





**BANCO DE DESARROLLO RURAL DE HONDURAS, S.A.**  
**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S**  
**DEPARTAMENTO FIDUCIARIO**

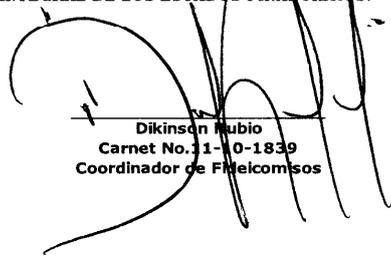


**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 ENERO AL 31 DE ENERO DE LOS AÑO 2021 Y 2020**  
**EXPRESADO EN LEMPIRAS**

CUENTA	NOTAS	2021	2020
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	13	<b>8,930,698.10</b>	<b>9,106,342.49</b>
<b>INTERESES DEVENGADOS SOBRE DISPONIBILIDADES</b>		<b>86,894.62</b>	<b>120,255.60</b>
Sobre Depositos en Cuentas de Cheques		86,894.62	120,255.60
<b>INTERESES DEVENGADOS SOBRE INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO</b>		<b>955,752.41</b>	<b>372,448.30</b>
En Certificados de Depósitos DPF		955,752.41	372,448.30
<b>INTERESES SOBRE PRESTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES</b>		<b>7,888,051.07</b>	<b>8,613,638.59</b>
Fiduciarios		7,882,136.54	8,611,633.78
Intereses Moratorios		5,914.53	2,004.81
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>8,930,698.10</b>	<b>9,106,342.49</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>512,825.93</b>	<b>560,782.45</b>
<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	14	<b>512,825.93</b>	<b>560,782.45</b>
Reserva Tecnica para fondo de Incumplimiento		512,825.93	560,782.45
<b>GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>			
<b>COMISIONES PAGADAS A BANRURAL</b>	15	<b>827,300.88</b>	<b>887,321.58</b>
Por Administración Anual		732,608.48	801,117.80
Por Administración de Inversiones en Bancos		94,692.40	86,203.78
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	16	<b>150,646.75</b>	<b>102,734.88</b>
<b>HONORARIOS PROFESIONALES</b>		<b>24,000.00</b>	<b>0.00</b>
Honorarios Profesionales		24,000.00	0.00
<b>GASTOS DIVERSOS</b>		<b>40.00</b>	<b>240.00</b>
Otros Gastos Varios		40.00	240.00
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>126,606.75</b>	<b>102,494.88</b>
Sobre Rendimientos por Disponibilidades		126,606.75	102,494.88
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>1,490,773.56</b>	<b>1,550,838.91</b>
<b>UTILIDAD / PERDIDA NETA</b>		<b>7,439,924.54</b>	<b>7,555,503.58</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

  
 Elvis  
 Carnet No. 08-3  
 Contador

  
 Dickinson Rubio  
 Carnet No. 11-0-1839  
 Coordinador de Fideicomisos

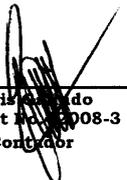
  
 Edgardo Sanchez  
 Carnet No. 53738-6  
 Supervisor de Operaciones

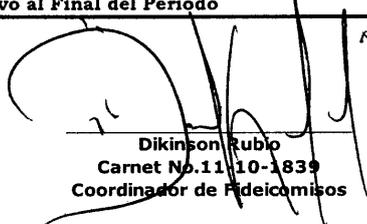


FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S  
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO  
Estado de Flujo de Efectivo del 1 al 31 de enero año 2021  
Medoto Directo (Expresado en Lempiras)



DESCRIPCION	ene-21
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Más Cobro por intereses	8,930,698.10
Menos Pago por Comisiones a BANRURAL	(827,300.88)
Menos Pago por Gastos de Administración	(150,646.75)
<b>Inversiones(No consideradas como equivalentes de efectivo)</b>	-
Más desinversión	16,000,000.00
Menos Inversión	(36,000,000.00)
<b>Préstamos, descuentos y Negociaciones</b>	
Mas Amortizaciones	15,992,116.50
Menos Desembolsos	(14,389,645.17)
<b>Depósitos</b>	
Captaciones	1,554,378.84
Retiros	(1,231,512.91)
Disminución(Aumento) Cuentas por Cobrar	-
Disminución(Aumento) Rendimientos por Cobrar	(133,206.35)
Disminución(Aumento) Cuentas por Pagar	(16,052,720.57)
<b>Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación</b>	<b>(26,307,839.19)</b>
<b>Aumento (Disminución) Neta en el Efectivo y Equivalentes</b>	<b>(26,307,839.19)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período</b>	<b>51,116,527.89</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período</b>	<b>24,808,688.70</b>

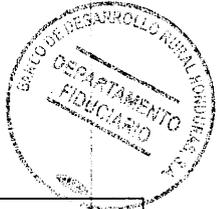
  
Elvira  
Carnet No. 1008-3  
Contador

  
Dickinson Rubio  
Carnet No.11-10-1839  
Coordinador de Fideicomisos

  
Edgardo Sanchez  
Carnet No.53738-6  
Supervisor de Operaciones

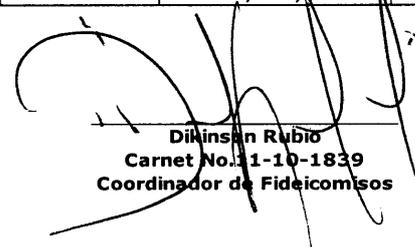


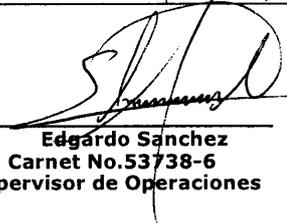
**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S  
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO**  
Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de enero del año 2021  
Expresado en Lempiras



CONCEPTOS	Nota	Saldos al 31/12/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31/01/2021
<b>CAPITAL Y UTILIDADES</b>		-			
Aportaciones	10	619,000,000.00			619,000,000.00
Utilidades (Pérdidas)	11	145,622,439.49	7,439,924.54	0.00	153,062,364.03
Capitalización de Utilidades (Otras Partidas)					-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>764,622,439.49</b>	<b>7,439,924.54</b>	-	<b>772,062,364.03</b>

  
Elvis Guindo  
Carnet No. 42008-3  
Contador

  
Dilinsan Rubio  
Carnet No. 11-10-1839  
Coordinador de Fideicomisos

  
Edgardo Sanchez  
Carnet No. 53738-6  
Supervisor de Operaciones

**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**



**Departamento Fiduciario**

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).



## 1. CONSTITUCION Y FINALIDAD DEL CONTRATO DEL FIDEICOMISO.

### Contrato del Fideicomiso.

El Fideicomiso se constituye en la ciudad de Tegucigalpa, M.D.C., el 05 de julio del 2016 mediante la celebración de un Contrato suscrito entre El Instituto Hondureño de Seguridad Social (I.H.S.S) y Banco de Desarrollo Rural S. A., en su condición de fiduciario, cuya finalidad y condiciones se detallan a continuación:

### Constitución del Fideicomiso.

El Fideicomiso se constituye mediante un primer aporte que efectuaría el **FIDEICOMITENTE (I.H.S.S)** por valor de **Cincuenta millones de Lempiras exactos (L.50,000,000.00)**, fondos provenientes del Régimen del Seguro de Previsión Social del Fideicomitente, los cuales serán administrados por BANRURAL como Fiduciario.

