



CAPITULO II

GESTION PRESUPUESTARIA

DE RECURSOS Y GASTOS

CONTENIDO

CAPITULO II GESTION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS Y GASTOS

	Página
I. INTRODUCCION	4
II. DICTAMEN PRESUPUESTARIA DE INGRESOS Y GASTOS	6
III. ANALISIS GENERAL DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA 2011	9
IV. RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTARIA AL IV TRIMESTRE 2011	17
PRESUPUESTO DE RECURSOS	18
I. INGRESOS CORRIENTES	22
II. DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	28
PRESUPUESTO DE GASTOS	35
I. GASTOS CORRIENTES:	40
- Beneficios Directos del Sistema	43
- Ejecución Presupuestaria por Programas	44
- Gastos Operativos	49
- Gastos de Personal	50
- Gastos de Almacén	53
II. GASTOS DE CAPITAL.	54
III. ACTIVOS FINANCIEROS	57

CIFRAS DE EFECTO NETO / RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO	63
ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO	64
ESTADO DE RESULTADOS	65
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS	66
EJECUCION DEL PRESUPUESTO DE CAJA	67
ANEXOS	69

CAPITULO II

GESTION PRESUPUESTARIA PERIODO, 2011

I. INTRODUCCION

Cumpliendo lo establecido en los artículos 45 y 46 de la Ley Orgánica de Presupuesto, artículo 3 de las Disposiciones Generales del Presupuesto General de Ingresos y Egresos de la República y de las Instituciones Descentralizadas, Normas Generales de la Ejecución Presupuestaria las que establecen el seguimiento y evaluación periódica de la ejecución física y financiera del presupuesto, y tomando en cuenta las asignaciones contenidas en el Decreto No. 264-2010 del 28 de diciembre de 2010, aprobado por el Congreso Nacional, presentamos para conocimiento de las autoridades competentes, el informe de la ejecución presupuestaria de INJUPEMP 2011.

El presente informe de gestión presupuestaria correspondiente al periodo fiscal 2011, se ha basado en el sistema de registro y seguimiento de las fases del ciclo presupuestario ejecutadas por la institución, considerando el estado de los gastos e ingresos y las incidencias del presupuesto en el seguimiento y evaluación periódica de la ejecución física y financiera del mismo.

Este Capítulo, contiene el Análisis de la Ejecución del Presupuesto de Recursos y Gastos del **Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones del Poder Ejecutivo (INJUPEMP)** realizado durante el Periodo Fiscal 2011, detallando los datos cuantitativos y cualitativos relacionados con la ejecución del gasto presupuestado en producción de bienes y servicios, en favor de los beneficiarios del Sistema.

La Gestión Presupuestaria del Periodo Fiscal 2011, estuvo orientada a la consecución de los objetivos fundamentales del Instituto, estos son:

- Proporcionar los beneficios previstos en la ley a los participantes del Sistema.
- Incrementar los Recursos Financieros que se perciben en calidad de ingresos provenientes de las contribuciones patronales (11%) y aportes personales (7%), mediante el fortalecimiento del Sistema para garantizar el pago actual y futuro de beneficios a sus miembros.
- Racionalizar el gasto corriente y de capital, a fin de tener un Sistema de Previsión sano y solvente.

Tomando en cuenta lo anterior y, con el propósito de ofrecer información detallada, clara y precisa, presentamos cuadros y gráficas que muestran la ejecución presupuestaria según la estructura programática, con desglose de los recursos según el clasificador objeto del gasto.

Esta información se ha preparado con el fin de contribuir la política de transparencia, además de satisfacer la demanda de los entes reguladores del Estado y de todos los interesados en conocer sobre el uso y aplicación de los recursos administrados durante el año 2011.

II. DICTAMEN PRESUPUESTARIO DE INGRESOS Y GASTOS

El Presupuesto Total de Recursos Aprobados para el INJUPEMP en el año 2011 es de 4,926,500.0 miles de lempiras, incrementándose con respecto al 2010 en un 2.5% debido a que se proyecta que los Ingresos Corrientes aumenten en 2.6% y las Fuentes Financieras 2.3% con respecto a lo aprobado en el 2010 y que en valores absolutos equivale a 77,525.0 miles de lempiras y 42,900.0 miles de lempiras respectivamente. El monto de la Disminución de la Inversión Financiera Aprobada es de Lps. 1,875,900.0 miles de lempiras, mayor en 42,900.0 miles de lempiras a la aprobada para el 2010 equivalente a un incremento de 2.3%; constituida por las Recuperaciones de Prestamos Lps 1,875,900.000, distribuido así: Préstamos a corto plazo Lps. 1,603,041,480 y Préstamos a largo plazo Lps. 272,858,520.

Monto y Estructura Económica de los Recursos (Valores en lempiras)

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variación Recom/Aprob.	
	Aprobado 2010	Aprobado 2011	Absoluto	%
1	2	3	3 - 2 = 4	4/2*100 = 5
I. Ingreso Corriente	2,973,075,000	3,050,600,000	77,525,000	2.6
II. Recursos por Trans. de Capital	-	-	-	0.0
III. Fuentes Financieras	1,833,000,000	1,875,900,000	42,900,000	2.3
TOTAL	4,806,075,000	4,926,500,000	120,425,000	2.5

El Presupuesto Total de Gastos para el INJUPEMP en el año 2011 es de 4,926,500.0 miles de lempiras, incrementándose con respecto al 2010 en un 2.5%. El Gasto Corriente Lps. 1,743,300,000.00 representa el 35.4% de los Egresos Totales, que en su mayoría corresponden a las transferencias y donaciones, con un monto de 1,513,100.0 miles, cuyo principal componente son las Jubilaciones y Retiros con Lps. 1,506,360.0 miles, y las transferencias a Organismos Nacionales e Internacionales con Lps. 6,740.0 miles. Los Gastos de Capital ascienden a Lps. 53,000,000.00 de los cuales 31,000.0 miles se destinaron a la adquisición de Maquinaria y Equipo y Lps. 22,000.00 miles para Aplicaciones informáticas. Los Activos Financieros con un monto Lps. 3,130,200.000, representan el 63.5% de los Egresos Totales, y están conformados por los desembolsos de préstamos personales Lps. 1,525,900.0 miles, préstamos hipotecarios Lps. 300,000.0 miles, convenios San Pedro Sula Lps. 50,000.0 miles y Lps. 1,254,300.0 miles destinados para Inversiones en Títulos Valores.

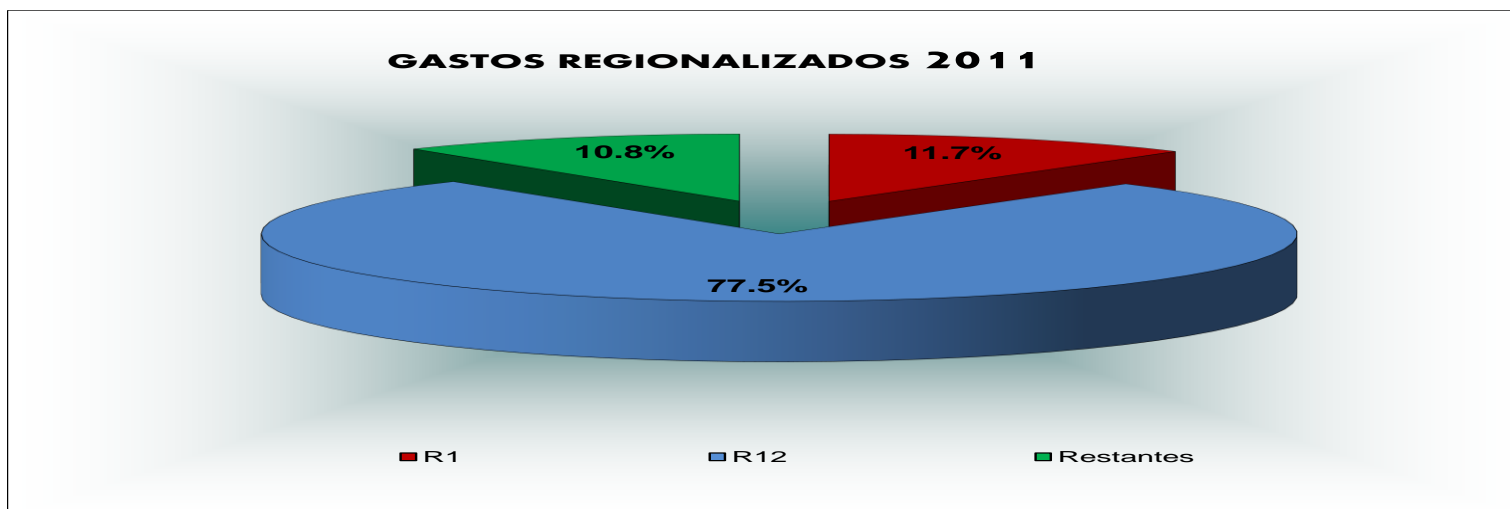
***Monto y Estructura Económica de los Gastos
(Valores en lempiras)***

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variación Recom/Aprob.	
	Aprobado 2010	Aprobado 2011	Absoluto	%
1	2	3	3 - 2 = 4	4/2*100 = 5
I. Gastos Corriente	1,647,010,000	1,743,300,000	96,290,000	5.8
II. Gastos de Capital	50,065,000	53,000,000	2,935,000	0.0
III. Fuentes Financieras	3,109,000,000	3,130,200,000	21,200,000	0.7
TOTAL	4,806,075,000	4,926,500,000	120,425,000	2.5

REGIONALIZACION DEL GASTO:

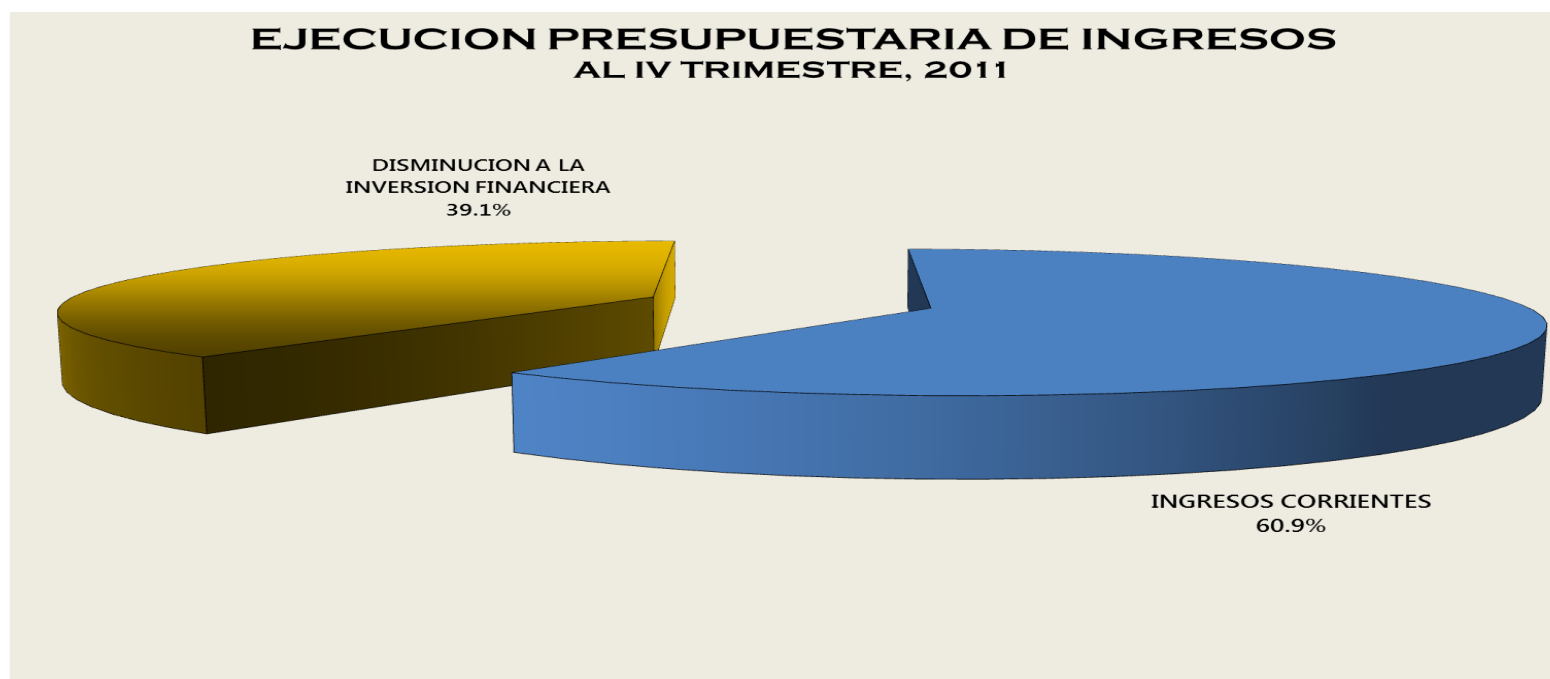
El Presupuesto de Ingresos y Egresos 2011, es autofinanciable (fondos propios), estructurado de conformidad con la metodología, procedimientos y directrices más relevantes emitidas por la Secretaría de Finanzas y Secretaría de Planificación, en cumplimiento a la Visión de País al año 2038, Plan de Nación al Año 2022 y Plan de Gobierno 2010-2014, relacionadas con la regionalización de los objetos del gasto, vinculación de gastos con Objetivo-Meta-Indicador, entre otros; considerando los lineamientos, las políticas y Plan de Acción de la Dirección Ejecutiva de la Institución.

De las 16 regiones definidas en la visión de país y plan de nación, solamente la Región **R09 Biosfera del Rio Plátano**, no se afectó, las demás presentan asignación de gastos, mostrando una concentración en la Región **R12 Distrito Central** y **R01 Valle de Sula con el 77.5%** equivalente a **3,819,283.3 miles de lempiras el primero** y **11.7%** equivalente a **575,481.9 miles de lempiras el segundo; el 10.8%** restantes distribuido en pequeños porcentajes que no alcanzan ni el 3.5% equivalentes a **531,734.8 miles de lempiras**, para sumar el total institucional de **4,926,500.0 miles de lempiras**.



III. ANALISIS GENERAL DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA IV TRIMESTRE 2011

Durante el IV Trimestre de 2011, la ejecución global acumulada reporta un balance por concepto de Ingresos a nivel presupuestario de Lps. 6,216,528,332 (126.2%) del Presupuesto Aprobado 2011, (según reportes generados por Sistema Contable). La mayor contribución de los ingresos provienen de las contribuciones patronales y aportes personales y las rentas de la propiedad clasificados como ingresos corrientes 60.9%. Las fuentes financieras participan con el 39.1%.



Cuadro No. 1

RESUMEN EJECUCION DE RECURSOS

En Lempiras

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2011		% Ejecución Anual	Resultado
	APROBADO	EJECUTADO		
I. INGRESOS CORRIENTES	3,050,600,000	3,783,435,237	124.0	-732,835,237
Contribuciones Sector Publico	1,602,000,000	2,015,365,275	125.8	-413,365,275
Contribuciones Patronales	973,000,000	1,196,644,866	123.0	-223,644,866
Aportes Personales	615,000,000	761,962,613	123.9	-146,962,613
Convenios Afiliación (otros)	14,000,000	56,757,796	405.4	-42,757,796
Rentas de la propiedad	1,448,600,000	1,768,069,962	122.1	-319,469,962
Intereses por prestamos	581,460,000	653,609,840	112.4	-72,149,840
Intereses por depósitos	50,000,000	48,690,171	97.4	1,309,829
Intereses por títulos valores	787,040,000	1,033,932,021	131.4	-246,892,021
Beneficios por Inversiones Emp.	19,000,000	10,658,555	56.1	8,341,445
Otros Derechos propios del Sistema	11,100,000	21,179,375	190.8	-10,079,375
III. DISMINUCION DE LA INVERSION FINANCIERA	1,875,900,000	2,433,093,095	129.7	-557,193,095
Recup. Préstamos Personales	1,603,041,480	2,264,889,716	141.3	-661,848,236
Recup. Préstamos Hipotecarios	212,858,520	125,174,885	58.8	87,683,635
Recup. Convenios San Pedro Sula	60,000,000	43,028,494	71.7	16,971,506
Titulos y Valores (Inversiones)			0.0	-
TOTAL RECURSOS	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332
Disminución de Disponibilidad			0.0	-
TOTAL EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332

Cuadro No. 2
COMPARATIVO DE CIFRAS REALES EJECUTADAS AL IV TRIMESTRE 2010/2011
En Lempiras

