



ANALISIS DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA A DICIEMBRE AÑO 2014

INTRODUCCION

Tomando como parámetro y marco de referencia el Presupuesto Aprobado de Recursos y Gastos del Ejercicio 2014 de L.2,726.5 millones, Aprobado por el Congreso Nacional de La República, mediante Decreto N° 360-2013 del 23 de enero 2014 y publicado en el Diario Oficial la Gaceta N° 33,337 el 24 de enero de 2014, se ha preparado el informe de ejecución presupuestaria al mes de diciembre para informar a las Instituciones Gubernamentales, sobre la situación e los Ingresos y Gastos realizados con respecto a las cifras proyectadas.

El presente informe incluye como parámetro las modificaciones presupuestarias aprobadas por la Junta Directiva de la Institución, las cuales cuentan con su respectivo Dictamen favorable de la Secretaria de Finanzas, cada una de las modificaciones obedecen a la necesidad de reorientar las asignaciones aprobadas en el Presupuesto, por distintos factores internos y externos, como ser el Plan de retiro voluntario de personal, las suspensiones temporales de contratos de trabajo, aprobación nueva Ley de INJUPEMP, aportes al Fondo de Inversiones de Telecomunicaciones y Tecnología de la Información (FITT), así como incrementos en objetos del gasto para mantener la operatividad de la empresa o satisfacer la demanda de nuevos negocios, sin que las modificaciones antes mencionadas afectaran el monto total del presupuesto aprobado 2014.

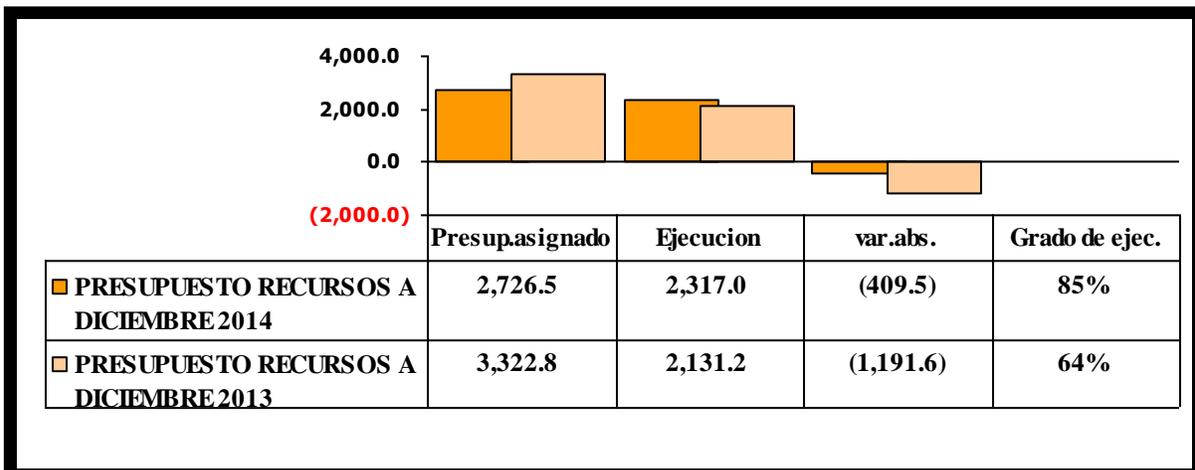
Con la información que ofrece el Sistema de Administración Financiera SAP-ERP: módulos Presupuesto-Contabilidad, se presenta el resultado de las cifras al mes de diciembre asignadas y realizadas por los Centros Gestores (Ejecutantes) de la Empresa.

PRESUPUESTO DE RECURSOS

Al mes de diciembre el Presupuesto de Recursos ejecutado es de L2,317.0 millones, conformado únicamente ingresos corrientes. Estos ingresos son generados en un 87% por la empresa producto de venta bruta de servicios varios, ingresos varios de no operación e intereses por depósitos y el restante 13% lo conforma la obtención del prestamos por L.300.0 millones financiados por la Banca Privada destinado al pago de prestaciones laborales al personal que se acogió al plan de retiro voluntario. (Ver FORMA: EGEMP.01).