En la constitución del Fideicomiso participan: Instituto Hondureño de Seguridad Social como Fideicomitente, los afiliados y aportantes del Régimen de Seguro de Previsión Social (SPS) como Fideicomisarios y Banco de Desarrollo Rural, S. A. como Fiduciario.

### Finalidad.

La finalidad del Fideicomiso, es que el Fiduciario (Banco de Desarrollo Rural, S.A.) administre mediante la realización de gestiones, tales como: a) En general, Recibir y administrar en el seno del patrimonio fideicometido los bienes transmitidos a este fideicomiso por parte del Fideicomitente, mismos que serán destinados para la colocación de créditos con deducción por planilla a los empleados del Instituto Hondureño de Seguridad Social (I.H.S.S), con destino principal pero no limitativo a la consoliación de préstamos en el sector financiero y no financiero, según sea el caso; b) Conformar un fondo para atender/cubrir las probabilidades de incumplimiento de la cartera de préstamos, c) Incentivar al ahorro a los empleados del IHSS.

### Condiciones del Contrato.

- Respetar y acatar la legislación y la normativa vigente en el país y garantizar que su personal y las personas que se encuentran a su cargo o le representen, acaten esa normativa.
- Mantener el dominio Fiduciario del Patrimonio Fideicometido transmitido para el cumplimiento de los fines del fideicomiso.
- Prestar los servicios con el debido cuidado, eficiencia y diligencia, con arreglo a las mejores prácticas de la profesión, lo establecido en el presente Contrato y la legislación aplicable.

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.

Página 1

**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).



- d) Realizar el análisis crediticio con base a los lineamientos establecidos por el Comité Técnico.
- e) Efectuar los desembolsos de fondos aprobados por el Comité Técnico que permitan cumplir los fines del Fideicomiso, con la diligencia y oportunidad debida, con respecto a la administración de los recursos que forman parte de la masa fideicometida.
- f) Administración y custodia de los expedientes de los créditos.
- g) Efectuar las inversiones necesarias y aprobadas por el Comité Técnico del Fideicomiso, siempre y cuando se cumplan con los requisitos de seguridad, rentabilidad y liquidez.
- h) Para efectos de la administración del Fideicomiso, llevar cuenta detallada de su gestión, en forma separada de sus demás operaciones como Banco.
- i) Suministrar mensualmente al FIDEICOMITENTE y al Comité Técnico del Fideicomiso, dentro de los primeros quince (15) días hábiles después del cierre de cada mes, los siguientes informes: a) Estados Financieros incluyendo el reporte de la cartera de créditos con su categoría de riesgo de acuerdo con la normativa emitida por la CNBS; b) Informe de solicitudes que reflejen la productividad, eficiencia y los problemas que se presentan; c) Análisis de rentabilidad de la cartera y del patrimonio; d) Informe de la gestión de los riesgos a que están expuestos los productos y servicios del Fideicomiso de manera trimestral; e) Otros informes que requiera el Comité Técnico de forma regular como extraordinaria. El FIDUCIARIO no será responsable en caso de que, por causas no imputables a éste, el Comité Técnico y/o FIDEICOMITENTE no reciban los informes respectivos, quedando a cargo de estos, cuando así ocurra, solicitar al FIDUCIARIO una copia de los informes correspondientes. El FIDUCIARIO mantendrá en todo momento y a disposición del FIDEICOMITENTE, cuando este así lo requiera con veinticuatro (24) horas de anticipación, los libros, registros y documentos de las operaciones del Fideicomiso.
- j) Abrir las cuentas bancarias que fueren necesarias para la recepción de fondos a administrarse en el Fideicomiso e inversión de las disponibilidades de fondos del Fideicomiso.
- k) Guardar la confidencialidad de la información y materiales obtenidos de este Contrato, protegiendo y conservando la naturaleza confidencial de toda la información manejada; debiendo devolver toda la información y cualquier copia o reproducción de la misma por cualquier medio, inmediatamente que se le solicite. Estas disposiciones estarán vigentes, aun después de la cancelación o terminación del Contrato.
- l) Reintegro de cualquier patrimonio remanente al FIDEICOMITENTE, de acuerdo a los términos del presente Contrato. El FIDUCIARIO velará por la correcta administración de: patrimonio fideicometido durante el plazo de duración del Fideicomiso.

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).

m) El FIDUCIARIO en general, tendrá todas las funciones que expresamente se señalan en este Contrato de Fideicomiso, así como las que sean necesarias para el cumplimiento de los fines del mismo; y otras que el FIDEICOMITENTE estime conveniente y que sean acorde a la finalidad de este fideicomiso.

El Fideicomiso tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2022, pudiendo ser prorrogado automáticamente por el periodo que indique el fideicomitente, con un simple cruce de notas, por periodos iguales de tiempo.

**2. RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD IMPORTANTES.**

**2.1) Estados Financieros.**

El Fideicomiso de Administración de Cartera del I.H.S.S prepara sus Estados Financieros y registra sus operaciones contables de acuerdo a las Normas, Procedimientos, Practicas y disposiciones contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras(CNBS), organismo regulador que establece los criterios contables. Están presentados en Lempiras que es la moneda oficial de Honduras.

**2.2) Inversiones.**

Las inversiones se registran al costo amortizado.

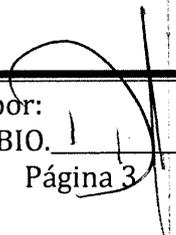
**2.3) Unidad Monetaria.**

La unidad monetaria de la República de Honduras es el lempira (L.) y el tipo de cambio relacionado con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), es regulado por el Banco Central de Honduras mediante Resolución No. 139-4/2005 del 22 de abril de 2005, el Banco Central de Honduras aprobó el Reglamento para la Negociación Pública de Divisas en el mercado cambiario; que establece que las personas Naturales o Jurídicas podrán adquirir directamente o por medio de un agente cambiario divisas en subastas públicas, que se llevan a cabo en el Banco Central de Honduras; al 31 de enero del 2021 el precio promedio de compra de la divisa bajo este sistema fue de L. 24.0949 por US\$ 1.00 y su precio de venta L. 24.2636.

**2.4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo.**

Para propósitos del Estado de Flujo de Efectivo, el efectivo y sus equivalentes corresponden a los saldos en las cuentas de bancos. El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo e inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, incluyendo: efectivo, Letras del Banco Central de Honduras, depósitos en otras instituciones financieras.

---

Hecho por: ELVIS GALINDO.  Revisado por: EDGARDO SANCHEZ  Autorizado por: DIKINSON RUBIO.   
 Página 3



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).

**2.5) Activos Financieros.**

Las instituciones financieras reconocen como activos financieros las disponibilidades, inversiones financieras, préstamos, descuentos y negociaciones y cuentas por cobrar.