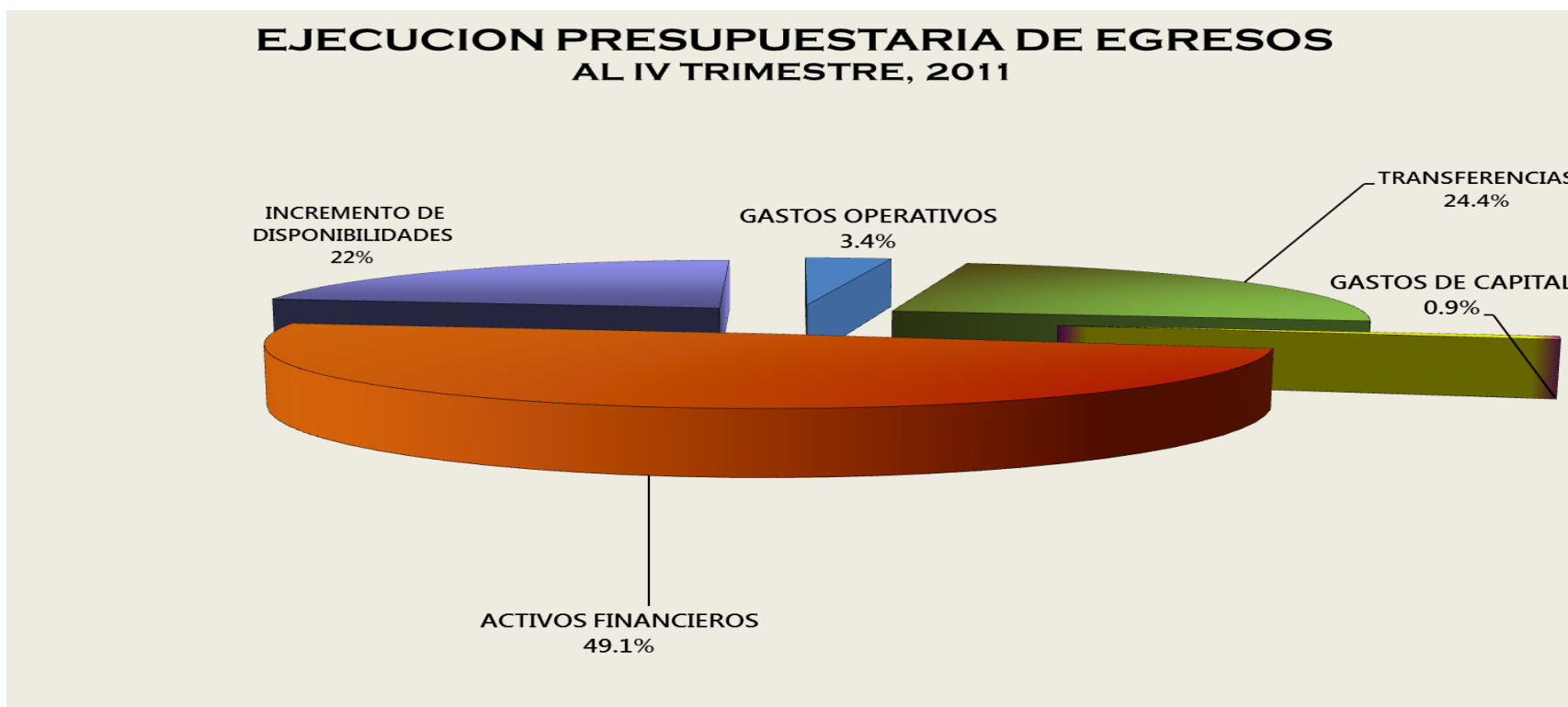
CONCEPTO	EJECUTADO REAL ACUMULADO		VARIACIONES	
	DICIEMBRE, 2010	DICIEMBRE, 2011	Resultado	%
I. INGRESOS CORRIENTES	3,582,921,316	3,783,435,237	-200,513,921	-5.6
Contribuciones Sector Publico	2,078,027,484	2,015,365,275	62,662,209	3.0
Contribuciones Patronales	1,214,488,385	1,196,644,866	17,843,519	1.5
Aportes Personales	830,290,036	761,962,613	68,327,423	8.2
Convenios Afiliación (otros)	33,249,063	56,757,796	-23,508,733	-70.7
Rentas de la propiedad	1,504,893,832	1,768,069,962	-263,176,130	-17.5
Intereses por prestamos	579,520,681	653,609,840	-74,089,159	-12.8
Intereses por depósitos	43,871,911	48,690,171	-4,818,260	-100.0
Intereses por títulos valores	852,104,733	1,033,932,021	-181,827,288	-21.3
Beneficios por Inversiones Emp.	18,653,401	10,658,555	7,994,846	-
Otros Ingresos	10,743,106	21,179,375	-10,436,269	-97.1
III. DISMINUCION DE LA INVERSION FINANCIERA	1,921,120,749	2,433,093,095	-511,972,346	-26.6
Recup. Préstamos Personales	1,737,015,034	2,264,889,716	-527,874,682	-30.4
Recup. Préstamos Hipotecarios	130,202,866	125,174,885	5,027,981	3.9
Recup. Convenios San Pedro Sula	53,902,849	43,028,494	10,874,355	20.2
TOTAL RECURSOS	5,504,042,065	6,216,528,332	-712,486,267	-12.9

Los resultados negativos, significan que los valores percibidos a la fecha, sobrepasan los ingresos reales devengados al mes de diciembre del 2010. Por lo que, en términos generales, al 31/12/2011 reflejan una mejor recaudación en comparación con el año anterior, superiores en un 12.9%.

El INJUPEMP por ser una institución líder en seguridad social, mantuvo como medida, el recaudo de sus ingresos 2011 de forma eficiente, cuya mayor obtención de los recursos provienen de las contribuciones del Sector Público, la Rentabilidad de sus inversiones en títulos y valores y la recuperación de la cartera de préstamos a corto y largo plazo, reflejando cada uno de estos rubros índices aceptables al cierre del periodo, culminando el año 2011, con un rendimiento aceptable en la mayoría de sus fuentes de ingresos, debido a que, la estructura de ingresos de nuestra institución está debidamente constituida, y con la responsabilidad en el seguimiento presupuestario de cada uno de los rubros, en aras de conservar los índices de recaudación, cuyo cierre del presente periodo fiscal, logró sobrepasar en un 26.2% en forma global el presupuesto establecido 2011.

En términos comparativos, la variación porcentual reflejada en el cuadro No. 2, muestra una tendencia ascendente en nivel de ejecución de las recaudaciones obtenidas al cierre del Periodo Fiscal 2011 en relación al año 2010, específicamente en los ingresos corrientes que superaron en un 5.6% (Lps. 200,513,921), las recuperaciones de préstamos de corto y largo plazo en un 26.6%, (Lps. 511,972,346).

Por el lado del “Egreso”, las salidas de efectivo más relevantes están representadas por las transferencias de los beneficios directos del sistema **24.4%** (Lps. 1,514,782,481), el otorgamiento de nuevos préstamos y la colocación de Títulos Valores **49.1%** (Lps. 3,052,054,687) asimismo el incremento en las disponibilidades **22.3%** (1,385,098,738) producto que los ingresos en el periodo son superiores a los gastos.



Según se muestra en el gráfico anterior, la ejecución presupuestaria de egresos totales 2011, por Lps 6,216.528.332, cuya incidencia fue destinado principalmente a los siguientes rubros:

- **El 49.1% ACTIVOS FINANCIEROS**, constituidos por:
 - **El 30.0% OTORGAMIENTO DE PRESTAMOS:** Constituidos por los desembolsos financieros de préstamos personales y préstamos hipotecarios otorgados a los participantes del INJUPEMP, la ejecución global es de Lps. 1,867,003,847 equivalente al 99.6% en relación al presupuesto aprobado 2011 (Lps, 1,875,900,000).
 - **El 19.1% TITULOS Y VALORES (INVERSIONES):** cuya ejecución es del 94.5% de las cifras estimadas para el 2011, eficientando la colocación de los títulos valores (inversiones), para dar cumplimiento a la recomendación de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, relacionada con invertir los recursos del instituto, evitando concentrarlos en cuentas de ahorro y/o cheques, donde no se obtienen ingresos por intereses, procurando mantener en estas, solamente los fondos necesarios para cubrir sus necesidades de efectivo.

- **El 24.4% LAS TRANSFERENCIAS: principal componente del gasto corriente** representa el 100.0% de los pagos efectuados. Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 1,511,383,335, con una ejecución de 100.0% del valor estimado para el presente año (1,511,519,700). Asimismo, se efectuaron otras transferencias (AsFL, CNBS, INJUVE, CIESS) por el orden de Lps. 3,399,146, totalizando para este renglón de gasto Lps. 1,387,491,248.

- **El 3.7% GASTOS OPERATIVOS:** Conformados por los Servicios Personales, Servicios No Personales, Materiales y Suministros, destinados para el funcionamiento administrativo institucional, que lo llevan a lograr el cumplimiento de los objetivos y metas propuestas. Su ejecución fue de Lps. 211,592,426, 92.7% del presupuesto aprobado Lps. 228,200,000.

Cuadro No. 3
RESUMEN EJECUCION DE GASTOS
 En Lempiras

CONCEPTO	PRESUPUESTO 2011		% Ejecución Anual	Resultado
	APROBADO	EJECUTADO		
I. GASTOS CORRIENTES	1,743,300,000	1,726,374,907	99.0	16,925,093
10000 Servicios Personales	144,000,000	135,410,854	94.0	8,589,146
20000 Servicios No Personales	75,130,000	68,334,205	91.0	6,795,795
30000 Materiales y suministros	9,070,000	7,847,367	86.5	1,222,633
50000 Transferencias	1,515,100,000	1,514,782,481	100.0	317,519
II. GASTOS DE CAPITAL	53,000,000	53,000,000	100.0	-
42000 Maquinaria y equipo	31,000,000	31,000,000	100.0	-
45100 Aplicaciones Informaticas	22,000,000	22,000,000	100.0	-
47110 Construcciones En Proceso			0.0	-
III. ACTIVOS FINANCIEROS	3,130,200,000	3,052,054,687	97.5	78,145,313
62110 Prestamos Personales	1,640,900,000	1,638,256,459	99.8	2,643,541
63110 Prestamos Hipotecarios	215,000,000	213,989,637	99.5	1,010,363
63110 Convenios San Pedro Sula	20,000,000	14,757,751	73.8	5,242,249
64100 Titulos y Valores (Inversiones)	1,254,300,000	1,185,050,840	94.5	69,249,160
TOTAL GASTOS	4,926,500,000	4,831,429,594	98.1	95,070,406
Incremento de Disponibilidad		1,385,098,738	-100.0	-1,385,098,738
TOTAL EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332

Cuadro No. 4

VALORES REALES EJECUTADOS AL IV TRIMESTRE 2010/2011

En Lempiras

CONCEPTO	EJECUTADO REAL ACUMULADO		VARIACIONES	
	DICIEMBRE, 2010	DICIEMBRE, 2011	Resultado	%
I. GASTOS CORRIENTES	1,609,214,488	1,726,374,907	117,160,419	7.3
10000 Servicios Personales	133,257,699	135,410,854	2,153,155	1.6
20000 Servicios No Personales	62,866,122	68,334,205	5,468,083	8.7
30000 Materiales y Suministros	7,526,962	7,847,367	320,405	4.3
50000 Transferencias	1,405,563,705	1,514,782,481	109,218,776	7.8
II. GASTOS DE CAPITAL	676,056	53,000,000	52,323,944	0.0
Maquinaria y Equipo	676,056	31,000,000	30,323,944	4485.4
Aplicaciones Informaticas		22,000,000	22,000,000	100.0
Construcciones			-	0.0
III. ACTIVOS FINANCIEROS	3,969,531,155	3,052,054,687	-917,476,468	-23.1
Prestamos Personales	1,210,525,671	1,638,256,459	427,730,788	35.3
Prestamos Hipotecarios	239,268,051	213,989,637	-25,278,414	-10.6
Prestamos Conv. San Pedro Sula	23,620,046	14,757,751	-8,862,295	-37.5
Titulos y Valores (inversiones)	2,496,117,387	1,185,050,840	-1,311,066,547	-52.5
TOTAL GASTOS	5,579,421,699	4,831,429,594	-747,992,105	-13.4
Incremento de Disponibilidad	-75,379,634	1,385,098,738	1,460,478,372	100.0
TOTAL EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	5,504,042,065	6,216,528,332	712,486,267	12.9

IV. RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTARIA AL IV TRIMESTRE 2011

Cuadro No. 5 INGRESOS

En Lempiras

Detalle	IV TRIMESTRE, 2011					ACUMULADO, 2011				
	Programado	Ejecutado	%	Resultado		Programado	Ejecutado	%	Resultado	
1	2	3	3/2*100=4	2-3=5	5/2*100=6	7	8	8/7*100=9	7-8=9	9/7*100=10
I. Ingreso Corriente	296,193,160	989,376,973	334.0	-693,183,813	-234.0	3,050,600,000	3,783,435,237	124.0	-732,835,237	-24.0
II. Recursos por Trans. de Capital	-	-	0.0	-	0.0	-	-	0.0	-	0.0
III. Fuentes Financieras	1,440,707,540	697,957,679	48.4	742,749,861	51.6	1,875,900,000	2,433,093,095	129.7	-557,193,095	-29.7
TOTAL	1,736,900,700	1,687,334,652	97.1	49,566,048	2.9	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332	-26.2

Cuadro No. 6 EGRESOS

En Lempiras

Detalle	IV TRIMESTRE, 2011					ACUMULADO, 2011			
	Programado	Ejecutado	%	Resultado		Programado	Ejecutado	%	Resultado
1	2	3	3/2*100=4	2-3=5	5/2*100=6	7	8	8/7*100=9	7-8=9
I. Gasto Corriente	456,620,700	448,130,645	98.1	8,490,055	1.9	1,743,300,000	1,726,374,907	99.0	16,925,093
II. Gastos de Inversión Real	53,000,000	53,000,000	0.0	-	0.0	53,000,000	53,000,000	100.0	-
III. Activos Financieros	1,227,280,000	1,186,204,007	96.7	41,075,993	3.3	3,130,200,000	4,437,153,425 1/	141.8	-1,306,953,425
TOTAL	1,736,900,700	1,687,334,652	97.1	49,566,048	2.9	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332

- ✚ La ejecución programada y ejecutada trimestral de ingresos y egresos se aprecia en cuadro adjunto.
- ✚ 1/ Incluye Lps. 1,385,098,738 por incremento en las disponibilidades.



Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y Funcionarios del Poder Ejecutivo



PRESUPUESTO DE RECURSOS

V. PRESUPUESTO DE RECURSOS:

Gestión al Cuarto Trimestre:

El INJUPEMP, percibe Ingresos Corrientes procedentes de las Contribuciones a la Seguridad Social dentro de las cuales se encuentran clasificadas las aportaciones patronales y cotizaciones personales; las Rentas de la propiedad, generadas por los productos financieros de la cartera de préstamos y las inversiones en valores. Además las Fuentes Financieras contribuyen a través de las recuperaciones de préstamos tanto personales como hipotecarios.

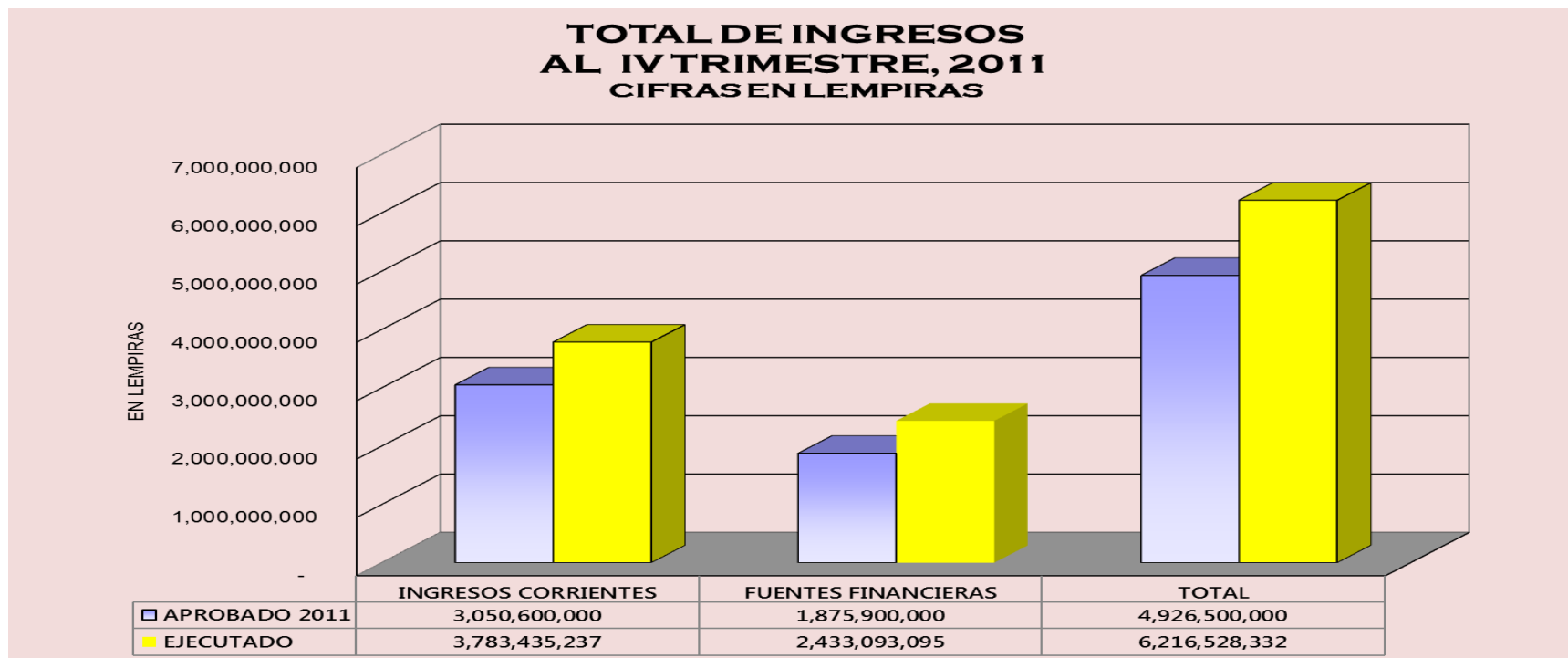
Los recursos aprobados para el periodo fiscal 2011 son Lps. 4,926,500,000.

