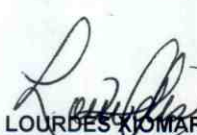


**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS COMPARATIVOS
ENERO 2014, DICIEMBRE 2013
EN LEMPIRAS**

DESCRIPCION	N/T	1	2	VARIACION % MES
		ENERO,2014	DICIEMBRE,2013	
INGRESOS DE OPERACION				
APORTACIONES Y COTIZACIONES		239967,104.41	2165610,532.75	-88.92
SECTOR GUBERNAMENTAL		52924,188.26	646302,116.93	-91.81
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS		92700,758.44	654168,208.36	-85.83
SECTOR GUBERNAMENTAL		33679,028.84	412268,569.40	-91.83
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS		58992,149.03	415419,059.95	-85.80
REINGRESOS AL SISTEMA {PARTICIPANTES}		1670,979.84	37452,578.11	-95.54
EGRESOS DE OPERACION		218911,556.07	2310347,308.69	-90.52
BENEF.POR MUERTE EN SERVICIO ACTIVO		4174,001.44	55504,838.75	-92.48
PENSIONES POR JUBILACIONES		110257,764.35	1221427,857.40	-90.97
PENSIONES POR INVALIDEZ		14666,543.01	170327,680.47	-91.39
JUBILACIONES TRANSFERIDAS		4536,690.40	56273,663.27	-91.94
RETIRO DE APORTACIONES		12507,619.66	135888,387.84	-90.80
AGUINALDO JUBILADOS		10032,758.47	114822,452.06	-91.26
DECIMO CUARTO MES JUBILADOS Y PENSIONADOS		10470,271.72	120165,538.91	-91.29
GASTOS FUNEBRES JUB.Y PENSIONADOS		118,789.74	1139,198.86	-89.57
DEVOLUCION APORTACIONES INDEBIDAS		316,417.19	6422,469.27	-95.07
GASTOS FINANCIEROS		4302,715.20	42364,117.33	-89.84
GASTOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	N/15	1966,906.32	27585,578.20	-92.87
TRANSFERENCIA A ORGANISMOS NACIONALES		1228,686.87	2212,904.00	-44.48
TRANSFERENCIAS A ORGANISMOS INTERNACIONALES		0.00	272,633.85	-100.00
ASISTENCIAS MEDICAS JUBILADOS Y PENSIONADOS		12638,138.13	156165,417.50	-91.91
CONTRIBUCION AL CONJUVE.		0.00	500,000.00	-100.00
BECAS		0.00	355,152.72	-100.00
CONTRIBUCIONES AL I.H.A.D.F.A.		0.00	40,000.00	0.00
REVALORIZACION DE BENEFICIOS		0.00	20188,355.28	-100.00
JORNADA DE LA TERCERA EDAD		0.00	1647,118.47	-100.00
GASTOS POR VALORES DE DUDOSA RECUPERACION		31694,253.57	176868,745.51	-82.08
TRANSFERENCIA Y DONACIONES		0.00	98,500.00	-100.00
GASTOS INTS.DEJADOS PER.DECRETO 61-2007		0.00	76,699.00	-100.00
SUB-TOTAL EXCEDENTES DE OPERACION		21055,548.34	-144736,775.94	-114.55
MAS:LIQUIDAC.DE GASTOS CONTRA RESERVAS DE BENEFICIOS			2120330,805.09	100.00
EXCEDENTES DE OPERACIÓN		21055,548.34	1975594,029.15	-98.93
INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FUNC.				
INGRESOS FINANCIEROS		323664,685.82	2570977,272.74	-87.41
INTERESES DEVENGADOS	N/16	231503,082.88	2525802,331.74	-90.83
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE HIPOTECAS		149,303.58	1355,592.61	-88.99
OTROS INGRESOS	N/17	58247,561.94	12807,437.56	354.79
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	N/18	33764,737.42	31011,910.83	8.88
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO		19837,042.01	237594,260.57	-91.65
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 01		3098,478.12	31280,599.05	-90.09
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 02		12548,721.55	165558,746.42	-92.42
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 03		3278,652.09	29524,117.91	-88.90
GASTOS POR DEPRECIACION		911,190.25	11230,797.19	-91.89
EXCEDENTE FINANCIERO		303827,643.81	2333383,012.17	-86.98
EXCEDENTE DEL PERIODO		324883,192.15	4308977,041.32	-92.46


 LIC. LOURDES ROMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5

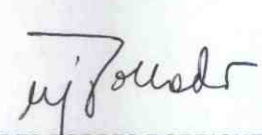



 LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**BALANCE GENERAL CONDENSADO
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

