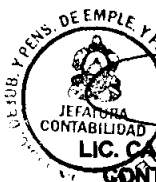


**BALANCE GENERAL CONDENSADO
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

CAJA GENERAL		74,000.00	74,000.00	0.00
BANCOS	N/1	355,681,676.45	515,920,643.83	-45.05
INVERSIONES	N/2	13,592,910,050.34	13,238,425,781.83	2.61
PRESTAMOS PERSONALES	N/3	2,929,352,468.14	2,882,171,916.68	1.61
PRESTAMOS PARA VIVIENDA	N/3	1,563,097,840.35	1,557,658,369.38	0.35
PRESTAMOS, CONVENIOS Y PROYECTOS S.P.S.	N/3	308,465,702.03	310,138,988.54	-0.54
INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR	N/3-A	197,201,955.62	181,983,348.18	7.72
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	N/4	302,121,442.23	311,569,040.21	-3.13
APORTACIONES POR COBRAR		864,413,231.63	900,606,507.49	-4.19
TERRENOS	N/5	35,444,243.70	35,444,243.70	0.00
EDIFICIOS	N/11	166,776,202.73	167,103,817.97	-0.20
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	N/6	44,887,316.63	44,887,316.63	0.00
PROYECTOS HABITACIONALES		20,927,589.65	21,235,429.77	-1.47
MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	N/11	11,272,420.87	11,422,201.81	-1.33
EQUIPO DE COMPUTO	N/11	14,091,573.48	14,212,705.76	-0.86
VEHICULOS	N/11	936,616.00	944,950.94	-0.89
MAQUINARIA Y EQUIPO	N/11	3,190,077.32	3,229,280.00	-1.23
ACTIVOS EVENTUALES	N/7	53,433,738.00	53,125,897.88	0.58
INSTALACIONES VARIAS		224,345.00	224,345.00	0.00
ACTIVOS INTANGIBLES		8,347,146.24	8,347,146.24	0.00
CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS		1,663,193.09	1,795,940.28	-7.98
DEPOSITOS EN GARANTIA		402,174.22	402,174.22	0.00
PASIVOS CORRIENTES				
CUENTAS POR PAGAR	N/8	892,607,745.63	889,039,645.65	0.40
RETENCIONES Y VALORES POR PAGAR		4,139,280.82	5,172,184.88	-24.95
SEGUROS POR PAGAR		39,981,106.36	39,942,149.76	0.10
COMISION CONVENIOS PROYECTOS S.P.S		245,978.06	241,186.06	1.95
CREDITOS BANCARIOS POR APLICAR		10,439,774.85	10,498,155.77	-0.56
OTROS VALORES POR REALIZAR	N/19	8,575,435.80	9,013,934.85	-5.11
BENEFICIOS POR OTORGAR	N/12	14,158,246,531.64	14,319,157,450.04	-1.14
BENEFICIOS APROBADOS	N/9	2,250,646,700.20	2,089,735,781.80	7.15
OTRAS RESERVAS	N/13	2,558,471,237.49	2,558,471,237.49	0.00
PATRIMONIO		1,743,190.80	1,743,190.80	0.00
EXCEDENTES		549,818,022.07	337,909,129.24	38.54


 LIC. CARLOS H. VELASQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N. 15608-3


 DR. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS COMPARATIVOS
MARZO 2012, FEBRERO 2012
EN LEMPIRAS**

SECTOR GUBERNAMENTAL				
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS		159,332,438.61	89,841,698.88	43.61
SECTOR GUBERNAMENTAL		147,730,167.41	97,769,256.10	33.82
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS		101,441,925.29	57,220,545.46	43.59
REINGRESOS AL SISTEMA {PARTICIPANTES}		94,038,316.23	62,245,009.07	33.81
CONVENIOS DE AFILIACION		5,751,227.25	4,766,630.84	17.12
		4,822,347.48	3,215,245.40	33.33
BENEF. POR MUERTE EN SERVICIO ACTIVO				
PENSIONES POR JUBILACIONES		8,803,529.96	4,447,476.00	49.48
PENSIONES POR INVALIDEZ		237,550,541.44	156,589,223.96	34.08
JUBILACIONES TRANSFERIDAS		35,897,233.83	23,828,841.63	33.62
RETIRO DE APORTACIONES		11,239,188.66	6,993,543.55	37.78
AGUINALDO JUBILADOS		33,370,835.01	24,716,941.93	25.93
DECIMO CUARTO MES JUBILADOS Y PENSIONADO		22,444,584.75	14,963,056.50	33.33
GASTOS FUNEBRES JUB.Y PENSIONADOS		23,207,986.29	15,471,990.86	33.33
DEVOLUCION APORTACIONES INDEBIDAS		265,617.24	161,011.10	39.38
GASTOS FINANCIEROS		704,574.81	400,474.64	43.16
GASTOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	N/15	9,096,365.19	6,816,348.06	25.07
TRANSFERENCIA A ORGANISMOS NACIONALES		6,071,868.87	5,485,106.56	9.66
TRANSFERENCIAS A ORGANISMOS INTERNACIONALES		1,001,698.00	1,001,698.00	0.00
ASISTENCIAS MEDICAS JUBILADOS Y PENSIONADOS		263,960.45	173,960.45	34.10
CONTRIBUCION AL CONJUVE.		28,547,391.78	18,927,258.26	33.70
BECAS		500,000.00	500,000.00	0.00
REVALORIZACION DE BENEFICIOS		4,500.00	0.00	100.00
JORNADA DE LA TERCERA EDAD		13,314,227.10	0.00	100.00
GASTOS POR VALORES DE DUDOSA RECUPERACION		21,688.40	21,688.40	0.00
TRANSFERENCIA Y DONACIONES		7,983,391.32	7,983,391.32	0.00
		99,418.00	37,044.00	62.74
INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FUNC.				
INTERESES DEVENGADOS	N/16	504,654,779.65	326,325,659.62	35.34
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE HIPOTECAS		286,714.73	206,315.23	28.04
OTROS INGRESOS	N/17	5,840,929.51	5,289,397.32	9.44
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	N/18	8,515,352.98	7,641,083.12	10.27
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 01				
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 02		6,512,216.11	4,449,496.82	31.67
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 03		27,200,453.34	17,762,256.84	34.70
GASTOS POR DEPRECIACION		6,171,142.73	4,330,694.81	29.82
		2,323,763.79	1,550,208.11	33.29