Los Ingresos ejecutados durante el cuarto Trimestre del 2011 es de 97.1% sobre el monto programado y, los mismos representa el 126.2% sobre las proyecciones anuales.

El nivel de ejecución real está estructurado de la forma siguiente:

**CUADRO No. 7
PRESUPUESTO DE RECURSOS PROGRAMADO/EJECUTADO**

Detalle	IV TRIMESTRE, 2011					ACUMULADO, 2011				
	Programado	Ejecutado	%	Resultado		Programado	Ejecutado	%	Resultado	
1	2	3	3/2*100=4	2-3=5	5/2*100=6	7	8	8/7*100=9	7-8=9	9/7*100=10
I. Ingreso Corriente	296,193,160	989,376,973	334.0	-693,183,813	-234.0	3,050,600,000	3,783,435,237	124.0	-732,835,237	-24.0
II. Recursos por Trans. de Capital	-	-	0.0	-	0.0	-	-	0.0	-	0.0
III. Fuentes Financieras	1,440,707,540	697,957,679	48.4	742,749,861	51.6	1,875,900,000	2,433,093,095	129.7	-557,193,095	-29.7
TOTAL	1,736,900,700	1,687,334,652	97.1	49,566,048	2.9	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332	-26.2



CUADRO No. 8
RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INGRESOS
(En lempiras)

CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	IV TRIMESTRE, 2011			DISPONIBLE	ACUMULADO, 2011			DISPONIBLE
		PROGRAMADO	EJECUTADO	%		PROGRAMADO	EJECUTADO	%	
1	2	3	3/2*100 = 4	2 - 3 = 5	6	7	7/6*100 = 8	6 - 7 = 9	
10000	INGRESOS CORRIENTES	296,193,160	989,376,973	334.0	-693,183,813	3,050,600,000	3,783,435,237	124.0	-732,835,237
10000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	131,983,356	528,548,899	400.5	-396,565,543	1,602,000,000	2,015,365,275	125.8	-413,365,275
13201	Contribuciones Patronales	83,475,295	307,002,537	367.8	-223,527,242	973,000,000	1,196,644,866	123.0	-223,644,866
13202	Aportes Personales	48,508,061	195,470,674	403.0	-146,962,613	615,000,000	761,962,613	123.9	-146,962,613
13203	Otros Ingresos por Convenios	-	26,075,688	100.0	-26,075,688	14,000,000	56,757,796	405.4	-42,757,796
17000	RENTAS DE LA PROPIEDAD	164,209,804	460,828,074	280.6	-296,618,270	1,448,600,000	1,768,069,962	122.1	-319,469,962
17100	Intereses por Prestamos	99,494,804	175,375,181	176.3	-75,880,377	581,460,000	653,609,840	112.4	-72,149,840
17200	Intereses por Depositos	5,400,000	15,259,175	100.0	-9,859,175	50,000,000	48,690,171	97.4	1,309,829
17300	Intereses por Titulos Valores	59,000,000	268,379,998	454.9	-209,379,998	787,040,000	1,033,932,021	131.4	-246,892,021
17400	Benef. por Invs. Empresariales	-	-	-	-	19,000,000	10,658,555	56.1	8,341,445
17900	Otros Derechos	315,000	1,813,720	100.0	-1,498,720	11,100,000	21,179,375	190.8	-10,079,375
23000	DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	1,440,707,540	697,957,679	48.4	742,749,861	1,875,900,000	2,433,093,095	129.7	-557,193,095
23300	PRESTAMOS PERSONALES	80,520,740	657,441,082	816.5	-576,920,342	1,603,041,480	2,264,889,716	141.3	-661,848,236
23301	Prestamos a corto plazo	80,520,740	657,441,082	816.5	-576,920,342	1,603,041,480	2,264,889,716	141.3	-661,848,236
23400	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	64,500,000	40,516,597	62.8	23,983,403	272,858,520	168,203,379	61.6	104,655,141
23301	Prestamos a Largo plazo	50,000,000	29,265,468	58.5	20,734,532	212,858,520	125,174,885	58.8	87,683,635
23401	Convenios Proyectos S.P.S.	14,500,000	11,251,129	77.6	3,248,871	60,000,000	43,028,494	71.7	16,971,506
	DISMINUCION DE DISPONIBILIDAD	1,295,686,800	-	-	1,295,686,800	-	-	-	-
TOTAL DE RECURSOS		1,736,900,700	1,687,334,652	97.1	49,566,048	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332

I. LOS INGRESOS CORRIENTES:

Al cierre del IV Trimestre de 2011, los ingresos corrientes percibidos acumularon **Lps. 3,783,435,237**; 124.0% del presupuesto aprobado 2011, constituidos, por:

a. **Las Contribuciones a la Seguridad Social del Sector Público**, sumaron Lps. 2,015,365,275, estas cifras son mayores a las estimadas en el 2011 en un 25.8%, estructurada por las contribuciones Patronales que representan 59.4%, los Aportes Personales 37.8% y Otros Ingresos derivados de las afiliaciones 2.8%.

a. **Las Rentas de la Propiedad**, Lps. 1,768,069,962, cuyo resultado es superior en un 22.1% de la programación anual, Los interés de cartera de préstamos participan en este rubro con Lps, 653,609,840 (37.0%), los productos financieros sobre títulos valores e inversiones y otros derechos lo hacen con Lps. 1,114,460,122 (63.0%), tal como se detallan a continuación:

-**Intereses de la cartera de préstamos** sumaron **Lps. 653,609,840, 112.4%** de las cifras estimadas para el 2011, Conformados así:

- **Intereses por Préstamos a Corto Plazo** (Préstamos Personales): Se percibieron ingresos por Lps. 439,044,000, equivalente al 11.2% superior a las cifras estimadas Lps. 395,010,000.

Asimismo, se percibieron intereses por Lps. 5,124,959 producto de la nueva modalidad de préstamos automáticos del decimocuarto mes y/o aguinaldo denominados "Crédito YA", mismo que se originó a mediados del mes de marzo, 2011, ofreciéndoles a los participantes activos del sistema el 90% de su decimocuarto mes. Este valor ya está incluido dentro del valor total percibido de préstamos a corto plazo.

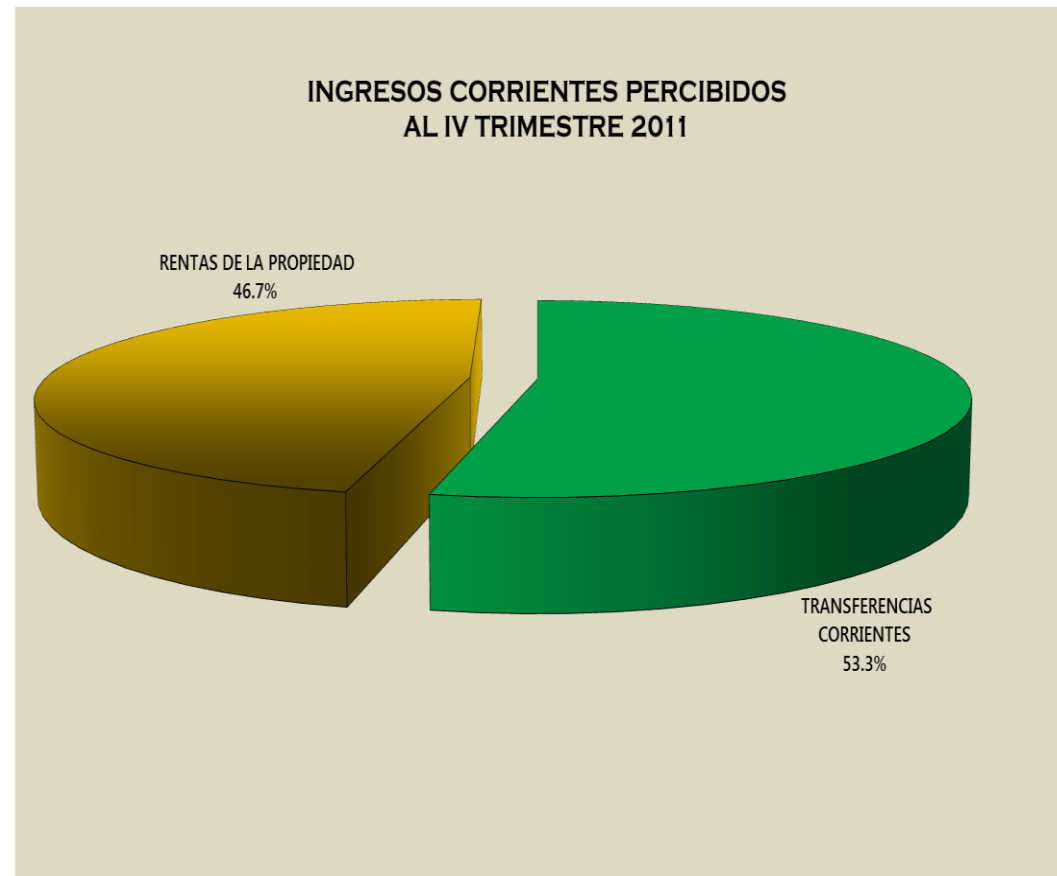
- **Intereses por Préstamos a Largo Plazo** (Préstamos Hipotecarios): Se percibieron ingresos por Lps. 214,565,840, equivalente al 15.1% sobre las cifras estimadas Lps. 186,450,000. El valor percibido incluye intereses por Lps. 33,076,741 producto de los Préstamos por Convenios SPS.
- **Intereses por depósitos son Lps. 48,690,171; 97.4% de los valores proyectados 2011 (Lps. 50,000,000).**

- **Los productos financieros muestran una ejecución de Lps 1,033,932,021, 31.4 %, sobre los valores provenientes de Títulos Valores (Lps.787,040,000).**
- **Beneficios por Inversiones Empresariales: Lps. 10,658,555 (56.1%),** producto de los dividendos del Periodo 2010, en Acciones de INCEHSA, CREFISA, BANCO DEL PAIS.

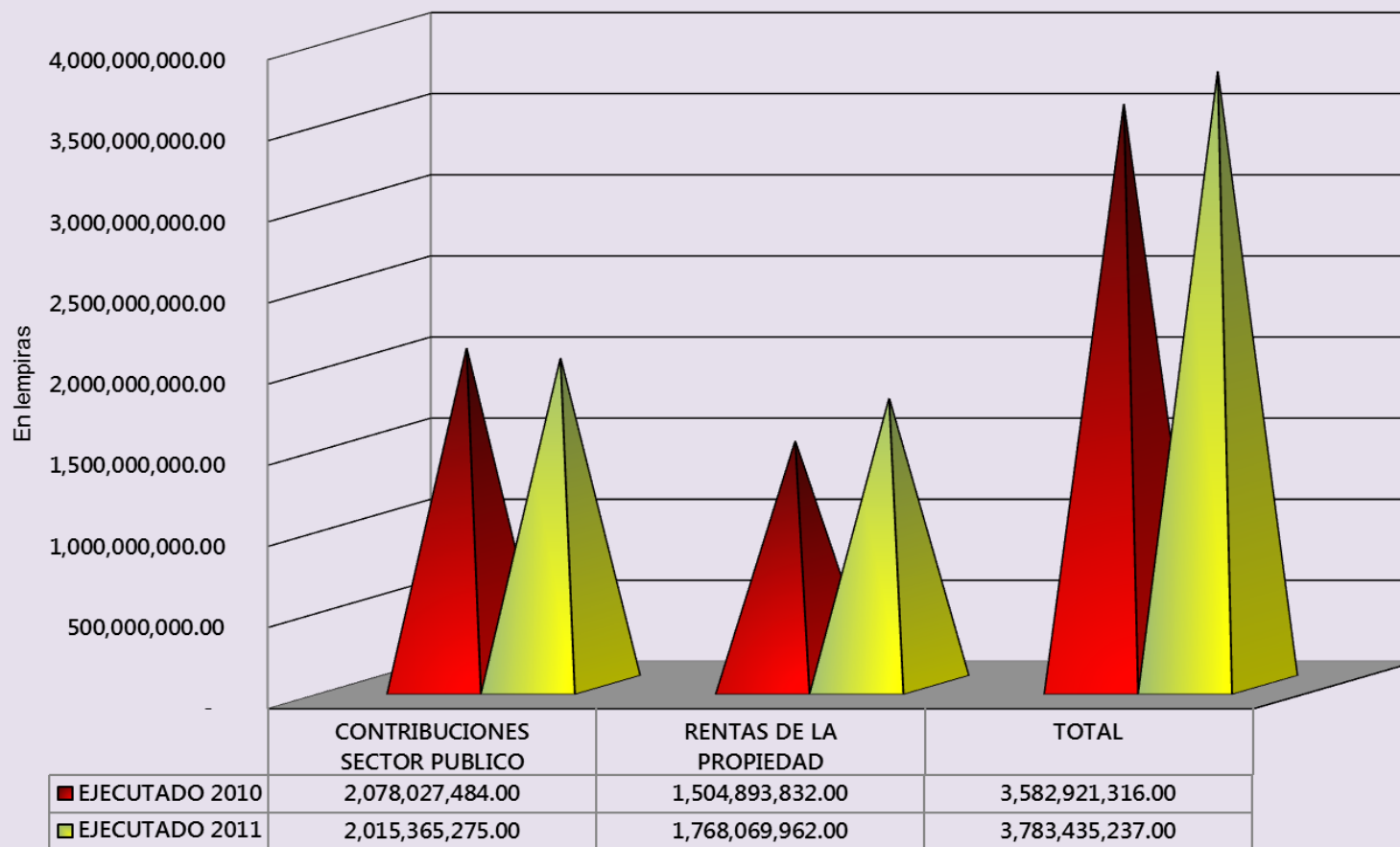
Según lo acordado en Asamblea de Accionistas, el valor de Lps. 4,770,757.30 que ingresaron por dividendos de Acciones en INCEHSA, S.A. se ejecutaron en un 38.2% del valor presupuestado Lps. 12,500,000.

- **Otros derechos propios del sistema reflejan una ejecución de Lps. 21,179,375,** equivalente a un 90.8% sobre las cifras programadas 2011 (Lps. 11,100,000), registrando en este rubro, valores provenientes por otros ingresos: Ingresos Varios, Centros de Día Germania y Armenta; supervisión, inspección y avalúos; rendimiento de proyectos, entre otros.

En los Ingresos Corrientes las contribuciones del sector público representan el 53.3% y el 46.7% restante son producto de las rentas de la propiedad.

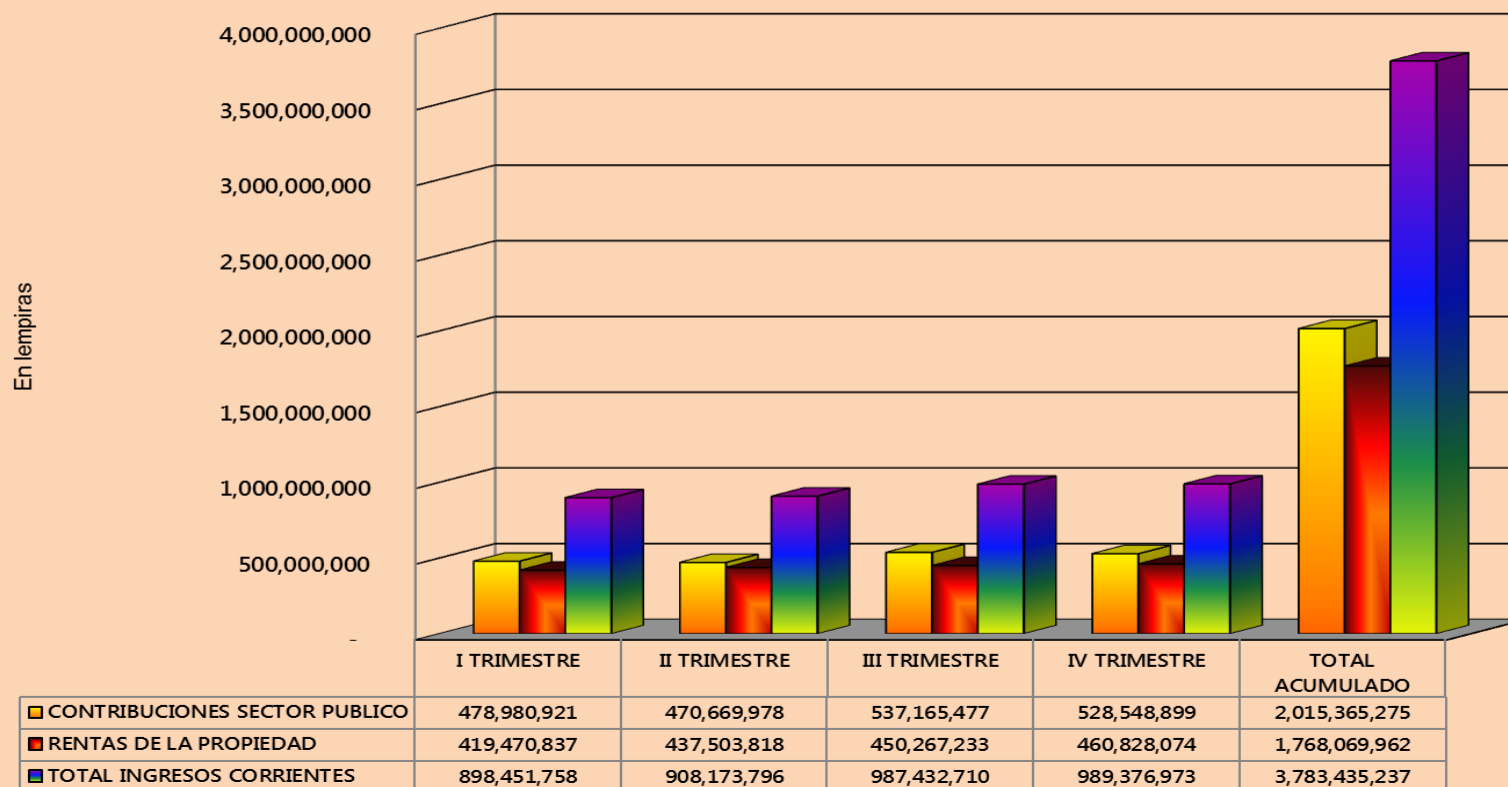


COMPARATIVO DE INGRESOS CORRIENTES PERCIBIDOS AL IV TRIMESTRE 2010 - 2011



En relación al 2010, los Ingresos Corrientes al cierre del IV Trimestre, 2011, se han incrementado **en 5.6%**.