DESCRIPCION	N/T	1	2	VARIACION %
		ENERO,2014	DICIEMBRE,2013	MES
ACTIVOS CORRIENTES				
DISPONIBILIDAD INMEDIATA		16961974,582.39	16742218,391.85	1.31
CAJA GENERAL		15,000.00	15,000.00	0.00
BANCOS	N/1	320726,381.39	204476,354.81	56.85
INVERSIONES	N/2	16641233,201.00	16537727,037.04	0.63
DISPONIBILIDADES A TERMINO		7262713,226.60	7119488,570.04	2.01
PRESTAMOS PERSONALES	N/3	3048859,561.88	3134135,316.61	-2.72
PRESTAMOS PARA VIVIENDA	N/3	1555963,950.22	1549490,587.60	0.42
PRESTAMOS, CONVENIOS Y PROYECTOS S.P.S.	N/3	258004,071.54	262772,539.96	-1.81
INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR	N/3-A	315813,042.50	281297,300.13	12.27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	N/4	470081,222.21	483312,451.57	-2.74
APORTACIONES POR COBRAR		1613991,378.25	1408480,374.17	14.59
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		636809,498.59	637106,378.22	-0.05
TERRENOS	N/5	137952,078.62	137952,078.62	0.00
EDIFICIOS	N/11	178191,435.33	178550,081.72	-0.20
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	N/6	282904,294.46	282451,860.34	0.16
PROYECTOS HABITACIONALES		15078,708.92	14936,083.92	0.95
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	N/11	5809,396.87	6001,451.62	-3.20
EQUIPO DE COMPUTO	N/11	8047,106.32	8199,087.77	-1.85
VEHICULOS	N/11	6494,078.08	6644,089.69	-2.26
MAQUINARIA Y EQUIPO	N/11	2332,399.99	2371,644.54	-1.65
OTROS ACTIVOS		74601,861.31	73168,671.73	1.96
ACTIVOS EVENTUALES	N/7	63469,343.97	62036,154.39	2.31
INSTALACIONES VARIAS		1914,469.44	1914,469.44	0.00
ACTIVOS INTANGIBLES		9218,047.90	9218,047.90	0.00
ACTIVOS DIFERIDOS		1650,902.77	1755,543.56	-5.96
CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS		1248,728.55	1353,369.34	-7.73
DEPOSITOS EN GARANTIA		402,174.22	402,174.22	0.00
TOTAL ACTIVO		24937750,071.66	24573737,555.40	1.48
PASIVOS CORRIENTES				
EXIGIBILIDADES INMEDIATAS		922733,967.21	877539,972.06	5.15
CUENTAS POR PAGAR	N/8	858522,179.21	814010,198.35	5.47
RETENCIONES Y VALORES POR PAGAR		3458,724.98	4035,729.04	-14.30
SEGUROS POR PAGAR		60437,260.30	59180,637.95	2.12
COMISION CONVENIOS PROYECTOS S.P.S		315,802.72	313,406.72	0.76
OTROS PASIVOS		334367,656.44	340432,327.48	-1.78
CREDITOS BANCARIOS POR APLICAR		6717,060.02	13709,335.98	-51.00
OTROS VALORES POR REALIZAR	N/19	4230,162.42	3302,557.50	28.09
RESERVA PARA CONTINGENCIAS PATRIMONIALES	N/10	323420,434.00	323420,434.00	0.00
TOTAL PASIVO		1257101,623.65	1217972,299.54	3.21
PATRIMONIO Y RESERVAS		23680648,448.01	23355765,255.86	1.39
BENEFICIOS POR OTORGAR	N/12	18094482,978.47	14032729,271.15	28.94
BENEFICIOS APROBADOS	N/9	2375541,532.72	2128318,198.72	11.62
OTRAS RESERVAS	N/13	2883997,553.87	2883997,553.87	0.00
PATRIMONIO		1743,190.80	1743,190.80	0.00
EXCEDENTES		324883,192.15	4308977,041.32	-92.46
TOTAL PATRIMONIO Y RESERVAS		23680648,448.01	23355765,255.86	1.39
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		24937750,071.66	24573737,555.40	1.48
CUENTAS DE ORDEN	N/14	1144608,973.86	1144608,973.86	0.00

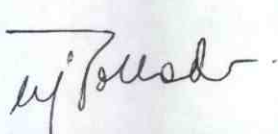

 LIC. LOURDES XIOMARA BADOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.27196-5


 LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS MENSUAL
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

DESCRIPCION	VALOR	
	DEL MES	ACUMULADO
INGRESOS DE OPERACION		
APORTACIONES Y COTIZACIONES	239967,104.41	239967,104.41
SECTOR GUBERNAMENTAL	52924,188.26	52924,188.26
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	92700,758.44	92700,758.44
SECTOR GUBERNAMENTAL	33679,028.84	33679,028.84
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	58992,149.03	58992,149.03
REINGRESOS AL SISTEMA {PARTICIPANTES}	1670,979.84	1670,979.84
EGRESOS DE OPERACION	218911,556.07	218911,556.07
BENEF.POR MUERTE EN SERVICIO ACTIVO	4174,001.44	4174,001.44
PENSIONES POR JUBILACIONES	110257,764.35	110257,764.35
PENSIONES POR INVALIDEZ	14666,543.01	14666,543.01
JUBILACIONES TRANSFERIDAS	4536,690.40	4536,690.40
RETIRO DE APORTACIONES	12507,619.66	12507,619.66
AGUINALDO JUBILADOS	10032,758.47	10032,758.47
DECIMO CUARTO MES JUBILADOS Y PENSIONADOS	10470,271.72	10470,271.72
GASTOS FUNEBRES JUB.Y PENSIONADOS	118,789.74	118,789.74
DEVOLUCION APORTACIONES INDEBIDAS	316,417.19	316,417.19
GASTOS FINANCIEROS	4302,715.20	4302,715.20
GASTOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	1966,906.32	1966,906.32
TRANSFERENCIA A ORGANISMOS NACIONALES	1228,686.87	1228,686.87
ASISTENCIAS MEDICAS JUBILADOS Y PENSIONADOS	12638,138.13	12638,138.13
GASTOS POR VALORES DE DUDOSA RECUPERACION	31694,253.57	31694,253.57
EXCEDENTES DE OPERACION	21055,548.34	21055,548.34
INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FUNC.		
INGRESOS FINANCIEROS	323664,685.82	323664,685.82
INTERESES DEVENGADOS	231503,082.88	231503,082.88
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE HIPOTECAS	149,303.58	149,303.58
OTROS INGRESOS	58247,561.94	58247,561.94
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	33764,737.42	33764,737.42
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	19837,042.01	19837,042.01
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 01	3098,478.12	3098,478.12
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 02	12548,721.55	12548,721.55
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 03	3278,652.09	3278,652.09
GASTOS POR DEPRECIACION	911,190.25	911,190.25
EXCEDENTE FINANCIERO	303827,643.81	303827,643.81
EXCEDENTE DEL PERIODO	324883,192.15	324883,192.15


