



ANALISIS DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA A DICIEMBRE AÑO 2015

INTRODUCCION

Tomando como parámetro y marco de referencia el Presupuesto de Recursos y Gastos del Ejercicio 2015 de L 2,150.7 millones, aprobado por el Congreso Nacional de La República, mediante Decreto N° 140-2014 y publicado en el Diario Oficial la Gaceta N° 33,610 del 18 de diciembre 2014, se ha preparado el informe de ejecución presupuestaria al mes de diciembre para informar a las instituciones gubernamentales, sobre la situación de los ingresos y egresos con respecto a las cifras proyectadas.

En el presente informe se considera la Primera modificación presupuestaria aprobada por la Junta Directiva de la Institución, la cual cuenta con su respectivo Dictamen favorable N° 010-DGP-ID de la Secretaria de Finanzas, esta modificación obedece a la necesidad de reorientar las asignaciones aprobadas en el Presupuesto, principalmente el pago de prestaciones laborales y/o Cesantía, esta modificación también contiene traslados entre objetos del gasto sin alterar el techo del presupuesto aprobado.

De igual manera considera la Resolución emitida por la Junta Directiva, en sesión extraordinaria N° 623-2015, celebrada el 27 de marzo de 2015, referente al Punto de Acta N° 5) Conocimiento, resolución y aprobación de la Segunda Modificación Presupuestaria del Presupuesto de Recursos y Gastos de Hondutel para ejercicio fiscal 2015, dicha modificación se efectuó en vista que resulta insuficiente los montos aprobados para cubrir las necesidades de ejecución en el objeto del gasto 254-00 Primas y Gastos de Seguro; Adicionalmente se considera como parámetro la Tercera Modificación Presupuestaria aprobada mediante resolución del Punto de Acta N° 11.1 de la Sesión Ordinaria N° 625-2015 celebrada el 28 de mayo de 2015, dicha modificación fue realizada con el fin de darle prioridad al cumplimiento de obligaciones específicamente la aportación al Fondo de Inversión de Tecnologías de la Información FITT y abastecimiento de materiales para el mantenimiento de la infraestructura de comunicaciones y gastos de administración de la empresa, lo anterior a través la reprogramación física y financiera que aplica.

Adicionalmente se considera la Resolución emitida por la Junta Directiva de Hondutel, en sesión Ordinaria N° 627-2015, celebrada el 17 de septiembre de 2015, referente al Punto de Agenda N° 10) Conocimiento, aprobación y resolución del proyecto denominado: **“Cuarta Modificación Presupuestaria año 2015”**, dicha modificación fue realizada en vista que el monto aprobado para el acompañamiento presupuestario para el pago de Cánones y Regalías por aspectos Regulatorios a CONATEL resulta insuficiente, lo anterior



debido a que el techo presupuestario aprobado para el Grupo de Servicios no Personales fue disminuido en L 227.0 millones equivalente a un 33% con relación al año 2014. También se incluye la Readecuación del Plan de Inversión aprobado por la Junta Directiva mediante Sesión Ordinaria No. 627-2015 punto de agenda No. 9 emitida el 17 de septiembre del corriente, en la cual se dio Prioridad a obras de mayor rentabilidad.

Con la información que ofrece el Sistema de Administración Financiera SAP-ERP: módulos Presupuesto-Contabilidad, se presenta el resultado de las cifras al mes de diciembre asignadas y realizadas por los Centros Gestores (Unidades ejecutoras) de la Empresa.

PRESUPUESTO DE RECURSOS

A diciembre el Presupuesto de Recursos ejecutado es de L 2,179.9 millones, conformado únicamente por ingresos corrientes. Estos ingresos son generados en un 90% por la venta bruta de servicios varios conformado por Servicios de Telecomunicaciones Nacionales e Internacionales y Venta de Otros Servicios, el 10% restante corresponde a ingresos de No Operación y la obtención de préstamos internos. (Ver FORMA: EGEMP.01).

DETALLE POR GRUPO DE INGRESO

(Millones de Lempiras)						
CONCEPTO	A DICIEMBRE 2015		Variación		Variaciones	
	Proyectado	Ejecutado	Absoluta	Relativa	% de ejec.	% de partic.
Servicios de Telecom. Nacionales	1,126.1	953.0	(173.0)	-15%	85%	44%
Servicios de Telecom. Internacionales	802.1	746.6	(55.5)	-7%	93%	34%
Otros Servicios	209.7	269.7	60.0	29%	129%	12%
Ingresos de No Operación	12.8	210.6	197.8	1545%	1645%	10%
Total Ingresos Corrientes	2,150.7	2,179.9	29.2	1%	101%	100%
Fuentes Financieras (Variaciones cuentas)	-	-	-			
TOTAL RECURSOS	2,150.7	2,179.9	29.2	1%	101%	100%

Ingresos Corrientes

(Millones de Lempiras)