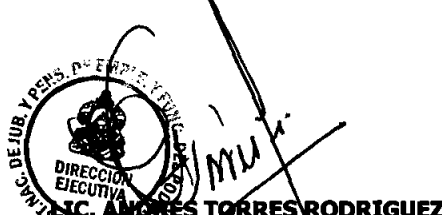

 LIC. CARLOS H. VÁSQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N.15608-3


 LIC. JÓSE TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS MENSUAL
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

INGRESOS DE OPERACION		
SECTOR GUBERNAMENTAL	69,490,739.73	159,332,438.61
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	49,960,911.31	147,730,167.41
SECTOR GUBERNAMENTAL	44,221,379.83	101,441,925.29
ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	31,793,307.16	94,038,316.23
REINGRESOS AL SISTEMA {PARTICIPANTES}	984,596.41	5,751,227.25
CONVENIOS DE AFILIACION	1,607,102.08	4,822,347.48
INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FUNC.		
BENEF.POR MUERTE EN SERVICIO ACTIVO	4,356,053.96	8,803,529.96
PENSIONES POR JUBILACIONES	80,961,317.48	237,550,541.44
PENSIONES POR INVALIDEZ	12,068,392.20	35,897,233.83
JUBILACIONES TRANSFERIDAS	4,245,645.11	11,239,188.66
RETIRO DE APORTACIONES	8,653,893.08	33,370,835.01
AGUINALDO JUBILADOS	7,481,528.25	22,444,584.75
DECIMO CUARTO MES JUBILADOS Y PENSIONADOS	7,735,995.43	23,207,986.29
GASTOS FUNEBRES JUB.Y PENSIONADOS	104,606.14	265,617.24
DEVOLUCION APORTACIONES INDEBIDAS	304,100.17	704,574.81
GASTOS FINANCIEROS	2,280,017.13	9,096,365.19
GASTOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	586,762.31	6,071,868.87
TRANSFERENCIA A ORGANISMOS NACIONALES	0.00	1,001,698.00
TRANSFERENCIAS A ORGANISMOS INTERNACIONALES	90,000.00	263,960.45
ASISTENCIAS MEDICAS JUBILADOS Y PENSIONADOS	9,620,133.52	28,547,391.78
CONTRIBUCION AL CONJUVE.	0.00	500,000.00
BECAS	4,500.00	4,500.00
REVALORIZACION DE BENEFICIOS	13,314,227.10	13,314,227.10
JORNADA DE LA TERCERA EDAD	0.00	21,688.40
GASTOS POR VALORES DE DUDOSA RECUPERACION	0.00	7,983,391.32
TRANSFERENCIA Y DONACIONES	62,374.00	99,418.00
INGRESOS FINANCIEROS Y GASTOS FUNC.		
INTERESES DEVENGADOS	178,329,120.03	504,654,779.65
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE HIPOTECAS	80,399.50	286,714.73
OTROS INGRESOS	551,532.19	5,840,929.51
INGRESOS EJERCICIOS ANTERIORES	874,269.86	8,515,352.98
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA		
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 01	2,062,719.29	6,512,216.11
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 02	9,438,196.50	27,200,453.34
GASTOS DE ADMINISTRACION PROGRAMA 03	1,840,447.92	6,171,142.73
GASTOS POR DEPRECIACION	773,555.68	2,323,763.79
EXCEDENTE DEL PERIODO	211,908,892.83	549,818,022.07


CARLOS H. VELÁZQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N. 15608-3


ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**CUENTAS DE BANCOS
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/1