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**BENEFICIOS POR OTORGAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/12

DESCRIPCION	MESES	
	ENERO, 2014	DICIEMBRE, 2013
PENSION POR JUBILACION	8529347,739.17	8767663,117.97
PENSION POR INVALIDEZ	1466135,059.23	1475043,014.43
MUERTE EN SERVICIO ACTIVO	992020,728.01	992020,728.01
RETIROS DEL SISTEMA	765436,015.89	765436,015.89
RESERVA GENERAL	2032566,394.85	2032566,394.85
EXCEDENTES POR DISTRIBUIR	4308977,041.32	0.00
TOTAL	18094482,978.47	14032729,271.15

NOTA 1 : Representa el valor de Beneficios Futuros no Otorgados, al que tienen derecho los Participantes del Sistema y que se determina con base a los Porcentajes contenidos en Estudios Actuariales.

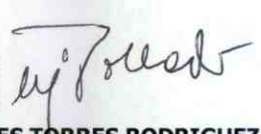
NOTA 2

BENEFICIOS APROBADOS

Representa el valor de los Beneficios de Jubilacion e Invalidez Aprobados por la Junta Directiva . Estas pensiones se determinan en base a los porcentajes contenidos en Estudio Actuarial, y sobre un tiempo estimado de 10 Años (120 Mensualidades)




LIC. LOURDES GUIMARAÑAS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET N.27196-5




LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**CUADRO DE INVERSIONES
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/2

DESCRIPCION	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
INSTITUCIONES			
BANCO DAVIVIENDA (ANTES HSBC.)	120000,000.00	0.00	120000,000.00
SECRETARIA DE FINANZAS	2564500,000.00	8066220,241.32	10630720,241.32
BANCO DEL PAIS	494520,600.00	208439,996.80	702960,596.80
BAC-HONDURAS (BAMER)	409800,000.00	0.00	409800,000.00
B.C.I.E.	20000,000.00	0.00	20000,000.00
CITI BANK (BCO.CUSCATLAN)	290000,000.00	0.00	290000,000.00
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	82000,000.00	1032290,000.00	1114290,000.00
BANCO CONTINENTAL	112000,000.00	0.00	112000,000.00
BANCO FICENSA	302914,560.76	283,075.05	303197,635.81
BANCO LAFISE (FUTURO)	271041,520.00		271041,520.00
BANCO FICOHSA	1313229,000.00	135185,720.00	1448414,720.00
INTERNACIONAL FINANCIERA (INTERFINSA)	0.00	2850,000.00	2850,000.00
BANCO DE LOS TRABAJADORES	170000,000.00	0.00	170000,000.00
BANCO PROMERICA	71774,960.00	0.00	71774,960.00
BANCO ATLANTIDA	470000,000.00	0.00	470000,000.00
BANCO AZTECA S.A.	140000,000.00		140000,000.00
BANPROVI	239500,000.00	0.00	239500,000.00
FINANCIERA CREDI Q, S.A.	136969,195.00	0.00	136969,195.00
CORPORACION FINANC.INTERNACIONAL (COFINTER)	5000,000.00	0.00	5000,000.00
BANCO POPULAR S.A.(BANCOVELO)	10000,000.00		10000,000.00
BANCO PROCREDIT. S.A.	35242,959.40	7000,000.00	42242,959.40
FINANCIERA FINCA HONDURAS S.A	15000,000.00		15000,000.00
SUB TOTAL	7273492,795.16	9452269,033.17	16725761,828.33
ACCIONES	0.00	49917,110.00	49917,110.00
TOTAL GENERAL	7273492,795.16	9502186,143.17	16775678,938.33

INVERSIONES TOTALES		16775678,938.33
DESCUENTOS POR REALIZAR		-100646,052.28
DIVIDENDOS EN ACCIONES POR REALIZAR		-30666,610.00
INVERSIONES DE CAPITAL (CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO)		-3133,075.05
TOTAL NETO		16641233,201.00

Reclasificación de Cuentas Complementarias de Activo, Descuento por Realizar y Dividendos por Realizar por Recomendación de la de la División Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010.


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**INVERSIONES Y ACCIONES
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/2-1

DESCRIPCION	DETALLE	ENERO, 2014
INVERSIONES		16725761,828.33
SUB TOTAL	16725761,828.33	
MAS: ACCIONES		49917,110.00
LAFARGE CEMENTOS S.A.(INCEHSA)	3238,400.00	
SEGUROS CREFISA	24000,000.00	
BANCO DEL PAIS	22564,500.00	
SERVICIOS FOMENTO INVERSION SEFINSA	7,250.00	
CORPORACION DE INVERSIONES DEL PAIS	106,960.00	
TOTAL		16775678,938.33

DESCRIPCION		
INVERSIONES TOTALES		16775678,938.33
DESCUENTOS POR REALIZAR		-100646,052.28
DIVIDENDOS EN ACCIONES POR REALIZAR		-30666,610.00
INVERSIONES DE CAPITAL (CTAS COMP.DE ACTIVO)		-3133,075.05
TOTAL NETO		16641233,201.00

Reclasificacion de Cuentas Complementarias de Activo, Descuento por Realizar y Dividendos por Realizar por Recomendacion de la Division Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010.