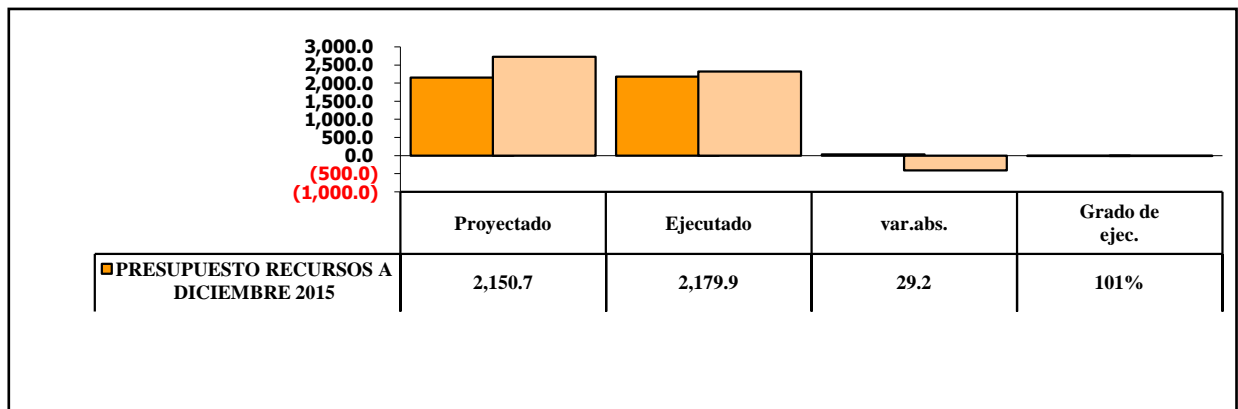
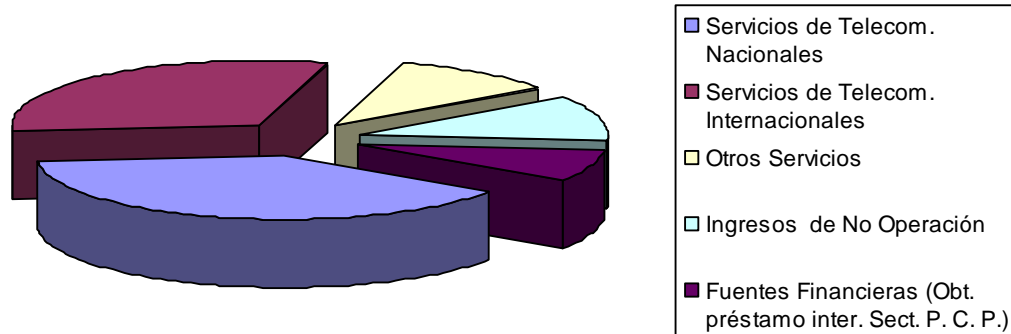


Grafico de Ingreso por Tipo de Servicios



El Presupuesto de Recursos ejecutado a diciembre 2015-2014, (L2,179.9,- L 2,317.0) muestra un disminución de L. 137.1 millones que representa el 6% en relación al ejecutado a diciembre 2014, siendo los rubros mas representativos para dicha disminución en la venta de Servicios de Telecomunicaciones Internacionales e Ingresos de No Operación.

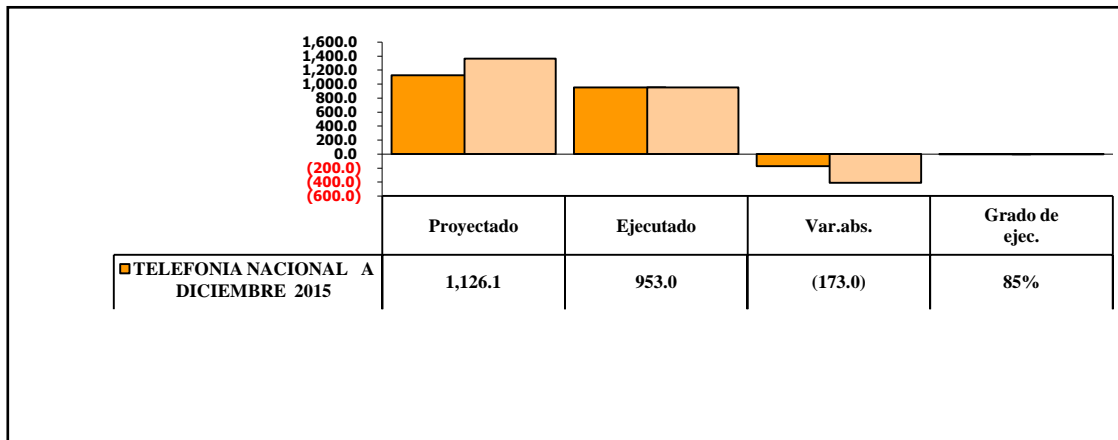
Venta Bruta de Servicios Varios

Este grupo de ingresos contempla lo que es el giro principal de la Empresa como ser: servicios de telefonía nacional e internacional así como otros servicios operacionales.

- SERVICIO NACIONAL

La **Telefonía Nacional** que comprende la telefonía local, nacional, derechos de instalación, servicios de cobro revertido nacional entre otros; presenta un grado de ejecución de un 85% en relación a lo proyectado en el periodo.