BANCA		
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	133,497,849.93	172,273,079.46
BANADESA	334,311.71	438,805.53
BAC-BAMER	4,088,019.16	9,470,528.58
BANCO FICENSA	17,252,637.23	8,597,240.97
BANCO ATLANTIDA	1,049,180.89	2,834,900.64
BANCO H.S.B.C. (ANTES B.G.A.)	1,711,600.41	5,575,422.23
BANCO LAFISE	1,501,109.80	4,872,451.90
CITI BANK (BCO.UNO)	19,520.52	1,219,645.52
BANCO FICOHSA	5,403,587.25	89,538,717.27
BANCO DEL PAIS	4,270,964.67	12,178,219.31
BANCO PROMERICA	297,759.27	1,137,724.84
BANCO CONTINENTAL	592,219.05	1,292,294.05
BANCO DE HONDURAS	73,614,569.01	49,061,981.12
BANCO DE OCCIDENTE S.A.	111,919,954.56	155,101,239.42
BANCO POPULAR COVELO S.A.	69,706.27	369,706.27
BANCO PROCREDIT S.A.	58,686.72	1,958,686.72
TOTAL	355,681,676.45	515,920,643.83


LC. CARLOS H. VEJASQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.15608-3


LC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

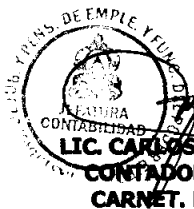
**CUADRO DE INVERSIONES
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/2

INSTITUCIONES			
BANCO H.S.B.C. (ANTES B.G.A.)	115,000,000.00		115,000,000.00
SECRETARIA DE FINANZAS	524,996,000.00	7,352,051,622.56	7,877,047,622.56
BANCO DEL PAIS	745,843,660.00		745,843,660.00
BAC-BAMER	184,707,599.34		184,707,599.34
B.C.I.E.	40,000,000.00	60,000,000.00	100,000,000.00
CITI BANK (BCO.CUSCATLAN)	95,000,000.00	40,000,000.00	135,000,000.00
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	1,711,958,014.00	963,910,000.00	2,675,868,014.00
BANCO CONTINENTAL	182,004,530.00		182,004,530.00
BANCO FICENSA	131,323,750.67	283,075.05	131,606,825.72
BANCO LAFISE (FUTURO)	195,972,940.00		195,972,940.00
BANCO FICOHSA	459,633,510.67	100,000,000.00	559,633,510.67
INTERNACIONAL FINANCIERA (INTERFINSA)	0.00	2,850,000.00	2,850,000.00
BANCO PROMERICA	33,206,020.00		33,206,020.00
BANCO ATLANTIDA	339,700,760.00		339,700,760.00
BANCO AZTECA S.A.	25,000,000.00		25,000,000.00
BANPROVI	0.00	239,500,000.00	239,500,000.00
BANCO DE OCCIDENTE	100,000,000.00		100,000,000.00
FINANCIERA CREDI Q, S.A.	59,700,760.00		59,700,760.00
CORPORACION FINANC.INTERNACIONAL (COFINTER)	5,000,000.00		5,000,000.00
BANADESA	25,000,000.00		25,000,000.00
BANCO POPULAR S.A. (BANCOVELO)	5,000,000.00		5,000,000.00
BANCO PROCREDIT. S.A.	30,501,233.20	26,612,422.60	57,113,655.80
ACCIONES	0.00	43,102,910.00	43,102,910.00

INVERSIONES TOTALES		13,837,858,808.09
DESCUENTOS POR REALIZAR		-213,399,072.70
DIVIDENDOS EN ACCIONES POR REALIZAR		-28,416,610.00
INVERSIONES DE CAPITAL (CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO)		-3,133,075.05

RECLASIFICACION DE CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO, DESCUENTO POR REALIZAR Y DIVIDENDOS POR REALIZAR, POR RECOMENDACIÓN DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN MEMORANDUM DF N.484/2010 DEL 24 DE JUNIO DEL 2010


 LIC. CARLOS H. VELÁSQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.15608-3


 LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**INVERSIONES Y ACCIONES
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/2-1

SUB TOTAL			13,794,755,898.09	
INCEHSA			3,238,400.00	
SEGUROS CREFISA			24,000,000.00	
BANCO DEL PAIS			15,750,300.00	
SERVICIOS FOMENTO INVERSION SEFINSA			7,250.00	
CORPORACION DE INVERSIONES DEL PAIS			106,960.00	
SUB TOTAL				13,837,858,808.09

INVERSIONES TOTALES		13,837,858,808.09
DESCUENTOS POR REALIZAR		-213,399,072.70
DIVIDENDOS EN ACCIONES POR REALIZAR		-28,416,610.00
INVERSIONES DE CAPITAL (CTAS COMP.DE ACTIVO)		-3,133,075.05

RECLASIFICACION DE CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO, DESCUENTO POR REALIZAR Y DIVIDENDOS POR REALIZAR, POR RECOMENDACIÓN DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN MEMORANDUM DF N.484/2010 DEL 24 DE JUNIO DEL 2010


LIC. CARLOS H. VELASQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N. 15601-E-3


LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

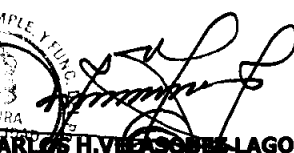
**PRESTAMOS POR COBRAR
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/ 3