(Millones de Lempiras)

CONCEPTO	A DICIEMBRE 2014		Variación		Variaciones	
	Asignado	Ejecutado	Absoluta	Relativa	% de ejec.	% de partic.
Servicios de Telecom. Nacionales	1,365.9	953.5	(412.4)	-30%	70%	41%
Servicios de Telecom. Internacionales	801.6	786.2	786.2	98%	98%	34%
Otros Servicios	206.3	215.2	8.9	4%	104%	9%
Ingresos de No Operación	352.8	362.1	9.3	3%	103%	16%
Fuentes Financieras (Obt. préstamo inter. Sect. P. C. P.)	-	-	-	0%	0%	0%
Total Ingresos Corrientes	2,726.5	2,317.0	(409.5)	-15%	85%	100%
Fuentes Financieras (Variaciones cuentas de Balance)	-	-	-			
TOTAL RECURSOS	2,726.5	2,317.0	(409.5)	-15%	85%	100%



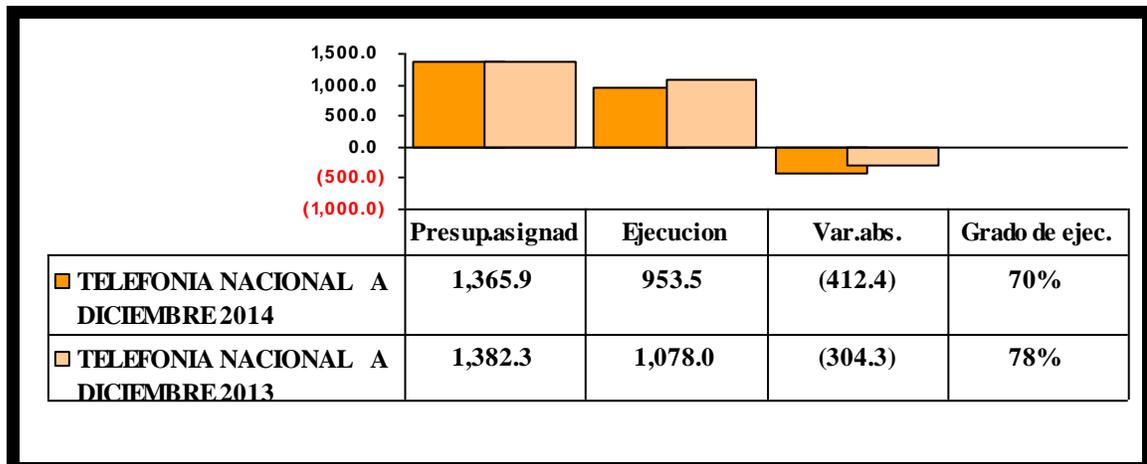
El Presupuesto de Recursos ejecutado al mes de Diciembre 2014-2013, (L 2,317.0 – L. 2,131.2) muestra un incremento de L. 185.8 millones equivalente a un 8%, siendo los rubros mas representativos para dicho incremento los Servicios de Telefonía Internacional y Otros Ingresos No operacionales.

▪ **Venta Bruta de Servicios Varios**

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 70% en relación a lo programado en el periodo.

(Millones de Lempiras)