(Millones de Lempiras)



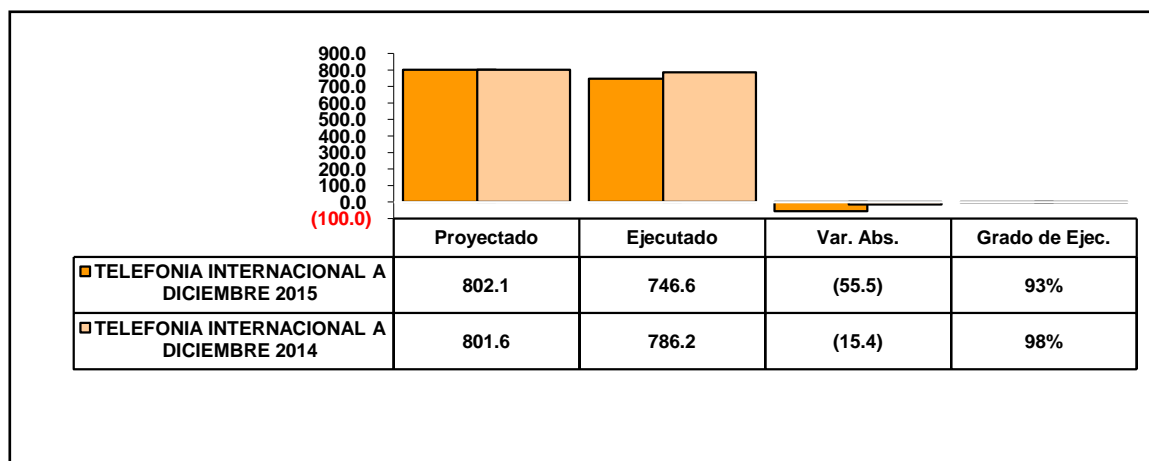
El ingreso de la Telefonía Nacional a diciembre 2015-2014 (L 953.0- L 953.5) muestra una leve disminución de L. 0.5 millones que no representa ni el 1% en relación a los L 953.5 millones ejecutados a diciembre 2014, sin embargo si consideramos la compensación de ingresos contra gastos a diciembre de 2015, por L. 30.2 millones los ingresos brutos serian de L. **983.2** millones y a diciembre 2014 fueron compensados en L. 111.3 los ingresos brutos para esa fecha serian de L. 1,064.8 la disminución de L 0.5 se convertiría a **L 81.6** millones, debido a la tendencia de reducción en los siguientes servicios: Ingreso Consumo TELECARD, Ingreso Derecho de Línea, Tráfico exceso de llamadas consumo Local, Ingreso Instalaciones Telefónicas, Trafico DINA Regulares e Ingreso Telefonía nacional originado significativamente por la preferencia de la población en el uso de la telefonía móvil; ***aun y cuando se dio un incremento de 1,437 líneas telefónicas incluyendo fijas y móviles en relación a las líneas existentes a diciembre 2014.***

No obstante a lo anterior se están enfocando los esfuerzos en mejorar los tiempos de reparación e instalación de los servicios, así como revisar los procesos de facturación y cobro para aminorar la baja en los servicios nacionales.

- **SERVICIO INTERNACIONAL**

La Telefonía Internacional que permite la comunicación telefónica de los clientes del Territorio nacional con los de otros países en todas sus modalidades, incluido el de operadora, presenta un grado de ejecución de un 93 % con respecto a lo programado para el período.

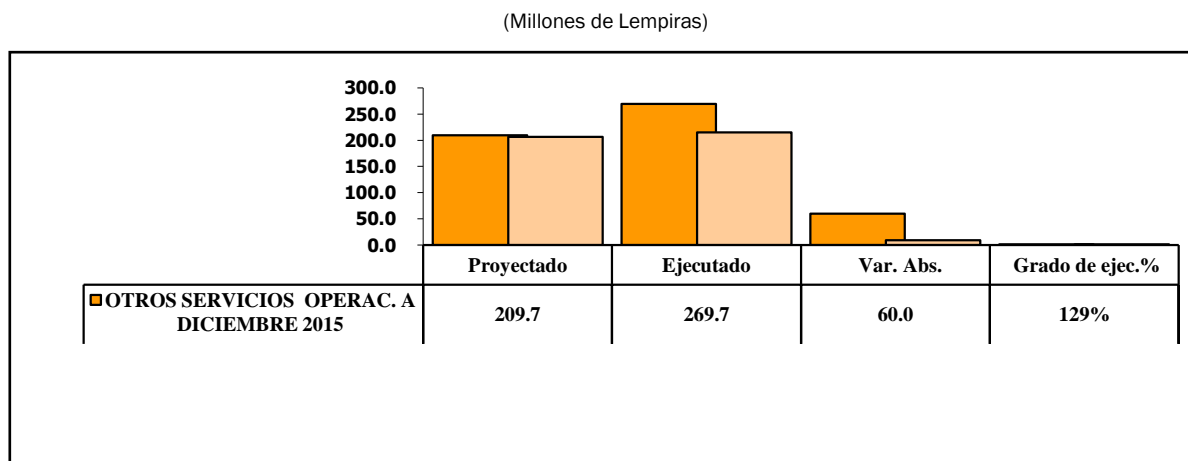
(Millones de Lempiras)