**a) Activos financieros a costo amortizado:** Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumple las dos condiciones siguientes:

- ✓ El activo se mantiene dentro un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- ✓ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificidades, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

**b) Préstamos, Descuentos y Negociaciones:** Comprende las cuentas que representan los derechos provenientes de operaciones sujetas a riesgos crediticios, bajo las distintas modalidades, derivados de recursos propios. Los préstamos se clasifican en función de la situación de pagos en: Vigentes, atrasados, vencidos, refinanciados y en ejecución judicial de conformidad con la normativa aplicable vigente emitida por la CNBS.

**c) Cuentas por Cobrar:** Son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio de la Institución, con la finalidad de recolectar los flujos de efectivo contractuales, por lo cual, se registran y miden el costo amortizado utilizando el método de tasa de efectivo.

**2.6) Activos Mantenido para la Venta.**

Son los activos que la administración ha decidido recuperarlos mediante una operación de venta más que por su uso continuo y por los activos de largo plazo adquiridos por la administración, exclusivamente con el propósito de su enajenación, dichos activos están disponibles para venta inmediata; se incluyen en este rubro: Inversiones en acciones, propiedad planta y equipo, bienes recibidos en pagos o adjudicados.

**2.7) Bienes Recibidos en pagos o adjudicados.**

Los bienes recibidos en concepto de pago de préstamos se contabilizan al menor valor establecido en el reglamento del Fideicomiso. Para estos efectos se considera como valor de mercado, el avalúo Pericial de los bienes realizados por peritos inscritos en la CNBS.

**2.8) Propiedad Planta y Equipo.**

Se registran al costo histórico menos la depreciación.

Hecho por:  
 ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
 EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
 DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**

**Departamento Fiduciario**

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).**



**2.9) Provisiones.**

Una provisión se reconoce si: Es resultado de un suceso pasado, se posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

**2.10) Intereses.**

Los intereses se reconocen como ingresos a medida que se devengan (Base de acumulación).

**3. DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL INTERIOR.**

En esta cuenta se registran los valores que corresponden a los saldos en cuentas de ahorro y cheques (si las hay), en moneda nacional y extranjera aperturadas en Instituciones del Sistema Financiero Nacional, para la administración del efectivo disponible del Fideicomiso, desglosado de la forma siguiente:

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Cuenta de ahorro 01501010408843/ Fondo Capital	4,628,229.61	23,211,220.24
Cuenta de ahorro 01501010409550/Fondo Recuperaciones	18,268,966.32	2,734,193.15
Cuenta de ahorro 01501010409564/Fondo Incumplimiento	1,576,084.79	2,011,148.90
Cuenta de ahorro 1-11-41551/ Banco Promerica	529.69	0.00
Cuenta de ahorro 10120541874 /Banco Atlantida	334,878.29	0.00
<b>Total</b>	<b>24,808,688.70</b>	<b>27,956,562.29</b>

**4. RENDIMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR SOBRE DISPONIBILIDADES.**

En esta cuenta se registran los intereses devengados en las cuentas de ahorro:

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Cuenta de ahorro 01501010408843/ Fondo Capital	32,156.54	43,535.89
Cuenta de ahorro 01501010409550/Fondo Recuperaciones	52,808.19	73,378.42
Cuenta de ahorro 01501010409564/Fondo Incumplimiento	1,929.89	3,341.29
<b>Total</b>	<b>86,894.62</b>	<b>120,255.60</b>

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.

**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**



**Departamento Fiduciario**

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).**



**5. INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO.**

Las inversiones financieras están integradas de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Inversiones en Certificados ver cuadro No.1 y 2	204,773,000.00	69,073,000.00
Rendimientos Por Cobrar Sobre Inversiones Financieras	927,239.82	326,851.74
<b>Total</b>	<b>205,700,239.82</b>	<b>69,399,851.74</b>

- a) **EN CERTIFICADOS DE DEPOSITOS DPF:** En esta cuenta se registran las Inversiones en Certificados de Depósitos efectuadas en Instituciones del Sistema Financiero Nacional, mismas que son registradas por su valor nominal. Según se detalla a continuación:

**CUADRO N°. 1 AÑO 2021**

DESCRIPCION	NUMERO DE CERTIFICADO	BANCO	VALOR DE INVERSION	FECHA INVERSION	FECHA VENCIMIENTO	TASA	DIAS INVERSION	INTERESES POR COBRAR
Fondo Incumplimiento	01502010074314	BANRURAL	6,500,000.00	29/6/2020	29/6/2021	8.35%	360	1,507.84
Fondo Incumplimiento	01502010073932	BANRURAL	1,000,000.00	4/6/2020	4/6/2021	8.70%	360	6,283.33
Fondo Incumplimiento	01502010076655	BANRURAL	4,000,000.00	4/12/2020	4/12/2021	8.50%	360	24,555.56
Fondo Incumplimiento	01502010076417	BANRURAL	10,000,000.00	14/11/2020	14/11/2021	9.00%	360	40,000.00
Fondo Incumplimiento	01502010076435	BANRURAL	9,500,000.00	14/11/2020	14/11/2021	9.00%	360	38,000.00
Fondo Incumplimiento	82913	PROMERICA	3,000,000.00	4/5/2020	4/2/2021	8.50%	270	18,416.67
Fondo Incumplimiento	83325	PROMERICA	1,598,000.00	23/6/2020	23/3/2021	8.25%	270	2,563.46
Fondo Incumplimiento	82849	PROMERICA	5,700,000.00	8/5/2020	8/2/2021	8.50%	270	29,808.33
Fondo Incumplimiento	82950	PROMERICA	5,910,000.00	8/5/2020	8/2/2021	8.50%	270	30,699.17
Fondo Incumplimiento	83247	PROMERICA	4,000,000.00	10/6/2020	10/3/2021	8.25%	270	18,333.33
Fondo Incumplimiento	01502010076994	BANRURAL	2,000,000.00	5/1/2021	5/1/2022	8.50%	360	11,805.56
Fondo Incumplimiento	10150068812	ATLANTIDA	5,900,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	33,187.50
Fondo Recuperaciones	01502010073928	BANRURAL	19,000,000.00	4/6/2020	4/6/2021	8.70%	360	119,383.33
Fondo Recuperaciones	83324	PROMERICA	10,265,000.00	23/6/2020	23/3/2021	8.25%	270	16,466.77
Fondo Recuperaciones	82914	PROMERICA	700,000.00	4/5/2020	4/2/2021	8.50%	270	4,297.22
Fondo Recuperaciones	83246	PROMERICA	5,000,000.00	10/6/2020	10/3/2021	8.25%	270	22,916.67
Fondo Recuperaciones	01502010077005	BANRURAL	34,000,000.00	5/1/2021	5/1/2022	8.50%	360	200,694.44
Fondo Recuperaciones	10150068750	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068769	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068787	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068796	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068803	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	58,162.50
Fondo Recuperaciones	01502010076499	BANRURAL	8,000,000.00	27/11/2020	27/11/2021	8.50%	360	5,666.87
Fondo Recuperaciones	01502010076504	BANRURAL	8,000,000.00	27/11/2020	27/11/2021	8.50%	360	5,666.87
Fondo Recuperaciones	01502010076485	BANRURAL	9,000,000.00	27/11/2020	27/11/2021	8.50%	360	6,375.00
<b>TOTAL</b>			<b>204,773,000.00</b>			<b>8.27%</b>		<b>927,239.82</b>