EXPOSICION		
CARTERA DE PRESTAMOS PERSONALES	2,421,043,104.71	2,448,923,235.63
REFINANCIAMIENTO (P.P.)	141,857,902.09	87,808,276.02
INTERESES COB.POR ANTICIPADO P.P.	10,050,509.92	7,555,936.24
PRESTAMOS A JUBILADOS	332,805,104.12	332,806,728.66
CREDITO YA DECIMO CUARTO MES	92,509,297.39	75,203,177.27
CREDITO YA DECIMO TERCER MES	910,416.34	1,301,812.75
VALOR POR APLIC.PRESTAMOS PERS.	-8,146,273.27	-8,111,077.77
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	1,663,299,027.57	1,657,151,702.03
VALOR POR APLIC.PRESTAMOS HIPOT.	-7,416,990.62	-7,416,990.62
PAGOS ANTICIPADOS DE PRESTAMOS HIP.	-426,724.66	-426,724.66
PRESTAMOS CARTERA ADMINISTRADA SPS.	312,018,792.66	316,817,072.76
VALOR POR APLIC.PRESTAMOS HIPOT.	-3,553,090.63	-6,678,084.22
CARTERA DE PRESTAMOS PARA VIVIENDAS	1,663,299,027.57	1,657,151,702.03
VALOR POR APLICAR PRESTAMOS HIPOTECARIOS	-7,416,990.62	-7,416,990.62
PAGOS ANTICIPADOS DE PRESTAMOS HIPOTECARIOS	-426,724.66	-426,724.66
RESERVA PRESTAMOS HIP.(CTA COMP.DE ACTIVO)	-92,357,471.94	-91,649,617.37
CARTERA DE PRESTAMOS PERSONALES	2,999,176,334.57	2,953,599,166.57
VALOR POR APLICAR PRESTAMOS PERSONALES	-8,146,273.27	-8,111,077.77
RESERVA PRESTAMOS PERS.(CTA COMP.DE ACTIVO)	-61,677,593.16	-63,316,172.12

RECLASIFICACION DE CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO, POR RECOMENDACIÓN DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN SEGÚN MEMORANDUM DF N.484/2010 DEL 24 DE JUNIO DEL 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.


LIC. CARLOS H. VIQUEZ
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.15608-3


LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

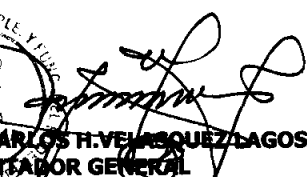
**INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/3-A

INTERESES SECTOR PUBLICO		
BANCO CENTRAL DE HONDURAS	9,379,833.75	4,961,912.92
BANADESA	330,798.55	330,798.57
SECRETARIA DE FINANZAS (SEFIN)	165,335,533.61	151,985,225.39
BANHPROVI	4,564,337.62	2,424,804.39
INTERESES SECTOR PRIVADO		
BANCO ATLANTIDA	1,087,539.94	1,975,574.67
BANCO LAFISE (FUTURO)	341,862.02	1,085,114.40
BANCO H.S.B.C.	378,812.65	378,812.65
BAC-BAMER	264,080.81	1,954,242.39
BANCO FICENSA	1,062,350.77	1,154,700.42
LA CONSTANCIA	159,669.17	159,669.17
B.C.I.E.	5,518,935.22	4,988,268.42
BANCO CONTINENTAL	1,179,862.98	1,178,767.09
BANCO DEL PAIS	4,314,083.36	4,191,556.66
BANCO CAPITAL	686,749.12	686,749.12
CITI BANK (BCO.UNO)	347,293.81	347,293.81
BANCO FICOHSA	1,711,675.57	3,086,551.99
BANCO PROMERICA	40,132.19	70,270.19
CITI BANK (BCO.CUSCATLAN)	503,334.09	1,165,833.81
BANCO AZTECA S.A.	125,208.29	16,875.01
BANCO DE OCCIDENTE	644,444.39	644,444.41
FINANCIERA CREDI Q, S.A.	247,821.87	247,509.20
CORPORACION FINANC.INTERNAZIONALE(COFINTER)	37,500.00	37,500.00
BANCO POPULAR (BANCOVELO)	38,263.50	38,263.58
BANCO PROCREDIT. S.A.	664,226.30	635,003.88
SUB TOTAL	19,353,846.05	24,043,000.87
TOTAL	190,964,349.86	183,745,742.14

INTERESES Y DIVIDENDOS POR COBRAR		
INTERESES S/INVERS.SECTOR PUBLICO	179,610,503.53	159,702,741.27
INTERESES S/INVERS.SECTOR PRIVADO	19,353,846.05	24,043,000.87
RESERVA INTERESES POR COB.(CTA COMP.DE ACTIVO)	-1,762,393.96	-1,762,393.96

RECLASIFICACION DE CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO, POR RECOMENDACIÓN DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN MEMORANDUM DF N.484/2010 DEL 24 DE JUNIO DEL 2010


LIC. CARLOS H. VELÁSQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.15608-3


ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

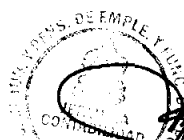
**OTRAS CUENTAS POR COBRAR
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/4

