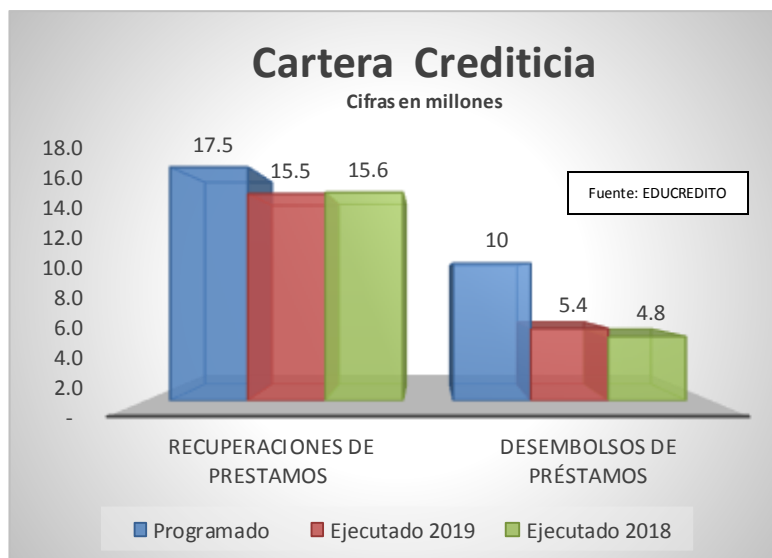
La institución presenta Activos Corrientes por L.497.4 millones y Pasivos Corrientes de L.43.7 millones, reflejando suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Los resultados de la gestión realizada por la CNBS, promovieron en el sistema supervisado las acciones y medidas correctivas, dando cumplimiento a la misión institucional.

No obstante, es necesario que la CNBS prolongue sus actividades de monitoreo del Sector Financiero Hondureño, se impulsen 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 31 de diciembre 2019 el Instituto realizó desembolsos por el orden de L.5.4 millones, lo que representa el 52.4% del monto programado para el año (L.10.3 millones) y superior en L.0.6 millones en comparación al año 2018. La baja ejecución obedece a la modificación que realizaron en el otorgamiento de créditos por falta de disponibilidad financiera



- Se otorgaron 23 créditos (a nivel nacional 8 y 15 al exterior; 13 a prestatarios del género femenino y 10 masculino); lo cual representa una ejecución de 44.2% de lo programado para el año (52 créditos) y menor en 5 préstamos en relación a lo reportado en el año 2018, debido a la poca disponibilidad financiera por baja recuperación en los préstamos otorgados, por lo que se remitieron 142 expedientes de prestatarios a demandas judiciales con el objetivo de recuperar parte del capital.
- En la recuperación de créditos reporta una ejecución de L.15.5 millones, lo que representa el 88.6% del monto programado (L.17.5 millones), se observa inferior en L.0.1 millones al comparar con lo registrado en el año 2018. La baja recuperación de créditos se debe principalmente a la falta de empleo de prestatarios y avales, la no ejecución de garantías hipotecarias y la falta de una mayor gestión de cobros.
- Al 31 de diciembre 2019 el Instituto reporta una mora del 33.0% (L.12.1 millones), mayor en 5.0 puntos porcentuales a la morosidad reportada a diciembre del 2018 (28.0%).
- Se reporta una cartera por recuperar de 500 préstamos por un monto de L.36.2 millones (L.24.1 millones capital vigente y L.12.1 millones capital vencido), menor en L.3.1 millones al monto de la cartera por recuperar reportado a diciembre del año 2018 (L.39.3 millones).

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

El Presupuesto de Ingresos y Egresos de EDUCRÉDITO para el Ejercicio Fiscal 2019 fue de L.21.4 millones con una ejecución de L.15.6 millones por el lado de los ingresos y L.12.8 millones por el lado del gasto, equivalente a 72.9% y 59.8% respectivamente.; al comparar el presupuesto aprobado del año 2018 (L.31.4 millones) fue menor en L.10.0 millones.

Los Ingresos Totales percibidos en el periodo el 41.7% (L.6.5 millones) corresponde a Ingresos Corrientes; se observa mayor en L.1.7 millones en relación al año 2018 (L.13.9 millones) y el 58.3% (L.9.1 millones) a Disminución de la Inversión Financiera por la recuperación de préstamos otorgados.

- Los Ingresos Corrientes percibidos fueron de L.6.5 millones, conformados en 99.0% por Rentas de la Propiedad y la diferencia a los ingresos no tributarios, que al relacionarlo con el año 2018, se observa mayor en L.0.6 millones)
- Los Gastos Totales erogados, fueron de L.12.8 millones, lo que representa un 59.8% del presupuesto 2019, se observa menor en L. 1.1 millones al compararlo con el año 2018, (L13.9 millones).
- El Gasto Corriente fue de L.7.4 millones, equivalente a 67.9 % del monto aprobado para el año (L.10.9 millones); menor en L.1.5 millones en relación al año 2018 (L.8.9 millones) absorbe el mayor porcentaje los Servicios Personales con 82.4 (L.6.1 millones) y 12.2% (0.9 millones) los Servicios No Personales y la diferencia corresponde a Materiales y Suministros y las Transferencias.
- La relación de Ingresos Corrientes (L.6.5 millones) y Gastos Corrientes (L.7.4 millones) generó un Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.9 millones.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	21.4	15.6	72.9
INGRESOS CORRIENTES	9.4	6.5	69.1
FUENTES FINANCIERAS	12.0	9.1	75.8
GASTOS TOTALES	21.4	12.8	59.8
GASTOS CORRIENTES	10.9	7.4	67.9
Servicios Personales	8.9	6.1	68.5
Servicios No Personales	1.4	0.9	64.3
Materiales y Suministros	0.5	0.3	60.0
Transferencias	0.1	0.1	100.0
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	-1.5	-0.9	60.0
GASTO DE CAPITAL	0.2	0.0	0.0
ACTIVOS FINANCIEROS	10.3	5.4	52.4
BALANCE GLOBAL	0.0	2.8	-

Fuente: EDUCREDITO

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre del año 2019 la estructura de personal estaba conformada por 24 empleados de los cuales 21 de la categoría permanentes y 3 por contrato, en el año 2018 reportaron 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.4.5 millones, el cual se mantuvo igual al compáralo con el año 2018.

RESULTADO FINANCIERO

- Los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019 reportan un déficit de L.1.6 millones, inferior en L.1.6 millones al déficit anual obtenido en el 2018 (L.2.9 millones).
- El Balance General al 31 de diciembre 2019 reporta en Cuentas por Cobrar un monto de L.2.4 millones, superior en L.0.2 millones al compararlo con el año 2018. Es importante resaltar que la institución no incorporó la cartera de préstamos a las cuentas por cobrar

- En Disponibilidades de Caja y Banco, muestran un saldo de L.3.8 millones.
- Las Inversiones Financieras, reflejan un valor de L.46.3 millones, de las corresponden L.44.6 millones a préstamos a largo plazo y L.1.7 millones colocadas en títulos valores a corto plazo. En el año 2018 las Inversiones reportadas fueron de L.47.7 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 centavos de Lempira en el Activo Corriente. Indica que la institución no tiene la solvencia para cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: EDUCREDITO muestra un Déficit L.1.3 millones, afectando en el resultado la insuficiencia de liquidez.
- Índice de Endeudamiento: es bajo, considerando que por cada Lempira que tiene en sus Activos, tiene comprometidos L.0.10 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución.
- Índice de Calidad de Deuda: indica que el 90% de sus obligaciones corresponde a corto plazo.
- Índice de Margen de Utilidad Neta: muestra que por cada Lempira que se genera de los ingresos de EDUCREDITO obtiene 20 centavos de pérdidas después de gastos e impuestos.
- Porcentaje de Gastos de Operaciones vs Ingresos: Los gastos operativos de EDUCREDITO representan el 120% del total de ingresos registrados al 31 de diciembre 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 20% 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.