**CUADRO N°. 2 AÑO 2020**

DESCRIPCION	NUMERO DE CERTIFICADO	BANCO	VALOR INVERSION	FECHA INVERSION	FECHA VENCIMIENTO	TASA	DIAS INVERSION	INTERESES POR COBRAR
Fondo Recuperaciones	80674	PROMERICA	10,000,000.00	20/9/2019	20/6/2020	8.75%	270	24,305.56
Fondo Recuperaciones	80203	PROMERICA	700,000.00	2/8/2019	2/5/2020	9.00%	270	4,900.00
Fondo Recuperaciones	80677	PROMERICA	265,000.00	20/9/2019	20/6/2020	8.75%	270	644.10
Fondo Recuperaciones	80597	PROMERICA	5,000,000.00	10/9/2019	10/6/2020	8.75%	270	24,305.56
Fondo Incumplimiento	400511002063	LAFISE	14,000,000.00	6/5/2019	6/5/2020	9.25%	360	86,333.33
Fondo Incumplimiento	02702010003275	BANRURAL	6,500,000.00	29/6/2019	29/6/2020	8.50%	360	1,534.72
Fondo Incumplimiento	400511002064	LAFISE	5,500,000.00	6/5/2019	6/5/2020	9.25%	360	33,916.67
Fondo Incumplimiento	01502010066556	BANRURAL	900,000.00	15/7/2019	15/7/2020	8.50%	360	3,187.50
Fondo Incumplimiento	80202	PROMERICA	3,000,000.00	2/8/2019	2/5/2020	9.00%	270	21,000.00
Fondo Incumplimiento	80675	PROMERICA	1,598,000.00	20/9/2019	20/6/2020	8.75%	270	3,884.03
Fondo Incumplimiento	80238	PROMERICA	5,700,000.00	5/8/2019	5/5/2020	9.00%	270	35,625.00
Fondo Incumplimiento	80239	PROMERICA	5,910,000.00	5/8/2019	5/5/2020	9.00%	270	36,937.50
Fondo Incumplimiento	400511002056	LAFISE	2,000,000.00	22/3/2019	22/3/2020	9.25%	360	4,111.11
Fondo Incumplimiento	80598	PROMERICA	4,000,000.00	10/9/2019	10/6/2020	8.75%	270	19,444.44
Fondo Incumplimiento	400511002117	LAFISE	4,000,000.00	4/12/2019	4/12/2020	9.25%	360	28,722.22
<b>TOTAL</b>			<b>69,073,000.00</b>			<b>8.92%</b>		<b>326,851.74</b>

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).

- b) **RENDIMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR:** En esta cuenta se provisiona el valor de los intereses devengados sobre Inversiones en Certificados de Depósitos devengados que no han sido recibidos en efectivo.
- c) **COMISIONES POR PAGAR:** En esta cuenta se registra el valor de las comisiones pendientes de pago al Fiduciario según lo establecido en la Cláusula Octava del Contrato de Fideicomiso.

**Comisión Por Pagar Inversión Cuentas de Ahorro,DPF y Recuperaciones**

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Inversión en DPF 01501010409564/Fondo Incumplimiento	2,805.25	70.11
Recuperaciones de cartera 01501010409550/Fondo Recuperaciones	101.00	1,118.55
<b>Total</b>	<b>2,906.25</b>	<b>1,188.66</b>

**6. PRÉSTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES.**

En esta cuenta se registran los valores desembolsados a los Beneficiarios del Fideicomiso por concepto de préstamos otorgados, con base a lo establecido en el Contrato de Fideicomiso y su Reglamento. Dichos préstamos se clasifican de la siguiente manera:

- a) **Préstamos Vigentes:** En esta cuenta se registra el importe del principal del préstamo, cuyo plazo estipulado en el Contrato de Préstamo no ha vencido y no tienen amortizaciones de capital pendientes de pago.
- b) **Préstamos Atrasados:** En esta cuenta se registra el importe del principal del Préstamo, cuyo plazo estipulado en el Contrato de Préstamo no ha vencido; sin embargo, su saldo presenta capital en mora.
- c) **Préstamos Vencidos.** En esta cuenta se registra el importe del principal de los préstamos, cuyo plazo estipulado en el contrato haya finalizado o cuando se declare vencido por incumplimiento al Contrato de Préstamo, el traslado de saldos a este grupo se efectúa al día siguiente del vencimiento o declaratoria de vencimiento.
- d) **Préstamos en Ejecución Judicial:** En estas cuentas se registra el importe del capital de la cartera de créditos, cuya gestión de cobro ha sido trasladada a instancia judicial por haberse agotado los procedimientos normales de recuperación.
- e) **Rendimientos Financieros por Cobrar Sobre Préstamos:** En esta cuenta se registran los intereses devengados sobre los préstamos, que están pendiente de recibir, los cuales se hacen efectivos al momento que el cliente cancela su cuota correspondiente.

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.

**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**

**Departamento Fiduciario**

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).



f) (Estimación por Deterioro Acumulado de Prestamos)

**Para Créditos Dudosos.** En esta cuenta se registran las reservas para créditos de dudosa recuperación, creada conforme lo establecido en la normativa emitida por la CNBS. Dicha reserva es creada con cargo al fondo de incumplimiento por instrucción del CT-IHSS, a partir de junio 2019 se le adicionó un 10% a la reserva normal, según requerimiento numeral 12.2 de la norma de cartera. Mismo que fue aprobado por el CT-IHSS. A continuación, se detallan los cálculos de reserva por deterioro de cartera:

RESERVA POR DETERIORO ACUMULADO DE CARTERA DE CONSUMO ENERO 2021									
I-A - CONSUMO	1010			1%	4	1,739,301.50	17,393.02		17,393.02
I - CONSUMO	2010		Hasta 30 días	1%	2051	584,928,355.10	5,849,283.55		5,849,283.55
II - CONSUMO	2020		De 31 a 60 días	5%	5	3,687,861.37	184,393.07		184,393.07
III - CONSUMO	2030		De 61 a 90 días	25%	4	1,773,808.69	443,452.17	44,345.22	487,797.39
IV - CONSUMO	2040		De 91 a 120 días	60%	1	798,166.20	478,899.72	47,889.97	526,789.69
V - CONSUMO	2050		Más de 120 días	100%	99	13,329,125.52	13,329,125.52	1,332,912.55	14,662,038.07
Requerimiento adicional según numeral 12.2 de norma de cartera							2,030,254.70		
Total reserva según recálculo							22,332,801.75		

Nota: Se realiza ajustes según lo requerido por la CNBS 10% adicional a la reserva normal sobre la cartera total, aun que la norma establece que el 110% es sobre el total de los créditos en mora (categoría III, IV Y V). Requerimiento adicional aprobado por el COMITE TECNICO DE FIDEICOMISOS el 30/07/2019.