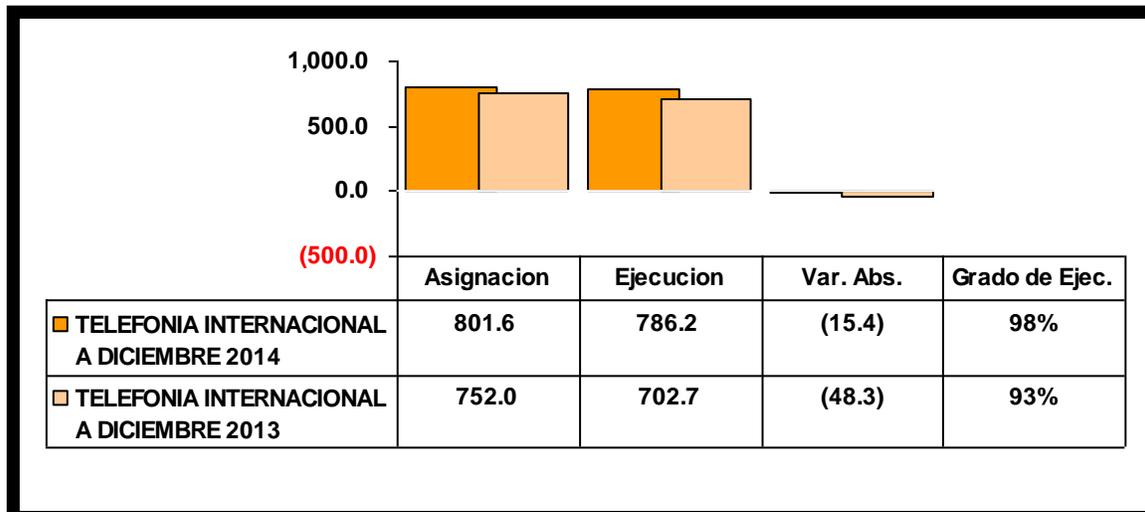
El ingreso de la Telefonía Nacional a diciembre 2014-2013 (L.953.5 - L. 1,078.0) muestra una disminución de L. 124.5 millones que representa el 11% debido a la tendencia de reducción en los siguientes servicios: Ingreso Derecho de Línea, Tráfico exceso de llamadas consumo Local, Ingresos Instalaciones Telefónicas, Servicios Telefonía nacional Celulares, Servicios especiales de Telefonía otros, Trafico Sub-Operadores, Ingreso Cobro Revertido Nacional CREVNA, Trafico DINA Regulares, Ingreso NAPO Regulares e Ingreso tu fijo te auxilia originado significativamente por la preferencia de la población en el uso de la telefonía móvil; oportunidad que HONDUTEL debido a factores externos, no ha logrado invertir en tecnología de última generación, que le permita competir en igualdad de condiciones en el innovador mercado de las telecomunicaciones, a fin de mejorar sus finanzas.

Importante señalar, que al mes de diciembre 2013 se disponían de 624,116 líneas incluyendo fijas y móviles; y a diciembre 2014 únicamente se disponía de 429,280 líneas lo que significa que la empresa a diciembre 2014 disponía de 194,836 líneas telefónicas menos que en el periodo 2013, lo cual se ve reflejado en la reducción de los ingresos antes mencionados.

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 98% con respecto a lo programado para el período.

(Millones de Lempiras)

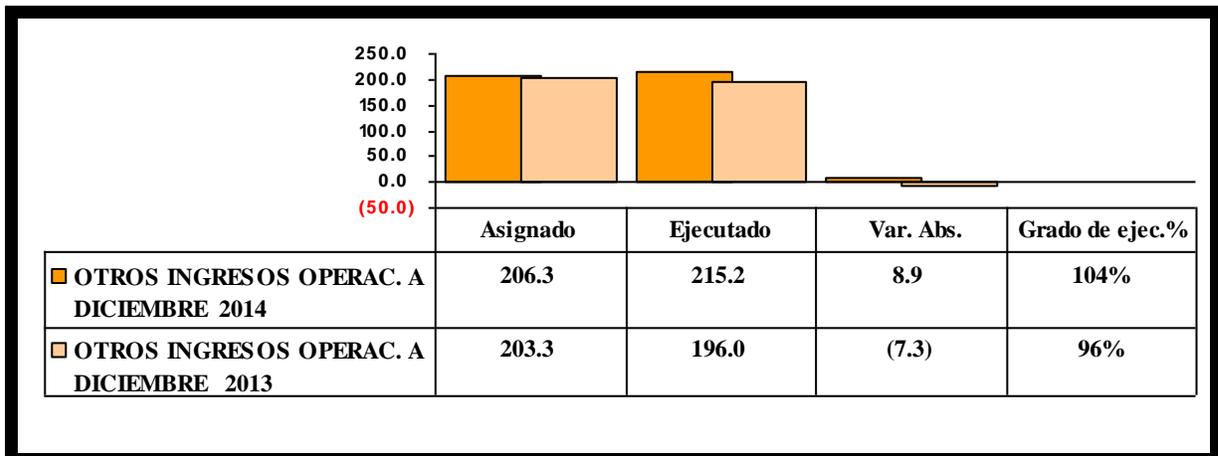


El ingreso de la Telefonía Internacional a diciembre 2014-2013, (L. 786.2 - L. 702.7) muestra un incremento de L. 83.5 millones equivalentes a un 12%, reflejado específicamente en el servicio recepción de tráfico telefónico (liquidable), debido a la mejora en los controles internos.