COMPARATIVO TRIMESTRAL DE INGRESOS CORRIENTES PERCIBIDOS, 2011



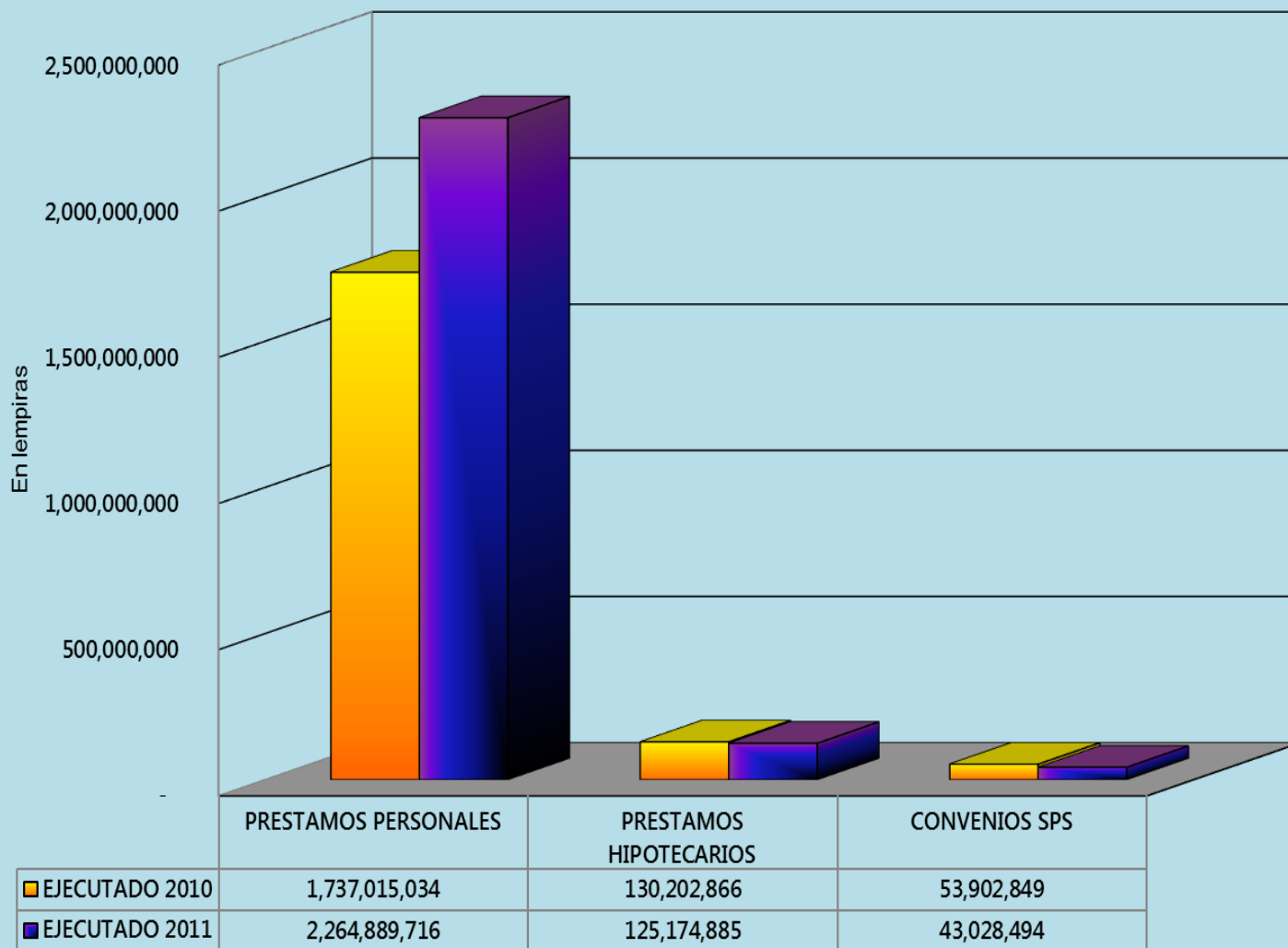
Al relacionar los Ingresos Corrientes del IV Trimestre, 2011 con las recaudaciones obtenidas durante el I, II, III Trimestre, 2011, se han incrementado en 10.1%, 8.9%, 0.2% respectivamente. En términos generales se mantienen el crecimiento normal y vegetativo de estos rubros, ya que, los mismos constituyen las aportaciones del 7% y 11% y la rentabilidad de las inversiones.

II. DISMINUCIÓN A LA INVERSIÓN FINANCIERA:

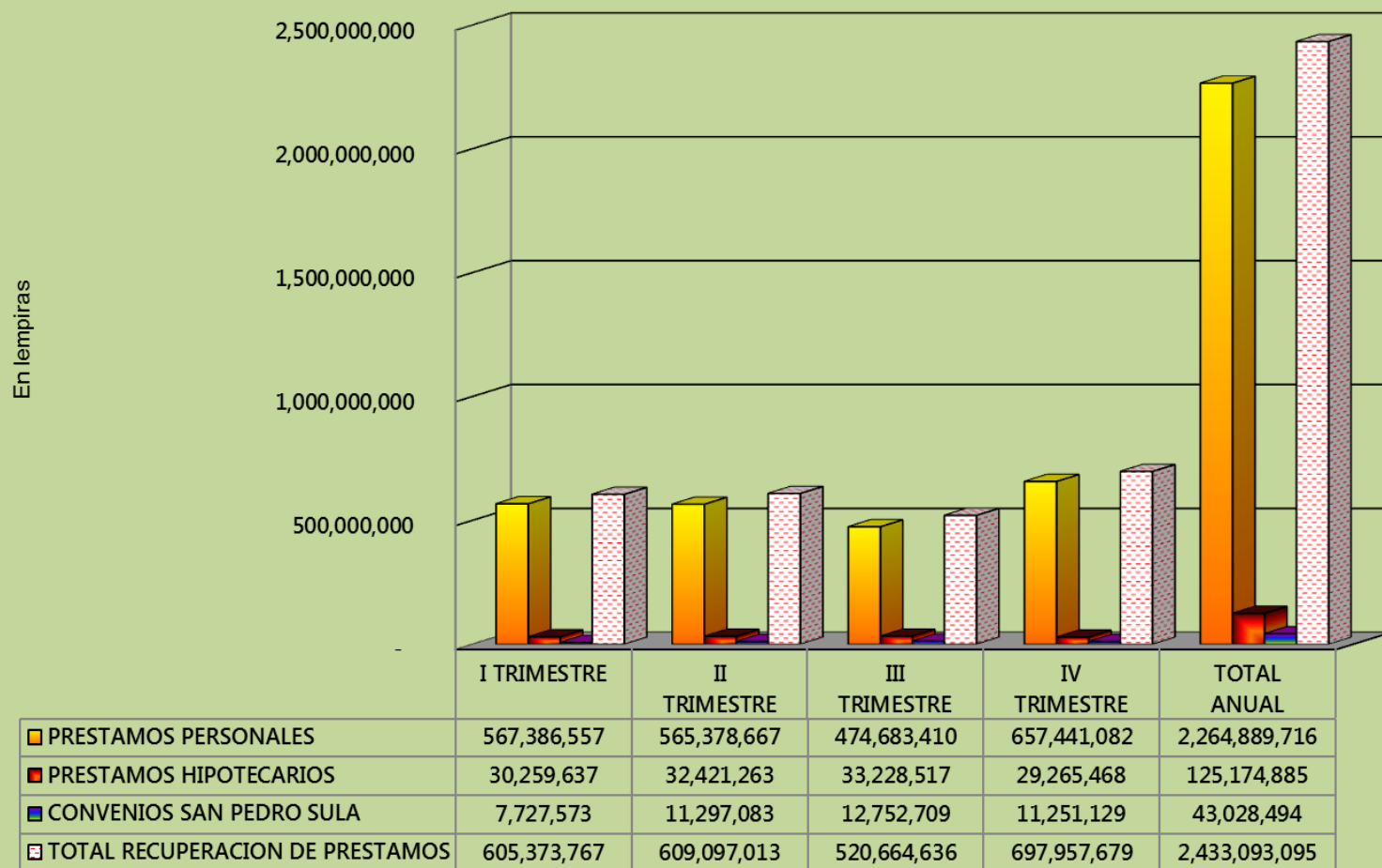
Para el 2011, el Presupuesto Aprobado para la Disminución de la Inversión Financiera de las Recuperaciones de Prestamos es de Lps 1,875,900,000, cifra similar reflejada en el otorgamiento de préstamos del presupuesto de egresos, influenciada por la normativa de que "la concesión neta de préstamos en los institutos de previsión social debe ser igual a cero". Constituidos por las Recuperaciones de Capital de Préstamos Personales Lps. 1,603,041,480, Préstamos Hipotecarios Lps. 212,858,520 y Convenios San Pedro Sula Lps 60,000,000.

Al cierre del periodo de 2011, se reportan Lps. 2,433,093,095, equivalente al 29.7% de presupuesto aprobado, cifra conformada por los ingresos provenientes de anticipos de capital y abonos de préstamos; con la contribución principal de las recuperaciones de préstamos personales Lps. 2,264,889,716. (93.1%), Lps. 125,174,885 (5.2%) por préstamos hipotecarios y los Convenios San Pedro Sula Lps. 43,028,494 (1.7%).

COMPARATIVO RECUPERACIONES DE PRESTAMOS 2010-2011 (CIFRAS EN LEMPIRAS)



COMPARATIVO TRIMESTRAL DE RECUPERACION DE PRESTAMOS, 2011



En términos generales, al relacionar el I, II, III Trimestre, 2011, la recuperación de préstamos al cierre del IV trimestre se incrementó en 15.3%, 14.6%, 34.1% respectivamente, producto de la normalización en el II Trimestre de los préstamos personales con aval. La recuperación de capital de préstamos hipotecarios, es más lenta, por el término de los plazos del otorgamiento establecido, sin embargo, en términos comparativos trimestrales se mantienen aceptables niveles de recuperación.

α. Préstamos Personales: Revelan una ejecución acumulada del 2,264,889,716, superiores a un 41.3% sobre el presupuesto anual.

CUADRO No. 9
PRESTAMOS PERSONALES

TRIMESTRES	Programación Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	600,000,000	567,386,557	32,613,443	94.6
II Trimestre	592,000,000	565,378,667	26,621,333	95.5
III Trimestre	411,041,480	474,683,410	-63,641,930	115.5
IV Trimestre		657,441,082	-657,441,082	100.0
TOTAL	1,603,041,480	2,264,889,716	-661,848,236	141.3
Programación Anual	1,603,041,480	2,264,889,716	-661,848,236	141.3

Cabe mencionar que al cierre del III Trimestre, 2011, ya se había superado la asignación presupuestaria aprobada para este rubro, generando al finalizar el ejercicio fiscal una recuperación superior a las cifras estimadas de Lps. 661,848,236. Asimismo, del total de los montos recuperados el 25.0% corresponde a ingresos por refinanciamientos efectuados durante el 2011, equivalentes a Lps. 566,216,264.

b. Préstamos Hipotecarios: Reflejan una ejecución anual del 58.8%.

**CUADRO No. 10
PRESTAMOS HIPOTECARIOS**

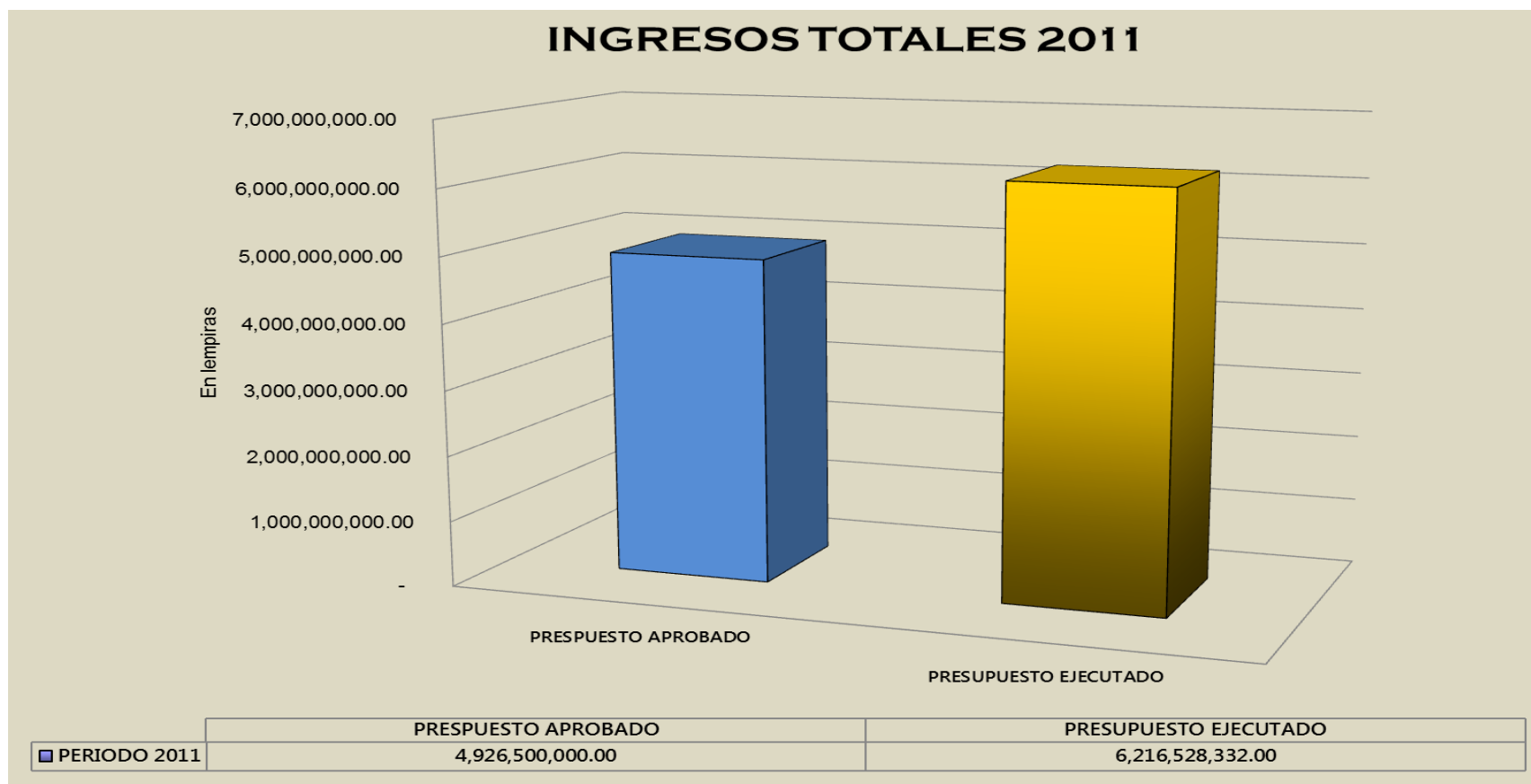
TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	48,858,520	30,259,637	18,598,883	61.9
II Trimestre	57,000,000	32,421,263	24,578,737	56.9
III Trimestre	57,000,000	33,228,517	23,771,483	58.3
IV Trimestre	50,000,000	29,265,468	20,734,532	58.5
TOTAL	212,858,520	125,174,885	87,683,635	58.8
Programación Anual	212,858,520	125,174,885	87,683,635	58.8

c. Convenios Proyecto San Pedro Sula: Revelan una ejecución acumulada del 71.7% del presupuesto anual.