RESUMEN FINANCIERO "EDUCREDITO"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Año 2019
Ingresos de Operación	6.5
Ingresos Totales	6.5
Gasto de Operación	7.8
Gasto Total	8.1
Resultado de Ejercicio	-1.6
Activo Corriente	7.8
Disponibilidad (Caja y Banco)	3.8
Cuentas por Cobrar	2.4
Inversiones Financieras	46.3
Activo Total	76.5
Pasivo Corriente	9.1
Cuentas por Pagar	9.1
Deuda (Préstamos)	1.0
Pasivo Total	10.2
Patrimonio y Reservas	66.3

Indicadores	
Solvencia	0.9
Capital Neto de Trabajo	L. -1.3
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	-0.2

Fuente: Estados Financieros de EDUCREDITO

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES ASEGUR

Al 31 de diciembre 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.12.2 millones, con el fin de cumplir con el objetivo institucional.

Cerró el ejercicio fiscal 2019 con un Desahorro en Cuenta Corriente de L.0.9 millones y una Pérdida L.1.9 millones originado en gran parte por la falta de recuperación de préstamos vencidos. Por lo que deben mantener la racionalización del gasto.

En el Estado de Situación Financiera refleja que los Activos Corrientes del Instituto no logran cubrir sus Pasivos Corrientes, lo cual indica que la institución presenta insuficiencia de liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

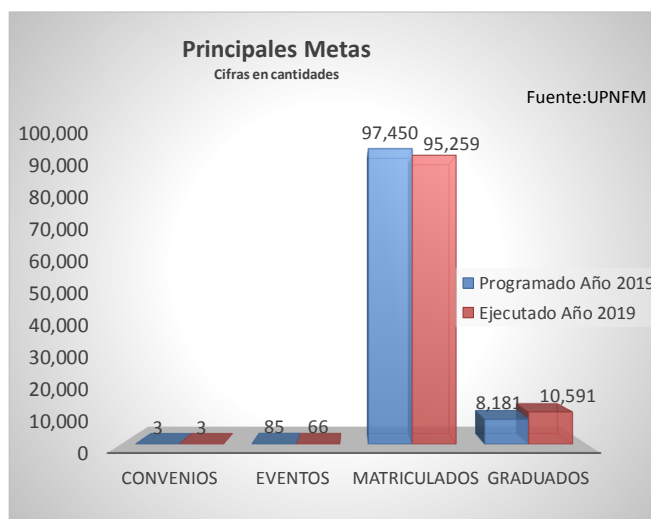
Es necesario implementar estrategias para la recuperación de la cartera en mora, con el fin de continuar brindando préstamos a estudiantes de limitados recursos económicos. El instituto debe canalizar fondos con organismos internacionales para el otorgamiento de becas a estudiantes con excelencia académica que la necesiten.

ECTOR EDUCACIÓN (SE).

UPNFM

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- La universidad reporta una población estudiantil atendida de 95,259 estudiantes equivalente a un 98% de lo programado para el año (97,450 estudiantes).
- Al 31 de diciembre 2019 la Institución logró graduar 10,591 estudiantes, equivalente a un 129.5% de lo programado (8,181 estudiantes).
- En la meta Vinculación Universidad-Sociedad, lograron firmar 3 convenios de cooperación, representando el 100% respecto de lo programado por un monto de L.3.1 millones: 1) Convenio específico de colaboración con la Universidad Autónoma de Zacatecas Fráncico García Salinas; 2) Convenio marco de cooperación para el desarrollo del Diplomado en Garantía de derechos de la niñez y la adolescencia con la Asociación Visión Mundial, Childfund International, USA en Honduras y las Aldeas SOS Honduras; y, 3) Carta de intención con la Escuela Judicial Francisco Salomón Jiménez Castro.
- La UPNFM al cuarto trimestre realizaron 66 eventos académicos, culturales y deportivos de 85 eventos programados para el año, lo que representa el 77.6%.
- La universidad reporta una deserción de 254 estudiantes, influido por bajo rendimiento y por el factor económico.



EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El presupuesto aprobado para el ejercicio fiscal 2019 fue de L.642.0 millones, mayor en L.16.7 millones al presupuesto del año 2018. mostrando una ejecución en el gasto de L.606.0 millones, equivalente al 94.4% del presupuesto aprobado;
- Los Ingresos Totales fueron de L.638.8 millones equivalente al 99.5% del presupuesto aprobado. Con relación al año anterior, los ingresos totales aumentaron en L.37.4 millones.
- Los Ingresos Corrientes percibidos a diciembre 2019 fueron de L.612.3 millones, equivalente al 99.5% de lo programado para el periodo (L.615.5 millones), de los cuales corresponde el mayor porcentaje a las Transferencias Corrientes recibidas de la Administración Central con 90.5%, (L.554.3 millones) y la diferencia a Ingresos Propios de la Institución (venta de bienes y servicios). En comparación a lo percibido en el año anterior (L.589.4 millones) fue mayor en L.26.1 Millones.
- Gastos Totales ejecutados fueron de L.606.0 millones, equivalente a un 94.4% del presupuesto aprobado. Al compararlo con lo ejecutado en el año anterior (L.601.3 millones), los Gastos Totales aumentaron en L.4.7 millones.
- Los Gastos Corrientes erogados ascienden a L.591.7 millones, equivalente al 96.5% del monto presupuestado (L.613.4 millones); en comparación con el 2018 (L.587.2 millones) fue superior en L.4.5 millones: corresponde el 85.9% (L.504.9 millones) a Servicios Personales, 11.9% (L.68.9 millones) a Servicios No Personales y el 2.2% restante a Materiales Suministros y Transferencias.
- De la relación entre los Ingresos Corrientes y Gastos Corrientes, se generó un ahorro en Cuenta Corriente de L.20.6 millones, que al compararlo con el resultado del periodo anterior (L.2.2 millones) es mayor en L.18.4 millones, debido al crecimiento de las transferencias corrientes de L.7.2 millones que recibió de la Administración Central.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AÑO 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	642.0	638.8	99.5
INGRESOS CORRIENTES	615.5	612.3	99.5
INGRESOS DE CAPITAL	26.5	26.5	100.0
GASTOS TOTALES	642.0	606.0	94.4
GASTOS CORRIENTES	613.4	591.7	96.5
Servicio Personales	513.9	504.9	98.2
Servicios No Personales	77.2	68.9	89.2
Materiales y Suministros	7.7	6.3	81.8
Transferencias	14.6	11.6	79.5
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	2.1	20.6	981.0
GASTO DE CAPITAL	28.6	14.3	50.0
BALANCE GLOBAL	0.0	32.8	-

Fuente: UPNFM

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 2019 la Institución mantuvo operaciones con una estructura laboral de 785 plazas en la categoría de empleados permanentes, 119 empleados por contratos especiales, y 41 con contratos de servicios profesionales para un total de 945 plazas; en comparación al ejercicio fiscal 2018 (815 empleados), hubo un incremento de 130 empleados que en su mayoría son maestros por hora. El total de las plazas aprobadas para el ejercicio fiscal 2019 es de 785 plazas.

- El total erogado en concepto de pago por sueldos y salarios (empleados permanentes y temporales) ascendió a L.365.3 millones, al comparar el total del sueldos y salarios erogados con lo ejecutado a diciembre 2018 (L.362.6 millones), se observa una incremento de L.2.7 millones.
- Del total de las plazas ocupadas, 49% (458 plazas) están representadas por el género masculino, y 51% (487 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.9.3 millones a razón de 20 empleados cesanteados. Las plazas vacantes no fueron canceladas, como lo establece el artículo 130 de las Disposiciones Generales del Presupuesto de Ingresos y Egresos de la República del Ejercicio Fiscal 2019.