LIC. LOURDES XOMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**PRESTAMOS POR COBRAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

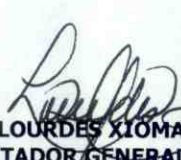
N/ 3

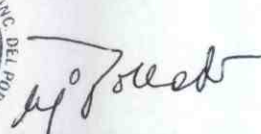
DESCRIPCION	MES	MES
	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
CARTERA DE PRESTAMOS PERSONALES	2909589,762.67	2343963,472.41
REFINANCIAMIENTO (P.P.)	26907,129.33	619309,948.17
INTERESES COB.POR ANTICIPADO P.P.	512,038.21	27954,549.23
PRESTAMOS A JUBILADOS	332778,096.45	332779,339.08
CREDITO YA DECIMO TERCER MES	2214,680.36	2436,301.50
VALOR POR APLIC.PRESTAMOS PERS.	-7334,579.35	-7334,579.35
SUB TOTAL	3264667,127.67	3319109,031.04
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1778981,146.10	1772507,783.48
VALOR POR APLIC.PRESTAMOS HIPOT.	-8525,875.79	-8525,875.79
SUB TOTAL	1770455,270.31	1763981,907.69
PRESTAMOS CARTERA ADMINISTRADA SPS.	261355,465.69	264209,021.81
VALOR POR APLIC.CARTERA ADMON SPS.	-3351,394.15	-1436,481.85
SUB TOTAL	258004,071.54	262772,539.96
TOTAL	5293126,469.52	5345863,478.69

CARTERA DE PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1778981,146.10	1772507,783.48
VALOR POR APLICAR PRESTAMOS HIPOTECARIOS	-8525,875.79	-8525,875.79
RESERVA PRESTAMOS HIP.(CTA COMP.DE ACTIVO)	-214491,320.09	-214491,320.09
TOTAL NETO	1555963,950.22	1549490,587.60
CARTERA DE PRESTAMOS PERSONALES	3272001,707.02	3326443,610.39
VALOR POR APLICAR PRESTAMOS PERSONALES	-7334,579.35	-7334,579.35
RESERVA PRESTAMOS PERS.(CTA COMP.DE ACTIVO)	-215807,565.79	-184973,714.43
TOTAL NETO	3048859,561.88	3134135,316.61

Reclasificacion de Cuentas Complementarias de Activo, por Recomendación de la Division Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010.

Reclasificacion de Cuentas por Saldos Anteriores Registrados como Prestamos Personales y que Corresponden a Refinanciamiento Según Solicitud de la Unidad de Planificacion y Presupuesto. Memorandum N.698-2010 del 16 de Diciembre de 2010.

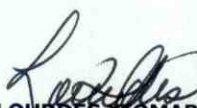

LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5

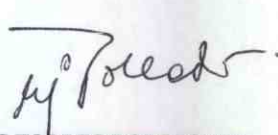

LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**CUENTAS DE BANCOS
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/1

DESCRIPCION	MESES	
	ENERO, 2014	DICIEMBRE, 2013
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	1813,492.43	1858,848.03
BANADESA	329,439.13	329,439.13
BAC-HONDURAS (BAMER)	26799,635.69	21037,697.67
BANCO FICENSA	13042,269.83	1480,202.09
BANCO ATLANTIDA	9125,011.86	8492,796.25
BANCO DAVIVIENDA (ANTES HSBC)	4580,648.47	3716,479.74
BANCO LAFISE	6095,718.45	5646,726.59
CITI BANK (BCO.UNO)	55,641.20	55,641.20
BANCO FICOHSA	112675,254.14	38701,648.58
BANCO DEL PAIS	6571,078.80	13983,269.80
BANCO PROMERICA	1612,630.48	1004,561.00
BANCO CONTINENTAL	4619,727.58	3527,212.56
BANCO DE HONDURAS	48628,497.74	76618,562.83
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	80828,699.48	24662,212.65
FINANCIERA CREDI Q S.A. DE C.V.	290,441.17	75,273.32
BANCO POPULAR COVELO S.A.	1311,769.99	1207,586.77
BANCO PROCREDIT S.A.	2346,424.95	2078,196.60
TOTAL	320726,381.39	204476,354.81


LIC. LOURDES BIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET. N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

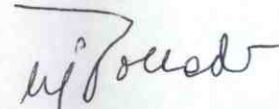
N/3-A

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
INTERESES SECTOR PUBLICO		
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	0.00	23545,660.41
BANADESA	33,750.00	33,750.00
SECRETARIA DE FINANZAS (SEFIN)	292826,741.01	217887,692.30
BANHPROVI	345,412.21	13247,143.63
SUB TOTAL	293205,903.22	254714,246.34
INTERESES SECTOR PRIVADO		
BANCO DE LOS TRABAJADORES	1072,152.39	1072,152.46
BANCO ATLANTIDA	2316,666.68	2497,916.66
BANCO LAFISE (FUTURO)	845,623.12	2261,010.86
BANCO DAVIVIENDA (ANTES HSBC.)	504,722.23	38,333.07
BAC-HONDURAS (BAMER)	1629,255.64	1629,255.69
BANCO FICENSA	1512,613.91	1498,430.54
LA CONSTANCIA	159,669.17	159,669.17
B.C.I.E.	429,179.26	252,804.21
BANCO CONTINENTAL	1105,123.30	1321,456.53
BANCO DEL PAIS	2196,536.38	5166,124.28
BANCO CAPITAL	686,749.12	686,749.12
CITI BANK (BCO.UNO)	21,252.14	21,252.14
BANCO FICOHSA	8384,736.49	6559,425.06
BANCO PROMERICA	265,555.94	266,932.19
CITI BANK (BCO.CUSCATLAN)	1477,571.52	1844,681.64
BANCO AZTECA S.A.	490,486.23	1690,138.61
FINANCIERA CREDI Q, S.A.	738,054.25	952,682.28
BANCO POPULAR (BANCOVELO)	95,861.43	93,861.34
BANCO PROCREDIT. S.A.	341,066.75	232,777.94
FINANCIERA FINCA HONDURAS S.A.	96,657.29	99,793.96
SUB TOTAL	24369,533.24	28345,447.75
TOTAL	317575,436.46	283059,694.09

INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBAR		
INTERESES S/INVERS.SECTOR PUBLICO	293205,903.22	254714,246.34
INTERESES S/INVERS.SECTOR PRIVADO	24369,533.24	28345,447.75
RESERVA INTERESES POR COB.(CTA COMP.DE ACTIVO)	-1762,393.96	-1762,393.96
TOTAL NETO	315813,042.50	281297,300.13

Reclasificación de Cuentas Complementarias de Activo, por Recomendación de la División Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010.


