



Horwath Central America™

*Horwath Central America S. de R. L. de C. V.
Firma Miembro de Crowe Horwath International*

6^a. Avenida B, No. 1426
Apartado Postal 30414, Toncontin
Tegucigalpa, Honduras
(504) 2237 6071
(504) 2237 6073 Fax
www.crowehorwath.hn

12 de mayo de 2015

Lic. Nora Rivera
Gerente Administrativo
CTF Tasa de Seguridad
Tegucigalpa, M. D. C.
Presente.

Estimada Licenciada Rivera:

Adjunto remitimos a Usted, dos (2) originales del informe de los Estados Financieros al 31 de Enero 2015 del Comité Técnico del Fideicomiso para la Administración del Fondo de Protección y Seguridad Poblacional.

En caso de que usted o algún miembro de su personal requiera información adicional respecto a nuestros servicios y el contenido de esta carta, por favor no dude en comunicarse con nosotros que con mucho gusto le atenderemos.

Atentamente,

Horwath Central America

Horwath Central America, S. de R. L. de C. V.

**COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
PARA LA ADMINISTRACION DEL FONDO
DE PROTECCION Y SEGURIDAD
POBLACIONAL**

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015**

Comité Técnico del Fideicomiso

Tabla de Contenido

	Página(s)
Estados Financieros	
Balance General	1
Estado de Recaudaciones y Rendimientos	2
Estado de Rendimiento sobre Inversiones	3
Estado de Cambios en la disponibilidad de fondos	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 12

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
BALANCE GENERAL
AL 31 ENERO DE 2015
(Expresado en Lempiras)

Activos

Activo Corriente	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 3)	L. 235,886,679.77
Cuentas y Documentos por Cobrar (Nota 4)	<u>2,772,725.54</u>
Total Activo Corriente	238,659,405.31
Activo a Largo Plazo	
Inversiones (Nota 8)	200,000,000.00
Inmuebles, Mobiliario y Equipo (Nota 9)	3,086,586.75
Depósitos en Garantía (Nota 10)	<u>179,536.17</u>
Total Activos	<u>L. 441,925,528.23</u>

Pasivos

Pasivo Corriente	
Préstamos Bancarios por Pagar (Nota 11)	L. 353,757,055.63
Cuentas por Pagar (Nota 12)	2,270,170.61
Intereses por Pagar (Nota 11)	<u>10,610,992.18</u>
Total Pasivo Corriente	366,638,218.42
Pasivo a Largo Plazo	
Préstamos Bancarios por Pagar (Nota 11)	1,031,639,910.02

Patrimonio

Disponibilidad de Fondos	(956,352,600.21)
Total Pasivo y Patrimonio	<u>L. 441,925,528.23</u>

Ing. Francisco Cosenza
Director Ejecutivo

Milton Castillo
Contador General No. 39525-1

Las notas que se acompañan de la 1 - 18 son parte integral de los estados financieros.

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO ESTADO DE RECAUDACIONES Y RENDIMIENTOS DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2015

(Expresado en Lempiras)

Recaudaciones y Rendimientos:

Fideicomiso Tasa Seguridad	L. 200,142,189.31
Aportación Recibida de la OABI	14,550,544.55
Intereses Sobre Inversiones	1,861,722.22
Total Recaudaciones y Rendimientos	216,554,456.08

Inversión en Proyectos: (Nota 16)

Ministerio de Seguridad	67,707,535.91
Ministerio de Defensa	121,061,210.09
Corte Suprema de Justicia	2,929,500.00
Dirección Nacional de Investigación e Inteligencia	86,964,247.19
Ministerio Público	26,786,403.69
Municipalidades	3,000,000.00
Total Inversión en Proyectos	308,448,896.88
Rendimiento Negativo en la Disponibilidad antes de Gastos de Operación	-91,894,440.80

Gastos de Operación:

Gastos de Administración (Nota 17)	1,348,663.80
Gastos Financieros (Nota 18)	16,334,237.93
Total Gastos de Operación	17,682,901.73
Rendimiento Negativo en la Disponibilidad del Período	L. -109,577,342.53

Ing. Francisco Cosenza
Director Ejecutivo

Milton Castillo
Contador General No. 39525-1

Las notas que se acompañan de la 1 - 18 son parte integral de los estados financieros.

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
ESTADO DE RENDIMIENTO SOBRE INVERSIONES
DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2015

(Expresado en Lempiras)

Rendimiento Sobre Inversiones:

Intereses Sobre Inversiones en Valores	L. <u>1,861,722.22</u>
	1,861,722.22
Gastos de Operación:	
Gastos de Administración (Nota 14)	<u>1,348,663.80</u>
Total Gastos de Operación	1,348,663.80
Rendimiento del Período	L. <u><u>513,058.42</u></u>

Ing. Francisco Cosenza
Director Ejecutivo

Milton Castillo
Contador General No. 39525-1

Las notas que se acompañan de la 1 - 18 son parte integral de los estados financieros.

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
ESTADO DE CAMBIOS EN LA DISPONIBILIDAD DE FONDOS
DEL 01 AL 31 DE ENERO DE 2015

(Expresado en Lempiras)

		<u>Patrimonio</u>		<u>Rendimiento de Años Anteriores</u>		<u>Rendimiento del Período</u>		<u>Total</u>
Disponibilidad al 31 de diciembre de 2014	L.	-872,003,694	L.	25,228,436	L.		L.	-846,775,258
Recaudaciones Recibidas del Banco Central		200,142,189						200,142,189
Aportaciones Recibidas de la OABI		14,550,545						14,550,545
Inversiones en Proyectos		-308,448,897						-308,448,897
Intereses y Comisiones Bancarias		-16,334,238						-16,334,238
Rendimiento del Período						513,058		513,058
Disponibilidad de Fondos al 31 de enero de 2015	L.	-982,094,095	L.	25,228,436	L.	513,058	L.	-956,352,601

Las notas que se acompañan de la 1 - 18 son parte integral de los estados financieros.

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Nota 1 - Políticas Contables

Bases de Presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Honduras, sobre la base del costo histórico.

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables adoptadas por el Comité, en la preparación de los estados financieros:

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros requieren que la Gerencia del Comité realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por el periodo informado. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde el Comité y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la Dirección a la fecha de los Estados Financieros se modificarán con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Mobiliario y Equipo de Oficina

El Mobiliario y Equipo de Oficina se reconoce a su costo de adquisición, neto de su depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Acreedores Comerciales

Los proveedores se reconocen a su valor razonable.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por las contribuciones especiales para la seguridad poblacional y los intereses provenientes de las inversiones en valores, en el curso ordinario de las actividades del Comité.

El Comité reconoce los ingresos cuando el valor de los mismos se puede valorar con fiabilidad, los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Gastos de Operación e Intereses

Los gastos de operación e intereses se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

Registro de Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos relacionados se ajustan al tipo de cambio vigente a las fechas de cierre; las ganancias o pérdidas derivadas de estos ajustes se registran en los resultados del año corriente.

Nota 2 - Unidad Monetaria y Tipo de Cambio

Los registros contables se llevan en Lempiras, moneda de curso legal en Honduras, que se muestran con el símbolo “L.”, en los estados financieros adjuntos. El tipo de cambio del Lempira con relación al dólar estadounidense en el mercado interbancario al 31 de enero de 2015 era de L. 21.8617 por \$1.00.

Nota 3 - Efectivo

El efectivo al 31 de enero de 2015, se muestra a continuación:

Caja Chica	L.	177,684.30
BCH Cuenta Fideicomiso Principal		213,379,630.71
BCH Cuenta de Rendimientos		20,870,192.86
BAC – Cuenta. # 730197501		531,816.10
BAC – Cuenta. # 730197511		927,355.80
Total Efectivo	L.	<u>235,886,679.77</u>

Nota 4 - Cuentas y Documentos por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

Intereses por Cobrar	L.	1,981,833.33
Funcionarios y Empleados (Nota 5)		33,000.00
Anticipo de Viáticos (Nota 6)		23,036.86
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7)		734,855.35
Total Cuentas por Cobrar	L.	<u>2,772,725.54</u>

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Nota 5 - Anticipo de Viáticos a Empleados

El sado de las cuentas por cobrar a funcionarios y empleados por L33,000.00 era adeudado por el Sr. Mariano Torres Flores.

Nota 6 - Anticipo de Viáticos a Empleados

Los anticipos de viáticos a funcionarios y empleados al 31 de enero de 2015, se muestran a continuación:

Emil Ruperto Zúniga	L.	4,420.00
Mauricio Antonio Aguilar		18,615.00
Astrid Tejada Calvo		1.86
Total Anticipo de Viáticos	L.	<u>23,036.86</u>

Nota 7 - Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de enero de 2015, se muestran a continuación:

Gerzon Onán Velásquez	L.	19,103.00
Wilfredo Maradiaga Huete		6,776.52
Edwin Yovany Pavón		6,795.12
Víctor Moncada		3,792.00
Samuel Armando Reyes		801.47
Miguel Palacio Romero		25,727.77
Jorge Alberto Fernández		25,727.77
Raúl Hernán López		22,915.36
Juan Carlos González Molina		216,805.79
Julio César Hernández Ugarte		216,805.79
Javier René Barrientos Alvarado		185,812.76
Wilmer Torres Saucedo		3,792.00
Total	L.	<u><u>734,855.35</u></u>

Nota 8 - Inversiones en el Banco Central de Honduras

La cuenta de inversiones en el Banco Central de Honduras al 31 de enero de 2015, estaba constituida por inversiones en valores oficiales, como se muestra a continuación:

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	Monto
29-Dic-14	29-Dic-2019	10.81%	L. <u>200,000,000.00</u>
Total Inversiones en el Banco Central			L. <u><u>200,000,000.00</u></u>

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Nota 9 - Inmuebles, Mobiliario y Equipo

El mobiliario y equipo al 31 de enero de 2015, estaba integrado de la siguiente forma:

Mobiliario y Equipo de Oficina	L.	1,194,143.28
Vehículos		1,178,676.80
Equipo de Cómputo		<u>1,509,241.33</u>
Depreciación Acumulada		3,882,061.41
Total Mobiliario y Equipo	L.	<u>(795,474.66)</u> <u><u>3,086,586.75</u></u>

Nota 10 - Otros Activos

El saldo de la cuenta otros activos al 31 de enero de 2015, se muestra a continuación:

Depósitos en Garantía:		
Seguros Ficohsa	L.	81,494.39
Lotes Modernos, S. A.		76,905.68
Administradora de Valores e Inmuebles, S. A.		<u>21,136.10</u>
Total Otros Activos	L.	<u><u>179,536.17</u></u>

Nota 11 - Préstamos por Pagar

Los préstamos por pagar al 31 de enero de 2015, se muestran a continuación:

Financiera Comercial Hondureña, S. A. (FICOHSA) ¹⁾	L.	145,396,404.04
Banco Atlántida, S. A. ²⁾		131,247,780.55
Banco de Occidente, S. A. ³⁾		232,422,994.39
Banco Ficensa ⁴⁾		138,126,833.86
Financiera Comercial Hondureña, S. A. (FICOHSA) ⁵⁾		243,903,086.32
Banco de Occidente, S. A. ⁶⁾		244,299,866.49
BAC Honduras, S. A. ⁷⁾		<u>250,000,000.00</u>
Total Préstamos por Pagar		1,385,396,965.65
Menos: Porción de préstamos que vence a corto plazo		<u>353,757,055.63</u>
Porción de Préstamos que Vence a Largo Plazo	L.	<u><u>1,031,639,910.02</u></u>

¹⁾ Préstamo fiduciario constituido el 7 de febrero de 2014, a un plazo de dos años, devenga una tasa de interés anual del 16.5% y vence el 6 de febrero de 2016.

²⁾ Préstamo fiduciario constituido el 9 de abril de 2014 a un plazo de tres años, devenga una tasa de interés anual del 16% y vence el 8 de abril de 2017.

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

- 3) Préstamo fiduciario constituido el 7 de julio de 2014 a un plazo de cinco años, devenga una tasa de interés anual del 15% y vence el 7 de junio de 2019.
- 4) Préstamo fiduciario constituido el 19 de septiembre de 2014 a un plazo de 40 meses, devenga una tasa de interés anual del 15% y vence el 22 de enero de 2018.
- 5) Préstamo fiduciario constituido el 12 de noviembre de 2014 a un plazo de 60 meses, devenga una tasa de interés anual del 15% y vence el 11 de noviembre de 2019.
- 6) Préstamo fiduciario constituido el 12 de noviembre de 2014 a un plazo de 60 meses, devenga una tasa de interés anual del 15% y vence el 11 de noviembre de 2019.
- 7) Préstamo fiduciario constituido el 21 de enero de 2015 a un plazo de 60 meses, devenga una tasa de interés anual del 15% y vence el 21 de enero de 2020.

Nota 12 - Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

Proveedores (Nota 13)	L.	211,490.12
Retenciones por Pagar (Nota 14)		5,390.06
Otras Cuentas por Pagar (Nota 15)		<u>2,053,290.43</u>
Total Cuentas por Cobrar	L.	<u><u>2,270,170.61</u></u>

Nota 13 - Proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

Grant Thornton	L.	195,300.00
Horwath Central América		16,190.10
Jetstereo		<u>0.02</u>
Total Proveedores	L.	<u><u>211,490.12</u></u>

Nota 14 - Retenciones por Pagar

Las retenciones por pagar al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

ISR Empleados	L.	0.06
IHSS Empleados		<u>5,390.00</u>
Total Retenciones por Pagar	L.	<u><u>5,390.06</u></u>

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Nota 15 - Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