OTROS SERVICIOS

Los **Otros Servicios Operacionales** que comprende entre otros, las transmisiones de radio y televisión, telegrafía nacional e internacional, Internet conmutado y dedicado, tráfico de comunicación VOIP, alquileres de canales nacionales e internacionales; muestra un grado de ejecución de 104%.

(Millones de Lempiras)

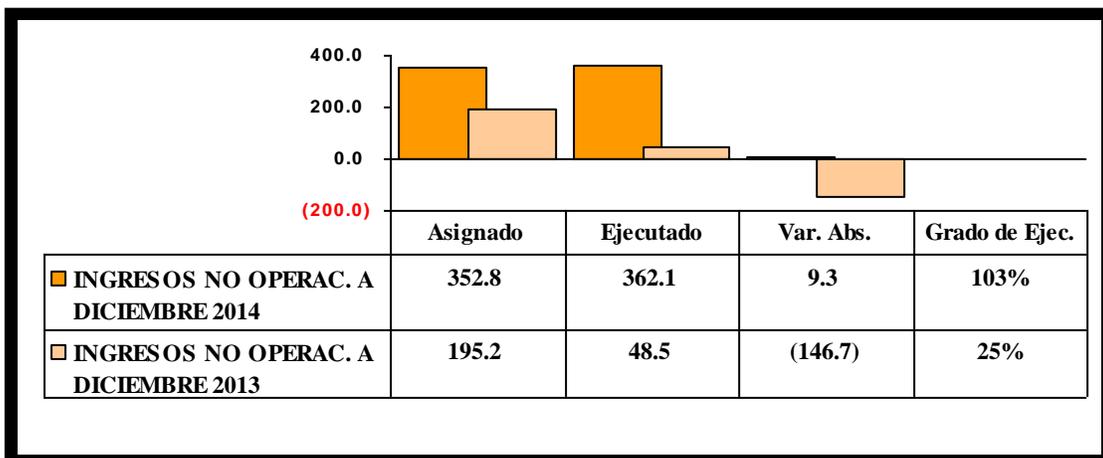


El ingreso de Otros Servicios Operacionales a diciembre 2014-2013, (L. 215.2 - L.196.0) muestra un aumento de L. 19.2 millones, equivalente a un 9% reflejado en los Ingresos de años anteriores por reconocimiento de deudas por parte de clientes, ingresos que a diciembre 2013 no registraban valores, también comprende un incremento en la cuenta, Ingreso Servicio Radio Difusión, Transmisión, Televisión Nacional ,servicios de Internet particulares y Gobierno, Ingresos Servicios de Facilidades e Ingreso derecho de Instalación Internet ADSL.

▪ **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 presenta un grado de ejecución del 103%

(Millones de Lempiras)



Los Ingreso No Operacionales a diciembre 2014-2013, (L 362.1 - L. 48.5) muestra un incremento de L.313.6 Millones equivalente a un 646%, visualizados en menor medida por Intereses por Inversiones a plazos, derivado del convenio que se mantiene con el PNUD; también contempla un alza en Otros Intereses, Ingresos Financieros Variaciones Cambiarias, Ingresos Venta de Teléfonos y Otros Ingresos, aún y cuando las mismas no representan el giro principal de los negocios de la Institución, el incremento se refleja en mayor proporción en Otros Ingresos por el registro presupuestario de los ingresos por financiamiento de préstamos otorgados por la banca privada destinados al pago de Pasivos Laborales para el personal de retiro voluntario por un monto de L. 300.0 millones.

PRESUPUESTO DE GASTOS

La ejecución del Gasto Total al mes de diciembre 2014 fue de L. 2,317.0 millones conformado por el Gasto Corriente L. 1,988.7 millones, Gastos de Inversión L. 84.7 millones, Servicio de la Deuda (Amortización) L.102.1 millones, e Incremento en otros activos por L. 141.5 millones como resultados de aplicaciones financieras que no tienen efecto presupuestario.
(Ver forma EGEMP-02).