CUADRO No. 11
RECUPERACIONES DE CONVENIOS PROYECTOS SAN PEDRO SULA

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	13,350,000	7,727,573	5,622,427	57.9
II Trimestre	16,150,000	11,297,083	4,852,917	70.0
III Trimestre	16,000,000	12,752,709	3,247,291	79.7
IV Trimestre	14,500,000	11,251,129	3,248,871	77.6
TOTAL	60,000,000	43,028,494	16,971,506	71.7
Programación Anual	60,000,000	43,028,494	16,971,506	71.7

En términos Globales, Al cierre del IV Trimestre y del Ejercicio Fiscal 2011, la institución muestra logros significativos en la percepción de ingresos corrientes e ingresos de capital, debido a que los recursos totales recibidos sumaron Lps. 6,216,528,332; superiores en un 26.2% del Presupuesto total (2011).





Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y Funcionarios del Poder Ejecutivo



PRESUPUESTO DE GASTOS

VI. PRESUPUESTO DE GASTOS

El presupuesto de gastos dictaminado para el periodo fiscal 2011 fue Lps. 4,926,500,000.

Ejecución al Cuarto Trimestre:

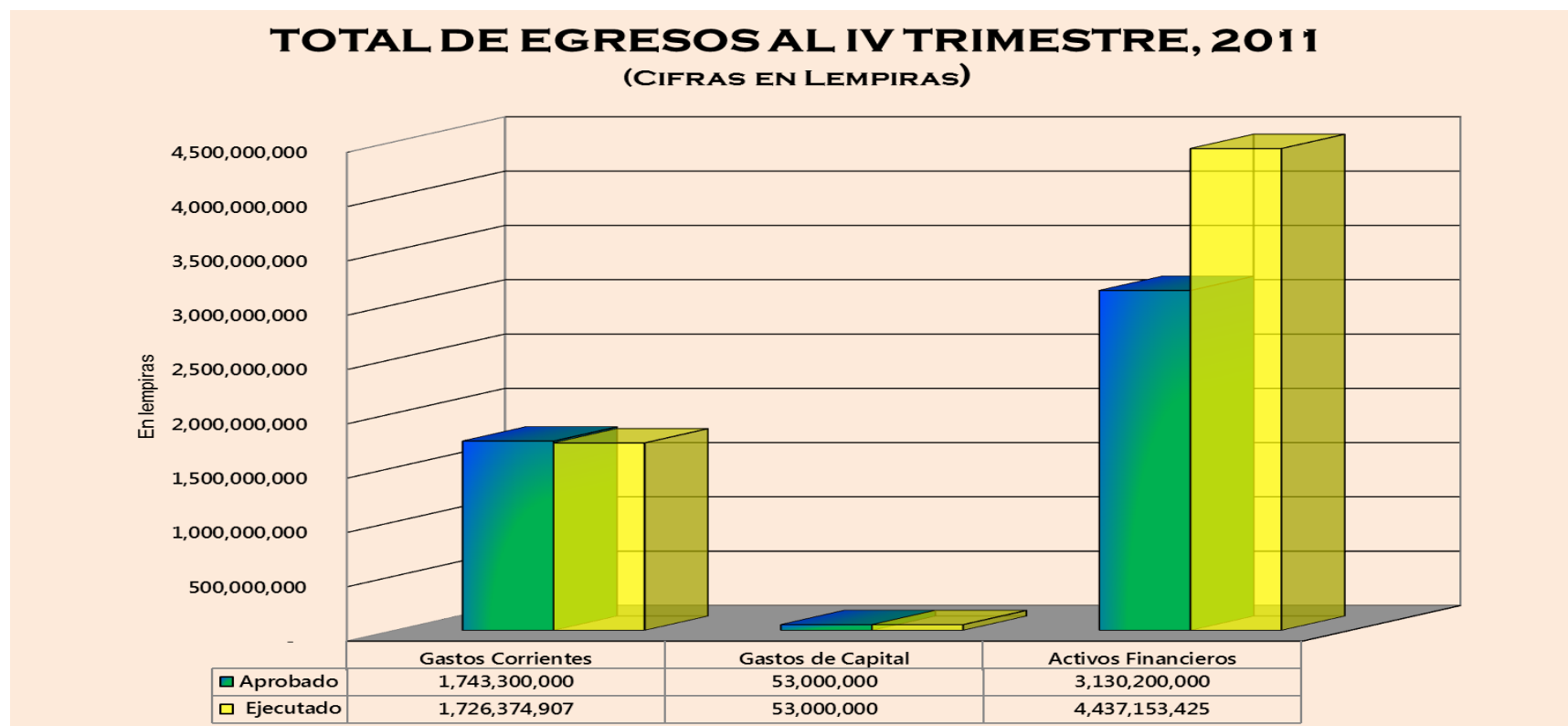
El Presupuesto de Egresos al cierre del cuarto trimestre del 2011 es de 97.1% de las cifras programadas en el trimestre y representa 126.2% del presupuesto anual. Las cifras más relevantes en erogación de gastos están conformadas por: Las transferencias de pago de Beneficios del Sistema por Lps. 1,514,782,481, equivalentes al 24.4% de los egresos reales. Asimismo, la ejecución en los desembolsos por el volumen de préstamos otorgados en los activos financieros por Lps. 1,867,003,847 equivalentes al 30.0% y, el incremento de disponibilidad 22.2%, producto de que la captación total de los ingresos Lps. 6,216,528,332 superior aproximadamente en un 28.7% de los gastos totales reales Lps. 4,831,429,594 efectuados en el mismo periodo.

El nivel de ejecución real esta conformados por:

CUADRO No. 12 PRESUPUESTO DE GASTOS PROGRAMADO/EJECUTADO

Detalle	IV TRIMESTRE, 2011					ACUMULADO, 2011			
	Programado	Ejecutado	%	Resultado		Programado	Ejecutado	%	Resultado
1	2	3	3/2*100=4	2-3=5	5/2*100=6	7	8	8/7*100=9	7-8=9
I. Gasto Corriente	456,620,700	448,130,645	98.1	8,490,055	1.9	1,743,300,000	1,726,374,907	99.0	16,925,093
II. Gastos de Inversión Real	53,000,000	53,000,000	0.0	-	0.0	53,000,000	53,000,000	100.0	-
III. Activos Financieros	1,227,280,000	1,186,204,007	96.7	41,075,993	3.3	3,130,200,000	4,437,153,425 1/	141.8	-1,306,953,425
TOTAL	1,736,900,700	1,687,334,652	97.1	49,566,048	2.9	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332

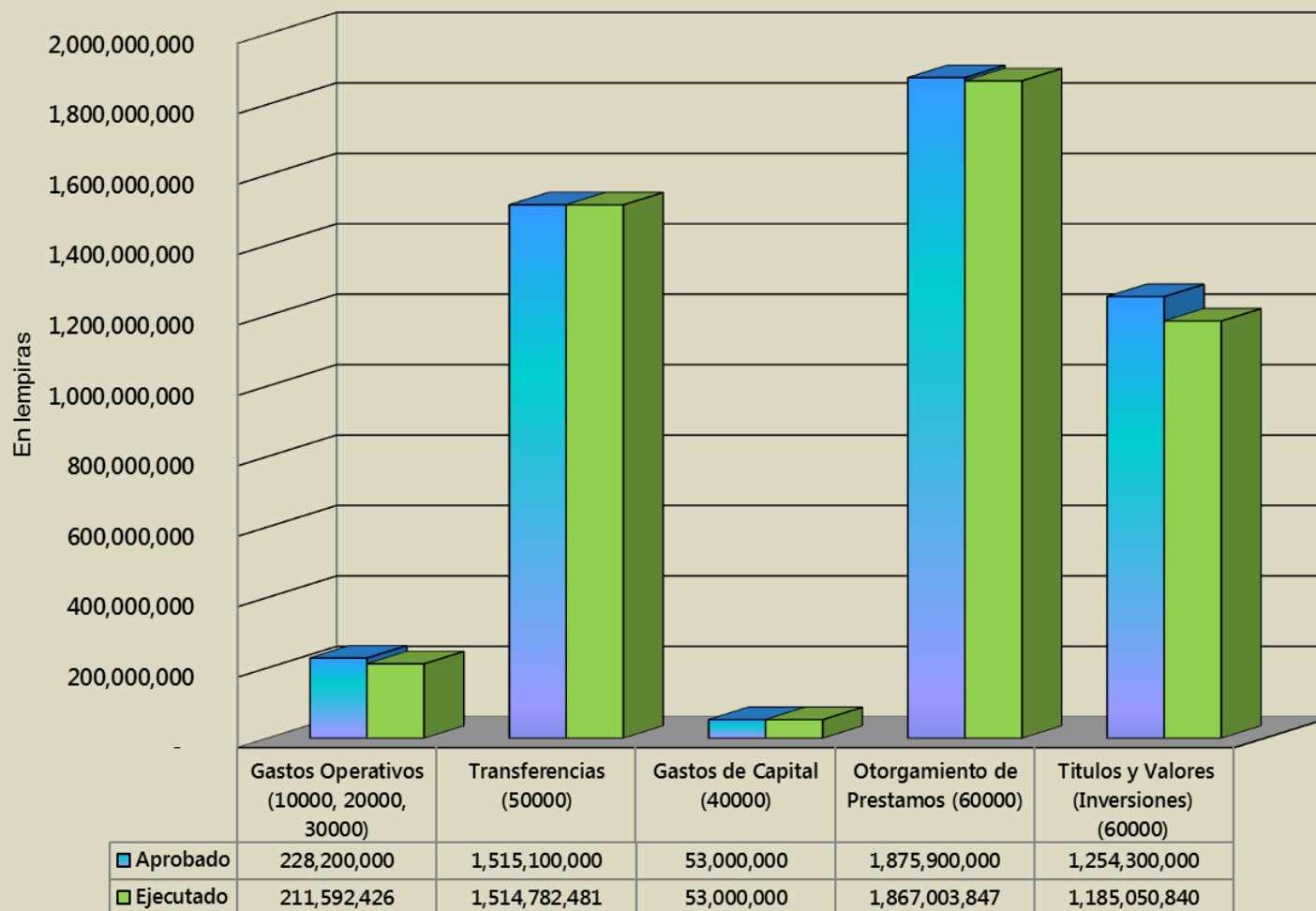
1/Para efectos de equilibrio presupuestario de ingresos y gastos, incluye Lps. 1,385,098,738 de incremento de disponibilidades.



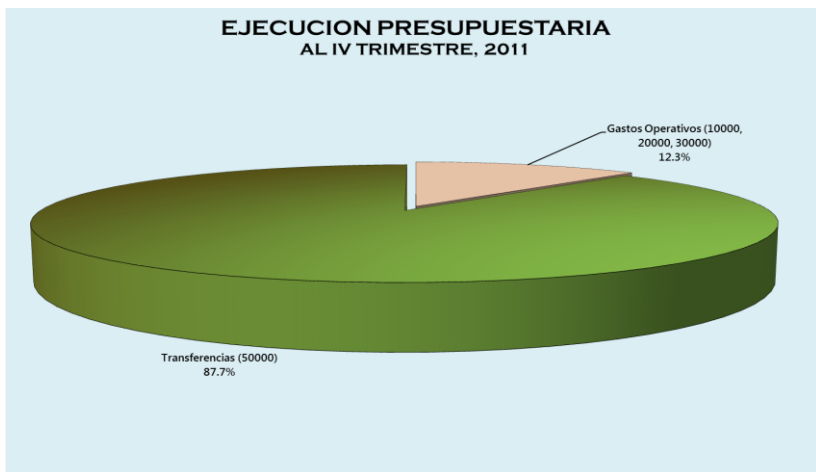
CUADRO No. 13
RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTO DE EGRESOS
(En lempiras)

CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	IV TRIMESTRE, 2011				ACUMULADO, 2011			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE	PROGRAMADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE
1	2	3	3/2*100 = 4	2 - 3 = 5	6	7	6/7*100 = 8	6 - 7 = 9	
I.	GASTOS CORRIENTES	456,620,700	448,130,645	98.1	8,490,055	1,743,300,000	1,726,374,907	99.0	16,925,093
10000	Servicios Personales	41,475,000	38,278,960	92.3	3,196,040	144,000,000	135,410,854	94.0	8,589,146
20000	Servicios No Personales	21,109,500	20,031,242	94.9	1,078,258	75,130,000	68,334,205	91.0	6,795,795
30000	Materiales y Suministros	2,549,700	2,447,617	96.0	102,083	9,070,000	7,847,367	86.5	1,222,633
50000	Transferencias	391,486,500	387,372,826	98.9	4,113,674	1,515,100,000	1,514,782,481	100.0	317,519
II.	GASTOS DE INVERSION REAL	53,000,000	53,000,000	0.0	-	53,000,000	53,000,000	100.0	-
40000	BIENES CAPITALIZABLES	53,000,000	53,000,000	-	-	53,000,000	53,000,000	100.0	-
	Maquinaria y Equipo	31,000,000	31,000,000	0.0	-	31,000,000	31,000,000	100.0	-
	Activos Intangibles	22,000,000	22,000,000	0.0	-	22,000,000	22,000,000	100.0	-
III.	ACTIVOS FINANCIEROS	1,227,280,000	1,182,041,311	96.3	45,238,689	3,130,200,000	3,052,054,687	97.5	78,145,313
62110	PRESTAMOS PERSONALES	410,000,000	409,869,548	100.0	130,452	1,640,900,000	1,638,256,459	99.8	2,643,541
62110	Prestamos a corto plazo	410,000,000	409,869,548	100.0	130,452	1,640,900,000	1,638,256,459	99.8	2,643,541
63110	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	67,280,000	65,477,087	97.3	1,802,913	235,000,000	228,747,388	97.3	6,252,612
63110	Prestamos a Largo plazo	65,000,000	64,044,354	98.5	955,646	215,000,000	213,989,637	99.5	1,010,363
	Convenios Proyectos S.P.S.	2,280,000	1,432,733	62.8	847,267	20,000,000	14,757,751	73.8	5,242,249
64100	TITULOS Y VALORES	750,000,000	706,694,676	0.0	43,305,324	1,254,300,000	1,185,050,840	0.0	69,249,160
64100	Titulos y Valores de corto plazo	750,000,000	706,694,676	100.0	43,305,324	1,254,300,000	1,185,050,840	94.5	69,249,160
	TOTAL DE GASTOS	1,736,900,700	1,683,171,956	96.9	53,728,744	4,926,500,000	4,831,429,594	98.1	95,070,406
	INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	-	4,162,696	100.0	-4,162,696		1,385,098,738	100.0	-1,385,098,738
	EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	1,736,900,700	1,687,334,652	97.1	49,566,048	4,926,500,000	6,216,528,332	126.2	-1,290,028,332

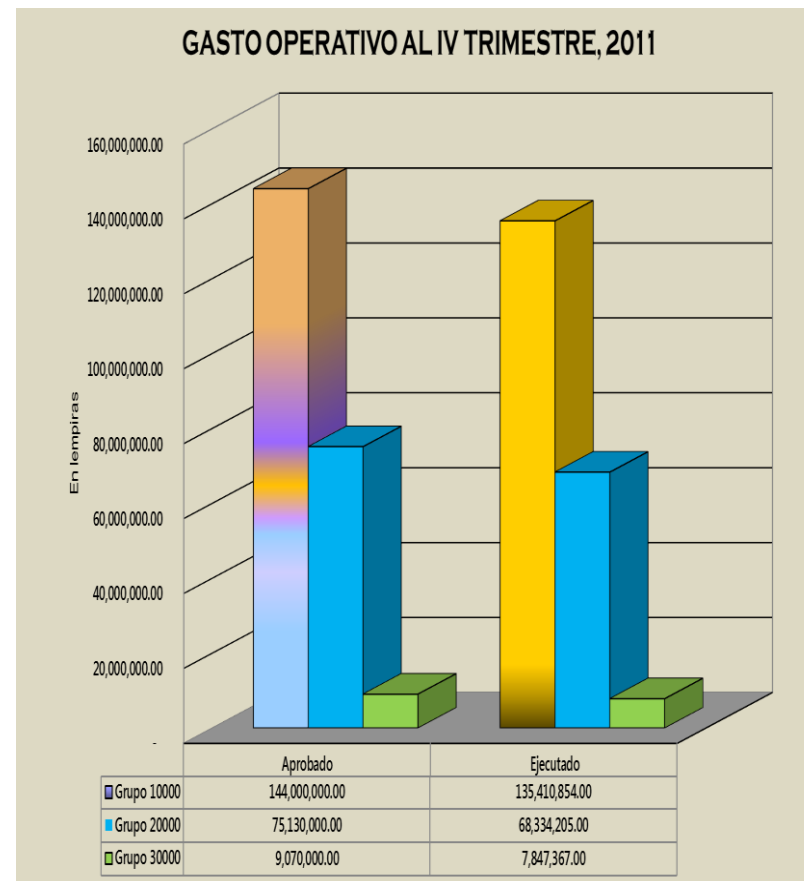
PRESUPUESTO DE GASTOS AL IV TRIMESTRE 2011



I. GASTOS CORRIENTES:



Las Transferencias es el principal componente del gasto corriente y representa el **87.7% de los pagos efectuados. El 12.3% de ejecución de los Gastos Corrientes**, lo integran Gastos Operativos (Servicios Personales 7.8%, Servicios No Personales 4.0%; Materiales y Suministros 0.5%).



EJECUCION PRESUPUESTARIA:

Los Gastos Corrientes totales presupuestados para el año 2011 son Lps. 1,743,300,000. Al IV Trimestre de 2011 se ejecutaron **Lps. 1,726,374,907**, 98.1% de la programación trimestral y, **99.0%** del presupuesto anual.