El ingreso de la Telefonía Internacional a diciembre 2015-2014, (L 746.6 - L 786.2) muestra una disminución de L. 39.6 millones, que representa el 5% con relación al año

anterior, reflejado en Ingreso INPO, Mida Telefonía Internacional y en mayor proporción en Ingreso Servicios Recepción de Telefonía Internacional, sin embargo si consideramos que para el año 2015 estos ingresos fueron compensados contra los gastos en L 12.6 millones, quedando un ingreso bruto a diciembre 2015 de L. 759.2 millones y a diciembre 2014 se registra un valor de L 836.5 millones, la disminución de 39.6 millones pasaría a L 77.3 millones; **No obstante a dicha disminución la acompaña la mejoría en el Ingreso neto por los convenios de trafico telefónico internacional suscritos con los operadores Móviles , los cuales garantizan el ingreso y reducen los gastos de gestión de trafico.**

- **Los Otros Servicios Operacionales** que comprende entre otros, las transmisiones de radio y televisión, telegrafía nacional e internacional, Internet conmutado y dedicado, trafico de comunicación VOIP, alquileres de canales nacionales e internacionales; muestra un grado de ejecución de 129 %.

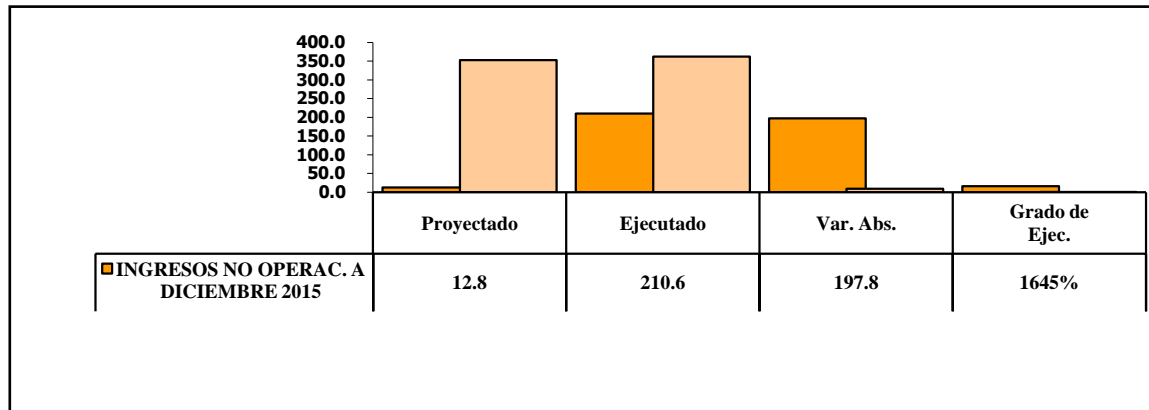


El ingreso de Otros Servicios Operacionales a diciembre 2015-2014, (L 269.7-L 215.2) muestra aumento de L 54.5 millones, que representa el 25% con relación al año anterior, reflejado especialmente Ingreso servicios Comunicación de Datos, seguido por Ingreso Internet particulares e Internet Gobierno e Ingreso Servicio Alquiler De Canales Nacionales, debido al fortalecimiento de los servicios de datos y a la aceptación de la población hacia los servicios de Internet que brinda la empresa, demanda a la que la Administración Superior esta orientando sus planes de negocios e inversión, sin embargo para este esfuerzo es necesario el apoyo del Gobierno en materia Presupuestaria.

INGRESOS NO OPERACIONALES

Los **Ingresos No Operacionales** que comprenden los intereses en depósitos o reservas, variaciones cambiarias, venta de materiales y otros como ser espacios físicos, multas, préstamos, presenta un grado de ejecución del 1,645%

(Millones de Lempiras)



Los Ingreso No Operacionales a diciembre 2015-2014, (L 210.6 - L 362.1), muestra una disminución de L 151.5 millones equivalente a un 42%, visualizados en los Ingresos Préstamo Interno del Sector Privado que a diciembre 2014 se registraron L300.0 millones y a diciembre 2015 únicamente L 150.0 millones; seguido por los Ingresos Financieros Otros Intereses este ultimo como resultado de la reclasificación de saldo realizada en el mes de mayo por el departamento de contabilidad.

La variación tan significativa entre el Monto proyectado y lo ejecutado en el periodo 2015 es debido a la ejecución presupuestaria de Ingresos por Prestamos del sector privado, autorizado por la Junta Directiva en Sesión Extraordinaria N° 624-2015, celebrada el 17 de abril de 2015, referente al punto de agenda N° 4) y el dictamen Favorable de Secretaria de Finanzas a través de la Dirección de Crédito Publico No.CP-GDR-79-2015.