(Millones de Lempiras)

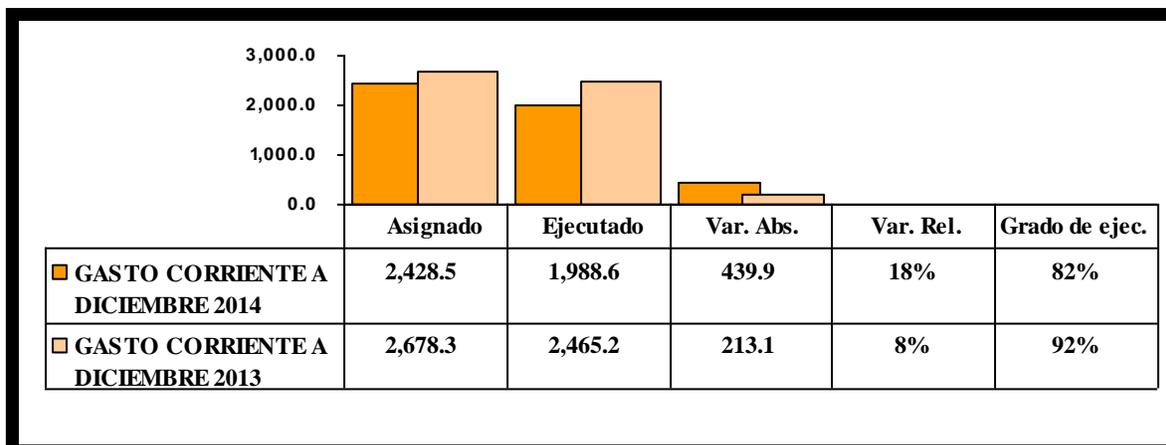
CONCEPTO	A DICIEMBRE 2014		VARIACION		Grado de Ejecución %
	Asignado	Ejecutado	Absoluta	Relativa	
GASTO CORRIENTE	2,428.5	1,988.6	439.9	18%	82%
SERVICIOS PERSONALES	1,366.2	1,223.0	143.2	10%	90%
SERVICIOS NO PERSONALES	690.4	569.8	120.7	17%	83%
MATERIALES Y SUMINISTROS	126.8	85.7	41.1	32%	68%
TRANSFERENCIAS	34.0	25.8	8.2	24%	76%
SERVICIO DE LA DEUDA (Intereses - Otros)	61.0	39.4	21.6	35%	65%
OTROS GASTOS OPERACIONALES (Sentenc. J. + otros)	150.1	41.4	108.7	72%	28%
OTROS GASTOS (Pérdidas Operac. Cambiarias)	-	3.6	(3.6)	0%	0%
GASTOS DE INVERSION	153.2	84.7	68.5	45%	55%
ADQUISICIONES A LA VISTA	67.2	28.4	38.8	58%	42%
CONSTRUCC. ADIC. Y MEJORAS	86.0	56.3	29.7	35%	65%
INCREMENTO DEC ACTIVOS FINANCIEROS	-	141.5	(141.5)	0%	0%
SERVIC. DE LA DEUDA (Amort. Cap. Deuda Ext.)	144.8	102.1	42.7	29%	71%
DISMINUCION DE OTROS PASIVOS	-	-	-	-	-
GASTO TOTAL	2,726.5	2,316.9	409.6	15%	85%

Lo anterior se explica de la forma siguiente:

• GASTO CORRIENTE

El **Gasto Corriente** asignado a diciembre es de L. 2,428.5 millones y el ejecutado de L. 1,988.7 millones, resultando un disponible presupuestario de L. 439.2 millones que representa el 18%, por lo que se registra un grado de ejecución de un 82%.