RESULTADO FINANCIERO

RESUMEN FINANCIERO "UPNFM"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	Año 2019
Ingresos de Operación	48.6
Ingresos por Transferencias	587.7
Otros Ingresos	7.6
Ingresos Totales	645.7
Gasto de Operación	607.3
Gasto Total	619.1
Resultado de Ejercicio	26.6
Activo Corriente	123.7
Disponibilidad (Caja y Banco)	49.9
Cuentas por Cobrar	56.2
Inversiones Financieras	3.6
Activo Total	804.2
Pasivo Corriente	64.3
Cuentas por Pagar	64.3
Deuda (Prestamos)	47.70
Pasivo Total	64.3
Patrimonio y Reservas	739.9

- Al 31 de diciembre del 2019 el Estado de Resultados reporta un Superávit de L.26.6 millones, superior al periodo 2018 (L.23.7 millones) en L.2.9 millones. Esto debido a un incremento en las trasferencias que recibe del Sector Público por L14.3 millones y una disminución en el gasto por L.17.6 millones.
- Las cuentas por cobrar ascienden a L.56.2 millones, las cuales se reflejan inferior en L.23.1 millones en relacion al año anterior (L.79.3 millones).
- Las cuentas por pagar ascienden a L.64.3 millones, inferior en L.84.0 millones en relacion al año 2018 (L.148.3 millones).
- Índice de Liquidez: UPNFM presenta un índice de solvencia de 1.9 lo que significa que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con L.1.90 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 de L.59.4 millones para continuar con sus operaciones

Indicadores	
Solvencia	1.9
Capital Neto de Trabajo	L. 59.40
Nivel de Endeudamiento	0.1
Calidad de la Deuda	1.0
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9

Fuente: Estados Financieros UPNFM

- Índice de Endeudamiento: reporta índice bajo, lo que significa que por cada Lempira que tiene en el activo, debe 0.10 centavos. Este es el nivel de participación de los acreedores sobre los activos de la institución. Esta institución financia sus activos principalmente con fondos propios del patrimonio neto, derivado de las transferencias corrientes que recibe de la Administración Central.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 100% de la deuda corresponde a corto plazo

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

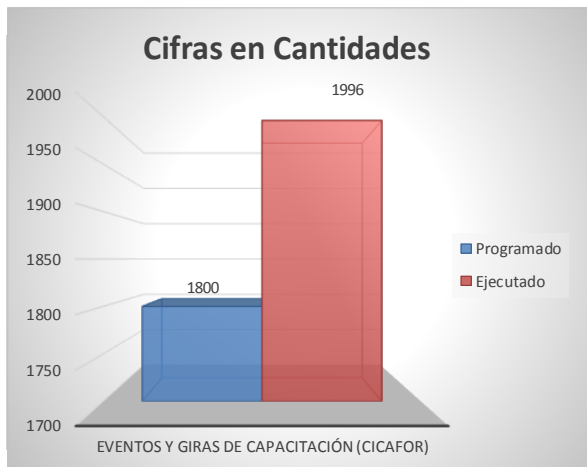
Al 31 de diciembre del 2019 la UPNFM logró cumplimiento de sus principales metas con un promedio de 101.2%, que consiste en graduaciones, matriculas, eventos y Convenios conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual. El Estado de Resultado reporta un Superávit de L.26.6 millones y un ahorro en Cuenta Corriente de L.20.6 millones, producto de un crecimiento de L.7.2 millones en las transferencias que recibe de parte del Gobierno Central, sin embargo, es necesario mantener un mejor control sobre el Gasto Corriente.

La universidad debe considerar opciones estratégicas para generar nuevos ingresos con la finalidad de desarrollar nuevos espacios pedagógicos adecuados a las exigencias del entorno educativo, mejorando el acceso a la educación superior en el orden de la docencia. Asimismo, deben buscar nuevas alianzas estratégicas con universidades de otros países, con el objetivo de ampliar la capacidad de los estudiantes y así prestar mayor servicio a la docencia.

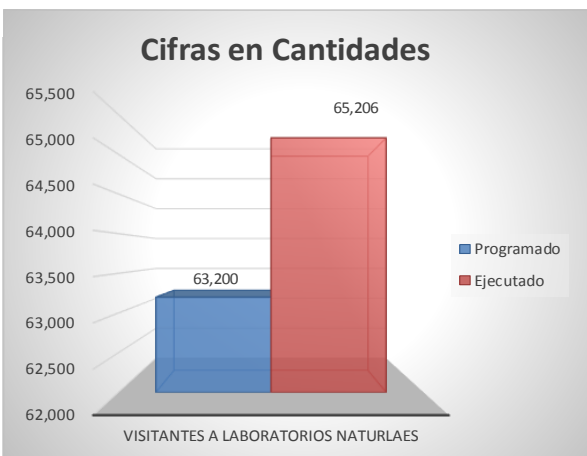
UNACIFOR

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al 31 de diciembre 2019, en el Programa de Formación Académica se atendió una población estudiantil de 634 estudiantes matriculados, de los cuales corresponde a 157 alumnos matriculados en la carrera de Dasonomía, 210 en Ingeniería Forestal, 47 en Postgrados con orientación en Gestión de Estructuras Ambientales / Energías Renovables y 151 alumnos en la carrera de Ingeniería en Energías Renovables y 69 estudiantes en ingeniería en industrias y negocios de la madera. En comparación con el año anterior se reporta un aumento de la población estudiantil de 68 alumnos (566 alumnos). A diciembre 2018.
- 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 diciembre 2019 a 65,206 visitantes (103.1%), inferior 5,818 en relación al año 2018 (71,024 visitantes.)
- 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 1,996 (eventos y giras de capacitación) lo que representa el 110.9% de la planificación anual (1,800).
- En el Programa de Investigación Forestal Aplicada al Recurso Natural en el año 2019 la UNACIFOR programó presentar 80 anteproyectos de investigación, para estudiantes que están por egresar, que consisten en investigaciones forestales aplicadas a los recursos naturales, logrando finalizar 73, lo que equivale a 91.3% de ejecución.



Fuente: UNACIFOR



Fuente: UNACIFOR

EJECUCION PRESUPUESTARIA

- El presupuesto vigente para el ejercicio fiscal 2019 asciende a L.193.1 millones, superior en L.43.5 millones en relación al presupuesto aprobado 2018; con una ejecución de 86.7% en los Ingresos (L.167.6 millones) y 92.9% en los Gastos (L.179.4 millones).

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO 2019	% DE EJECUCIÓN
<u>INGRESOS TOTALES</u>	<u>193.2</u>	<u>167.6</u>	<u>86.7</u>
INGRESOS CORRIENTES	168.0	142.4	84.8
INGRESOS DE CAPITAL	25.2	25.2	100.0
<u>GASTOS TOTALES</u>	<u>193.2</u>	<u>179.4</u>	<u>92.9</u>
GASTOS CORRIENTES	130.3	121.1	92.9
Servicios Personales	84.6	79.4	93.8
Servicios No Personales	25.8	24.0	93.1
Materiales y Suministros	19.8	17.6	88.9
Transferencias	0.1	0.1	100.0
<u>AHORRO EN CUENTA CORRIENTE</u>	<u>37.7</u>	<u>21.3</u>	<u>56.6</u>
GASTO DE CAPITAL	62.8	58.4	92.9
<u>BALANCE GLOBAL</u>	<u>0.0</u>	<u>-11.8</u>	<u>0.0</u>