REINGRESO AL SISTEMA	6,477,619.69	7,725,424.40
VIATICOS Y GASTOS DE VIAJE	103,827.35	128,578.60
ANTICIPOS A PROYECTOS Y OTROS		
LAS TAPIAS II	15,204,200.22	15,204,200.22
LAS TAPIAS I	14,498,708.58	14,498,708.58
CENTRO GERONTOLOGICO CHOLUTeca (SEYCO)	323,086.31	323,086.31
CANIZALES Y ASOC.ARQUITEC.S.DE R.L DE C.	852,140.07	1,026,031.75
VILLAR LANDA,ALICIA (CERCO EL MOLINO)	19,545.93	19,545.93
ARDON SOSA CESAR ARMANDO (AGUA DULCE)	40,130.42	40,130.42
CONSTRUCTORA ESTRADA S.DE R.L. DE C.V.	151,526.83	198,725.78
RETIROS DE OFICIOS	5,098,995.75	5,098,995.75
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	70,018.23	118,510.37
VARIOS	264,583,731.88	272,489,190.13
CUENTAS POR COBRAR POR INDEMNIZACIONES	1,726,744.76	1,726,744.76
DEBITOS BANCARIOS POR APLICAR	84,266.21	84,267.21

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	309,234,542.23	318,682,140.21
RESERVA COBROS POR REMATE VIVIENDAS (CTAS COMPLEMENT.DE ACTIVOS)	-7,113,100.00	-7,113,100.00

RECLASIFICACION DE CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO, POR RECOMENDACIÓN DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN MEMORANDUM DF N.484/2010 DEL 24 DE JUNIO DEL 2010


LTC. CARLOS H. VELAZQUEZ-LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N. 15608-3


LRA. ANDREA TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**TERRENOS USO FUTURO
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/5

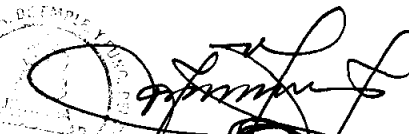
DESCRIPCION	31 MARZO 2012	31 MARZO 2012
TERRENO HATO ENMEDIO	413,780.85	413,780.85
TERRENO MIRAFLORES (EDIFICIO)	734,335.10	734,335.10
TERRENO AGUA DULCE	27,144.00	27,144.00
TERRENO LLANO DEL POTRERO	1,267,659.78	1,267,659.78
TERRENO SAN ROQUE	7,333,862.00	7,333,862.00
TONCONTIN SUR	2,980,330.02	2,980,330.02
LOTIFICACION ALEMAN	1,374,921.24	1,374,921.24
COLONIA GODOY	2,311,152.35	2,311,152.35
MILPA QUEMADA Y LA BARRANCA	835,079.46	835,079.46
TAITA BRUNO	708,750.00	708,750.00
TERRENO SAN MIGUEL	4,789,780.21	4,789,780.21
TERRENO COLONIA QUEZADA	4,181,571.66	4,181,571.66
CERCA QUEMADA	3,600,000.00	3,600,000.00
TERRENO LA GRANJA	239,349.33	239,349.33
LA GRANJA (LOS ENCUENTROS)	1,595,300.67	1,595,300.67
TERRENO LAS TAPIAS	6,128,434.07	6,128,434.07
TERRENO TEPEACA S.P.S.CORTES	3,215,206.51	3,215,206.51
ALTOS DE TONCONTIN COMAYAGUELA D.C.	1,440,630.96	1,440,630.96
TERRENO ARMENTA S.P.S.	4,123,152.81	4,123,152.81
TERRENO LAS CRUCITAS	69,913.73	69,913.73
TERRENO CONSTRUCCION CENTRO DE DIA	7,000,000.00	7,000,000.00
TERRENO AMPLIAC.RESIDENC.HONDURAS	196,532.50	196,532.50
TERRENO ALEMAN BLOQUE Z-5	787,356.03	787,356.03
TERRENO LOS GIRASOLES	115,225.42	115,225.42

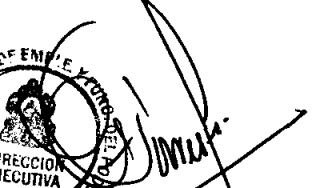
NOTA:

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 Marzo de 2012.

TERRENOS	55,469,468.70	55,469,468.70
RESERVA PARA TERRENOS USO FUTURO (CTAS COMPLEMENTARIAS.DE ACTIVOS)	-20,025,225.00	-20,025,225.00

RECLASIFICACION DE CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO, POR RECOMENDACIÓN DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN MEMORANDUM DF N.484/2010 DEL 24 DE JUNIO DEL 2010


LIC. CARLOS H. VELÁSQUEZ
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N. 15608-3


LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**CONSTRUCCIONES EN PROCESO
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

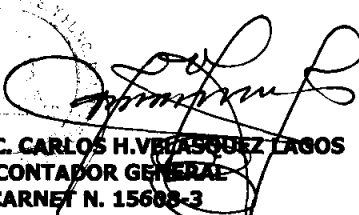
N/6

DESCRIPCIÓN	MONEDAS
ALTOS DE LAS TAPIAS	147,776,350.40
RESIDENCIAL LAS TAPIAS I	63,321,145.71
RESIDENCIAL LAS TAPIAS II	63,388,913.15
CENTRO GERONTOLOGICO DE CHOLUTECA	4,199,972.61
SALA VELATORIA COMAYAGUELA	1,255,744.92
MURO PERIMETRAL	7,682,027.84