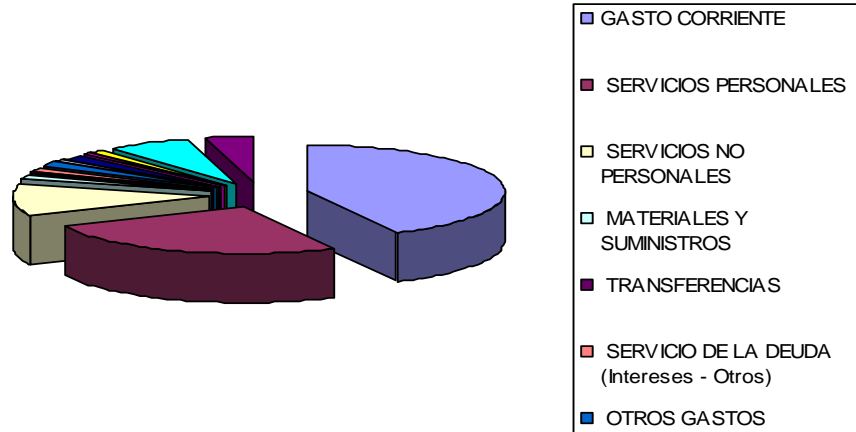
PRESUPUESTO DE GASTOS

La ejecución del Gasto Total al mes de Diciembre 2015 fue de L 1,896.3 millones conformado por el Gasto Corriente L 1,674.8 millones, Gastos de Inversión L 74.0 millones, Servicio de la Deuda (Amortización) L 147.4 millones y si consideramos las aplicaciones financieras por L 283.6 las cuales no tienen efecto presupuestario y las mismas se muestran para mantener el equilibrio presupuestario el gasto es de L. 2,179.9 (Ver forma EGEMP-02).

DETALLE POR GRUPO DE GASTO

(Millones de Lempiras)					
CONCEPTO	A DICIEMBRE 2015		VARIACION		Grado de
	Asignado	Ejecutado	Absoluta	Relativa	Ejecución %
GASTO CORRIENTE	1,899.7	1,674.8	224.9	12%	88%
SERVICIOS PERSONALES	1,179.8	993.7	186.1	16%	84%
SERVICIOS NO PERSONALES	493.4	441.8	51.7	10%	90%
MATERIALES Y SUMINISTROS	83.8	63.2	20.6	25%	75%
TRANSFERENCIAS	26.4	22.1	4.3	16%	84%
SERVICIO DE LA DEUDA (Intereses - Otros)	67.3	60.4	6.8	10%	90%
OTROS GASTOS OPERACIONALES (Sentenc. J. + otros)	49.0	64.1	(15.1)	-31%	131%
OTROS GASTOS (Pérdidas Operac. Cambiarias)	-	29.6	(29.6)	0%	0%
GASTOS DE INVERSION	86.0	74.0	12.0	14%	86%
ADQUISICIONES A LA VISTA	32.7	21.9	10.8	33%	67%
CONSTRUCC. ADIC. Y MEJORAS	53.3	52.2	1.1	2%	98%
SERVIC. DE LA DEUDA (Amort. Cap. Deuda Ext.)	165.0	147.4	17.6	11%	89%
SUB TOTAL DE GASTOS	2,150.7	1,896.2	254.5	36%	264%
INCREMENTO DE C. ACTIVOS FINANCIEROS	-	283.6	(283.6)	0%	0%
DISMINUCION DE OTROS PASIVOS	-	-	-		
GASTO TOTAL	2,150.7	2,179.9	(29.2)	-1%	101%

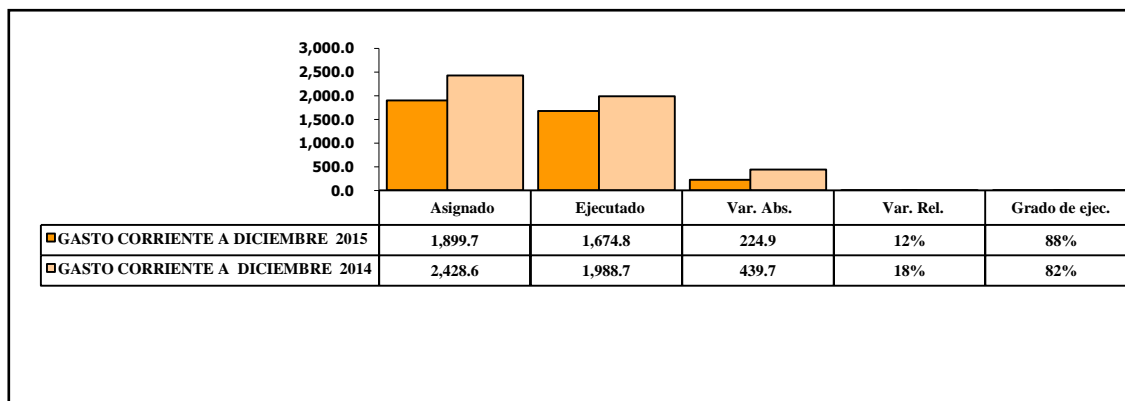
GRAFICO DEL GASTO POR GRUPO



➤ GASTO CORRIENTE

El Gasto Corriente asignado a diciembre es de L 1,899.7 millones y el ejecutado de L. 1,674.8 millones, resultando un disponible presupuestario de L 224.9 millones que representa el 12%, registrando un grado de ejecución de un 88%.