A continuación, se detalla un resumen de la cartera de préstamos:

Concepto	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
<b>Vigente</b>	<b>591,968,367.09</b>	<b>651,074,861.26</b>
Consumo	591,968,367.09	651,074,861.26
<b>Atrasado</b>	<b>2,623,360.79</b>	<b>1,806,258.16</b>
Consumo	2,623,360.79	1,806,258.16
<b>Vencido</b>	<b>8,854,090.64</b>	<b>5,072,197.25</b>
Consumo	8,854,090.64	5,072,197.25
<b>Ejecución Judicial</b>	<b>2,649,840.29</b>	<b>2,853,614.79</b>
Consumo	2,649,840.29	2,853,614.79
<b>Sub-Total</b>	<b>606,095,658.81</b>	<b>660,806,931.46</b>
Mas Rendimientos por Cobrar	160,959.57	137,904.77
Menos Reserva Credito Dudoso	(22,332,801.75)	(17,833,024.89)
<b>Total</b>	<b>583,923,816.63</b>	<b>643,111,811.34</b>

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).

**7. CUENTAS POR COBRAR.**

En esta cuenta se contabilizan los valores de forma temporal por la naturaleza de la cuenta, por concepto de valores pendientes de cobro por planilla empleados del IHSS, compra de timbres y autenticidad de certificaciones de préstamos para demandas, esta se compone de la siguiente manera:

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Otras Cuentas Por Cobrar Varias	22,005.00	22,856.00
<b>Total</b>	<b>22,005.00</b>	<b>22,856.00</b>

NOMBRE	NO.CREDITO	TIMBRES	AUTENTICIDAD DE CERTIFICACIONES	MONTO
JOSE ANTONIO GUERRA VASQUEZ	004847-001	75.00	626.00	701.00
SANTIAGO ARMANDO PAVON BULNES	003659-001	75.00	626.00	701.00
GREGORIO ANTONIO JUAREZ OLIVA	004722-001	75.00	626.00	701.00
ENRIQUE RODRIGUEZ	004657-001	75.00	626.00	701.00
DAYSY CAROLINA AYALA TORRES	004576-001	75.00	626.00	701.00
JUANA MARIA CANALES CALIX	003850-001	75.00	626.00	701.00
ADRIAN PORFIRIO VASQUEZ SANCHEZ	004387-001	75.00	626.00	701.00
REYNALDO ANARIBA	005277-001	75.00	626.00	701.00
MARIO LUIS OSORTO LOPEZ	005099-001	75.00	626.00	701.00
CARLOS HUMBERTO MARTINES RODRIGUEZ	001523-001	75.00	626.00	701.00
ADALBERTA BERRIOS GOMEZ	004379-001	75.00	626.00	701.00
JUAN JOSE NUÑEZ RODRIGUEZ	004902-001	75.00	626.00	701.00
OSCAR ROLANDO VASQUEZ CORTES	005248-001	75.00	626.00	701.00
PABLO ALEJANDRO CRUZ GONZALEZ	005255-001	75.00	-	75.00
LUIS ALBERTO VALDES GIRON	001927-001	75.00	626.00	701.00
SANTOS LORENZO LOPEZ	003692-001	75.00	-	75.00
MARIO ALEX VALLE VALERIO	005094-001	75.00	-	75.00
JOSE LUIS CHEVEZ VASQUEZ	004868-001	75.00	626.00	701.00
JULIO CESAR PADILLA	003580-001	75.00	626.00	701.00
SANTOS MONDRAGON OVIEDO	005331-001	75.00	626.00	701.00
RAMIRO FERRUFINO CARCAMO	005264-001	75.00	626.00	701.00
REYNA ISABEL PINEDA RODRIGUEZ	002515-001	75.00	626.00	701.00
CARLOS ENRIQUE ZELAYA	001230-001	75.00	626.00	701.00
JENRY YOBANY LOPEZ SANCHEZ	004801-001	75.00	626.00	701.00
MARLIN RENE SANCHEZ SANCHEZ	005112-001	75.00	626.00	701.00
HECTOR ORLANDO ZELAYA	004742-001	75.00	626.00	701.00
GAMALIEL ZEPEDA PERALTA	004700-001	75.00	626.00	701.00
DANILO CASTILLO MARTINEZ	001215-001	75.00	626.00	701.00
EBER ISAAC VALLECILLO HERNANDEZ	004620-001	75.00	626.00	701.00
KELY NOHEMY RAUDALES DUARTE	000929-001	75.00	626.00	701.00
VICTOR DAVID CRUZ GONZALEZ	005392-001	75.00	626.00	701.00
EDGARDO MOLINA ROSALES	004626-001	75.00	626.00	701.00
SAUL ERNESTO MENDEZ MENCIA	005346-001	75.00	626.00	701.00
MARVIN LEONEL LOPEZ CERRATO	003228-001	75.00	-	75.00
HOSMAN YOVANY MURILLO GUERRERO	002423-001	75.00	-	75.00
MARIO ROBERTO BARAHONA	005101-001	75.00	-	75.00
ROSA AMINDA RAUDALES	005301-001	75.00	-	75.00
DENNIS JAVIER PACHECO MARTINEZ	004588-001	75.00	-	75.00
JORGE ALBERTO SANCHEZ FIGUEROA	000943-001	75.00	-	75.00
JOSE GILBERTO SAGASTUME RAMOS	003050-001/002	75.00	-	75.00
NOELIA SARAY SIERRA DUBON	005201-001	75.00	-	75.00
CRISTHIAN JESUS DUARTE ALVARENGA	000874-001	75.00	-	75.00
AMY PATRICIA GONZALES URBINA	000063-001	75.00	-	75.00
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3,225.00</b>	<b>18,780.00</b>	<b>22,005.00</b>

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).

**8. DEPOSITOS A COSTO AMORTIZADO.**

En esta cuenta se registran los valores correspondientes al fondo de incumplimiento y los valores que se retienen al momento del desembolso como pago de la primera cuota de intereses, se detallan a continuación:

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Fondo de Incumplimiento	41,436,827.79	39,084,779.04
Retención de Cuota Anticipada	76,401.22	83,891.30
<b>Total</b>	<b>41,513,229.01</b>	<b>39,168,670.34</b>

**9. ACREEDORES VARIOS.**

Los acreedores varios están integrados de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Honorarios Profesionales	48,677.60	48,677.60
Valores Pendientes De Aplicar A Préstamos	6,813.49	18,047,863.97
Devoluciones Pendientes De Pagar a Clientes	907,654.39	160,390.26
<b>TOTAL</b>	<b>963,145.48</b>	<b>18,256,931.83</b>

a) **Valores Pendientes de Aplicar por Planilla de Préstamos:** En esta cuenta se contabilizan los valores de forma temporal por la naturaleza de la cuenta, por concepto de valores pendientes de aplicación de planilla de préstamos. El año actual se conforman de la siguiente manera:

NOMBRE	IDENTIDAD	CREDITO	MONTO	MES	CONCEPTO
BERNA GISELA CABRERA DIAZ	0801197913763	002837	6,813.49	ene-21	Valor recibido para aplicación de cuota de préstamos 10/02/2021
<b>TOTAL</b>			<b>6,813.49</b>		

Hecho por:  
 ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
 EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:  
 DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021**  
**(EXPRESADO EN LEMPIRAS).**

**b) Devoluciones Pendientes De Pagar a Clientes:** En esta cuenta se contabilizan los valores de forma temporal por la naturaleza de la cuenta, por concepto de valores por cuotas pendientes de devolucion por otorgamiento de Re-Préstamos y cancelaciones de préstamos. El año actual se conforman de la siguiente manera:

NOMBRE	IDENTIDAD	MONTO	MES	CONCEPTO	NOMBRE	IDENTIDAD	MONTO	MES	CONCEPTO
JUAN ANGEL RAMIREZ RAMIREZ	131219680212	909.25	jun-17	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo	ROBERTO DEL GRADE GOMEZ	0801198021251	4,001.57	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
JUAN ANGEL RAMIREZ RAMIREZ	131219680212	915.70	jun-17	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	DOLIA MARINA PENA UMANA	0501195004776	6,112.62	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
HECTOR MANUEL LOPEZ	1401198102219	2,112.87	ago-17	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo	MIRNA CATALINA AGUILAR HERNANDEZ	0813198700046	18,437.47	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
HECTOR MANUEL LOPEZ	1401198102219	2,126.45	sep-17	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	REINA ADELA PEREZ	0815197600808	8,074.52	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
CLAUDIA MELISSA BARAHONA RUIZ	0816198400036	847.45	mar-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	IRIS ANEY HERNANDEZ CARBALLO	0501197405408	1,813.72	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
REYNA ELIZABETH RAMIREZ	0801195603525	639.55	may-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	KAREN YOHANNA MARTINEZ FLORES	0801190006161	1,486.56	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
SUNAPA LORENA BARAHONA	0801196003688	582.73	jun-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	YADIRA YAMILEY ALVAREZ MORENO	0801197001897	13,663.83	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo
REINA MARGOTI MEJIA MELARA	1004197200225	4,361.48	jun-18	Devolucion de cuota/prestamo	ALEJANDRO ROMERO JAEN	0801197113638	14,061.82	oct-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
NURIA NINOSKA ALVAREZ PEREZ	1805199100031	2,784.52	sep-18	Devolucion de cuota/prestamo	YOHANNA DESIRE VASQUEZ NUÑEZ	0801190006455	4,542.11	oct-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
LUIS ANTONIO BONILLA GALINDO	0801195203751	159.77	nov-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	INGRID CONCEPCION HERNANDEZ MARTINEZ	0801197007628	9,567.38	oct-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
MARTA PATRICIA ALVAREZ SERVILLON	0801195707062	6,585.07	abr-19	Devolucion de cuota/prestamo	ALBA LIDA FLORES DIAZ	0801195706438	7,712.78	oct-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
SANDRA SUNAPA CHACON JOVEL	0415195400036	19,113.58	abr-19	Devolucion de cuota/prestamo	FRANCYS JOEL SALGADO LARA	0801190006046	8,749.99	nov-20	Devolucion de cuota/prestamo
KARLA PATRICIA CASCO MOLINA	0601197902063	3,439.20	may-19	Devolucion de cuota/prestamo	MARLA YADIRA GONZALES FLORES	0201197400388	12,989.92	nov-20	Devolucion de cuota/prestamo
NORMA CAROLINA RAPALO VENTURA	0512198003978	1,360.01	jun-19	Devolucion de cuota/prestamo	HENRY JOEYANNI MORALES VASQUEZ	0801197201917	18,794.82	nov-20	Devolucion de cuota/prestamo
MARIA GUADALUPE ANILA VELASQUEZ	0916197701464	4,674.97	ago-19	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	BLANCA ESTELA SANCHEZ PORTILLO	0801197209411	14,129.55	nov-20	Devolucion de cuota/prestamo
ISABEL CRISTINA SANCHEZ	0801195603609	3,487.46	sep-19	Devolucion de cuota/prestamo	MARIA MARGARITA ELVIR ALMENDARES	0801196105282	18,081.79	nov-20	Devolucion de cuota/prestamo
SANTHAGO ALBERTO ZAVALA SAUCEDA	0801195603089	10,093.65	oct-19	Devolucion de cuota/prestamo	MELISSA YANERIS RODRIGUEZ ESCOBAR	1804190003446	4,347.15	nov-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
HECTOR OSWAIN AMADOR LANEZ	0801198101345	8,017.94	oct-19	Devolucion de cuota/prestamo	WILMER ANTONIO LANZA LOPEZ	0801197104655	6,147.93	nov-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
MARIA EVANGELINA GONZALEZ TALAVERA	0802199101764	8,528.85	oct-19	Devolucion de cuota/prestamo	LOURDES MONCADA LEZAMA	0801196001239	6,340.21	nov-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
MARIA DOLORES MEDINA SEVILLA	0801195807715	1,291.10	oct-19	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	DIANA ELZA TOVES	0701919000164	9,426.46	nov-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
KAREN MARIA GODOY RODRIGUEZ	0801195000274	2,062.85	oct-19	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	ADA MIREYA FALLOS CLAROS	1001197000020	1,089.43	dic-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
JOSUE NOE DUBON LOPEZ	0801198202076	3,463.83	nov-19	Devolucion de cuota/prestamo	RAMON OSWALDO SOLIS PINEDA	0501197003511	11,562.48	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
OLIVIA VERONICA HERNANDEZ MARADAGA	0801195702675	4,731.11	nov-19	Devolucion de cuota/prestamo	ALBA ROSA CARRANZA	0605196000466	13,112.22	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
MIGUEL ANGEL LANEZ GUTIERREZ	0801198418179	4,361.69	nov-19	Devolucion de cuota/prestamo	GLENDIA WOMARA VALLADARES MONCADA	0801197105558	10,743.61	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
SINDY JOHANA CARRASCO CHAVEZ	0501198009788	9,725.86	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	FANNY MARILDA AGUIERO RAMIREZ	0801198103837	5,982.64	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
PABLO CASTILLO AMADOR	0601197802473	2,758.87	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	CARLOS ROLANDO MANZANO CRUZ	0605196000158	16,079.31	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
SERGIO REINALDO ROMERO MUÑOZ	0801197901385	5,774.65	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	MARLENE SUNAPA PINEDA	1805196000011	3,206.35	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
SANDRA AZUCENA RAMIREZ RUIZ	0101195600045	21,207.71	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	CARLOS ALBERTO SALINAS LOPEZ	0704194000094	17,438.77	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
KAREN ELIZABETH BECERRA UNDO	0501198103748	3,319.69	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	RUBI ANABEL VALLADARES VALLADARES	0801198400461	3,715.09	dic-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
HUMBERTO RIOS MENDEZ	0806196100067	17,671.34	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	OSCAR ANTONIO COLINDRES LANEZ	0801196203700	2,977.81	dic-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
CESAR ANTONIO ACOSTA ORIELLANA	0801197903618	8,879.65	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	ADA TRICIA FERRA LOPEZ	1301198001138	1,925.47	dic-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