(Millones de Lempiras)



Si comparamos el Gasto Corriente a diciembre 2014-2013, (L. 1,988.6 - L. 2,465.2) presenta una disminución de L. 476.6 millones que representa el 19%, siendo su comportamiento el siguiente:

En los Servicios Personales comparamos el período a Diciembre 2014-2013 (L. 1,223.0 - L. 1,425.9) muestra una disminución de L. 202.9 millones equivalente a un 14% ocasionado por las variaciones en la planilla del personal permanente, debido a los retiros voluntarios y las suspensiones de personal, lo que provoca una disminución en el renglón de Sueldos y Salarios Permanente y colaterales.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
1223.0	1425.9	-202.9	-14%

En los Servicios No Personales comparamos el período a diciembre 2014-2013 (L.569.8 - L. 674.7) muestra una disminución de L.104.9 millones equivalente al 16% reflejada en las cuentas de; Energía Eléctrica, Alquiler de Edificios viviendas y locales, Alquiler de Espacios de Comunicación, Comisiones y Gastos Bancarios, Impuestos Municipales varios, Cánones y Regalías y Finalmente Servicios de Vigilancia, con relación al mes de diciembre del año anterior, como consecuencias de las medidas de ahorro en el gasto, en este grupo se muestran diferencias en relación a los registros contables debido a la compensación entre ingresos/gastos y al registro de transferencias al PNUD para contratación de capacidades de Internet las cuales presupuestariamente dichas transferencias se convierten en un gasto y contablemente forman parte de un activo en proceso.

Servicios No Personales

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
569.8	674.70	-104.90	-16%

En los Materiales y Suministros comparamos el período a diciembre 2014-2013 (L. 85.7 – L. 57.4) presenta un aumento de L. 28.3 millones, equivalente al 49% reflejados significativamente en los objetos del gasto Productos de Artes Graficas y Otros Repuestos y Accesorios Menores, los cuales corresponden a provisiones registradas para procesos de adquisiciones para el mantenimiento de la red de telecomunicaciones y para mantener la operatividad de la empresa.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
85.7	57.4	28.3	49%

Transferencias si comparamos el período a diciembre 2014-2013 (L. 25.8 – L. 26.7) presenta una disminución de L.0.9 millones, equivalente al 3% focalizado básicamente en el registro de Jubilaciones y Retiros (ANJUPETELH), debido a que en el periodo a diciembre 2013 los beneficiarios eran 346 personas; y a diciembre 2014 los beneficiarios son 227 personas, lo cual significa que a diciembre 2014, se reflejan 119 personas menos equivalente a un 34% con respecto a los Beneficiarios a diciembre 2013.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
25.8	26.7	-0.9	-3%

Servicios de la Deuda (pago de intereses) Comparamos el período a diciembre 2014-2013 (L. 39.4 - L. 39.3) muestra un aumento de L. 0.1 millones que no representa ni el 1% con relación a diciembre del año anterior, como consecuencia de los intereses generados de la deuda interna del préstamo de L. 180.0 y L. 120.0 millones otorgado por el banco de Occidente S.A. en el mes de Junio y Septiembre 2014.

Cabe mencionar, que de los L39.4 millones de ejecución reflejada a diciembre 2014, L.18.2 millones corresponden a Deuda Interna; y L.21.2 millones corresponden a registros de provisiones por intereses generados de la deuda externa durante el año 2014.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
39.4	39.3	0.1	0%

Otros Gastos Operacionales Comparamos el período a diciembre 2014-2013 (L. 41.4 - L. 240.4) hay una disminución de L.199.0 millones equivalente a un 82%, reflejados en el objeto del gasto Sentencias judiciales por servicios personales, Sentencias judiciales por servicios no personales al igual que gastos de años anteriores, en estos últimos dos objetos del gasto no reflejan ejecución en el 2014.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
41.4	240.4	-199.0	-83%

Otros Gastos Comparamos el período a diciembre 2014-2013 (L.3.7 -L. 0.8) muestra un incremento de L. 2.9 millones, equivalente a un 362%, como resultado de aumento de variaciones cambiarias en Bancos cuenta dólares, por la liberación de la tasa de cambio.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
3.6	0.8	2.8	350%