La Dirección Ejecutiva por intermedio de la Unidad Técnica de Planificación y Presupuesto (UTPP), realizó un estricto Control del gasto y la Institución acumulo un ahorro en los gastos operativos de Lps. 13,169,217, 6.1% menos de las cifras programadas. Tal como se refleja en el Gasto Corriente:

Gasto Corriente	IV TRIMESTRE					ACUMULADO				
	Montos Programados	Montos Ejecutados	%	Saldo Disponible	%	Montos Programados	Montos Ejecutados	%	Saldo Disponible	%
Servicios Personales	41,475,000	38,278,960	92.3	3,196,040	7.7	144,000,000	135,410,854	94.0	8,589,146	6.0
Servicios No Personales	21,109,500	20,031,242	94.9	1,078,258	5.1	75,130,000	68,334,205	91.0	6,795,795	9.0
Materiales y Suministros	2,549,700	2,447,617	96.0	102,083	4.0	9,070,000	7,847,367	86.5	1,222,633	13.5
Total Gastos Operativos	65,134,200	60,757,819	93.3	4,376,381	6.7	228,200,000	211,592,426	92.7	16,607,574	7.3
Transferencias	391,486,500	387,372,826	98.9	4,113,674	1.1	1,515,100,000	1,514,782,481	100.0	317,519	0.0
Total Gastos Corrientes	456,620,700	448,130,645	98.1	8,490,055	1.9	1,743,300,000	1,726,374,907	99.0	16,925,093	1.0

Las transferencias es el principal componente del gasto corriente y representa el 87.7% de los pagos efectuados. Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 1,511,383,335, con una ejecución de 100.0% del valor estimado para el presente año (Lps.1,511,519,700). También se efectuaron otras transferencias por el orden de Lps. 3,399,146, totalizando para este renglón de gasto Lps. 1,387,491,248.

Asimismo, al concluir el presente ejercicio fiscal, se realizó una reclasificación y redistribución de valores disponibles en las cuentas que conforman el objeto del Gasto 51110 Jubilaciones y Retiros del grupo 50000 Transferencias. A la vez, se operaron ajustes de valores al cierre del periodo, específicamente del Grupo 20000 Servicios No Personales al Grupo 50000 Transferencias, para cubrir los compromisos contraídos particularmente con Retiro de Aportaciones, que al cierre de diciembre tuvo una ejecución significativa e imprevisible por la Aplicación de Retiros de Oficio efectuada a los participantes para cubrir los compromisos relacionados con la mora en sus préstamos personales. Cabe mencionar que este tipo de traslados obedece básicamente a una reasignación interna entre grupos de gasto, mismo que no altera el techo presupuestario fijado para el total de gastos corrientes en el 2011.

Los desembolsos de los beneficios directos del sistema se muestran en el cuadro No. 14

Cuadro No. 14
BENEFICIOS DIRECTOS DEL SISTEMA
 (En Lempiras)

Cifras al 31 de Diciembre, 2011

Detalle	IV TRIMESTRE, 2011					ACUMULADO, 2011		
	PROGRAMADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE	PRESUPUESTO ANUAL	EJECUTADO	%	DISPONIBLE
	1/	2/	3/	4/	2/ - 3/ = 5/	6/	7/	8/
Pensiones por Vejez	240,000,000	239,627,328	99.8	372,672	890,654,400	890,644,326	100.0	10,074
Pensiones por Invalidez	37,500,000	36,145,134	96.4	1,354,866	138,100,000	138,083,477	100.0	16,523
Beneficios por Muerte	8,350,000	8,054,102	96.5	295,898	34,920,000	34,911,574	100.0	8,426
Revalorización de Pensiones	40,000	38,737	100.0	1,263	24,561,253	24,551,190	100.0	10,063
Asistencia Médica a Pensionados	19,120,000	18,550,855	97.0	569,145	95,030,000	95,025,582	100.0	4,418
Jubilaciones Transferidas	12,200,000	11,827,203	96.9	372,797	46,250,000	46,239,505	100.0	10,495
Retiro de Aportaciones	19,650,000	18,854,823	96.0	795,177	103,131,159	103,104,322	100.0	26,837
Décimocuarto mes Pensionados	23,300,000	23,207,986	99.6	92,014	90,851,547	90,841,040	100.0	10,507
Aguinaldo Pensionados	30,000,000	29,821,005	99.4	178,995	85,820,400	85,809,899	100.0	10,501
Gastos Fúnebres Pensionados	335,000	322,124	96.2	12,876	900,000	881,480	97.9	18,520
Jornada de la Tercera Edad	511,500	473,713	92.6	37,787	950,941	940,940	98.9	10,001
Asistencia Social Pensionados	-	-	-	-	350,000	350,000	100.0	-
TOTAL	391,006,500	386,923,010	99.0	4,083,490	1,511,519,700	1,511,383,335	100.0	136,365

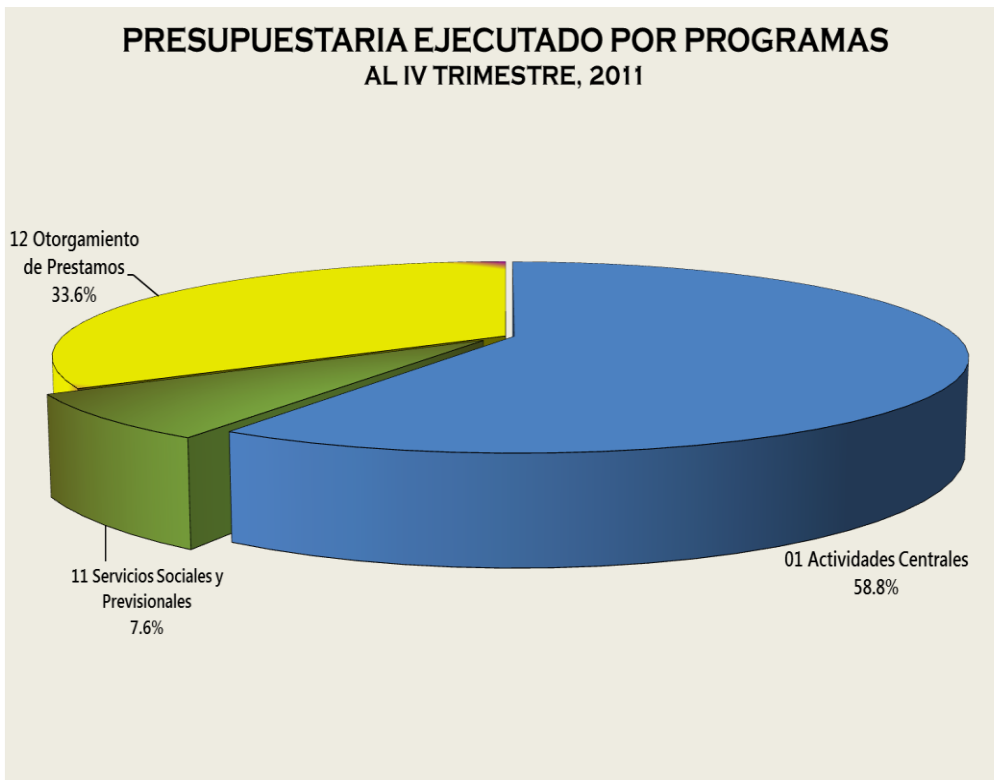
EJECUCION PRESUPUESTARIA POR PROGRAMAS:

Según la estructura presupuestaria vigente la ejecución por programa, se realizó así:

CUADRO No. 15
COSTOS POR PROGRAMAS
 (En Lempiras)

PROGRAMAS	IV TRIMESTRE 2011				ACUMULADO 2011			
	Programado	Ejecutado	%	Saldo	Presupuestado	Ejecutado	%	Saldo
01 Actividades Centrales	38,000,000.00	37,771,280.00	99.4	228,720.00	133,462,871.00	124,442,421.00	93.2	9,020,450.00
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	6,000,000.00	4,255,869.00	70.9	1,744,131.00	23,608,869.00	16,014,792.00	67.8	7,594,077.00
12 Otorgamiento de Prestamos	21,134,200.00	18,730,670.00	88.6	2,403,530.00	73,128,260.00	71,135,213.00	97.3	1,993,047.00
TOTALES	65,134,200.00	60,757,819.00	93.3	4,376,381.0	230,200,000.00	211,592,426.00	91.9	18,607,574.00

Del presupuesto ejecutado de Lps. 211,592,426 de Lps. 230,200,000 presupuesto, el mayor porcentaje fue dirigido al Programa 01 Actividades Centrales, con una ejecución del 58.8%, según muestra el gráfico siguiente:



División Financiera, División de Recursos Humanos, División Administrativa, Unidad Técnica de Informática, División Legal, Auditoría Interna. Representan el 58.8% equivalente a (Lps. 124,442,421).

- **Otorgamiento de Préstamos** programa autofinanciable en el que contabilizan todos los gastos relacionados con las Unidades Ejecutoras de las Divisiones de Prestamos e Ingeniería. 33.6%. (Lps. 71,135,213)
- **Servicios Sociales y Previsionales** programa que contabiliza los gastos relacionados con la unidad Ejecutora División de Beneficios. 7.6%. (Lps. 16,014,792.00)
- **Actividades Centrales** programa en que se contabilizan la mayor parte de los gastos fijos de la gestión administrativa y financiera del Instituto, constituidos por 9 unidades ejecutoras: Dirección Ejecutiva, División Técnica de Planificación y Presupuesto, División Nor-Occidental,

CUADRO No. 16
COMPARATIVO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO VRS. 10% APORTACIONES
 Programas: 11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales y, 01 Actividades Centrales

<i>Conceptos</i>	<i>Presupuesto Anual</i>		<i>Ejecutado al IV Trimestre, 2011</i>	
Aportaciones	1,588,000,000.00		1,958,607,479.00	
10% Aportaciones	158,800,000.00		195,860,747.90	
Gastos de Funcionamiento				
Prog. 11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	23,608,869.00		16,014,792.00	
Act. C. 01 Dirección y Administración	<u>133,462,871.00</u>		<u>124,442,421.00</u>	
Totales	<u>157,071,740.00</u>		<u>140,457,213.00</u>	
Gastos vrs. 10% aportaciones				
Gastos de Funcionamiento	157,071,740.00 =	9.9%	140,457,213.00 =	7.2%
10% Aportaciones	158,800,000.00 =	10.0%	195,860,747.90 =	10.0%
Costo Real Permitido	=		99%	
			=	
			72%	

Al IV Trimestre, 2011; los gastos de funcionamiento del Programa 11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales y el Programa 01 Actividades Centrales alcanzaron en conjunto una ejecución de Lps. 140,457,213 equivalentes al 7.2% que al relacionarlo con el 10% del monto de las aportaciones se determina que los gastos de funcionamiento operados por estos programas, son menores que el estimado permitido.

Para determinar la rentabilidad que generó el Programa 12 Otorgamiento de Préstamos para el autofinanciamiento de sus gastos de funcionamiento ocurrido durante el cuarto Trimestre, se ha adoptado el siguiente procedimiento:

A los valores ejecutados que generan rendimientos por Préstamos Personales e Hipotecarios, se les calcula los costos y al resultado de esa operación, se le aplica las tasas de interés a que se otorgan los préstamos, **resultando la tasa de interés ponderada.**

Consecuentemente, para calcular la tasa de interés ponderada de este programa, se aplica la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Rendimiento al IV Trimestre}}{\text{Tasa Ponderada}} \times 10\%$$

Al 31 de diciembre del 2011, los rendimientos generados por los Préstamos Personales e Hipotecarios, registran los siguientes valores:

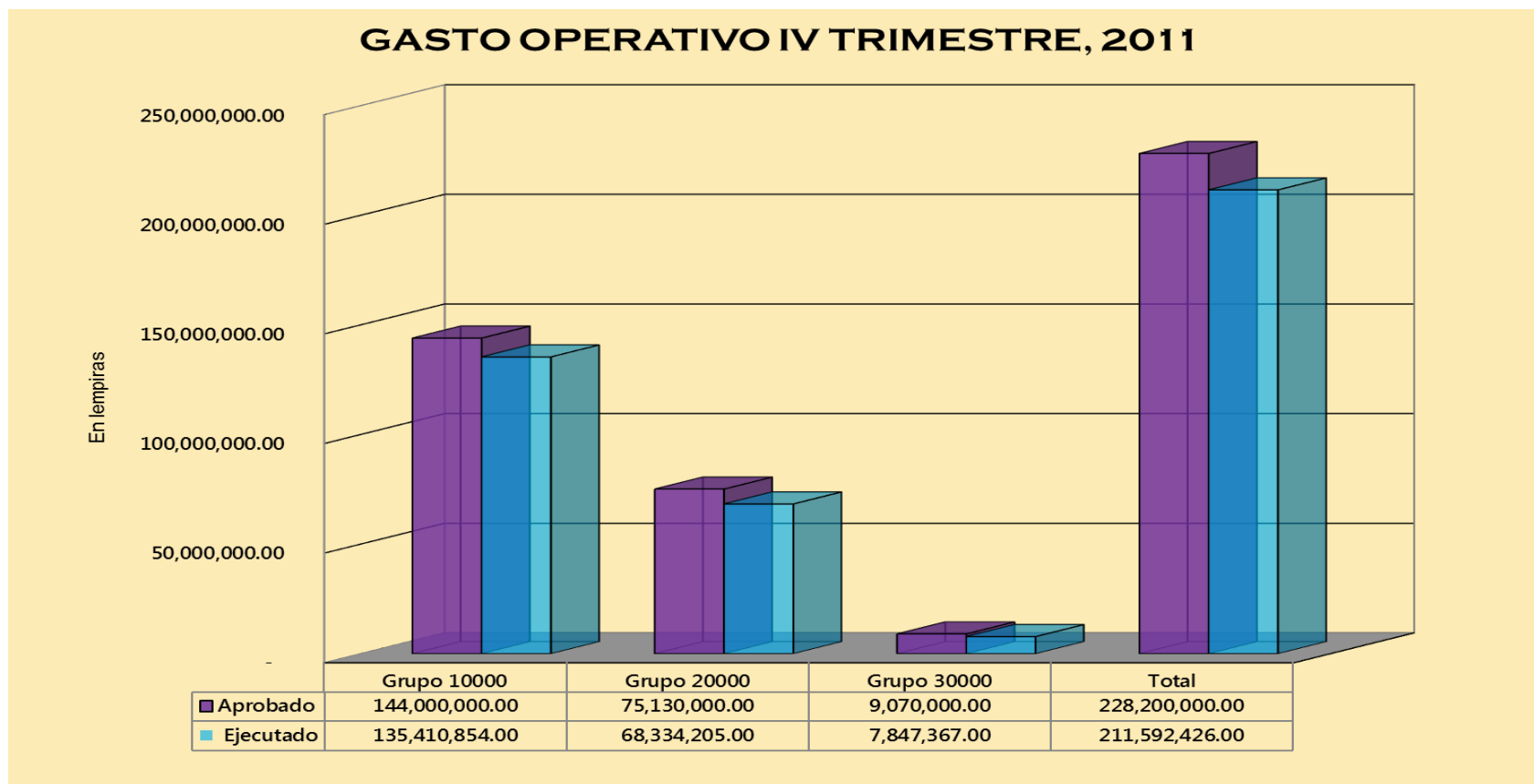
Cuadro No.17
RENDIMIENTOS SOBRE PRÉSTAMOS
 (En Lempiras)

Descripción	Rendimiento		Interés/ Préstamos	% Tasa Ponderada
	Lempiras	%		
Préstamos Personales	439,044,000.00	0.67	17	11.4
Préstamos Hipotecarios	214,565,840.00	0.33	* variable	3.6
TOTALES	653,609,840.00	1.00		15.0

* Esta tasa ha variado de acuerdo al monto del préstamo en forma ascendente de L. 50,000.00 a L. 2,000,000.00, entre 11% y 16%. Para efectos del cálculo de la tasa ponderada se considera el 11%.

Rendimiento Total	653,609,840.00
(-) Tasa Ponderada Permitida	434,860,576.26
Total Excedente	218,749,263.74
(-) Gastos de Func. Prog. 12	71,135,213.00
Excedente Real	147,614,050.74

GASTOS OPERATIVOS:



A continuación se describe el comportamiento de los gastos operativos más significativos ejecutados durante el IV Trimestre, 2011:

GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre 2011, el Instituto contaba con **420** empleados de los cuales **317** corresponden a personal permanente (11100), **103** personal de contrato (12100). Excluyéndose por su naturaleza el personal contratado bajo la modalidad de servicios técnicos y profesionales.