HELEN PATRICIA CARDENAS RAMIREZ	1705197100033	7,187.73	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	MARY DANIELA DIAZ HERNANDEZ	0502194000551	1,220.69	dic-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
REINA ISABEL GUEVARA NOLASCO	0706196000049	2,550.94	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	LEYDI LORENA AGUIRRE CASTRO	1801197201319	5,837.76	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo
VILMA SOSA NUÑEZ	1805196001079	2,029.46	dic-19	Devolucion de cuota/prestamo	MARIA JOSE AMAYA LANEZ	0501196000036	1,508.92	dic-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
HECTOR SAMUEL LANEZ MURILLO	0801195407467	2,243.94	dic-20	Devolucion de cuota/prestamo	MARIA ALEJANDRA CARCAMO ORDONEZ	0801190004288	2,894.97	ene-21	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
REYNA IRACEMA RAMOS FLORES	0801195603563	2,478.18	abr-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	SONIA LILIBETH MALDONADO CHAVEZ	0801197002720	6,576.60	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
MIRNA FREDERANDA LOPEZ	0704196101591	18,353.63	may-20	Devolucion de cuota/prestamo	RIS ESPERANZA MARTINEZ	0505194001291	21,131.54	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
REINA ISABEL RAMIREZ CASTILLO	0509197120006	8,810.16	may-20	Devolucion de cuota/prestamo	NORMAN RAFAEL ZAGUIRRE	1616190000048	5,340.67	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
NAHUIN ALFONSO ARDON MENDOZA	0501199204677	6,839.92	jun-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	OSCAR ROJALDO MATUTE REANOS	0801198103557	2,485.31	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
KIMBERLY FAMELIA LEMUS MUNGUIA	0501199303818	2,337.76	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	MARIA EMMA PINEDA RIVERA	0501198600064	3,137.60	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
EDGAR ALEXANDER MEJIA GUZMAN	1808198003160	2,729.19	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	NOHEMY ELIZABETH DOMAS CACERES	0511196700248	19,767.15	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
IESUS JOEYANNI MORENO REGALADO	1626197000370	4,302.82	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	MARIA DEL SOCORRO SIERRA	0801196503811	13,782.20	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
LESBIA ELIZABETH ANDINO AMADOR	0801195405394	14,069.91	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	HILDA ELIZABETH REYES	0801197708820	8,856.66	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
MARTINA ALVARADO PORTILLO	1708199200379	13,152.44	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	LESBIA LORENA GALEAS OSGUEIRA	0801197500648	10,537.71	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
DINORA DORLA CARDENAS HENRIQUEZ	0501197602324	7,374.63	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	HEIDI JOHANNA GOODY MATUTE	0801199118806	1,682.02	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
HECTOR ALFONSO SAUCEDA	0209196000373	2,356.32	jun-20	Devolucion de cuota/prestamo	JORGE ALBERTO AVILA SUAZO	0801197702544	6,536.78	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
REGOILDA SANCHEZ SORIANO	0610195800002	3,189.60	sep-20	Devolucion de cuota/prestamo	BLANCA EMILIA MORALES BAIDE	0501919000042	16,974.01	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
DELMA CORONA MARADAGA RAMOS	0703197302466	14,757.89	sep-20	Devolucion de cuota/prestamo	TANIA WALESCA MEDINA AGUILAR	0801198308924	1,982.13	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
LUIS RAMOS RAMIREZ	020919601565	9,050.50	sep-20	Devolucion de cuota/prestamo	DAYANA MAGALI MONTAYA FLORES	0801198112022	2,889.28	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
DIANA PATRICIA SILVA RAMOS	0801199007565	8,181.67	sep-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo	CRISTIAN OBEID ALMENDARES ELVIR	0801198607706	2,519.65	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
PALL ANTONIO ARCHAGA LOPEZ	0801196102654	4,522.84	sep-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo	MARIA BERTILDA SERRANO SARAVIA	0208194000042	5,826.33	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
YELVA EMELINA BONILLA RUIZ	0704195800002	5,418.52	sep-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo	TANIA GABRIELA CHINCHILLA JIMENEZ	0801197603910	10,008.91	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
JOSE MANUEL RIOS SANDERS	0501196007267	5,261.35	sep-20	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo	WALTER DONALDO FRAZER SAMBLA	0101197501728	7,553.04	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
JOHANNA DESIRE VASQUEZ NUÑEZ	0801190003466	4,454.35	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	ALEXANDRA NAKOVA ZUNIGA RODRIGUEZ	0801196001648	1,389.57	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
SANDRA VERONICA LANDAVERDE	1616197301156	6,193.97	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	INES MARINA MEDINA OSORIO	0801196700573	3,172.26	dic-21	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
HOLLY ELISA MILLER BARAHONA	1101198000269	1,905.57	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	JUAN ANGEL BUSTILLO GOMEZ	0801197003837	7,513.89	dic-21	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
KATY FABIOA RAMIREZ UNANES	0501198603467	3,898.54	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo	XOMARA ELIZABETH FIGUEROA AGUILAR	0501197108194	7,706.29	dic-21	Devolucion de cuota/prestamo
FATMA HORTENCIA TOLEDO MARTINEZ	0801197910166	12,094.31	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo	MARVIN HERNAN PAVON GALDAMEZ	0501198004317	5,806.15	dic-21	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
OSCAR CABALLERO CALDONO	0501199004369	13,368.63	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo	CRISTINA MEDINA TEJADA PANGUADA	0801198215638	2,892.85	dic-21	Devolucion de cuota/cancelacion de prestamo
PABLO MARTINEZ VILLALBO	0801197813834	11,147.41	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo	CLAUDIA GISELLE MARQUEZ RAMOS	1004190010199	18,487.11	ene-21	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
MARITZA YOLANDA VELASQUEZ CHAVARRIA	0801197807852	13,365.11	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo	CLAUDIA NETH SIERRA LAGOS	0801197001982	9,267.97	ene-21	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
ENNA NILDA LOPEZ RIVERA	1807196401122	18,512.00	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo	RENE FERNANDO FERRERA VERDE	0801196719560	4,974.65	ene-21	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de prestamo
KATHERINE JADIN ZEPEDA ANDINO	0801199316812	3,219.14	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo	SUB TOTAL		496,123.16		
DINA MAREZA URBINA HERNANDEZ	0701195601752	4,148.18	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo					
ELSA ERNESTINA NUÑEZ CORRALES	0801196400239	5,904.72	oct-20	Devolucion de cuota/prestamo					
SUB TOTAL		469,538.22							
TOTAL GENERAL							507,664.38		

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**  
**Departamento Fiduciario**  
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

**10. FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION (FONDOS PATRIMONIALES).**

En esta cuenta se registra el aporte patrimonial inicial, más todos los aportes que efectuó el Fideicomitente o cualquier otra persona natural o jurídica que así lo requiera. Se detallan a continuación:

<b>Cuentas</b>	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Aportaciones al Fideicomiso	619,000,000.00	619,000,000.00
<b>Total</b>	<b>619,000,000.00</b>	<b>619,000,000.00</b>

**11. RESULTADO DEL EJERCICIO Y EJERCICIOS ANTERIORES.**

En esta cuenta se registran las utilidades o pérdidas obtenidas a lo largo de la vida del Fideicomiso, la cual disminuye por capitalización del Fideicomiso y entrega de rendimientos al Fideicomitente, detallado a continuación:

<b>Cuentas</b>	<b>Saldos al 31 de enero</b>	
	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Utilidades de años anteriores	145,622,439.49	56,629,042.56
Utilidad del periodo	7,439,924.54	7,555,503.58
<b>Total</b>	<b>153,062,364.03</b>	<b>64,184,546.14</b>

**12. CUENTAS DE ORDEN.**

Está constituida por la siguiente cuenta:

- a) **Intereses en Suspense Sobre Operaciones Crediticias:** En esta cuenta se registra el monto de los intereses provenientes de operaciones de crédito que sean objeto de suspensión de registro en cuentas de resultados debido a la situación de mora que experimente el prestatario, detallados así:

<b>Cuentas</b>	<b>Saldos al 31 de enero</b>	
	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Intereses en Suspense	3,086,781.49	1,841,095.01
<b>Total</b>	<b>3,086,781.49</b>	<b>1,841,095.01</b>

- b) **Valores Traslados al Fideicomitente:** En esta cuenta se registran los valores trasladados al IHSS, según instrucciones recibidas del Comité Técnico nota No.1125-2018 y Comité de Inversiones del Fideicomiso según oficio No.CEI-IHSS-838-2019. Detallados así:

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**



**Departamento Fiduciario**

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

Cuentas	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Traslados Realizados al Fideicomitente 2019	110,800,000.00	110,800,000.00
Traslados Realizados al Fideicomitente 2020	81,102,115.79	81,102,115.79
<b>Total</b>	<b>191,902,115.79</b>	<b>191,902,115.79</b>

c) **Valores Aplicados contra el Fondo de Incumplimiento:** En esta cuenta se registran los valores aplicados contra el Fondo de Incumplimiento de los créditos de clientes fallecidos según instrucciones recibidas del Comité Técnico del Fideicomiso. Detallados así:

Nombres	Saldos al 31 de enero	
	Saldo Año 2021	Saldo Año 2020
Leslie Carolina Manzanares	498,499.94	498,499.94
Maria Elena Flores Valladares	591,278.41	591,278.41
Ariel Alfredo Rivera Aguilar	455,673.16	455,673.16
Casto Raul Trejo Bustillo	19,031.12	19,031.12
Carlos Augusto Sandoval Fu	346,620.23	346,620.23
Gabriela Maria Amanda Leiva Zuniga	699,051.07	699,051.07
Nelly Isabel Guerra Menbreño	500,269.79	500,269.79
Saudy Yamileth Nuñez Meza	106,132.51	106,132.51
Rosa Aminta Ferrufino Chavez	604,292.88	604,292.88
Edwin Antonio Espinal Aviles	381,065.92	381,065.92
Juan Ramon Lainez	250,679.18	0.00
Evy Enrique Acosta Giron	73,342.83	0.00
Consuelo Noguera Lopez	931,855.90	0.00
Fidelia Odeth Andonie Martinez	255,110.19	0.00
Alexis Javier Reyes Amaya	155,865.51	0.00
Marco Tulio Leiva Pineda	419,037.54	0.00
Evelyn Gissela Salgado Velasquez	76,355.73	0.00
Hernan Francisco Marroquin Cerrato	401,802.85	0.00
Carlos Adalberto Salinas Lopez	901,839.55	0.00
Lidia Jeanette Verde Argueta	631,929.47	0.00
<b>Total</b>	<b>8,299,733.78</b>	<b>4,201,915.03</b>

**13. INGRESOS FINANCIEROS.**

Los ingresos financieros, se describen de la siguiente manera:

- a) **Intereses Sobre Disponibilidades:** En esta cuenta se registran los intereses recibidos en las cuentas de ahorro.
- b) **Inversiones Financieras:** En esta cuenta se registran los intereses recibidos por las Inversiones en Certificados de Depósitos.

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**



**Departamento Fiduciario**

**FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).**

c) **Préstamos, Descuentos y Negociaciones:** En esta cuenta se registran los intereses normales y moratorios devengados sobre la cartera de préstamos.

<b>Concepto</b>	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Disponibilidades	86,894.62	120,255.60
Inversiones Financieras	955,752.41	372,448.30
Préstamos, Descuentos y Negociaciones	7,882,136.54	8,611,633.78
Intereses Moratorios	5,914.53	2,004.81
<b>Total</b>	<b>8,930,698.10</b>	<b>9,106,342.49</b>

**14. GASTOS FINANCIEROS.**

Los gastos financieros, se describen de la siguiente manera:

➤ **Reserva Técnica para Fondo de Incumplimiento:** En esta cuenta se registran las reservas para créditos de dudosa recuperación, calculada sobre intereses por recuperaciones de cartera.

<b>Concepto</b>	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Reserva Tecnica para fondo de Incumplimiento	512,825.93	560,782.45
<b>Total</b>	<b>512,825.93</b>	<b>560,782.45</b>

**15. GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS.**

Los gastos por servicios financieros, se describen de la siguiente manera:

➤ **Comisiones Pagadas a BANRURAL:** En esta cuenta se registran las comisiones del Fiduciario, según lo establecido en la Cláusula Octava el Contrato de Fideicomiso.

<b>Concepto</b>	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Comisiones pagadas a BANRURAL	827,300.88	887,321.58
<b>Total</b>	<b>827,300.88</b>	<b>887,321.58</b>

**16. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración, se describen de la siguiente manera:

- a) **Honorarios Profesionales:** En esta cuenta se registran los valores pagados a Juan Miguel Moran Servellón, por concepto de contratación de servicios profesionales actuarial según contrato suscrito.
- b) **Gastos Diversos:** En esta cuenta se registran los egresos provenientes de operaciones que ocurren eventualmente, estos egresos pueden ser por:

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.



**BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.**



**Departamento Fiduciario**

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE ENERO DEL 2021  
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

- ✓ **Gastos Diversos:** En esta cuenta se registran los gastos comisión por transferencias recibidas de otras Instituciones.
- c) **Impuesto Sobre la Renta:** En esta cuenta se registran los valores por retención del 10% sobre intereses según la Ley de Impuesto Sobre La Renta.

<b>Concepto</b>	<b>Saldo Año 2021</b>	<b>Saldo Año 2020</b>
Honorarios Profesionales	24,000.00	0.00
Otros Gastos Varios	40.00	240.00
Contribuciones e Impuestos	126,606.75	102,494.88
<b>Total</b>	<b>150,646.75</b>	<b>102,734.88</b>

Hecho por:  
ELVIS GALINDO.

Revisado por:  
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:  
DIKINSON RUBIO.