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

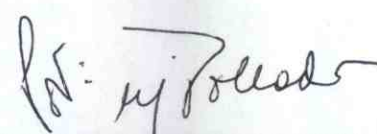
N/4

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
REINGRESO AL SISTEMA	5665,795.33	6407,017.08
VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	38,591.08	38,591.08
SUB TOTAL	5704,386.41	6445,608.16
ANTICIPOS A PROYECTOS Y OTROS		
LAS TAPIAS II	15204,200.22	15204,200.22
LAS TAPIAS I	14498,708.58	14498,708.58
CENTRO GERONTOLOGICO CHOLUTeca (SEYCO)	323,086.31	323,086.31
VILLAR LANDA,ALICIA (CERCO EL MOLINO)	19,545.93	19,545.93
ARDON SOSA CESAR ARMANDO(AGUA DULCE)	40,130.42	40,130.42
INGENIERIA PARA EL DESARROLLO T.(INDET)	92,434.22	157,799.29
SUB TOTAL	30178,105.68	30243,470.76
RETIROS DE OFICIOS	5098,995.75	5098,995.75
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	96,272.83	103,155.13
VARIOS	434308,328.35	445963,309.58
CUENTAS POR COBRAR POR INDEMNIZACIONES	1726,744.76	1726,744.76
DEBITOS BANCARIOS POR APLICAR	81,488.43	844,267.43
SUB TOTAL	441311,830.12	453736,472.65
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	477194,322.21	490425,551.57

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	477194,322.21	490425,551.57
RESERVA COBROS POR REMATE VIV.CTAS COMP.DE ACTIVO	-7113,100.00	-7113,100.00
TOTAL NETO	470081,222.21	483312,451.57

Reclasificación de Cuentas Complementarias de Activo, por Recomendación de la División Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010.


 LIC. LOURDES XIOMARA BADOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


 LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**TERRENOS USO FUTURO
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/5

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
TERRENO HATO ENMEDIO	413,780.85	413,780.85
TERRENO MIRAFLORES (EDIFICIO)	734,335.10	734,335.10
TERRENO AGUA DULCE	27,144.00	27,144.00
TERRENO LLANO DEL POTRERO	1267,659.78	1267,659.78
TERRENO SAN ROQUE	7333,862.00	7333,862.00
TONCONTIN SUR	2980,330.02	2980,330.02
LOTIFICACION ALEMAN	1374,921.24	1374,921.24
COLONIA GODOY	2311,152.35	2311,152.35
MILPA QUEMADA Y LA BARRANCA	835,079.46	835,079.46
TAITA BRUNO	708,750.00	708,750.00
TERRENO SAN MIGUEL	4789,780.21	4789,780.21
TERRENO COLONIA QUEZADA	4181,571.66	4181,571.66
CERCA QUEMADA	3600,000.00	3600,000.00
TERRENO LA GRANJA	239,349.33	239,349.33
LA GRANJA (LOS ENCUENTROS)	1595,300.67	1595,300.67
TERRENO LAS TAPIAS	6128,434.07	6128,434.07
TERRENO TEPEACA S.P.S.CORTES	3215,206.51	3215,206.51
ALTOS DE TONCONTIN COMAYAGUELA D.C.	1440,630.96	1440,630.96
TERRENO ARMENTA S.P.S.	4123,152.81	4123,152.81
TERRENO LAS CRUCITAS	69,913.73	69,913.73
TERRENO CONSTRUCCION CENTRO DE DIA	7000,000.00	7000,000.00
TERRENO AMPLIAC.RESIDENC.HONDURAS	183,657.50	183,657.50
TERRENO ALEMAN BLOQUE Z-5	787,356.03	787,356.03
TERRENO LOS GIRASOLES	115,225.42	115,225.42
PLAN ACCION TERRENOS PROPIEDAD INJUPEMP	2520,709.92	2520,709.92
TERRENO LA HACIENDA(HATO ENMEDIO)FRTE INJUPEMP	100000,000.00	100000,000.00
TOTAL	157977,303.62	157977,303.62

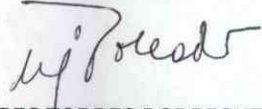
NOTA:

Corresponde al registro a costo de varios terrenos ubicados principalmente en la ciudad Capital y en San Pedro Sula, sobre los que se ventilan demandas en los Juzgados capitalinos por los terrenos denominados: Toncontín Norte, San Miguel, Colonia Quezada, Cerca Quemada, y terreno Las Tapias, con un valor aproximado de Lps. 20.2 millones de los que se desconoce su resolución final. Sin embargo, cualquiera que sea su resolución final consideramos no afectará la posición financiera del Instituto en ese rubro, por cuanto existe la plusvalía sin registrar por lo menos cinco veces más del valor en libros al 31 de Enero de 2014.

TERRENOS	157977,303.62	157977,303.62
RESERVA PARA TERRENOS USO FUTURO (CTAS COMPLEMENTARIAS.DE ACTIVOS)	-20025,225.00	-20025,225.00
TOTAL NETO	137952,078.62	137952,078.62

Reclasificación de Cuentas Complementarias de Activo, por Recomendación de la División Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010.