La distribución de este personal en los programas presupuestarios, así como los gastos causados en el término del IV Trimestre y, sus costos promedios mensuales, se muestran en la siguiente estructura:

Cuadro No.18
DISTRIBUCION DE PERSONAL POR PROGRAMAS
(Número de Personal y Valores en Lempiras)

PROGRAMAS	UNIDADES EJECUTORAS	No. PERSONAL	GASTOS AL IV TRIMESTRE
01 Actividades Centrales	18	268	71,689,680.00
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	7	70	11,498,312.00
12 Otorgamiento de Prestamos	5	82	15,721,190.00
TOTALES	30	420	98,909,182.00

CUADRO No. 19 CLASIFICACION DE PERSONAL

(En Lempiras)

INSTITUCIÓN: 602, INJUPEMPRESPONSABLE: ANDRES TORRES RODRIGUEZ

CÓDIGO	CLASIFICACION DE PERSONAL	IV TRIMESTRE						ACUMULADO					
		PROGRAMADO	EJECUTADO			VARIACION		PROGRAMADO	EJECUTADO			VARIACION	
			F	M	T	ABSOLUTA	%		F	M	T	ABSOLUTA	%
1	2	3	4			5	6	7	8	9			10
A.	CANTIDAD	420	251	169	420	0	-	423	251	169	420	3	0.7
11,000	PERSONAL PERMANENTE	317	193	124	317	0	-	318	193	124	317	1	0.3
	EJECUTIVO	16	8	8	16	0	-	16	8	8	16	0	-
	ADMINISTRATIVO	276	178	98	276	0	-	276	178	98	276	0	-
	DE SERVICIO	25	7	18	25	0	-	26	7	18	25	1	3.8
12,000	PERSONAL TEMPORAL	103	58	45	103	0	-	105	58	45	103	2	1.9
12100	PERSONAL TEMPORAL	103	58	45	103	0	0.0	105	58	45	103	2	1.9
B.	GASTOS	25,500,000	14,894,803	9,796,936	24,691,739	808,261	3.2	102,904,000	59,650,692	39,258,490	98,909,182	3,994,818	3.9
11,100	PERSONAL PERMANENTE	21,750,000	12,892,465	8,242,723	21,135,188	614,812	2.8	88,312,000	51,458,343	32,899,597	84,357,940	3,954,060	4.5
11100	Sueldos y Salarios Basicos	21,750,000	12,892,465	8,242,723	21,135,188	614,812	2.8	88,312,000	51,458,343	32,899,597	84,357,940	3,954,060	4.5
12,100	PERSONAL NO PERMANENTE	3,750,000	2,002,338	1,554,213	3,556,551	193,449	5.2	14,592,000	8,192,349	6,358,893	14,551,242	40,758	0.3
12100	Sueldos Empleados de Emergencia	3,750,000	2,002,338	1,554,213	3,556,551	193,449	5.2	14,592,000	8,192,349	6,358,893	14,551,242	40,758	0.3

11100 Sueldos y Salarios Básicos (Personal Permanente)

La ejecución del trimestre es de Lps. 21,135,188, acumulando Lps. 84,357,940; 95.5% del presupuesto (Lps 88,312,000.00). Promedio mensual en el pago de planilla es de Lps. 7,029,828. Haciendo efectiva la vigencia del Contrato Colectivo de Trabajo 2010-2011.

12100 Sueldos y Salarios Básicos (Personal No Permanente)

La ejecución del trimestre es de Lps. 3,556,551, acumulando Lps. 14,551,242; 99.7% respecto del presupuesto (Lps. 14,592,000.00). Promedio mensual en el pago de planilla es de Lps. 1,212,604.

GASTOS DE ALMACEN

La Unidad de Almacén administra físicamente los bienes que se adquieren con 10 renglones en el presupuesto de gastos, específicamente el grupo **30000: Materiales y Suministros**, el cual brinda información pormenorizada, actualizada y oportuna de los gastos y las compras realizadas en cada unidad ejecutora y los saldos de las existencias en almacén.

A continuación se presenta el estado comparativo registrado del sistema de Almacén:

Cuadro No.20
RENGLONES PRESUPUESTARIOS DE ALMACEN
(Valores en Lempiras)

OBJETOS DEL GASTO	IV TRIMESTRE, 2011				ACUMULADO 2011			
	Programado	Ejecutado	Saldo	%	Presupuestado	Ejecutado	Saldo	%
33100 Papel de Escritorio	265,000.00	253,531.00	11,469.00	4.3	625,000.00	619,993.00	5,007.00	0.8
33200 Papel para Computación	35,000.00	29,846.00	5,154.00	14.7	100,000.00	80,743.00	19,257.00	19.3
33300 Productos de Artes Graficas	8,500.00	7,824.00	676.00	8.0	400,000.00	360,172.00	39,828.00	10.0
33400 Productos de Papel y Cartón	175,000.00	167,582.00	7,418.00	4.2	590,000.00	571,711.00	18,289.00	3.1
34400 Llantas y Camaras de Aire	75,000.00	72,754.00	2,246.00	3.0	240,000.00	227,019.00	12,981.00	5.4
35100 Productos Quimicos	600.00	554.00	46.00	100.0	70,000.00	59,823.00	10,177.00	14.5
35500 Tintes, Pinturas y Colorantes	5,000.00	4,210.00	790.00	15.8	40,000.00	26,962.00	13,038.00	32.6
39100 Elementos de Limpieza	82,000.00	79,253.00	2,747.00	3.4	250,000.00	249,306.00	694.00	0.3
39200 Utiles de Escritorio	72,000.00	70,190.00	1,810.00	2.5	300,000.00	238,813.00	61,187.00	20.4
39600 Otros Repuestos y Accesorios Menores	600,000.00	581,648.00	18,352.00	3.1	2,261,000.00	2,259,288.00	1,712.00	0.1
TOTALES	1,318,100.00	1,267,392.00	50,708.00	3.8	4,876,000.00	4,693,830.00	182,170.00	3.7

II. GASTOS DE CAPITAL

Los Gastos de Capital aprobados son Lps. 53,000,000, de los cuales 31,000.0 miles son destinados a la adquisición de Maquinaria y Equipo y Lps. 22,000.0 miles de Activos Intangibles.

Al finalizar el ejercicio fiscal 2011 no hubo ejecución presupuestaria, ya que a la fecha aún se continúa con el proceso de adjudicación para la adquisición de vehículos automotores y la licitación del proyecto de progresión tecnológica, entre otras. Sin embargo, los valores presupuestados fueron provisionados para cumplir con los compromisos contraídos en el presente año.

Cuadro No. 21

BIENES CAPITALIZABLES (En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Aprobado	Ejecutado Acumulado	% Ejecutado	Saldo Disponible
BIENES CAPITALIZABLES				
MAQUINARIA Y EQUIPO	31,000,000	31,000,000	100.0	-
ACTIVOS INTANGIBLES	22,000,000	22,000,000	100.0	-
TOTAL	53,000,000	53,000,000	100.0	-

Al cierre de diciembre, no hubo ejecución presupuestaria. Sin embargo para el pago de los compromisos contraídos se provisionó en la cuenta 2-488, Lps. 31,000,000.00 distribuidos así:

Cuadro No. 22
MAQUINARIA Y EQUIPO
 (En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Aprobado	Ejecutado Acumulado	% Ejecutado	Saldo Disponible
42000 MAQUINARIO Y EQUIPO				
Equipo de Oficina y Muebles	3,000,000	3,000,000	100.0	-
Maquinaria y Equipo de Oficina	2,500,000	2,500,000	100.0	-
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	9,500,000	9,500,000	100.0	-
Equipo Medico y de Laboratorio	7,000,000	7,000,000	100.0	-
Equipo de Comunicación y Señalamiento	3,000,000	3,000,000	100.0	-
Equipo de Computación	6,000,000	6,000,000	100.0	-
TOTAL	31,000,000	31,000,000	100.0	-

CONSTRUCCIONES, ADICIONES Y MEJORAS

Al 30 de diciembre de 2011, se utilizaron valores de la provisión de fondos por el orden de Lps. 3,395,061, acumulado hasta el 30/12/2011. Nótese el comportamiento por proyecto en el cuadro No. 23

Cuadro No. 23

CONSTRUCCIONES EN PROCESO, 2010-2011

VALORES PROVISIONADOS 2010

(En Lempiras)

Detalle	Valores Disponibles de Provisión de Fondos	Ejecutado contra Provisión de Fondos	SALDOS NETOS
47110 CONTRUCCIONES EN PROCESO			
PROYECTOS DE ARRASTRE			
Res. Las Tapias	303,600		303,600
Cerro Grand V Etapa, Zona 2	4,999,883		4,999,883
Remodelación Edificio Principal y Edificio Anexo	7,834,243	1,117,032	6,717,211
Obras Complementarias Edificio Anexo Archivo Central e Informatica	6,007,249	77,840	5,929,409
Cercos Perimetrales (Muros)	4,923,896	469,936	4,453,960
Obras Complementarias Sala Velatoria II	13,260,990	1,634,899	11,626,091
Obras Complementarias Centro de Dia Germania (TGA)	10,427,222	1,430	10,425,792
Obras Complementarias Centro de Dia Armenta (SPS)	7,733,914	8,549	7,725,365
Obras Complementarias Centro de Dia Choluteca	199,283	85,375	113,908
Diseño y Construcción Centro de Dia Choluteca	2,011,472		2,011,472
Centro Regional de Jubilados Yoro	129,860		129,860
TOTAL	57,831,612	3,395,061	54,436,551
Fuente: Conciliación de la DTPP de la cuenta general de "Construcciones en Proceso"			

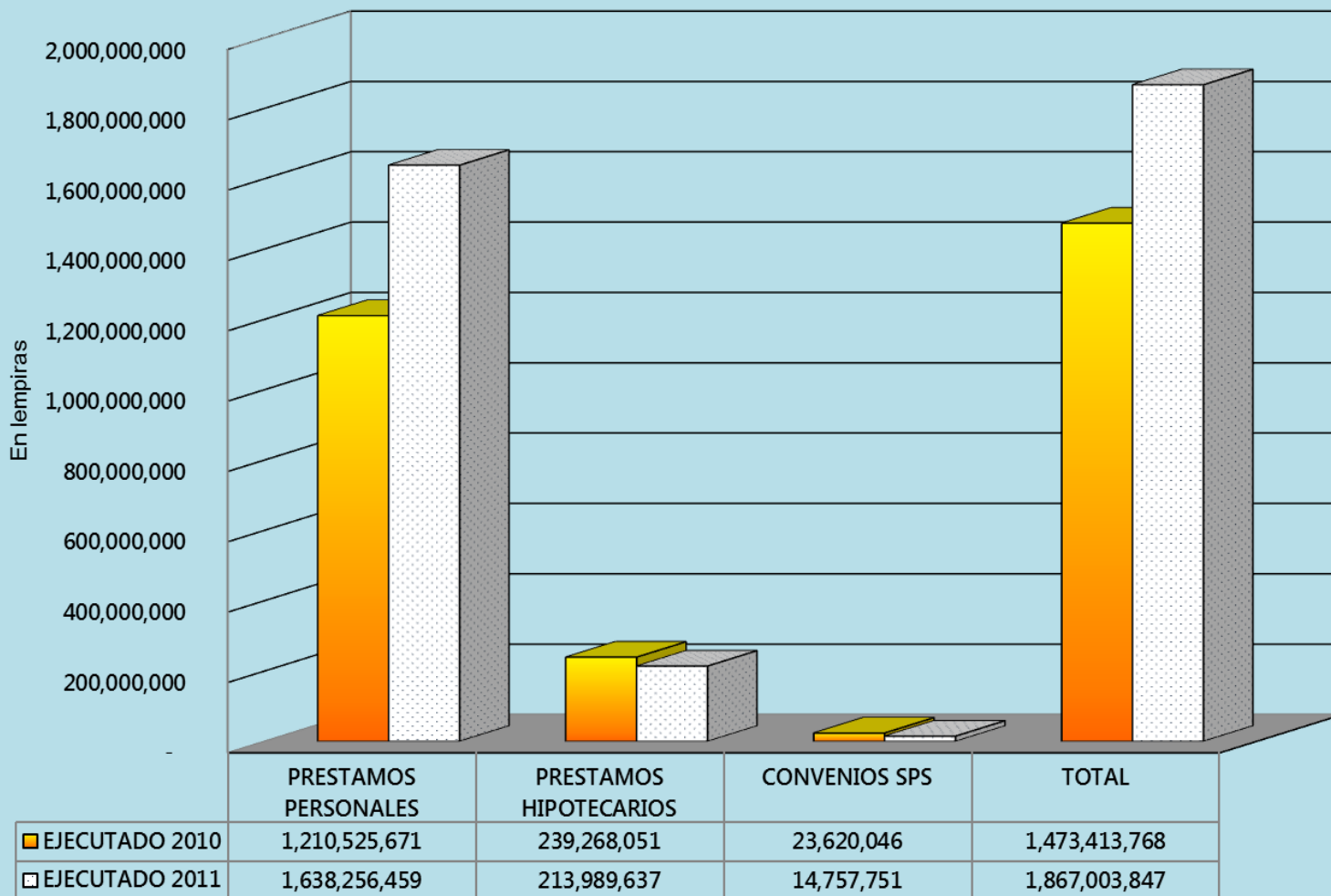
III. *ACTIVOS FINANCIEROS.*

Al cierre de IV Trimestre, 2011, los Activos Financieros sumaron Lps. 4,437,153,425, los desembolsos por préstamos suman Lps. 3,052,054,687 (68.8%) y el incremento en las disponibilidades por Lps. 1,385,098,738 (31.2%).

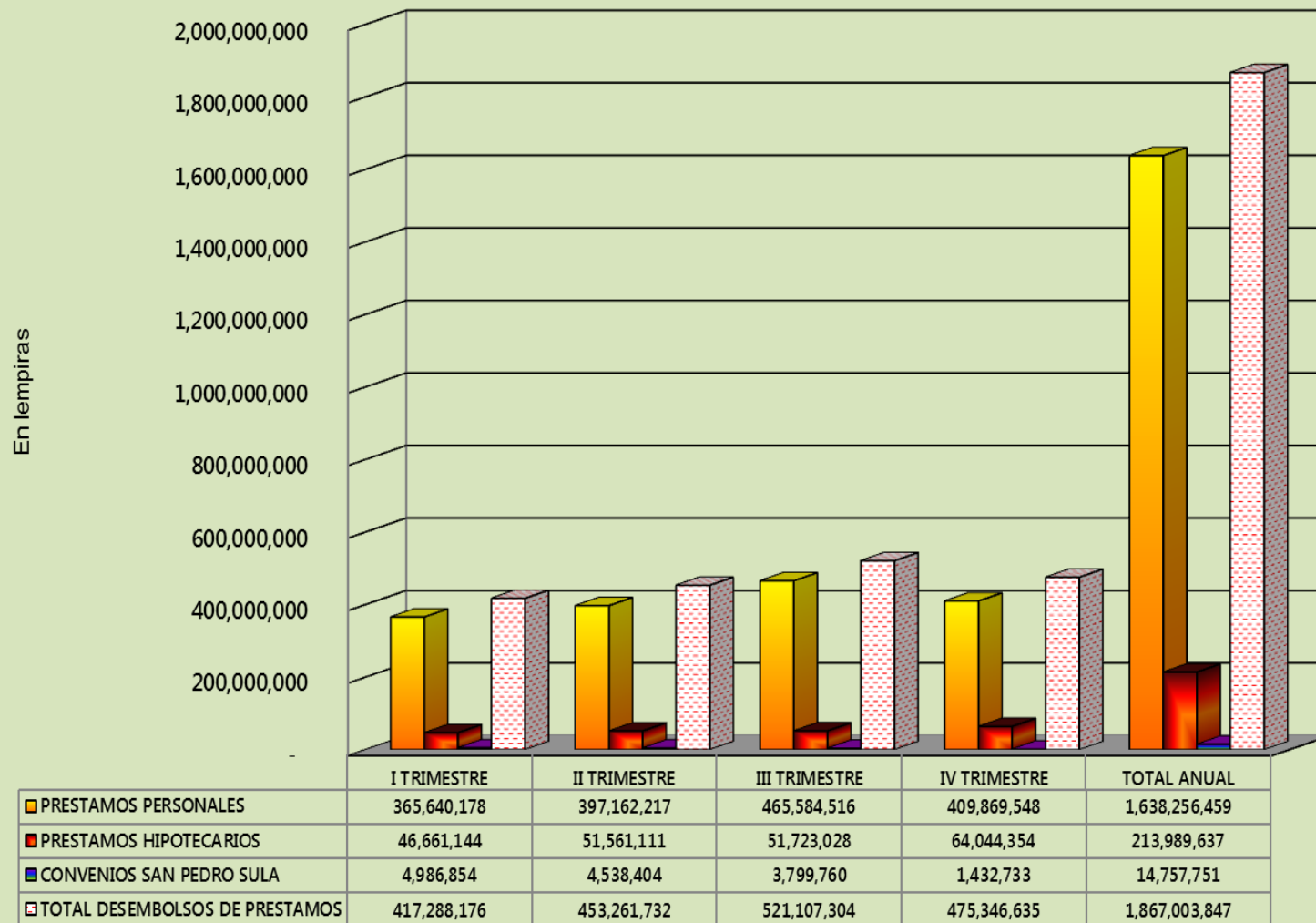
A. DESEMBOLSOS POR PRÉSTAMOS:

El techo presupuestario aprobado 2011, para el otorgamiento de préstamos de corto y largo plazo, es de Lps. 1,875,900,000, influenciado por la normativa de que “la concesión neta de préstamos en los institutos de previsión social debe ser igual a cero”; cantidad es equivalente a valor total fijado en el presupuesto de ingresos, relacionada con las recuperaciones de créditos de corto y largo plazo.

COMPARATIVO DESEMBOLSOS DE PRESTAMOS 2010-2011 (CIFRAS EN LEMPIRAS)



COMPARATIVO TRIMESTRAL DE DESEMBOLSOS DE PRESTAMOS, 2011



- a. Préstamos Personales**, sumaron **Lps. 1,638,256,459**. 100.0% de la programación trimestral acumulada y 99.8% de la estimación anual.