(Millones de Lempiras)



Si comparamos el Gasto Corriente a diciembre 2015-2014, (L 1,674.8 – L 1,988.7) presenta una disminución de L 313.9 millones que representa el 16%, siendo su comportamiento el siguiente:



- En los Servicios Personales** comparamos el período a diciembre 2015-2014 (L 993.7 – L 1,223.5) muestra una disminución de L. 229.8 millones equivalente a un 19% ocasionado por las variaciones, Sueldos y Salarios con sus colaterales, debido principalmente a las medidas de reducción de personal tomadas por la administración Superior, las cuales dieron como resultado la disminución promedio de 602 empleados con relación al año 2014 el cual mantenía un promedio de 3,267 empleados en comparación con 2,665 empleados promedio del año 2015.

(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
993.7	1223.5	-229.8	-19%

- En los Servicios No Personales** comparamos el período a diciembre 2015-2014 (L 441.8 –L 569.8) muestra una disminución de L 128.0 millones equivalente al 22% reflejada en los objetos del gasto: Servicios Jurídicos, Otros Servicios Técnicos Profesionales, Cánones y Regalías, Comisiones y Gastos Bancarios, Publicidad y propaganda, Servicio de Vigilancia y finalmente Energía Eléctrica, como consecuencia de las medidas de ahorro en el gasto, muestra de ello el surgimiento del Sub-Comité de Ahorro Energético el cual tenía como objetivo reducir al menos el 10% los gastos por Energía de forma mensual y de esta forma contribuir a reducir los costos y gastos operacionales de la empresa, sumado a esto las políticas de restricción del gasto implementado por la administración superior, en este grupo se ve reflejado también el ahorro en Cánones como se menciona anteriormente por la suscripción del convenio por Trafico telefónico internacional.

SERVICIOS NO PERSONALES

(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
441.8	569.8	-128.0	-22%

- **En los Materiales y Suministros** comparamos el período a diciembre 2015-2014 (L 63.2- L 85.7) presenta una disminución de L 22.5 millones, equivalente al 26% reflejados en los objetos del gasto tales como: Alimentos y bebidas para Personas, Productos de Artes Gráficas, Llantas y Cámaras de Aire, Otros Repuestos y Accesorios Menores y en el sub-grupo de Combustibles y Lubricantes con mayor consideración en la cuenta de Diesel, estos ahorros se genera debido a las políticas de austeridad implementadas por la Máxima autoridad.

MATERIALES Y SUMINISTROS

(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
63.2	85.7	-22.5	-26%

- **Transferencias** si comparamos el período a diciembre 2015 - 2014(L 22.1 - L 25.8) presenta una disminución de L 3.7 millones, equivalente al 14% focalizado básicamente en Transferencias y Donaciones a Organismos Internacionales que para el año 2015 únicamente se registra la transferencia efectuada a la Asociación GSM (Sistema Global para comunicaciones Móviles) , de igual forma se registra una baja en Jubilaciones y Retiros (ANJUPETELH), debido a que para el presente periodo disminuyo la cantidad de beneficiados.

TRANSFERENCIAS

(Millones de Lempira)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
22.1	25.8	-3.7	-14%

- **Servicios de la Deuda** (pago de intereses) si comparamos el período a diciembre 2015-2014 (L 60.4 - L 39.4) muestra un aumento de L 21.0 millones que representa el 53 % con relación a diciembre del año 2014, lo anterior debido que a diciembre 2015 se considera el pago de intereses por la obtención del préstamo por L.180.0 millones obtenidos en junio del año



2014, también se considera el pago de intereses de los préstamo de L150.0 millones obtenido en el presente año, lo anterior como parte del apalancamiento necesario por gastos de prestaciones laborales.

En cambio a diciembre 2014 únicamente se registraban intereses generados de la deuda interna del préstamo de L 180.0 millones obtenido en junio 2014.

Cabe mencionar, que de los L60.4 millones de ejecución reflejada a diciembre 2015, L 40.3 millones corresponden a Deuda Interna; y L 20.1 millones a registros de provisiones por intereses generados de la deuda externa.

SERVICIO DE LA DEUDA (INTERESES)

(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
60.4	39.4	21.0	53%

- Servicios de la Deuda** (Amortización de capital) Comparamos el período a Diciembre 2015-2014 (L 147.4 - L 102.1) muestra un aumento de L 45.3 millones que representa un 44 % de incremento con relación a diciembre del año anterior, como consecuencia de erogaciones en la amortización de los préstamo de la deuda externa y la deuda interna por la obtención de nuevos prestamos en el presente año.

SERVICIO DE LA DEUDA (AMORTIZACION DE CAPITAL)

(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
147.4	102.1	45.3	44%



- Otros Gastos Operacionales** Comparamos el período a diciembre 2015-2014 (L. 64.1 - L 41.4) hay un incremento de L 22.7 millones equivalente a un 55%, reflejados específicamente en el objeto Gastos Devengados y no Pagados Correspondiente a Ejercicios de años anteriores, mismos que a diciembre 2014 no refleja registros por este concepto.

(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
64.1	41.4	22.7	55%

- Otros Gastos** Comparamos el período a diciembre 2015-2014 (L 29.6 -L 3.6) muestra un incremento de L 26.0 millones, equivalente a un 722%, en el objeto del gasto Pérdidas en Operaciones Cambiarias como resultado de aumento de variaciones cambiarias en Bancos cuenta dólares por la liberación de la tasa de cambio, también es importante considerar el efecto originado entre (gasto e ingreso) producto del análisis y depuración de cuentas, realizado por el departamento de contabilidad.