CONSTRUCCIONES EN PROCESO	287,624,154.63
RESERVA CIUDAD MATEO (CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO)	-242,736,838.00

NOTA:

Existe una reserva de Contingencias Patrimoniales cuyo saldo al 31 de Marzo, 2012 ascienda a la cantidad de Lps. 2,452,779,417.20 con el propósito de cubrir pérdidas que puedan ocasionarse como resultado de Acciones Judiciales que están ventilando en los Juzgados relacionado con los Proyectos ALTos de Las Tapias, Tapias I, Tapias II, que en su totalidad asciende a Lps. 273,342,919.21, Reclasificación de Cuentas Complementarias de Activo, Por Recomendación de la División Financiera, Según Memorandum DF N.484/2010 del 24 de Junio del 2010



LIC. CARLOS H. VELÁSQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N. 15608-3



LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

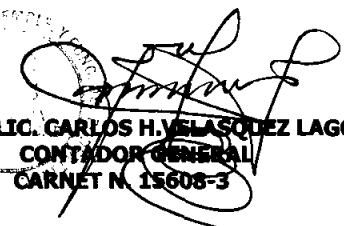
**ACTIVOS EVENTUALES
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/7

DESCRIPCIÓN	2011-2012	2012-2013
DACION EN PAGO VIV.Y TERRENOS URB.HASBUN	35,679,838.14	35,679,838.14
DACION EN PAGO VIV.Y TERRENOS INJUPEMP.	17,753,899.86	17,446,059.74

NOTA:

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



LITO CARLOS H. VELASQUEZ LAGOS
CONTADOR GENERAL
CARNET N. 15608-3

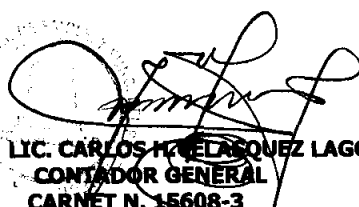


DIRECCION
LITO ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**CUENTAS POR PAGAR
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/8

DESGLOSE POR:		
PARA:		
PARTICIPANTES DEL SISTEMA	23,090,031.01	23,111,987.65
RETENCIONES EN PROYECTOS HABITACIONALES		
RESIDENCIAL LAS TAPIAS II	2,648,104.46	2,648,104.46
RESIDENCIAL LAS TAPIAS I	2,365,455.11	2,365,455.11
TRANSF.VALORES ACTUARIALES INPREMA	114,736.15	114,736.15
VALORES A REINTEGRAR A INSTITUCIONES	965,402.03	966,556.81
PRIMAS ADJUDICACION DE VIVIENDAS	137,826.61	137,826.61
OTROS	638,818,200.07	653,495,547.14
CUENTAS POR PAGAR DE CHEQUES EN TRANSITO	1,111,411.09	1,111,411.09
RETIRADOS DE OFICIO	113,001,109.45	109,005,929.61
EXCESO COBRADOS POR REINGRESOS AL SISTEM	490,347.25	503,399.75
RETENCIONES INDEBIDAS	17,796,578.78	18,727,671.33
RESERVA AGUINALDO JUBILADOS Y PENS.	22,444,584.75	14,963,056.50
RESERVA DECIMO CUARTO MES JUB.Y PENS.	69,623,958.87	61,887,963.44


LYC. CARLOS H. VELAZQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N. 15608-3


ANDRES TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**BENEFICIOS APROBADOS
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/9

DESCRIPCION		
JUBILACIONES APROBADAS	1,946,816,003.94	1,790,801,753.94
PENSIONES POR INVALIDEZ APROBADAS	303,830,696.26	298,934,027.86

SALDOS DE LA CUENTA DE PASIVO 2350-000-00000 **BENEFICIOS APROBADOS**, PARA SU RECLASIFICACION, A LA CUENTA PATRIMONIO O RESERVAS **3115-000-00000** PARA EFECTOS DEL OTORGAMIENTO DE LOS BENEFICIOS APROBADOS PARA LAS 120 MENSUALIDADES, POR RECOMENDACIONES DE LA DIVISION FINANCIERA, SEGÚN MEMORANDUM DF-684-2010 DEL 26 AGOSTO-2010


LIC. CARLOS H. VELÁSQUEZ LAGOS
CONTADOR GENERAL
CARNET. N. 15608-3




LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

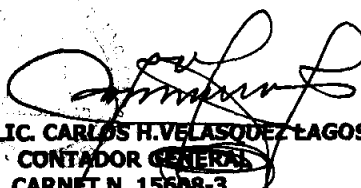
**CUENTAS COMPLEMENTARIAS DE ACTIVO
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/10

DESCRIPCION	MONEDA	MONEDA
RESERVAS CONTINGENCIAS PATRIMONIALES **	242,736,838.00	242,736,838.00
RESERVA VLRS.DUDOSA RECUPERACION SOBRE INVERSIONES	4,895,469.01	4,895,469.01
RESERVA PARA PTMOS HIPOT.Y PERS.DUDOSA RECUPERACIONES	154,035,065.10	154,965,789.49
RESERVA PARA VLRS.POR COB.REMATE DE VIVIENDAS	7,113,100.00	7,113,100.00
RESERVA PARA TERRENOS USO FUTURO	20,025,225.00	20,025,225.00

****NOTA:**

Estas reservas se crearon para cubrir Contingencias Patrimoniales de Ciudad Mateo, por recomendación de la C.N.B.S.