Fuente: UNACIFOR

- Los Ingresos Corrientes percibidos fueron de L.142.4 millones, equivalente a 84.8% del presupuesto aprobado; mayor en L.17.1 millones respecto a lo registrado en el año 2018.
- El Ingreso Corriente está conformado por transferencias corrientes del Gobierno Central con 76.6% (L.109.2 Millones), la venta de bienes y servicios con 22.7% (L.32.4 millones), y la diferencia a rentas de la propiedad con 0.6% (L.0.8 millones).
- El Gasto Total erogado fue de L.179.4 millones equivalente a 92.9% del presupuesto aprobado; conformado por Gastos Corrientes con L.121.1 millones, que representan el 67.5% del gasto total, y la diferencia 32.5% corresponde a Gastos de Capital con L.58.4 millones. El Gasto total se observa mayor en L.44.5 millones en relación al año 2018 (L.134.9 millones).
- El Gasto Corriente absorbe el mayor valor por los Servicios Personales con L.79.4 millones (65.6%), Servicios No Personales con L.24.0 millones (19.8%), Materiales / Suministros y Transferencias con L.17.7 millones (14.5%). En relación al 2018 (L.106.6 millones) se refleja un incremento de L.14.5 millones en el Gasto Corriente, originado por el incremento de L.14.0 millones 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.21.3 millones. En comparación al Ahorro obtenido al mismo periodo del año anterior (L.18.8 millones), es mayor en L.2.5 millones.

RECURSO HUMANO

- A diciembre de 2019 la Universidad operó con una estructura laboral de 237 plazas, 186 plazas permanentes (78.5%), 46 plazas de personal por contrato (19.4%) y 5 plazas en la categoría de jornales (2.1%), que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (233 plazas), se refleja un aumento de 4 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, la participación de la mujer está representada por el 34.6% (82 mujeres), y el 65.4% por el sexo masculino (155 hombres).
- El gasto erogado en concepto de pago por sueldos y salarios fue de L.52.7 millones, reportando un 92.3% de ejecución del monto aprobado (L.57.1 millones). En el año 2018 los sueldos pagados fueron de L.48.7 millones.
- La Universidad, al cierre del año 2019 se registra una deserción de 9 estudiantes, en relación a la matrícula en relación al número de matriculados (634 estudiantes) .

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.40.3 millones que al compararlo con el mismo periodo del año anterior (L.41.8 millones), se observa un decremento de L.1.5 millones.
- El Estado de Situación Financiera al 31 diciembre de 2019, refleja una Disponibilidad en Caja y Bancos de L.74.1 millones, con un total en sus Activos de L.412.9 millones y sus Pasivos Totales fueron de L.129.5 millones.
- El Índice de Liquidez muestra que la Universidad cuenta con disponibilidad para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.
- El Capital Neto de Trabajo muestra un excedente de L.36.8 millones, lo que indica que la Universidad cuentan con el disponible para continuar operando.
- La Calidad de la Deuda muestra que el 32% de sus obligaciones corresponde a corto plazo.
- El Margen de Utilidad Neta indica que el Instituto está generando L.0.24 centavos de ganancia por cada Lempira de ingresos que invierte.

RESUMEN FINANCIERO

UNACIFOR

(Cifras en millones de Lempiras)

Descripción	Año 2019
Ingresos de Operación	32.5
Ingresos por Transferencias	134.4
Ingresos Totales	167.6
Gasto de Operación	120.9
Gasto Total	127.3
Resultado de Ejercicio	40.3
Activo Corriente	78.1
Disponibilidad (Caja y Banco)	74.1
Cuentas por Cobrar	2.8
Activo Total	412.9
Pasivo Corriente	41.3
Deuda (Prestamos)	0.3
Cuentas por pagar	38.3
Pasivo Total	129.5
Patrimonio	283.5

Indicadores

Índice de Liquidez	1.89
Capital Neto de Trabajo	L 36.82
Nivel de Endeudamiento	0.31
Calidad de la Deuda	0.32
Margen de Utilidad Neta	0.24
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.72
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.10

Fuente: Estados Financieros de UNACIFOR.

- El Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos indica que los Gastos de Operación representan el 72% de los Ingresos Totales.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

Al cierre del año 2019, la Universidad logró cumplir sus principales metas conforme a lo programado en el Plan Operativo Anual (POA) en el marco del programa Formación Académica de Profesionales de las Ciencias Forestales, Energías Renovables y Negocios de La Madera; con una población estudiantil atendida de 634, logró culminar con éxito el proceso de graduación de 135 nuevos profesionales en las diferentes carreras.

Obtuvo un Ahorro en Cuenta Corriente de L.21.3 millones, y un Superávit de L.40.3 millones, producto de las transferencias recibidas del Gobierno Central, se observó disminución en L.1.5 millones, debido al crecimiento observado en los gastos operativos por L.14.4 millones.

A fin de cumplir eficientemente la ejecución de sus principales metas se recomienda ampliar alianzas y convenios estratégicos con universidades internacionales con carreras afines a la universidad, con el objetivo de formar recurso humano altamente calificado para la preservación y el manejo sostenible de los ecosistemas forestales de Honduras y de esta manera desarrollar de manera eficiente los programas de enseñanza, investigación, capacitación, extensión, jardín botánico y experimental de Lancetilla y la producción de bienes y servicios.

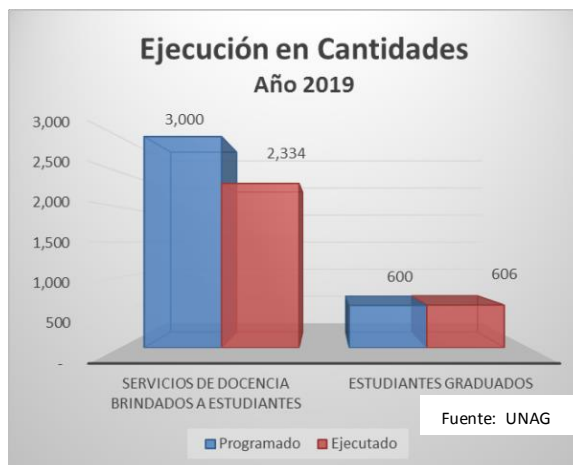
UNAG

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- Al cierre del ejercicio fiscal 2019 se brindó servicios de docencia a 2,334 estudiantes, de los cuales 1,477 son varones y 857 mujeres representando el 63.3% y 36.7% respectivamente, ejecutándose el 77.8% respecto a lo programado (3,000 estudiantes). Los estudiantes son procedentes de las distintas regiones del país e inscritos en las distintas carreras y modalidades que ofrece la Universidad, de los cuales 551 jóvenes provienen de distintos grupos étnicos del país.

Durante el año 2019 se graduaron 606 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, sobrepasándose respecto a lo programado (600 estudiantes).

- Dentro del Proyecto de Inclusión Social a la Educación Superior e Impulso a la Producción Sustentable (UNA/PINPROS) se lograron construir durante el cuarto trimestre 800 metros cuadrados, con el objetivo de construir o remodelar nuevas instalaciones de la Universidad estableciéndose un total de 1,279 metros cuadrados durante la gestión 2019, ejecutándose el 87.6% respecto a lo programado (1,460 metros cuadrados).



EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

UNIVERSIDAD NACIONAL DE AGRICULTURA (UNAG)
COMPARATIVO EJECUCIÓN - PRESUPUESTO VIGENTE
(MILLONES DE LEMPIRAS)

- El presupuesto de Ingresos y Egresos aprobado para el año 2019 fue de L.626.2 millones siendo mayor en 40.7% respecto al año anterior (L.444.9 millones),
- Los Ingresos Totales percibidos al 31 de diciembre del 2019 fueron de L.552.5 millones siendo mayor en 24.7% respecto al año anterior (L.443.0), equivalente a 88.2% respecto al presupuesto aprobado (L.626.2 millones), debido en gran parte a las transferencias corrientes percibidas de la Administración Central

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE 2019	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	626.2	552.5	88.2
INGRESOS CORRIENTES	510.8	457.6	89.6
INGRESOS DE CAPITAL	115.4	94.9	82.2
GASTOS TOTALES	626.2	555.7	88.7
GASTOS CORRIENTES	478.4	444.5	92.9
Servicios Personales	334.2	315.0	94.3
Servicios No Personales	70.1	61.2	87.3
Materiales y Suministros	65.3	65.1	99.7
Transferencias	8.8	3.2	36.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	32.4	13.1	40.4
GASTO DE CAPITAL	147.8	111.2	75.2
BALANCE GLOBAL	0.0	-3.2	-

Fuente: UNAG

y de organismos internacionales por un monto de L.394.9 millones, ingresos por venta de

bienes y servicios con un monto de L.62.6 millones, ingresos de no operación con L.0.1 millones y en transferencias de capital con L.94.9 millones.