▪ GASTOS DE INVERSION

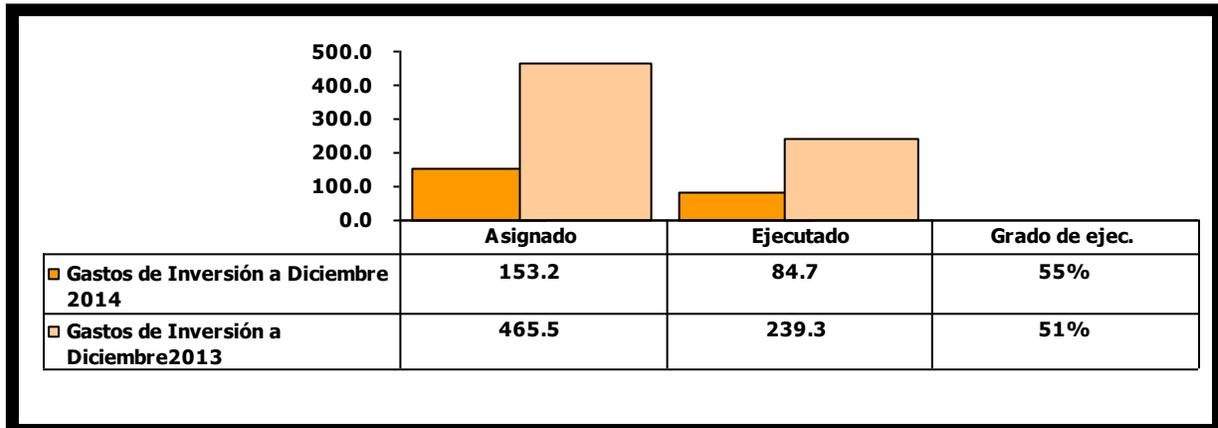
El Gasto de Inversión a diciembre 2014, presenta una asignación de L.153.2 millones y una ejecución de L. 84.7 millones, equivalente a un grado de ejecución de 55% conformados por las Adquisiciones a la Vista L. 28.4 millones, más Construcciones y Mejoras por L.56.3 millones, cuyas ejecuciones están enmarcadas en el POA 2014, mostrando los siguientes avances en el plan de inversión al mes de diciembre 2014:

- Adquisición de 1,915 puertos ADSL
- 132 Km de Construcción de tramo de Fibra Óptica a Nivel Nacional
- Adquisición de Plataforma EIR

Si consideramos el congelamiento de fondos en el objeto del gasto Construcciones y Mejoras de Bienes el grado de ejecución fue 94% del importe disponible.

En Adquisiciones a la Vista no se logro la ejecución esperada debido a la falta de liquidez de la empresa.

(Millones de Lempiras)



Si comparamos el Gasto de Inversión a diciembre 2014-2013 (L. 84.7 - L. 239.3) muestra una disminución de L.154.6 millones equivalente a un 64%, como consecuencia que en el presente año, no se lograron los ingresos para cubrir el presupuesto de gastos de inversión; adicionalmente por la falta de liquidez financiera, impidiendo ejecutar con la celeridad que requieren las metas y actividades programadas a nivel institucional.

(Millones de Lempiras)

EJECUTADO		VARIACION	
2014	2013	ABSOLUTA	PORCENTUAL
84.7	239.3	-154.6	-65%

▪ AMORTIZACION DEUDA

La Amortización Deuda Externa al mes de diciembre 2014 representa una ejecución por L.0.8 Millones, no obstante que de acuerdo a la calendarización de pagos año 2014, en enero y julio vencieron las fechas para el pago de las cuotas por L5.1 millones cada una del préstamo BID 457/SF-HO; además vencieron en enero, marzo, abril, julio, septiembre y en octubre las cuotas por L.0.6 millones, L.5.2 millones, L.5.7 millones, L.0.6 millones, L.5.6 millones y L.5.8 millones respectivamente del préstamo HO-P3 y sus Readecuaciones con respecto a este último 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.