CUADRO No. 24
PRESTAMOS PERSONALES

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Desembolsado	Diferencia	% Desembolsado
I TRIMESTRE	366,000,000	365,640,178	359,822	99.9
II TRIMESTRE	398,000,000	397,162,217	837,783	99.8
III TRIMESTRE	466,000,000	465,584,516	415,484	99.9
IV TRIMESTRE	410,000,000	409,869,548	130,452	100.0
TOTAL	1,640,000,000	1,638,256,459	1,743,541	99.9
Programación Anual	1,640,900,000	1,638,256,459	2,643,541	99.8

Desde que se implementó en el mes de marzo, 2011 la nueva modalidad de préstamo a corto plazo denominado "CREDITO YA", el cual es un préstamo personal automático, cuya finalidad es beneficiar a los participantes activos y jubilados y pensionados del sistema, que consiste en proporcionarles el 90% de su decimocuarto mes y/o decimoterter mes (aguinaldo) a una tasa menor de interés comparada al mercado crediticio. La recuperación de estos créditos es automática. Al 30 de diciembre, 2011 se han beneficiado 7,745 participantes (2742 Décimo cuarto + 5003 Décimo Tercer) por un valor Lps. 96,237,707.94, cuyo valor ya está incluido desembolsos totales de préstamos personales.

- b. Los financiamientos en préstamos hipotecarios acumularon **Lps. 213,989,637, 98.5%** de la programación trimestral acumulada y **99.5%** de la estimación anual.

CUADRO No. 25
PRESTAMOS HIPOTECARIOS

TRIMESTRES	Programacion trimestral	Montos Desembolsado	Diferencia	% Desembolsado
I TRIMESTRE	46,680,000	46,661,144	18,856	100.0
II TRIMESTRE	51,561,200	51,561,111	89	100.0
III TRIMESTRE	51,758,800	51,723,028	35,772	99.9
IV TRIMESTRE	65,000,000	64,044,354	955,646	98.5
TOTAL	215,000,000	213,989,637	1,010,363	99.5
Programación Anual	215,000,000	213,989,637	1,010,363	99.5

- c. También se emitieron órdenes de pago por intermedio de la Banca Privada por **Lps. 14,757,751**, (“Préstamos Convenios S.P.S”).

Cuadro No. 26
CONVENIOS PROYECTOS DE SAN PEDRO SULA:

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Desembolsado	Diferencia	% Desembolsado
I TRIMESTRE	5,000,000	4,986,854	13,146	99.7
II TRIMESTRE	5,000,000	4,538,404	461,596	90.8
III TRIMESTRE	4,000,000	3,799,760	200,240	95.0
IV TRIMESTRE	1,650,000	1,432,733	217,267	86.8
TOTAL	15,650,000	14,757,751	892,249	94.3
Programación Anual	20,000,000	14,757,751	5,242,249	73.8

CIFRAS DE EFECTO NETO:

- a. Al cierre de diciembre del año 2011, los **gastos corrientes** (Lps. 1,726,374,907) representan el 45.6% de los **ingresos corrientes** (Lps. 3,783,435,237) del mismo periodo.
- b. Las inversiones netas, aportan un flujo positivo de **Lps. 1,185,050,840**, equivalentes del 94.5% de las cifras estimadas, 2011, ya que se ha eficientado la negociación y colocación de inversiones en títulos y valores, que permita obtener las mejores tasas de rentabilidad, seguridad y liquidez.

RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO:

* Resultado Económico

Con el nivel de Ingresos percibidos y Gastos efectuados, se ha generado un Ahorro en Cuenta Corriente de Lps. 2,057,060,330, ya que los ingresos corrientes recaudados han sido superiores a los gastos corrientes.

* Disponibilidad para Financiamiento e Inversión:

Al cierre de este periodo, se obtuvo una disponibilidad para Financiamiento e Inversión de Lps. 4,490,153,425.

* Resultado Financiero

El efecto neto de los Recursos Totales y Gastos Totales realizados, genera un superávit de 1,385,098,738, valor registrado en el incremento de disponibilidad. Como resultado, de que al 30 de diciembre, 2011, los ingresos totales (6,216,528,332) han sido superiores en un 77.7% de los gastos totales efectuados (Lps. 4,831,429,594).

Cuadro No. 27
ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO
 (En Lempiras)

<i>Concepto de Ingresos y Gastos</i>	<i>Parcial</i>	<i>Total</i>
I. INGRESOS Y GASTOS CORRIENTES		
<i>1. Ingresos de Operación (Rend. S/ Inversiones)</i>	1,746,890,587.00	1,746,890,587.00
(-) 2. Gastos Corrientes		211,592,426.00
2.1 Gastos de Funcionamiento	211,592,426.00	
2.2 Otros Gastos Corrientes		
SUPERAVIT DE OPERACIÓN		1,535,298,161.00
(-) 3. Beneficios Directos del Sistema	1,514,782,481.00	1,514,782,481.00
DEFICIT/SUPERAVIT TOTAL		20,515,680.00
(+) 4. Ingresos por Transacciones Corrientes		2,036,544,650.00
4.1. Transferencias Corrientes	2,015,365,275.00	
4.2 Otros Ingresos Corrientes	21,179,375.00	
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE		2,057,060,330.00
(+)		
II. INGRESOS DE CAPITAL		2,433,093,095.00
2.1 Fuentes Financieras	2,433,093,095.00	
2.2 Otros Ingresos de Capital		
DISPONIBILIDAD PARA FINANCIAMIENTO E INVERSION		4,490,153,425.00
III. EGRESOS DE CAPITAL		3,105,054,687.00
2.3 Inversión Real	53,000,000.00	
2.4 Inversión Financiera	3,052,054,687.00	
Superávit y/o Déficit Financiero del Periodo		1,385,098,738.00

CUADRO No. 28
ESTADO DE RESULTADOS
 (En Lempiras)

INSTITUCIÓN: **602, INJUPEMP**RESPONSABLE: **ANDRES TORRES RODRIGUEZ**

CÓDIGO	CUENTAS	CUARTO TRIMESTRE				ACUMULADO			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION	
				ABSOLUTA	%			ABSOLUTA	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	INGRESOS CORRIENTES	296,193,160	989,376,973	(693,183,813)	-234.0	3,050,600,000	3,783,435,237	(732,835,237)	(24.0)
13000	CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	131,983,356	528,548,899	(396,565,543)	(300.5)	1,602,000,000	2,015,365,275	(413,365,275)	(25.8)
13100	Contribuciones Patronales	83,475,295	307,002,537	(223,527,242)	(267.8)	973,000,000	1,196,644,866	(223,644,866)	(23.0)
13103	Convenios de Afiliación	-	14,463,919	(14,463,919)	0.0	4,000,000	19,285,225	(15,285,225)	(382.1)
13200	Contribuciones Participantes	48,508,061	195,470,674	(146,962,613)	(303.0)	615,000,000	761,962,613	(146,962,613)	(23.9)
13203	Reingresos al Sistema	-	11,611,769	(11,611,769)	100.0	10,000,000	37,472,571	(27,472,571)	(274.7)
	Transferencias Valores Actuariales	-	-	-	0.0	-	-	-	0.0
16000	RENTAS DE LA PROPIEDAD	164,209,804	460,828,074	(296,618,270)	(180.6)	1,448,600,000	1,768,069,962	(319,469,962)	(22.1)
16100	Intereses por Préstamos	99,494,804	175,375,181	(75,880,377)	(76.3)	581,460,000	653,609,840	(72,149,840)	(12.4)
16200	Intereses por Depósitos	5,400,000	15,259,175	(9,859,175)	(182.6)	50,000,000	48,690,171	1,309,829	2.6
16300	Intereses por Títulos Valores	59,000,000	268,379,998	(209,379,998)	(354.9)	787,040,000	1,033,932,021	(246,892,021)	(31.4)
16400	Beneficios por Inversiones Empresariales	-	-	-	100.0	19,000,000	10,658,555	8,341,445	43.9
16900	Otros Derechos	315,000	1,813,720	(1,498,720)	(475.8)	11,100,000	21,179,375	(10,079,375)	(90.8)
	GASTOS CORRIENTES	456,620,700	448,130,645	8,490,055	1.9	1,743,300,000	1,726,374,907	16,925,093	1.0
100	Servicios Personales	41,475,000	38,278,960	3,196,040	7.7	144,000,000	135,410,854	8,589,146	6.0
200	Servicios No Personales	21,109,500	20,031,242	1,078,258	5.1	75,130,000	68,334,205	6,795,795	9.0
300	Materiales y Suministros	2,549,700	2,447,617	102,083	4.0	9,070,000	7,847,367	1,222,633	13.5
500	Transferencias	391,486,500	387,372,826	4,113,674	1.1	1,515,100,000	1,514,782,481	317,519	0.0
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	(160,427,540)	541,246,328	(701,673,868)	437.4	1,307,300,000	2,057,060,330	(749,760,330)	(57.4)

CUADRO No. 29

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS

(En Lempiras)

INSTITUCIÓN: 602, INJUPEM

RESPONSABLE: ANDRES TORRES RODRIGUEZ

CÓDIGO	CUENTAS	CUARTO TRIMESTRE				ACUMULADO			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION	
				ABSOLUTA	%			ABSOLUTA	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	ORIGEN	1,280,280,000	1,239,204,007	41,075,993	3.2	3,183,200,000	4,490,153,425	(1,306,953,425)	(41.1)
	Venta de Activos	-	-	-	-	-	-	-	100.0
	Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	(100.0)
	Recuperación de Prestamos	145,020,740	697,957,679	(552,936,939)	(381.3)	1,875,900,000	2,433,093,095	(557,193,095)	(29.7)
	Disminución de Disponibilidades	1,295,686,800	-	1,295,686,800	100.0	-	-	-	-
	Resultado del Ejercicio	(160,427,540)	541,246,328	(701,673,868)	437.4	1,307,300,000	2,057,060,330	(749,760,330)	(57.4)
	APLICACION	1,280,280,000	1,239,204,007	41,075,993	3.2	3,183,200,000	4,490,153,425	(1,306,953,425)	(41.1)
42000	Maquinaria y Equipo	31,000,000	31,000,000	-	-	31,000,000	31,000,000	-	-
45100	Aplicaciones Informaticas	22,000,000	22,000,000	-	-	22,000,000	22,000,000	-	-
62110	Préstamos Personales	410,000,000	409,869,548	130,452	0.0	1,640,900,000	1,638,256,459	2,643,541	0.2
63110	Préstamos Hipotecarios	67,280,000	65,477,087	1,802,913	2.7	235,000,000	228,747,388	6,252,612	2.7
64100	Inversiones	750,000,000	706,694,676	43,305,324	5.8	1,254,300,000	1,185,050,840	69,249,160	5.5
	Incremento de Disponibilidades	-	4,162,696	(4,162,696)	100.0	-	1,385,098,738	(1,385,098,738)	(100.0)

**INSTITUTO NACIONAL DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE LOS FUNCIONARIOS Y
EMPLEADOS DEL PODER EJECUTIVO
(I N J U P E M P)**

**CUADRO No. 30
EJECUCION DEL PRESUPUESTO DE CAJA
(En Lempiras)**

INSTITUCIÓN: **602, INJUPEMP**RESPONSABLE: **ANDRES TORRES RODRIGUEZ**

CÓDIGO	CUENTAS	CUARTO TRIMESTRE				ACUMULADO			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION	
				ABSOLUTA	%			ABSOLUTA	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	INGRESOS CORRIENTES	441,213,900	1,687,334,652	-1,246,120,752	(282.4)	4,926,500,000	6,216,528,332	(1,290,028,332)	(26.2)
13000	CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	131,983,356	528,548,899	(396,565,543)	(300.5)	1,602,000,000	2,015,365,275	(413,365,275)	(25.8)
13100	Contribuciones Patronales	83,475,295	307,002,537	-223,527,242	(267.8)	973,000,000	1,196,644,866	(223,644,866)	(23.0)
13200	Contribuciones Participantes	48,508,061	195,470,674	-146,962,613	(303.0)	615,000,000	761,962,613	(146,962,613)	(23.9)
13203	Reingresos al Sistema		11,611,769	-11,611,769	100.0	10,000,000	37,472,571	(27,472,571)	(274.7)
13203	Convenios de Afiliación		14,463,919	-14,463,919	0.0	4,000,000	19,285,225	(15,285,225)	(382.1)
	Transferencias Valores Actuariales						-		
16000	RENTAS DE LA PROPIEDAD	164,209,804	460,828,074	-296,618,270	(180.6)	1,448,600,000	1,768,069,962	(319,469,962)	(88.1)
16100	Intereses por Préstamos	99,494,804	175,375,181	-75,880,377	(76.3)	581,460,000	653,609,840	(72,149,840)	(12.4)
16200	Intereses por Depósitos	5,400,000	15,259,175	-9,859,175	100.0	50,000,000	48,690,171	1,309,829	2.6
16300	Intereses por Títulos Valores	59,000,000	268,379,998	-209,379,998	(354.9)	787,040,000	1,033,932,021	(246,892,021)	(31.4)
16400	Beneficios por Inversiones Empresariales			0	0.0	19,000,000	10,658,555	8,341,445	43.9
16900	Otros Derechos	315,000	1,813,720	-1,498,720	100.0	11,100,000	21,179,375	(10,079,375)	(90.8)
30000	FUENTES FINANCIERAS /	145,020,740	697,957,679	-552,936,939	(381.3)	1,875,900,000	2,433,093,095	(557,193,095)	(29.7)
31304	Préstamos Personales	80,520,740	657,441,082	-576,920,342	(716.5)	1,603,041,480	2,264,889,716	(661,848,236)	(41.3)
31404	Préstamos Hipotecarios	50,000,000	29,265,468	20,734,532	41.5	212,858,520	125,174,885	87,683,635	41.2
31404	Préstamos Convenios Proyectos S.P.S.	14,500,000	11,251,129	3,248,871	22.4	60,000,000	43,028,494	16,971,506	28.3

**INSTITUTO NACIONAL DE JUBILACIONES Y PENSIONES DE LOS FUNCIONARIOS Y
EMPLEADOS DEL PODER EJECUTIVO
(INJUPEMP)**

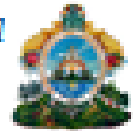
**CUADRO No. 30
EJECUCION DEL PRESUPUESTO DE CAJA
(En Lempiras)**

INSTITUCIÓN: **602, INJUPEMP**RESPONSABLE: **ANDRES TORRES RODRIGUEZ**

CÓDIGO	CUENTAS	CUARTO TRIMESTRE				ACUMULADO			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION	
				ABSOLUTA	%			ABSOLUTA	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	EGRESOS CORRIENTES	1,737,000,700	1,683,171,956	-2,546,070,248	(146.6)	4,926,500,000	4,831,429,594	95,070,406	1.9
	GASTOS POR TRANSACCIONES CORRIENTES	456,620,700	448,130,645	8,490,055	1.9	1,743,300,000	1,726,374,907	16,925,093	1.0
10000	Servicios Personales	41,475,000	38,278,960	3,196,040	7.7	144,000,000	135,410,854	8,589,146	6.0
20000	Servicios No Personales	21,109,500	20,031,242	1,078,258	5.1	75,130,000	68,334,205	6,795,795	9.0
30000	Materiales y Suministros	2,549,700	2,447,617	102,083	4.0	9,070,000	7,847,367	1,222,633	13.5
50000	Transferencias	391,486,500	387,372,826	4,113,674	1.1	1,515,100,000	1,514,782,481	317,519	0.0
16000	GASTOS DE INVERSION REAL	53,000,000	53,000,000	0	0.0	53,000,000	53,000,000	-	0.0
42000	Maquinaria y Equipo	31,000,000	31,000,000	0	0.0	31,000,000	31,000,000	-	0.0
45000	Activos Intangibles	22,000,000	22,000,000	0	0.0	22,000,000	22,000,000	-	0.0
	APLICACIONES FINANCIERAS /	1,227,380,000	1,182,041,311	-2,554,560,303	(208.1)	3,130,200,000	3,052,054,687	78,145,313	2.5
62110	Préstamos Personales	410,100,000	409,869,548	230,452	0.1	1,640,900,000	1,638,256,459	2,643,541	0.2
63110	Préstamos Hipotecarios	65,000,000	64,044,354	955,646	1.5	215,000,000	213,989,637	1,010,363	(100.0)
63110	Préstamos Convenio S.P.S.	2,280,000	1,432,733	847,267	37.2	20,000,000	14,757,751	5,242,249	(100.0)
64100	Inversiones	750,000,000	706,694,676	43,305,324	100.0	1,254,300,000	1,185,050,840	69,249,160	(100.0)
	DEFICIT - SUPERAVIT	(1,295,786,800)	4,162,696	-1,299,949,496	(100.0)	-	1,385,098,738	(1,385,098,738)	(100.0)
	SALDO INICIAL		-	0	0.0	-	-	-	0.0
	SALDO FINAL	(1,295,786,800)	4,162,696	-1,299,949,496	(100.0)	-	1,385,098,738	(1,385,098,738)	(100.0)
	FINANCIAMIENTO REQUERIDO	-	-	0	0.0	-	-	-	0.0



Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y Funcionarios del Poder Ejecutivo



ANEXOS