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**CONSTRUCCIONES EN PROCESO
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

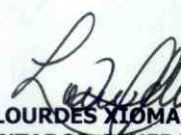
N/6

DESCRIPCION	ENERO,2014
ALTOS DE LAS TAPIAS	147776,350.40
RESIDENCIAL LAS TAPIAS I	63321,145.71
RESIDENCIAL LAS TAPIAS II	63388,913.15
CENTRO GERONTOLOGICO DE CHOLUTECA	4399,972.61
CENTRO DE DIA GERMANIA	4017,912.59
TOTAL	282904,294.46

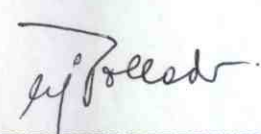
NOTA:

Existe una reserva de Contingencias Patrimoniales cuyo saldo al 31 de Enero de 2014 asciende a la cantidad de Lps. 2,852,809,325.50 con el propósito de cubrir pérdidas que puedan ocasionarse como resultado de Acciones Judiciales que se están ventilando en los Juzgados relacionado con los Proyectos ALTos de Las Tapias, Tapias I, Tapias II, que en su totalidad asciende a Lps. 274,486,409.26, Reclasificación de Cuentas Complementarias de Activo, Por Recomendación de la División Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio de 2010

Esta cuenta aparece con saldo negativo debido al incremento en la RESERVA PARA CONTINGENCIAS PATRIMONIALES del proyecto denominado CIUDAD MATEO por LPS.80,683,596.00, ascendiendo su reserva a LPS.323,420,434.00, cuya partida de ajuste N.368 del 15-03-2013, se corrió por recomendación de la firma DELOITTE, quien audito los Estados Financieros al 31-12-2011, validada por la auditoría interna de este instituto y considerada por la CNBS.



LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET N.27196-5



LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**ACTIVOS EVENTUALES
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

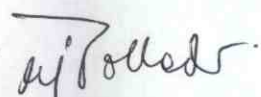
N/7

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
DACION EN PAGO VIV.Y TERRENOS URB.HASBUN	35679,838.14	35679,838.14
DACION EN PAGO VIV.Y TERRENOS INJUPEMP.	27789,505.83	26356,316.25
TOTAL	63469,343.97	62036,154.39

NOTA:
Bienes inmuebles recibidos por dación de pago como consecuencia de operaciones de crédito legítimamente celebradas.



LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z
CONTADOR GENERAL
CARNET N.27196-5



LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**CUENTAS POR PAGAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/8

DESCRIPCION	MESES	
	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
PASIVO CIRCULANTE		
CUENTAS POR PAGAR		
PARTICIPANTES DEL SISTEMA	3906,294.21	4108,861.24
SUB-TOTAL	3906,294.21	4108,861.24
RETENCIONES EN PROYECTOS HABITACIONALES		
RESIDENCIAL LAS TAPIAS II	2648,104.46	2648,104.46
RESIDENCIAL LAS TAPIAS I	2365,455.11	2365,455.11
SUB TOTAL	5013,559.57	5013,559.57
TRANSF.VALORES ACTUARIALES INPREMA	114,695.02	114,695.02
VALORES A REINTEGRAR A INSTITUCIONES	1028,013.32	976,403.69
PRIMAS ADJUDICACION DE VIVIENDAS	98,978.51	98,978.51
OTROS	549703,928.80	545964,642.45
RETIRADOS DE OFICIO	182310,959.07	178101,213.61
EXCESOS COBRADOS POR REINGRESOS AL SISTEMA	485,867.00	2187,793.32
RETENCIONES INDEBIDAS	32535,223.20	14622,420.62
SUB TOTAL	766277,664.92	742066,147.22
RESERVA AGUINALDO JUBILADOS Y PENS.	10032,758.47	0.00
RESERVA DECIMO CUARTO MES JUB.Y PENS.	73291,902.04	62821,630.32
SUB TOTAL	83324,660.51	62821,630.32
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	858522,179.21	814010,198.35

La cuenta Participantes del Sistema disminuye en este mes por el razonamiento juridico, por prescripcion de tiempo de los saldos con antigüedad mayor a cinco años y sin movimientos de la cta.Segun memorando DSL-1829-2012 del 27 de Diciembrede 2012.

Recomendación N.37 del informe de auditoria financiera y cumplimiento legal del Tribunal Superior de Cuentas N.009-2007-DASEF.

Recomendación de la Auditoria Interna del Instituto. Según Memorando UAI-094-2013 del 04-04-2013

Autorizado por la Division Financiera Según Memorando DF-N.0509-2013 del 18-04-2013.


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5

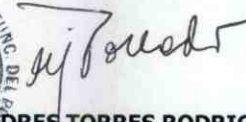

LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**DIVIDENDOS ACCIONES POR REALIZAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/9

DESCRIPCION	ENERO,2014
LAFARGE CEMENTOS S.A.(INCEHSA)	1138,400.00
SEGUROS CREFISA	22800,000.00
BANCO DEL PAIS	6728,210.00
TOTAL	30666,610.00


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS

N/10

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
RESERVAS CONTINGENCIAS PATRIMONIALES **	323420,434.00	323420,434.00
RESERVA VLRS.DUDOSA RECUPERACION SOBRE INVERSIONES	4895,469.01	4895,469.01
RESERVA PARA PTMOS HIPOT.Y PERS.DUDOSA RECUPERACION	430298,885.88	399465,034.52
RESERVA PARA VLRS.POR COB.REMATE DE VIVIENDA	7113,100.00	7113,100.00
RESERVA PARA TERRENOS USO FUTURO	20025,225.00	20025,225.00
TOTAL	785753,113.89	754919,262.53

****NOTA:**
Estas reservas se crearon para cubrir Contingencias Patrimoniales de Cuidad Mateo, por recomendación de la C.N.B.S.



LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL SNI
CARNET N.27196-5



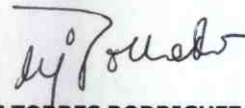
LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**CUENTAS DE ACTIVOS
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/11

DESCRIPCION	MES ENERO,2014	MES DICIEMBRE,2013
EDIFICIOS	199194,451.31	199194,451.31
DEPRECIACION DE EDIFICIOS	-21003,015.98	-20644,369.59
SUB TOTAL	178191,435.33	178550,081.72
MOBILIARIO Y EQUIPO	32468,153.38	32413,872.30
DEPRECIACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO	-26658,756.51	-26412,420.68
SUB TOTAL	5809,396.87	6001,451.62
EQUIPO DE COMPUTO	13594,949.82	13667,255.26
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-5547,843.50	-5468,167.49
SUB-TOTAL	8047,106.32	8199,087.77
VEHICULOS	17894,566.95	17894,566.95
DEPRECIACION DE VEHICULO	-11400,488.87	-11250,477.26
SUB TOTAL	6494,078.08	6644,089.69
MAQUINARIA Y EQUIPO	4756,914.78	4756,914.78
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	-2424,514.79	-2385,270.24
SUB TOTAL	2332,399.99	2371,644.54
TOTAL	200874,416.59	201766,355.34


 LIC. LOURDES XIOMARA BADOS 2
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


 LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**OTRAS RESERVAS
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/13

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
RESERVA DE PRESTAMOS PERSONALES	46063,390.97	46063,390.97
RESERVA DE PRESTAMOS DE VIVIENDA	65808,433.40	65808,433.40
RESERVA PARA CONTINGENCIAS PATRIMONIALES	2772125,729.50	2772125,729.50
TOTAL	2883997,553.87	2883997,553.87

NOTA

Siguiendo Recomendación de la CNBS, y por Resolución de la Junta Directiva, Punto No.4, Inciso C, Acta 1156 de fecha 16 de Diciembre de 2009, Se creo Reserva por valor de Ciento Dos Millones Ochocientos Noventa y Siete Mil Cuatrocientos Cuarenta y Dos Lempiras con 76/100 (LPS.102,897,442.76), Para Protección de Creditos de Prestamos Personales y Prestamos Hipotecarios Respectivamente, Poliza Contable No.566 de Fecha 30 diciembre de 2009.

Es importante aclarar que las reservas se ajustaran mensualmente de conformidad al reporte de mora al 30 de cada mes de la cartera de Prestamos Personales e Hipotecarios.

La Reserva de **Contingencias Patrimoniales** fue creada por Recomendacion de la Comision Nacional de Bancos y Seguros en el examen practicado en el año 1,999 y autorizado por la Division Financiera del Instituto según Memorandum DF N.428-99 del 20 de Diciembre de 1,999


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET N.27196-5

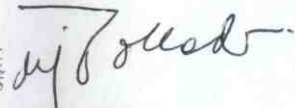

LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**DETALLE DE CUENTAS DE ORDEN
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/14

DESCRIPCION	ENERO,2014
PLANILLAS DEL GOBIERNO CENTRAL	1144592,784.62
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	16,189.24
TOTAL	1144608,973.86


LIC. LOURDES XIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**INTERESES DEVENGADOS S/INVERS.PTMOS,REIN
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

N/16

DESCRIPCION	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
INVERSIONES EN EL SECTOR PRIVADO	42080,842.97	450287,863.64
PRESTAMOS PERSONALES	56815,517.58	523329,400.01
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	21213,121.69	209635,927.30
PRESTAMOS CONVENIOS S.P.S.	0.00	24091,806.83
REINGRESOS AL SISTEMA	0.00	199,006.64
INTERESES CUENTA DE AHORRO	894,854.57	18120,328.83
INGRESOS POR DIF.CAMBIARIO CTAS DOLARES	11,398.82	1799,198.10
INGRESOS POR DIF.CAMBIARIO INVERS.DOLARES	11805,665.19	105513,437.08
DESCUENTOS REALIZADOS	5581,832.58	92279,820.36
BONOS DEL ESTADO	92339,636.90	1068406,746.51
DIVIDENDOS EN ACCIONES SEGURO CREFISA	0.00	5476,783.29
DIVIDENDOS EN ACCIONES BANPAIS	0.00	4275,972.75
DIVIDENDOS POR ACCIONES LAFARGE S.A.(INCEHSA)	0.00	8818,163.20
CREDITO YA DECIMO CUARTO MES (INT.NORMALES)	0.00	12494,195.48
CREDITO YA DECIMO TERCER MES (INTS.NORMALES)	524,558.83	976,381.84
INTERESES MORATORIOS INSTITUCIONALES	235,653.75	97,299.88
TOTAL	231503,082.88	2525802,331.74

N/17

OTROS INGRESOS		
INGRESOS CENTRO DE DIA GERMANIA,SPS.	19,550.00	282,660.00
INGRESOS VARIOS	58228,011.94	10194,629.88
RENDIMIENTOS DE PROYECTOS	0.00	408,142.54
RENDIMIENTOS VENTA ACTIVOS	0.00	443,288.33
RENDIMIENTO DACION EN PAGO VIV.Y TERRENO	0.00	1447,726.81
MULTAS A PROYECTOS HABITACIONALES	0.00	30,600.00
INGRESOS POR REPOSICION CARNET EMPLEADOS	0.00	390.00
TOTAL	58247,561.94	12807,437.56

N/15 GASTOS DE EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES

El saldo considera pago de prestaciones laborales, descargo de mobiliario y equipo, comision por catera administrada, ajustes y/o reclasificaciones.

N/18 INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES

Este saldo está integrado por valores que corresponden a aplicaciones por Reingresos al Sistema, Aportaciones del Gobierno Central de años anteriores. ajustes v/o reclasificaciones.