- Los Ingresos Corrientes generados fueron de L.457.6 millones, mayores en 10.0% respecto al año anterior (L.415.9 millones), equivalente al 89.6% de lo aprobado para el año (L.510.8 millones). Corresponde el 85.6% a la transferencia corriente recibida de la Administración Central (L.391.6 millones), 13.7% a ingresos recibidos por venta de productos agrícolas, Venta de Bienes y Servicios varios, acumulando un monto total de L.62.5 millones, la diferencia (0.7%) a Donaciones de Organismos Internacionales con L.3.3 millones.
- Los Gastos Totales fueron de L.555.7 millones, representando el 88.7% del presupuesto aprobado (L.626.2 millones). El 80.0% corresponde a Gastos Corrientes (L.444.5 millones), y la diferencia 20.0% a Gastos de Capital (L.111.2 millones).
- El Gasto Corriente obtuvo una ejecución de L.444.5 millones mayor en 11.1% respecto al año anterior (L.399.9 millones). La mayor parte de los gastos se destinaron a Servicios Personales con L.315.0 millones representando el 70.9%, Materiales y Suministros con L.65.1 millones representando el 14.6%, en Servicios no Personales el 13.8% con L.61.2 millones, y el restante 0.7% en transferencias con L.3.2 millones en la ejecución de becas nacionales, becas al exterior y ayuda social a personas.
- El Gasto de Capital muestra una ejecución de L.111.2 millones, representando el 75.2% del presupuesto aprobado (L.147.8 millones) sobresaliendo la ejecución del 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, se obtiene un Ahorro en cuenta corriente de L.13.1 millones.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre 2019 la Universidad cerró operaciones con una planta laboral de 811 empleados, de los cuales, 712 empleados son permanentes, 89 por contrato, 5 en servicios profesionales y 5 empleados por contratos especiales; mayor en 38 plazas respecto al año anterior que cerró el año con 773 empleados.
- La estructura por género refleja que el 58.8% corresponde al género masculino (477 empleados) y el 41.2% pertenecen al género femenino (334 empleados).
- Según la Relación de Personal a diciembre 2019, los sueldos básicos para el personal permanente y temporal erogados asciende a L.195.5 millones. El personal permanente obtuvo un monto de L.175.1 millones y el personal por contrato en L.20.4 millones. Inferior en L.1.4 millones en relación al año 2018.
- Al año 2019 se pagaron L.44.1 millones en concepto de compensaciones y en el año 2018 pagaron L.22.7 millones.

RESULTADO FINANCIERO

- Según el Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2019 la UNAG obtuvo un Superávit de L.107.8 millones, mayor en L.66.7 millones respecto al año anterior (L.41.1 millones) esto debido en gran parte al crecimiento de L9.5.5 millones obtenido en las transferencias corrientes.
- El Balance General al 31 de diciembre 2019 reporta una disponibilidad en caja y bancos de L.191.1 millones.
- Índice de Solvencia: obtiene un valor de 1.1, indicando que por cada Lempira de Pasivo Corriente cuenta con 1.1 Lempiras en el Activo Corriente, para cubrir con sus obligaciones a corto plazo.
- Capital Neto de Trabajo: registra un Excedente de L.17.5 millones, indicando que cuenta con un capital disponible para continuar con sus operaciones.
- Índice de Calidad de Deuda: muestra que el 45% 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: muestra que del total de ingresos generados por la institución el 80% son destinados para cubrir los Gastos Operativos.

Resumen Financiero "Universidad Nacional de Agricultura (UNAG)"

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	A Diciembre 2019
Ingresos de Operación	62.50
Ingresos por Transferencias	489.80
Otros Ingresos	
Ingresos Totales	552.41
Gasto de Operación	441.30
Gasto Total	444.60
Resultado de Ejercicio	107.81
Activo Corriente	198.00
Disponibilidad (Caja y Banco)	191.10
Cuentas por Cobrar	4.30
Activo Total	593.60
Pasivo Corriente	180.50
Cuentas por Pagar	178.60
Pasivo Total	405.30
Patrimonio y Reservas	188.30

Indicadores

Solvencia	1.10
Capital Neto de Trabajo	L. 17.50
Nivel de Endeudamiento	0.68
Calidad de la Deuda	0.45
Margen de Utilidad Neta	0.20
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.80
Rentabilidad Bruta	1.72
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.18

Fuente: Estados Financieros UNAG

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

La Universidad obtuvo resultados satisfactorios en cuanto al cumplimiento de metas. Se brindó formación profesional a nivel de educación superior a un total de 2,334 estudiantes procedentes de las distintas regiones del país e inscritos en las distintas carreras y modalidades que ofrece la Universidad. Se graduaron 606 estudiantes de diversas carreras que ofrece la Universidad, como ser: Agronomía, Recursos Naturales y Ambiente, Tecnología de Alimentos, Medicina Veterinaria y Administración de Empresas Agropecuarias, sobrepasándose respecto a lo programado para el año (600 estudiantes).

El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2019 mostró un Superávit Financiero de L.107.8 millones mayor en L.66.7 millones respecto a lo obtenido a año anterior (L.41.1 millones), obtenido por el monto de las transferencias corrientes del Gobierno Central recibidas.

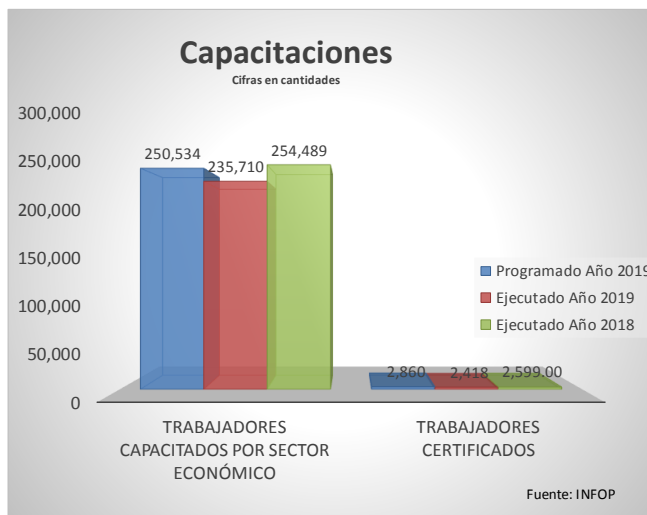
Es importante resaltar que la universidad está ampliando sus instalaciones con el objetivo de impulsar la producción vegetal y cría de animales, asimismo ofrecer oportunidades a la población menos favorecida a la inclusión a la educación superior.

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

INFOP

CUMPLIMIENTO DE METAS

- Al 31 de diciembre de 2019 en 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 235,710 trabajadores en los distintos sectores económicos y sociales a nivel nacional, representando un 94.1% relación a lo programado para el año (250,534 capacitaciones). Este resultado se debe a la crisis que mantuvo el Instituto con la empresa privada por el tema de la reingeniería del instituto, por lo cual se cancelaron las capacitaciones en el primer trimestre. En relación al año 2018 se capacitaron 18,779 más que el actual.