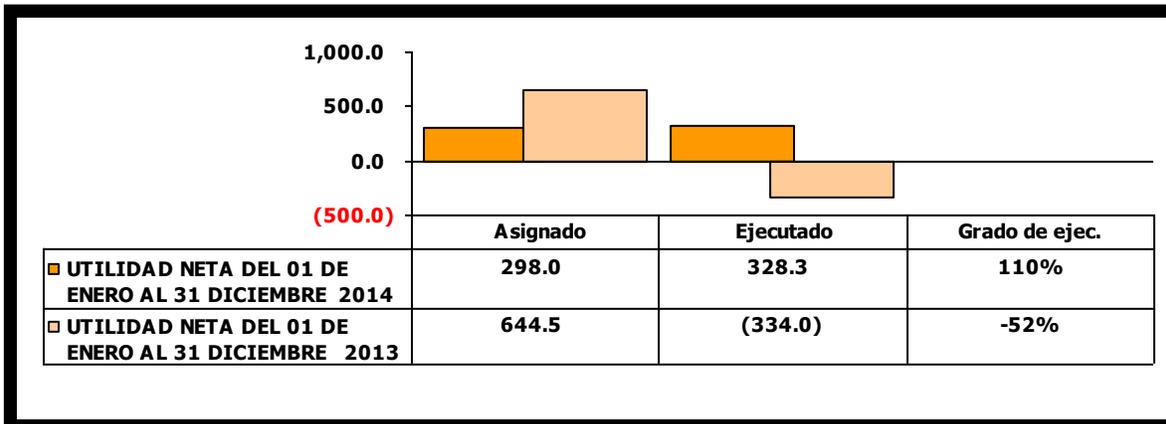
La Amortización Deuda Interna al mes de diciembre 2014 presenta una ejecución por L.101.2 millones, orientada a la amortización de los préstamos por L.106.0 millones suscrito en julio 2013 (cuotas de enero a julio 2014) y préstamos por L180.0 millones, L.120.0 millones suscrito en junio 2014 y septiembre 2014 respectivamente 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 del año 2014.

ESTADO DE RESULTADOS PRESUPUESTARIO

En el Estado de Resultados Presupuestario del 1 de enero al 31 diciembre 2014, presenta resultado presupuestario favorable de L. 328.3 millones, cantidad que difiere a la utilidad esperada como consecuencia de la disminución reflejada en los ingresos corrientes por L. 409.5 millones que representa el 15% con respecto a L. 2,726.5 millones proyectados para este período; se refleja una utilidad presupuestaria a Diciembre del presente ya que se incorporo a nivel presupuestario el préstamo realizado por Banco de Occidente para cubrir el pago de los pasivos laborales generados por el retiro voluntario de empleados de la empresa. Esta utilidad difiere con el Estado de Resultados contable debido a que aquí consideramos las transferencias en efectivo gobierno central, el impuesto sobre la renta cuando las hubieren como gasto, 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

(Millones de Lempiras)



En los Resultados comparativos, al mes de diciembre 2014-2013 (L.328.3 – L.-334.0) muestra una variación favorable de L. 662.3 millones que representa un 198%, considerando que el Gasto Corriente comparativo a Diciembre 2014-2013 muestra una disminución de L. 476.5 millones que representa el 19%, (L. 1,988.7 - L. 2,465.2), adicionalmente a esto un incremento en los ingresos corrientes comparativos a Diciembre 2014-2013 de L. 185.8 Millones equivalente a un 9% con relación al mes anterior (L. 2,317.0 - L. 2,131.2).

NOTAS

1. Al mes de Diciembre se registro una ejecución física presupuestaria de gastos de L. 2,073.4 en el SIAFI, contra un registro real a Diciembre según información en físico de L. 2,317.0 menos las aplicaciones financieras de L. 141.5 millones quedado una ejecución real en gasto de L. 2,175.5 al cuarto trimestre, en este sentido se observa una variación de L. 102.1 millones en ambos informes según lo explicado en el inciso No. 3 siguiente.
2. En relación al registro de ingresos a diciembre ascendió a L. 2,317.0 millones, cantidad que representa el 85% en relación al presupuesto vigente de L. 2,726.5 recursos procedentes de la venta de servicios varios, ingresos varios de no operación e intereses por depósitos externos contra un regularización en el Sistema de L. 2,347.6 reflejando una variación contra el regularizado de L. 30.6 millones debido que se regulariza de acuerdo a proyecciones por el ciclo de facturación de la institución.
3. Las valores presupuestarios ingresados en el Sistema SIAFI, tanto para el ingreso como por el lado del egresos son cifras proyectadas ya que la empresa cierra ejercicio contable en los primeros días del trimestre siguiente, debido al giro de facturación en los servicios que se presentan, en este sentido existe variación entre los valores ingresados al sistema y el reflejado en el presente informe ya que este se presentan cifras reales al cierre contable y presupuestario.