OTROS GASTOS

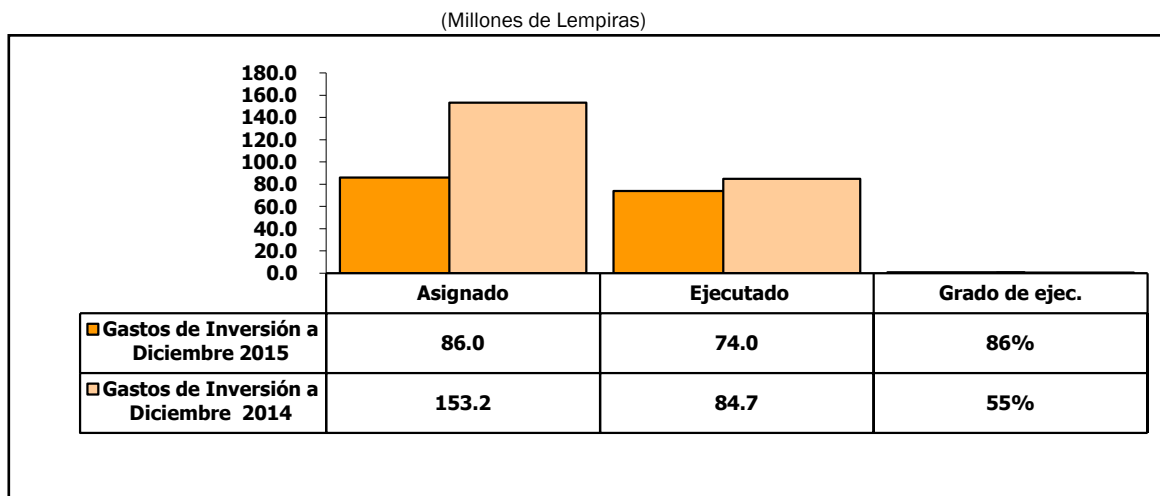
(Millones de Lempiras)

EJECUCION DEL GASTO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
29.6	3.6	26.0	722%

➤ GASTOS DE INVERSION

El Gasto de Inversión a diciembre 2015, presenta una asignación de L 86.0 millones y una ejecución de L 74.0 millones, equivalente a un grado de ejecución de 86% conformados por las Adquisiciones a la Vista L 21.9 millones, más Construcciones y Mejoras por L 52.2 millones, cuyas ejecuciones están enmarcadas en el POA 2015, al final el presente trimestre se registra la totalidad de las tres Transferencias Presupuestarias de fondos al PNUD para la ejecución del Proyecto Adquisición de 7,500

Puertos Multiservicios (Accesos de Banda Ancha), valorados en L 21.8 millones y L 28.4 Millones del Proyecto de Puertos Multiservicios con esta inversión se espera lograr incrementar la cartera de clientes residencial y corporativos trayendo como consecuencia mejoría en los ingresos de la empresa y así lograr la estabilidad de la misma.



Si comparamos el Gasto de Inversión a diciembre 2015-2014 (L 74.0 – L 84.7) muestra una disminución de L 10.7 millones, esto se atribuye a que fue aprobado un monto menor para Proyectos de inversión en el año 2015.

GASTO DE INVERSION

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2015	2014	ABSOLUTA	PORCENTUAL
74.0	84.7	-10.7	-13%

▪ AMORTIZACION DEUDA

La Amortización Deuda Externa al mes de Diciembre 2015 presenta una ejecución por L 9.7 Millones correspondiente a la cuota del mes de enero y julio del préstamo BID-457/SF-HO.

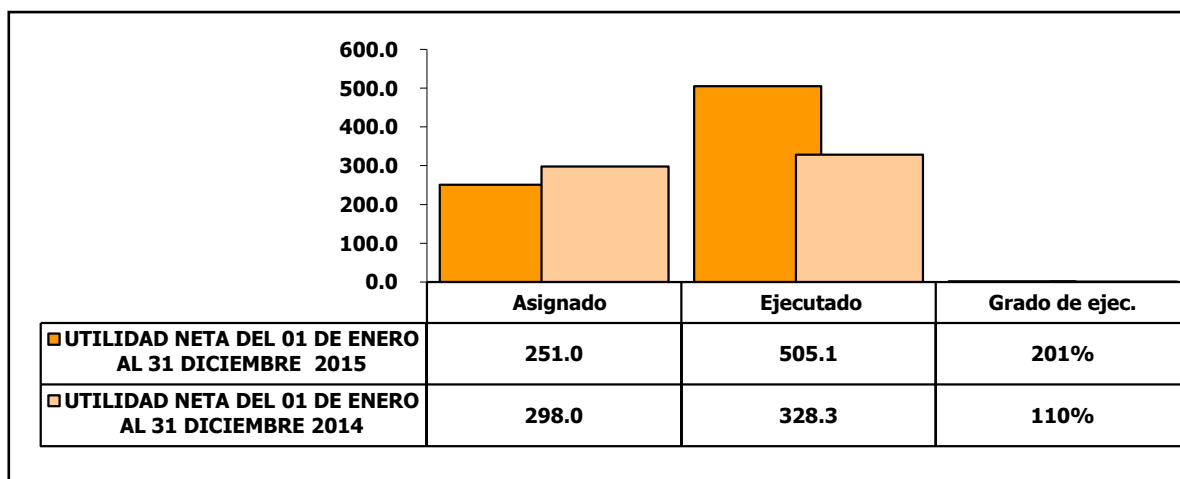
Con relación al préstamo HO-P3 y sus readecuaciones Según calendarización de pagos, se registran cuotas vencidas por L 14.6 millones por cuotas acumulados al cierre del cuarto trimestre del año 2015, con respecto a este préstamo, los saldos moratorios vienen acumulándose desde el año 2009 a la fecha, debido a la difícil situación financiera por la que venido atravesando la empresa, sobre lo cual en el año 2012 las autoridades de la empresa efectuaron el respectivo planteamiento ante SEFIN.