- 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 201,650 participantes, el cual representa un 85.6% del total capacitado en los diferentes sectores.
- Se certificaron 2,418 participantes en base a competencias laborales ocupados y desocupados a nivel nacional de una programación anual de 2,860 personas en los tres sectores económicos (Agrícola, Industria y Comercio), lo que representa un 84.5%.

EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos del Instituto Nacional de Formación Profesional vigente al mes de diciembre del 2019, asciende a L.1,010.0 millones, reflejando sobreejecución de 6.5% en los Ingresos y 14.8% en los Gastos.
- La recaudación total de Ingresos percibidos ascendió a L.1,075.2 millones, correspondiendo a Ingresos Corrientes L.1,062.2 millones. Esta recaudación fue mayor en un L.27.3 millones en

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL IV TRIMESTRE	PORCENTAJE DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	1,010.0	1,075.2	106.5
INGRESOS CORRIENTES	997.0	1,062.2	106.5
INGRESOS DE CAPITAL	13.0	13.0	100.0
GASTOS TOTALES	1,010.0	1,159.4	114.8
GASTOS CORRIENTES	963.0	987.4	102.5
Servicios Personales	679.3	744.9	109.7
Servicios no Personales	233.4	207.1	88.7
Materiales y Suministros	46.8	33.0	70.6
Transferencias	3.6	2.4	68.1
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	34.0	74.8	220.0
GASTO DE CAPITAL	34.7	4.4	12.7
ACTIVOS FINANCIEROS/ SERVICIO DEUDA	12.3	167.6	1,365.2
BALANCE GLOBAL	0.0	-84.2	0.0

comparación con el año 2018, que en su mayoría corresponde a los ingresos percibidos por aportes al sistema de formación profesional de la empresa privada.

- Los Gastos Totales fueron de L.1,159.4 millones, mayor en L.260.1 millones en comparación al 2018 (L.899.3 millones).
- El Gasto Corriente asciende a L.987.4 millones, mayor en L.111.8 millones al compararlo con el año 2018 (L.875.6 millones, generado principalmente por la aplicación de las cláusulas salariales establecidas en el Contrato Colectivo de Condiciones de Trabajo; el 75.4% lo absorben los Servicios Personales (L.744.9 millones), el 21% corresponde a Servicios No Personales con un monto de L.207.1 millones, Materiales y Suministros con 3.3% (33.0 millones) y la diferencia corresponde a Transferencias corrientes.
- La relación entre el Ingreso Corriente y el Gasto Corriente, refleja un Ahorro en Cuenta Corriente de L.74.8 millones, menor al obtenido en el año 2018 de L.159.1 millones.

RECURSO HUMANO

- Al 31 de diciembre de 2019, la planta laboral con la que opera INFOP es de 1,165 empleados, de los cuales 773 plazas corresponden a la categoría de empleados permanentes (66.3%), y 222 empleados por contrato (19.1%), 61 empleados por jornal (5.2%), y 109 empleados de contratos especiales (9.4%). En comparación al mismo periodo del año 2018 (1,262 plazas), disminuyó en 97 plazas.
- La estructura por género refleja que el 59.7% de los empleados corresponde al género masculino (696 hombres) y el 40.3% al género femenino (469 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 diciembre de 2019 asciende a L.457.2 millones, mayor en L.85.2 millones en comparación al monto pagado por este concepto en el 2018 (L.372.0 millones), resultado que obedece a la aplicación de las cláusulas salariales.

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.45.2 millones, inferior en L.21.4 millones en comparación al año 2018, producto del incremento generado en los gastos, específicamente gastos de personal
- El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 refleja una Disponibilidad en Caja y Bancos de L.229.2 millones con un total en sus Activos de L.530.1 millones; sus Pasivos Totales ascienden a L.237.54 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 es de L.144.7 millones, recursos requeridos para el desempeño de sus funciones.
- El Nivel de Endeudamiento indica que el 45.0% de los Activos Totales del Instituto cubre sus compromisos de corto plazo.
- La Calidad de la Deuda muestra que el 79% 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 92% de los Ingresos Totales.

RESUMEN FINANCIERO

INSTITUTO NACIONAL DE FORMACION PROFESIONAL (Cifras en millones de Lempiras)

DESCRIPCIÓN	Año 2019
Ingresos de Operación	1.2
Ingresos por Transferencias	1,055.5
Ingresos Totales	1,075.2
Gasto de Operación	987.4
Gasto Total	1,030.0
Resultado de Ejercicio	45.2
Activo Corriente	332.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	229.2
Cuentas por Cobrar	107.1
Activo Total	530.1
Pasivo Corriente	187.7
Deuda (Préstamos)	49.8
Pasivo Total	237.5
Patrimonio	292.5

Indicadores	
Liquidez	1.8
Capital Neto de Trabajo	L 144.8
Nivel de Endeudamiento	0.4
Calidad de la Deuda	0.8
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.1

Fuente: Estados Financieros del INFOP

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

El INFOP presentó una ejecución promedio anual del 88.1% en sus principales metas programadas para el año 2019, 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, con la participación de tres sectores económicos, Sector Agropecuario, Sector Industrial y el Sector de Comercio y Servicios, a pesar de las crisis que mantuvo con la empresa privada por el tema de la reingeniería institucional. Reporta un Ahorro en Cuenta Corriente de L.74.8 millones y un resultado financiero de L.45.2 millones, sin embargo es necesario aplicar medidas de austeridad en el Gasto Corriente, ya que muestra un incremento de L.111.8 millones en relación al año anterior.

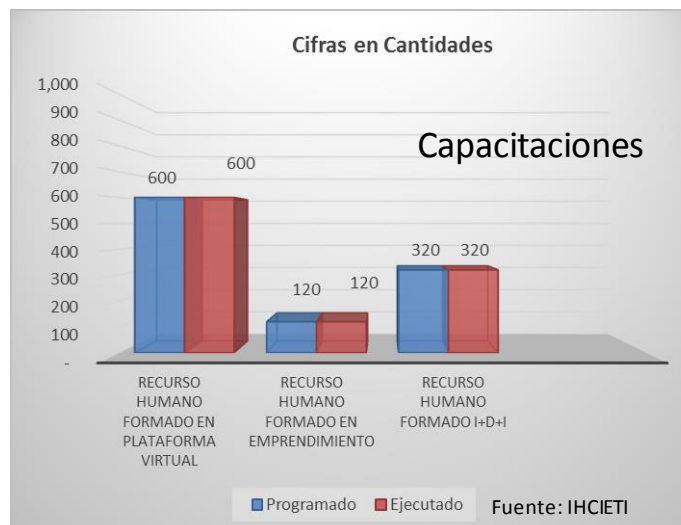
El INFOP se rige por un contrato colectivo de condiciones de trabajo, durante el año 2019 fue negociado el Décimo sexto Contrato Colectivo entre el INFOP y SITRAINFOP ya que el anterior se encuentra vencido desde el año de 2016. Solicitaron Dictamen a la Secretaría de Finanzas sobre la negociación previo a inscribirlo ante la Secretaria de Trabajo y Seguridad Social, el cual fue desfavorable debido a que las clausulas económica ya había sido ejecutada.

El impacto económico que generó 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.

IHCIETI

CUMPLIMIENTO DE METAS PROGRAMADAS

- A diciembre 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 (Investigación, Desarrollo e Innovación): se capacitaron a 320 personas en los temas de



fabricación digital, tendencias tecnológicas e inteligencia artificial en diferentes institutos de educación media y diferentes áreas de la ingeniería y medicina de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras (UNAH) y estudiantes que cursan las carreras de Ingeniería en Negocios de La Universidad Metropolitana de Honduras (UMH) con una ejecución del 100.0% de lo programado.

- Se capacitó en el área de emprendimiento con el tema de “Emprende y Triunfa” a ciento veinte(120) Jóvenes en las instalaciones de la Universidad Metropolitana de Honduras (UMH), con una ejecución del 100.0% de lo programado. El cual fomenta la actitud y habilidad en una persona para iniciar nuevos retos y proyectos con base tecnológica y científica.
- Se capacitó a 600 personas en materia de Ciencias Básicas para el manejo de la plataforma de la prueba de aptitud académica en diferentes institutos de educación secundaria del país en las carreras de informática y robótica en jornadas matutinas y vespertinas y cuyo objetivo consiste en proporcionar una preparación previa a realizar pruebas de admisión académica en universidades con el propósito de afianzar y potenciar los conocimientos y habilidades, de todos los aspirantes a estudiar en el nivel universitario, obtuvo una ejecución del 100.0% de lo programado.

EJECUCION PRESUPUESTARIA Y RESULTADO FINANCIERO

- El Presupuesto de Ingresos y Egresos aprobado para el Ejercicio Fiscal 2019 asciende a L.56.7 millones, con una ejecución del 89.2% en los Ingresos (L. 50.6 millones) y el 81.6% en los Gastos Totales (L.46.2 millones).

- A diciembre de 2019, los Ingresos Totales fueron de L.50.6 millones, que en su totalidad corresponde en un 100% a Ingresos Corrientes, provenientes de las Transferencias que recibe de la Administración Central.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO A DICIEMBRE 2019	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	56.7	50.6	89.2
INGRESOS CORRIENTES	56.7	50.6	89.2
INGRESOS DE CAPITAL	0.0	0.0	0.0
GASTOS TOTALES	56.7	46.2	81.6
GASTOS CORRIENTES	55.9	45.7	81.8
Servicios Personales	21.4	18.8	87.9
Servicios No Personales	30.9	23.8	77.0
Materiales y Suministros	2.6	2.1	81.3
Transferencias	1.1	1.0	98.6
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	0.7	4.8	651.6
GASTO DE CAPITAL	0.7	0.5	69.0
BALANCE GLOBAL	0.0	4.3	0.0

Fuente: IHCIETI

- A diciembre de 2019, el Gasto Total ascendió a L.46.2 millones, del cual 98.9% corresponde al Gasto Corriente (L.45.7 millones), y la diferencia (1.1%) corresponde a Gastos de Capital con L.0.5 millones, obtuvo una disminución en sus gastos de 1.5% en relación con lo obtenido al año anterior (L. 46.4 millones).

- El Gasto Corriente asciende a L.45.7 millones mayor en 1.5% a lo ejecutado al año anterior, los gastos corrientes están conformados por un 41.1% en Servicios Personales (L.18.8 millones); 52.1% en Servicios No Personales (L.23.8 millones), 4.6% en Materiales y Suministros (L.2.1 millones), y el restante 2.2% corresponde a Transferencias (L.1.0 millones).
- De la relación de los Ingresos Corrientes y los Gastos Corrientes generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.4.8 millones.

RECURSO HUMANO

- Al cierre del cuarto 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 diciembre del año anterior, se reportó una estructura laboral de 52 plazas, obteniendo una disminución de 6 plazas.
- En Sueldos y Salarios se erogó la cantidad de L.11.9 millones, lo que representa el 78.3% 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 no está aplicando las oportunidades laborales en relación al género.

RESULTADO FINANCIERO

- El Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2019 reporta un resultado positivo de L.4.8 millones que al compararlo con el del año anterior (L.5.2 millones) se observa una disminución de L.0.4 millones, como resultado directo de una disminución en las Transferencias Corrientes que recibe de parte del Gobierno Central.

- El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, refleja una Disponibilidad Circulante de L.11.03 millones, con un total en sus Activos de L.30.56 millones.

- El Capital Neto de Trabajo es positivo con L.11.5 millones, lo que indica que el Instituto cuenta con los recursos requeridos para continuar con sus operaciones.

- El Margen de Utilidad Neta indica que el Instituto está generando L.0.10 centavos de ganancia por cada Lempira de Ingresos que invierte.

- El Porcentaje de Gastos de Operación versus Ingresos Totales indica que los Gastos de Operación representan el 90.0% de los Ingresos Totales.

RESUMEN FINANCIERO

IHCIETI

(Cifras en millones de Lempiras)

Descripción	Año 2019
Ingresos por Transferencias	50.57
Ingresos Totales	50.57
Gasto de Operación	44.76
Gasto Total	45.81
Resultado de Ejercicio	4.76
Activo Corriente	11.53
Disponibilidad (Caja y Banco)	11.03
Activo Total	30.56
Patrimonio	30.56

Indicadores	
Capital Neto de Trabajo	L. 11.53
Margen de Utilidad Neta	0.09
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.89
Rentabilidad sobre activos -ROA	0.16

Fuente: Estados Financieros del IHCIETI al 31 de diciembre de 2019.

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR PARA EL PERIODO

Al cierre del cuarto trimestre de 2019, el instituto continúa alcanzando al 100.0% todos sus objetivos y metas dentro de su programación 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. Reflejó un ahorro en cuenta corriente de L.4.8 millones en su ejecución presupuestaria, y obtuvo resultados financieros satisfactorios.

UNAH

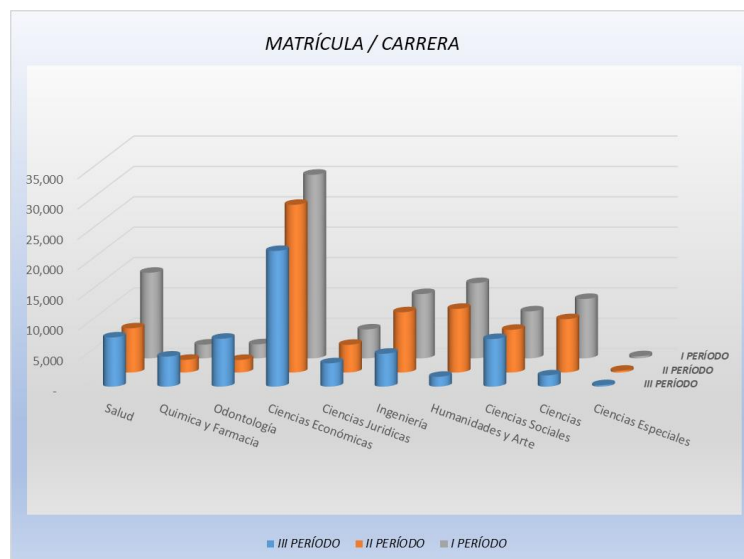
CUMPLIMIENTO DE METAS

- El número de graduados en el IV trimestre fue de 2,535 nuevos profesionales universitarios en nivel técnico, grado y postgrado de diferentes campos académicos, para un total de 8,415 estudiantes egresados en el período 2019, con un mayor número de egresados en las carreras de ciencias económicas (1,987), campo de humanidades y arte (1,676), y salud (1,292). El número restante (3,460) lo conforman los egresados en las carreras de ciencias, odontología, ciencias sociales, ciencias jurídicas, ingeniería, ciencias especiales, carreras no adscritas a la Facultad y Química y Farmacia.



Por otra parte si se considera el número de alumnos a graduar que se tenía programado para el período 2019 de 18,133 nuevos profesionales, el resultado actual (8,415 egresados) representa únicamente el 46.4% de la cantidad estimada.

- El programa de Formación y Promoción Universitaria Producción Intermedia, en este cuarto trimestre se registró una matrícula total de 64,102 estudiantes, correspondientes al III período académico, cifra que es inferior en 16,022 estudiantes al compararse con la matrícula registrada en el período académico anterior que registró el ingreso de 80,124 estudiantes.