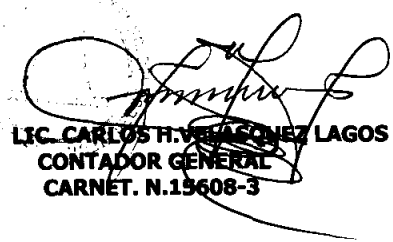

LIC. CARLOS H. VELASQUEZ LAGOS
CONTADOR GENERAL
CARNET N. 15608-3

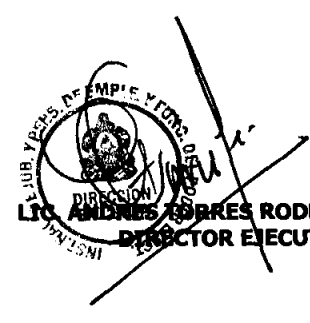

LIC. ANDRES TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**CUENTAS DE ACTIVOS
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/11

DESCRIPCION		
EDIFICIOS	180,387,693.81	180,387,693.81
DEPRECIACION DE EDIFICIOS	-13,611,491.08	-13,283,875.84
SUB-TOTAL	166,776,202.73	167,103,817.97
MOBILIARIO Y EQUIPO	32,104,877.36	31,977,387.76
DEPRECIACION DE MOBILIARIO Y EQUIPO	-20,832,456.49	-20,555,185.95
SUB-TOTAL	11,272,420.87	11,422,201.81
EQUIPO DE COMPUTO	17,117,586.44	17,117,586.44
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTO	-3,026,012.96	-2,904,880.68
SUB-TOTAL	14,091,573.48	14,212,705.76
VEHICULOS	9,198,824.68	9,198,824.68
DEPRECIACION DE VEHICULO	-8,262,208.68	-8,253,873.74
SUB-TOTAL	936,616.00	944,950.94
MAQUINARIA Y EQUIPO	4,751,840.06	4,751,840.06
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	-1,561,762.74	-1,522,560.06
SUB-TOTAL	3,190,077.32	3,229,279.00
TOTAL	196,266,890.40	196,912,956.48


LIC. CARLOS H. VELÁZQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.15608-3


LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**BENEFICIOS POR OTORGAR
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

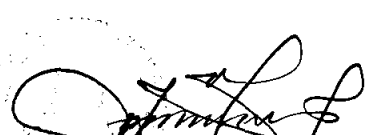
N/12

DESCRIPCIÓN		
PENSION POR JUBILACION	9,025,776,084.79	9,181,790,334.79
PENSION POR INVALIDEZ	1,315,301,511.07	1,320,198,179.47
MUERTE EN SERVICIO ACTIVO	832,674,152.98	832,674,152.98
RETIROS DEL SISTEMA	709,602,093.80	709,602,093.80
RESERVA GENERAL	2,274,892,689.00	2,274,892,689.00

NOTA: 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.

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 ESTUDIOS ACTUARIALES, Y SOBRE UN TIEMPO ESTIMADO DE 10 AÑOS (120 MENSUALIDADES)


LIC. CARLOS H. VELÁZQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N. 15608-3



LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

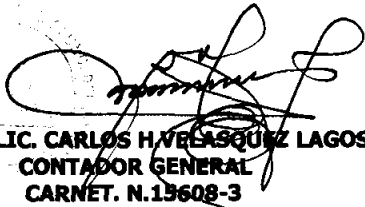
**OTRAS RESERVAS
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

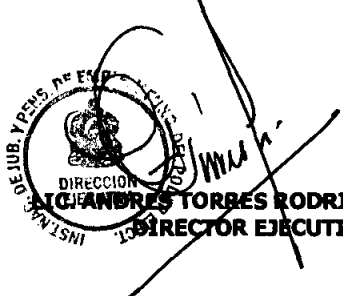
N/13

DESCRIPCIÓN	MONEDAS	MONEDAS
RESERVA DE PRESTAMOS PERSONALES	39,883,386.89	39,883,386.89
RESERVA DE PRESTAMOS DE VIVIENDA	65,808,433.40	65,808,433.40
RESERVA PARA CONTINGENCIAS PATRIMONIALES	2,452,779,417.20	2,452,779,417.20

NOTA

SIGUIENDO RECOMENDACIONES DE LA CNBS, Y POR RESOLUCION DE LA JUNTA DIRECTIVA, PUNTO No.4, INCISO C, ACTA No. 1156, DE FECHA 16 DE DICIEMBRE DEL 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 PROTECCION DE CREDITOS DE PRESTAMOS PERSONALES Y VIVIENDA RESPECTIVAMENTE, POLIZA CONTABLE No.566 DE FECHA 30 DICIEMBRE 2009. ES IMPORTANTE ACLARAR QUE LAS RESERVAS SE AJUSTARAN MENSUALMENTE DE CONFORMIDAD AL REPORTE DE MORA AL 30 DE CADA MES DE LAS CARTERAS DE PRESTAMOS PERSONALES E HIPOTECARIOS.