La Amortización Deuda Interna al mes de Diciembre 2015 presenta una ejecución por L 137.7 millones, orientada a la amortización de los préstamos por L 180.0 millones en septiembre 2014, en los que se paga la décima octava con el Banco de Occidente S.A., con fechas de vencimiento cada fin de mes, las cuales se realizaron de conformidad al calendario de pagos 2015; adicionalmente se registró la octava y la séptima cuota respectivamente del préstamo de L100.0 y L 50.0 millones otorgados por Banco Atlántida S.A. en este presente año.

ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTARIO

En el Estado de Resultados Presupuestario del 1 de enero al 31 diciembre 2015, presenta resultado presupuestario favorable de L 505.1 millones, esta utilidad difiere con el Estado de Resultado contable debido a que aquí consideramos las transferencias en efectivo al gobierno central y el impuesto sobre la renta como gasto cuando las hubieren, las compras en lugar de las salidas de almacén; así mismo no tomamos en cuenta los registros por depreciación. (Ver forma EGEMP-07).

ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTARIO





En los Resultados comparativos, al mes de diciembre 2015-2014 (L 505.16 – L. 328.3) muestra una variación favorable de L 176.8 millones, considerando que el Gasto Corriente comparativo a diciembre 2015-2014 muestra una disminución de L 313.8 millones que representa el 16%, (L 1,674.8 – L1,988.6) en relación al año anterior.

El resultado tan favorable se explica en resumen a la disminución del gasto corriente y al registro de ingresos no operacionales por obtención de financiamiento.



NOTAS

1. Al mes de diciembre se registro una ejecución presupuestaria de gastos de L 1,826.5 millones en el SIAFI, contra un registro a diciembre según información del cierre contable de L. 1,896.3 al cuarto trimestre 2015, en este sentido se observa una variación de L 69.8 millones (L 1,826.5–L 1,896.3) al cierre al 31 de Diciembre en comparación con las cifras regularizadas en SIAFI según lo explicado en el inciso No. 3 siguiente.
2. En relación al registro de ingresos a diciembre ascendió a L 2,179.9 millones, cantidad que representa el 100% en relación al presupuesto vigente de L. 2,150.7 recursos procedentes de la venta de servicios varios, ingresos varios de no operación e intereses por depósitos externos y fuentes financieras(Obtención de Prestamos) contra un regularizado en el Sistema SIAFI de L 2,191.8 reflejando una variación mayor contra el regularizado de L 11.9 millones, es importante considerar que no se regularizaron los prestamos de los L100.0 y L50.0 millones; adicionalmente se regulariza de acuerdo a proyecciones por el ciclo de facturación de la institución.
3. Se registran variaciones entre lo regularizado en el Sistema de Integración Administración Financiera (SIAFI) con relación a las cifras del presente informe debido a que tanto en los ingresos como en los egresos son cifras proyectadas, a raíz que la empresa cierra ejercicio contable en los primeros días del mes siguiente, debido al giro de facturación en los servicios que se prestan, aunado a esto las cuentas de variaciones cambiarias y gastos de años anteriores que se encuentran registrados en la ejecución presupuestaria y no son efecto de regularización.
4. Los resultados favorables en Materia Presupuestaria se resumen a la aplicación de medidas de control del gasto, las cuales han reflejado variaciones importantes comparadas con los ejercicios anteriores, en materia de Ejecución de ingresos observamos disminuciones moderadas en la recaudación, sin embargo el compromiso es mantener la recaudación, mediante la oferta de nuevos productos y la eficiencia en la prestación de los servicios existentes.



**MEMORANDO
DEPR-026-2016**

PARA: LIC. CAROLINA CERRATO
Oficina de Transparencia e Información Pública


DE: LIC. LUIS FERNANDO PERDOMO
Departamento de Presupuesto

ASUNTO: LO DESCRITO

FECHA: 27 ENERO 2016

Por este medio hago constar que el Informe de Análisis de la Ejecución Presupuestaria a Diciembre 2015, remitido a la Oficina de Transparencia de HONDUTEL, para ser elevado al Portal, es la misma remitida a las demás Dependencias del estado a la que estamos obligados a informar.

Atentamente.


Vo.Bo. Licda. NUBIA ALFARO
Dirección de Asuntos Financieros



CC Dirección de Asuntos Financieros
Cc Archivo

NUESTRA EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES

www.hondutel.hn