Adicionalmente si se considera la cantidad programada de ese mismo período académico (el reingreso de 82,462 estudiantes), la matrícula actual de 64,102 es inferior en 18,360 estudiantes.

- En el último período académico se registra el otorgamiento de 264 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 al final del período registra un monto de L.133.3 millones en el objeto de gasto becas nacionales.

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.
- Al final del período 2019 los Ingresos Totales captados por la UNAH muestran una sobre ejecución del 101.7% y el Grupo de Gastos del 93.8%, tal como se puede apreciar en el cuadro lateral.

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

DESCRIPCION	PRESUPUESTO VIGENTE	EJECUTADO AL MES DE DICIEMBRE	% DE EJECUCIÓN
INGRESOS TOTALES	4,916.6	4,998.5	101.7
INGRESOS CORRIENTES	4,818.2	4,900.1	101.7
INGRESOS DE CAPITAL	98.4	98.4	0.0
GASTOS TOTALES	4,916.6	4,611.5	93.8
GASTOS CORRIENTES	4,739.9	4,479.6	94.5
Servicios Personales	4,139.3	3,866.1	93.4
Servicios No Personales	338.7	343.4	101.4
Materiales y Suministros	98.7	70.6	71.6
Transferencias	161.3	133.9	83.0
Servicio de la Deuda Publica (Intereses / C	1.9	65.6	3,452.4
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE	78.3	420.5	537.0
GASTO DE CAPITAL	60.0	125.6	209.4
ACTIVOS FINANCIEROS	116.7	6.3	5.4
BALANCE GLOBAL	0.0	387.0	0.0

Fuente: Estados Financieros e Información Presupuestaria de la UNAH

- La recaudación total de Ingresos Corrientes percibidos por la UNAH al final del período 2019 incluyendo transferencia del gobierno y donaciones ascendió a L.4,900.1 millones que al ser comparado con la cifra registrada en el 2018 de L.4,711.5 millones hay un incremento de L.188.6 millones en la recaudación para este período 2019.
- Los Ingresos de Capital muestran una ejecución de L.98.4 millones, provenientes en un 100% de transferencias recibidas de la Administración Central, por otra parte los Ingresos Corrientes ascienden a L.4,900.1 millones, conformado en un 93.5% por

Transferencias Corrientes del Gobierno Central (L.4,581.7 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.245.7 millones (5.0%), Rentas de la Propiedad (Intereses / Alquileres) L.44.5 millones (0.91%), Donaciones L.19.0 millones (0.4%) y Otros Ingresos Corrientes con L.9.2 millones (0.2%).

- Los Gastos Totales erogados en el periodo ascienden a L.4,611.5 millones, equivalente a 93.8% del presupuesto vigente, si comparamos dicha cifra con la ejecución de gastos a diciembre 2018 (L.4,938.8 millones), el resultado actual es inferior en L.327.3 millones.
- El Gasto Corriente asciende a L.4,479.6 millones. El mayor porcentaje de ejecución se observa en el renglón de Servicios Personales con L.3,866.1 millones (86.3%) del total de Gasto Corriente; dicho monto en su mayoría lo absorben en el pago por concepto de sueldos y salarios L.3,171.3 millones (82.0%), y la diferencia corresponde a pago de colaterales, beneficios y compensaciones de L.694.8 millones (18.0%). Asimismo, los Servicios No Personales ascienden a L.343.4 millones (7.7%), el resto corresponde a Transferencias, Pago de Intereses / Comisiones, Materiales y Suministros L.270.1 millones (6.0%).-
- Los Bienes Capitalizables reportan un presupuesto vigente al mes de diciembre 2019 de L.60.0 millones, con una ejecución de L.125.6 millones, grupo de gasto que se sobre ejecutó en L.65.6 millones.
- Al relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes generó un Ahorro en Cuenta Corriente de L.420.5 millones.

RECURSO HUMANO

- Al final del período 2019 la UNAH operó con una planta de 7,495 empleados, de los cuales 7,401 son empleados permanentes y los 94 restantes son temporales, en comparación al número de empleados reportados el año anterior (2018) de 8,961 empleados, hay una disminución de 1,466 plazas.
- Del total de las plazas ocupadas, el 50.6% corresponde al género masculino (3,789 hombres) y el 49.4% (3,706 mujeres) al género femenino, lo que muestra casi un equilibrio en las oportunidades laborales por género.
- El pago en concepto de sueldos y salarios durante el período 2019 totalizó en L.3,171.3 millones (según Estado de Resultados). En comparación con el año anterior (L.3,013.2 millones) se refleja un incremento de L.158.1 millones (como reflejo de la aplicación de Cláusulas Económicas del Contrato Colectivo).

RESULTADO FINANCIERO

- **El Índice de Liquidez:** muestra un nivel de solvencia de 1.6, valor que está dentro del nivel óptimo (>1.5 y <2.0 / parámetro). Se traduce en una mayor probabilidad de poder cubrir sus obligaciones en el corto plazo.
- **Capital Neto de Trabajo:** este indicador muestra un monto de L.272.3 millones, cifra que queda disponible después de cubrir sus gastos con ingresos corrientes, para continuar con sus operaciones.
- **Nivel de Endeudamiento:** El activo total se encuentra financiado en un 20% con recursos de terceros.
- **Calidad de la Deuda:** Por cada Lempira que la Institución debe a terceros, L.0.4 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.

RESUMEN FINANCIERO UNIVERSIDAD NACIONAL DE HONDURAS (UNAH)

Cifras en Millones de Lempiras

Descripción	2019
Ingresos Corrientes	4,900.1
Ingresos por Transferencias	4,502.2
Otros Ingresos	9.2
Ingresos Totales	4,998.5
Gastos Corrientes	4,479.6
Gasto Total	4,611.5
Utilidad Operativa	420.5
Resultado de Ejercicio	387.0
Activo Corriente	763.5
Disponibilidad (Caja y Banco)	219.1
Cuentas por Cobrar	473.7
Inversiones Financieras	16.4
Activo Total	6,709.4
Pasivo Corriente	491.2
Deuda (Prestamos)	186.9
Pasivo Total	1,258.3
Patrimonio y Reservas	5,451.1

Fuente: Estados Financieros de la UNAH al 31 de Diciembre 2019

Indicadores	
Solvencia	1.6
Capital Neto de Trabajo	272.3
Nivel de Endeudamiento	0.2
Calidad de la Deuda	0.4
Margen de Utilidad Neta	0.1
Porcentaje Gastos de Operación vrs Ingresos	0.9
Rentabilidad Bruta	0.1

RESULTADO DEL PERIODO Y ACCIONES A SEGUIR

A diciembre 2019 la universidad reporta la ejecución de varias metas entre ellas la matrícula 64,102 estudiantes en el último período. Es importante recalcar que muchas de las metas no fueron cumplidas satisfactoriamente según lo programado, debido a que este proceso se ha visto interrumpido a lo largo de todo el año debido a la enorme cantidad de manifestaciones, este tipo de acciones desmotivan a los estudiante y causa incrementos en la tasa de deserción.

Al revisar los registros presupuestarios y relacionar los Ingresos Corrientes con los Gastos Corrientes, se reporta un Ahorro en Cuenta Corriente de L.420.5 millones,

originado por mayores niveles de recaudación de ingresos. Esta información fue extraída del Estado de Resultados (información contable), ya que la ejecución presupuestaría que la UNAH registra en el SIAFI lo realiza de manera tardía y presenta inconsistencias con los registros contables.

El Estado de Situación Financiera de la UNAH revela un resultado positivo en el ejercicio de L.387.0 millones, que comparado con la cifra negativa obtenida el año anterior de L.151.8 millones el periodo actual es muy superior, situación que se origina debido al crecimiento de ingresos, especialmente el ingreso por transferencias que aumento en L.107.9 millones.

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 Ley Orgánica de Presupuesto.