LIC. CARLOS H. VELÁSQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET. N.19608-3

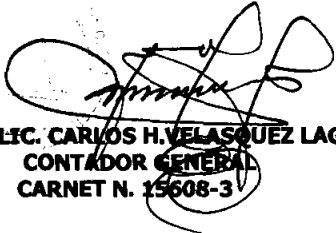

ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

**DETALLE DE CUENTAS DE ORDEN
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/14

DESCRIPCION	MARZO 2012
PLANILLAS DEL GOBIERNO CENTRAL	0.00
TOTAL	0.00

ESTAS CUENTAS ESTAN EN PROCESO DE CONCILIACION, LAS MISMAS FUERON CANCELADAS EN MES DE NOVIEMBRE-2011, CON LA FINALIDAD DE QUE EN LOS MESES SIGUIENTES, QUEDEN DEBIDAMENTE ORDENADAS Y CONCILIADAS DE ACUERDO A LAS CUENTAS CONTABLES.



L.C. CARLOS H. VELÁSQUEZ LAGOS
CONTADOR GENERAL
CARNET N. 15608-3



M. J. TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO

**INTERESES DEVENGADOS S/INVERS.PTMOS,REIN
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

N/16

DESCRIPCION	MONTO EN L.	MONTO EN D.
INVERSIONES EN EL SECTOR PRIVADO	56,066,268.80	37,663,925.00
PRESTAMOS PERSONALES	118,775,067.20	73,686,467.23
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	47,366,845.48	28,960,825.10
PRESTAMOS CONVENIOS S.P.S.	7,209,424.86	2,859,770.72
REINGRESOS AL SISTEMA	73,685.45	5,523.44
INTERESES CUENTA DE AHORRO	2,327,831.58	1,448,285.01
INGRESOS POR DIF.CAMBIARIO CTAS DOLARES	130,207.28	64,390.66
INGRESOS POR DIF.CAMBIARIO INVERS.DOLARES	18,944,701.13	12,421,112.78
DESCUENTOS REALIZADOS	32,747,282.69	21,284,619.61
BONOS DEL ESTADO	211,224,513.80	139,050,460.63
DIVIDENDOS EN ACCIONES BANPAIS	3,465,066.00	3,465,066.00
CREDITO YA DECIMO CUARTO MES (INT.NORMALES)	6,288,850.93	5,395,776.57
CREDITO YA DECIMO TERCER MES (INTS.NORMALES)	35,034.45	19,436.87

N/17

INGRESOS CENTRO DE DIA GERMANIA,SPS Y SALA VELATORIA	153,005.00	113,240.00
INGRESOS VARIOS	5,543,960.81	5,034,034.97
RENDIMIENTOS VENTA ACTIVOS	141,643.69	139,802.34
MULTAS A PROYECTOS HABITACIONALES	2,320.01	2,320.01

N/15 GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

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

N/18 INGRESOS EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES

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

LIC. CARLOS F. VELASQUEZ LAGOS
 CONTADOR GENERAL
 CARNET N. 15608-3

LIC. ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
 DIRECTOR EJECUTIVO

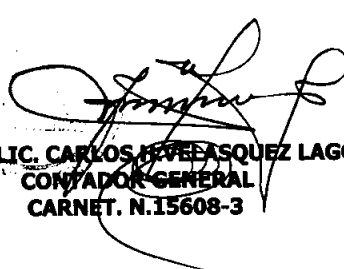
**OTROS VALORES POR REALIZAR
MARZO DEL 2012
EN LEMPIRAS**

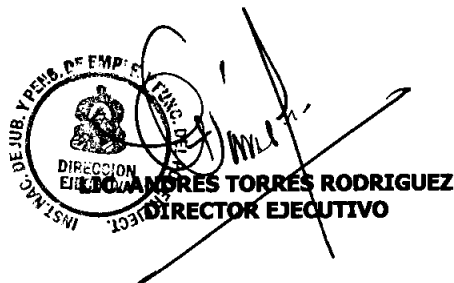
N/19

DESCRIPCIÓN		
REINGRESOS AL SISTEMA	8,575,435.80	9,013,934.85

NOTA

ESTOS VALORES CORRESPONDEN A LOS CONVENIOS DE REINGRESOS AL SISTEMA, QUE REMITE EL DEPARTAMENTO DE REGISTRO Y AFILIACION, MISMO QUE SE REBAJAN DE ACUERDO A LAS CUOTAS PAGADAS, POSTERIORMENTE SE LLEVAN AL INGRESO


LIC. CARLOS REVELLASQUEZ LAGOS
CONTADOR GENERAL
CARNET. N.15608-3


ANDRÉS TORRES RODRIGUEZ
DIRECTOR EJECUTIVO