Aportación Patronal IHSS	L.	13,011.00
Retención Garantía de Cumplimiento		1,837,376.73
Francisco Cosenza		923.44
Walter Yanuario Paz		17,202.60
Ficohsa Tarjeta Empresarial 5505		20,516.37
Miriam Denisse Chuckri Sabas		213.14
Ricardo Antonio Aguilar		213.14
Manuel Antonio Recarte		27,428.07
Marco Tulio Gonzales		27,264.41
Gerson Alí Rodríguez		20,441.32
Armando Martínez Rueda		27,292.37
Noé Donay Hernández		20,469.28
Franklyn Neptaly Galo		20,469.28
Elvin Midel Oyuela		20,469.28
Total Otras Cuentas por Pagar	L.	<u><u>2,053,290.43</u></u>

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Nota 16 - Inversión en Proyectos

El costo de los proyectos al 31 de enero de 2015, se detalla a continuación:

<u>Ministerio Seguridad</u>		
Proyecto Inversión Operación Dirección Intervención Social	L. 3,824,335.72	L. 67,707,535.91
Proyecto Helicópteros	267,483.80	
Proyecto Operación Morazán	23,500,000.00	
Proyecto Centro Regional Capacitación Provisional del TTP	15,000,000.00	
Proyecto Presupuesto Alimentación Privados de Libertad	11,334,300.54	
Reconstrucción Centros Penitenciarios	707,560.08	
Adquisición Equipo Antimotines	6,480,857.55	
Proyecto Nuevo Sistema Automatización Identidad Segura	2,244,558.33	
Proyecto Vehículos	2,929,500.00	
Proyecto Policía Nacional Roatán Resolución	1,418,939.89	
<u>Ministerio Defensa</u>		121,061,210.09
Proyecto Avión Legacy 600	L. 3,719,835.98	
Proyecto Seguros	5,941,153.22	
Construcción Instalaciones 1er Batallón PMOP en SPS	16,805,636.87	
Proyecto Vehículos	69,714,051.44	
Proyecto Operación Mosquitta	12,030,540.00	
Equipamiento Décimo Séptimo Batallón Infantería	6,396,866.00	
Construcción Primer Batallón Canino	1,266,665.08	
Proyecto Construcción de Hangar Presidencial	5,186,461.50	
<u>Corte Suprema de Justicia</u>		2,929,500.00
Proyecto Vehículos	L. 2,929,500.00	
<u>Dirección Nacional de Investigación e Inteligencia</u>		86,964,247.19
Proyecto Sistema Táctico Localización e Interceptación	L. 28,816,703.17	
Bloqueo		
Proyecto Ampliación Capacidad Instalada Unidad Poligráfica	10,541,567.41	
Adquisición de Equipos Sistema y Servicios de	14,929,692.61	
Proyecto Pago de Gastos Octubre a Diciembre	10,950,295.00	
Proyecto Operatividad de la División Aeroportuaria DSA	20,000,000.00	
Proyecto Adquisición de Motocicletas	1,725,989.00	
<u>Ministerio Público</u>		26,786,403.69
Blindaje de Vehículos	L. 9,198,000.00	
Proyecto Agencia Técnica de Investigación Criminal ATTIC	420,000.00	
Proyecto Vehículos	17,048,403.69	
Proyecto Plus Resolución CND5-057-2014	120,000.00	
<u>Municipalidades</u>		3,000,000.00
Municipalidad de Puerto Cortés	L. 3,000,000.00	
TOTAL		L. 308,448,896.88

COMITÉ TÉCNICO DEL FIDEICOMISO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO DE 2015

Nota 17 - Gastos de Administración

Los gastos de administración al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

Sueldos y Salarios	L.	589,780.00
Bonificaciones y Gratificaciones		21,000.00
Seguro Social (IHSS) Patronal		10,080.00
Arrendamiento de Oficina		109,210.68
Papelería y Útiles de Oficina		1,402.66
Telefonía Celular		6,679.74
Gastos de Viaje		447,865.55
Atenciones al Personal		1,103.35
Suscripciones		3,948.00
Combustibles y Lubrificantes		13,869.40
Mantenimiento y Reparación		24,898.73
Seguridad-Mantenimiento-Estacionamiento		13,623.96
Tasa de Seguridad		6,332.00
Arrendamiento de Equipo		5,747.80
Depreciaciones		69,958.64
Seguros		7,408.58
Uniformes		13,715.72
Otros Gastos		2,038.99
Total Gastos de Administración	L.	<u>1,348,663.80</u>

Nota 18 - Gastos Financieros

Los gastos financieros al 31 de enero de 2015, se detallan a continuación:

Comisiones Bancarias	L.	900.00
Comisión Fideicomiso Temporal		1,250,000.00
Intereses Sobre Préstamos Bancarios		<u>15,083,337.93</u>
Total Gastos Financieros	L.	<u>16,334,237.93</u>