LIC. LOURDES KIOMARA BADOZ
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**OTROS VALORES POR REALIZAR
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

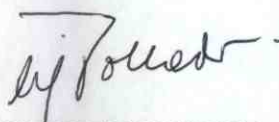
N/19

DESCRIPCION	MESES	
	ENERO, 2014	DICIEMBRE, 2013
REINGRESOS AL SISTEMA	4230,162.42	3302,557.50
TOTAL	4230,162.42	3302,557.50

NOTA

Estos Valores Corresponden a los Convenios de Reingresos al Sistema Suscritos por los Afiliados, Que Remite el Departamento de Registro y Afiliacion, mismos que se Rebajan de Acuerdo a las Cuotas Pagadas, Posteriormente se llevan al Ingreso.


LIC. LOURDES KIOMARA BADOS Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET N. 27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**BENEFICIOS APROBADOS
ENERO DEL 2014
EN LEMPIRAS**

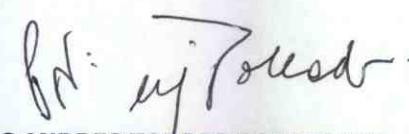
N/9

DESCRIPCION	MESES	
	ENERO,2014	DICIEMBRE,2013
JUBILACIONES APROBADAS	2127882,926.65	1889567,547.85
PENSIONES POR INVALIDEZ APROBADAS	247658,606.07	238750,650.87
TOTAL	2375541,532.72	2128318,198.72

Saldos de la Cuenta de Pasivo 2350-000-00000 **Beneficios Aprobados**, Para su Reclasificación a la Cuenta Patrimonio o Reserva **3115-000-00000** Para Efectos del Otorgamiento de los Beneficios Aprobados para las 120 Mensualidades, por Recomendaciones de la División Financiera, Según Memorandum DF-684-2010 del 26 Agosto de 2010.



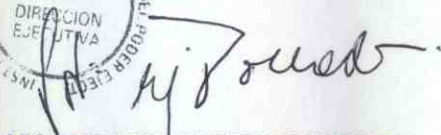
LIC. LOURDES XIOMARA BADOZ Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.27196-5


LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**FLUJO DE EFECTIVO
ENERO, 2014
EN LEMPIRAS**

DESCRIPCION	ENERO, 2014
FLUJO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	
INGRESOS	
APORTACIONES	145624,946.70
COTIZACIONES	92671,177.87
REINGRESOS AL SISTEMA	1670,979.84
OTROS INGRESOS	92012,299.36
BENEFICIOS APROBADOS	247223,334.00
CUENTAS POR COBRAR	-226795,517.09
TERRENOS Y PROYECTOS	-2028,248.70
CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS	104,640.79
MOBILIARIO Y EQUIPO	30814,599.86
INGRESOS DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	381298,212.63
EGRESOS	
SERVICIOS PERSONALES	-16932,952.05
SERVICIOS NO PERSONALES	-1884,286.96
MATERIALES Y SUMINISTROS	-108,612.75
OTROS EGRESOS	-33661,159.89
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	-1228,686.87
BENEFICIOS POR JUBILACIONES	-110257,764.35
BENEFICIOS POR INVALIDEZ	-14666,543.01
BENEFICIOS POR MUERTE EN SERVICIO ACTIVO	-4174,001.44
OTROS BENEFICIOS A JUBILADOS	-37796,648.46
RETIRO DE APORTACIONES	-12824,036.85
BENEFICIOS POR OTORGAR	-247223,334.00
CUENTAS POR PAGAR	35460,007.83
EGRESOS POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	-445298,018.80
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	-63999,806.17
FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSION	
INGRESOS	
INGRESOS FINANCIEROS	231654,782.46
INGRESOS DE ACTIVIDAD DE INVERSION	231654,782.46
EGRESOS	
INVERSIONES	-97924,331.38
PRESTAMOS	50822,096.87
GASTOS FINANCIEROS	-4302,715.20
EGRESOS DE ACTIVIDAD DE INVERSION	-51404,949.71
FLUJO NETO DE ACTIVIDAD DE INVERSION	180249,832.75
FLUJO DE CAJA NETO DEL MES	116250,026.58
SALDO DE FLUJO DE CAJA MES ANTERIOR	204491,354.81
SALDO DE CAJA MES ACTUAL	320741,381.39


 LIC. LOURDES NIOMARA BADOS Z.
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N. 27196-5


 LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

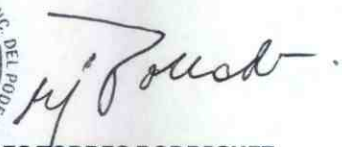
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ENERO 2014 , DICIEMBRE 2013
EN LEMPIRAS**

CONCEPTO	N/T	MES DICIEMBRE,2013	INCREMENTO	DISMINUCION	MES ENERO,2014	VARIACIÓN N % MES
PATRIMONIO Y RESERVAS TECNICAS						
BENEFICIOS POR OTORGAR		12000162,876.30	4308977,041.32	247223,334.00	16061916,583.62	33.85
RESERVA GENERAL		2032566,394.85			2032566,394.85	0.00
BENEFICIOS APROBADOS		2128318,198.72	247223,334.00		2375541,532.72	11.62
RESERVA DE PRESTAMOS PERSONALES		46063,390.97			46063,390.97	0.00
RESERVA DE PRESTAMOS DE VIVIENDA		65808,433.40			65808,433.40	0.00
RESERVA PARA CONTINGENCIAS PATRIMONIALES		2772125,729.50			2772125,729.50	0.00
PATRIMONIO		1743,190.80			1743,190.80	0.00
EXCEDENTES		4308977,041.32	324883,192.15	4308977,041.32	324883,192.15	-92.46
TOTAL PATRIMONIO Y RESERVAS		23355765,255.86	4881083,567.47	4556200,375.32	23680648,448.01	

Según memorando N..1076-2013-DF de fecha 26-08-2013 de la Division Financiera se elaboro este cuadro de estado de Cambio en el Patrimonio



LIC.LOURDES XIOMARA BADOS,Z.
CONTADOR GENERAL
CARNET. N.27196-5



LIC.ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO