



CAPITULO II

GESTION PRESUPUESTARIA

DE RECURSOS Y GASTOS

C O N T E N I D O

CAPITULO II GESTION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS Y GASTOS

	Página
I. INTRODUCCION	4
II. DICTAMEN DE PRESUPUESTO DE INGRESOS Y EGRESOS 2012	6
III. RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTARIA AL IV TRIMESTRE 2012	11
IV. ANALISIS GENERAL DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA IV TRIMESTRE 2012	12
V. PRESUPUESTO DE RECURSOS	16
I. INGRESOS CORRIENTES	20
II. DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	26
VI. PRESUPUESTO DE GASTOS	33
I. GASTOS CORRIENTES:	38
- Beneficios Directos del Sistema	41
- Ejecución Presupuestaria por Programas	44
- Gastos Operativos	
- Gastos de Personal	48
- Gastos de Almacén	51
II. GASTOS DE CAPITAL.	52
III. ACTIVOS FINANCIEROS	57

VII. CIFRAS DE EFECTO NETO	63
VIII. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO	64
ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO	66
ESTADO DE RESULTADOS	67
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS	68
EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS Y GASTOS	69
IX. MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS	71
X. APLICACIÓN DE DECRETOS DE CONGELAMIENTO PRESUPUESTARIO	72
ANEXOS	74

CAPITULO II

GESTION PRESUPUESTARIA PERIODO, 2012

I. INTRODUCCION

Cumpliendo lo establecido en los artículos 45 y 46 de la Ley Orgánica de Presupuesto, artículo 6 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. 255-2011 del 22 de diciembre de 2011, aprobado por el Congreso Nacional, presentamos para conocimiento de las autoridades competentes, el informe de la ejecución presupuestaria de INJUPEMP 2012.

*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)** 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 2012, está orientada a la obtención 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 eficientizar los gastos 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 cuarto Trimestre 2012.

II. DICTAMEN PRESUPUESTARIO DE INGRESOS Y GASTOS

Relación Ingresos y Gastos (Valores en lempiras)

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variaciones	
	Aprobado 2011	Aprobado 2012	Absoluto	%
1	2	3	3 - 2 = 4	4/2*100 = 5
1. Ingresos Corrientes	3,050,600,000	3,474,700,000	424,100,000	13.9
2. Fuentes Financieras	1,875,900,000	2,300,000,000	424,100,000	22.6
INGRESOS	4,926,500,000	5,774,700,000	848,200,000	17.2
I. Gastos Corriente	1,743,300,000	2,291,500,000	548,200,000	31.4
II. Gastos de Capital	53,000,000	353,000,000	300,000,000	566.0
III. Aplicaciones Financieras	3,130,200,000	3,130,200,000	-	0.0
EGRESOS	4,926,500,000	5,774,700,000	848,200,000	17.2

En relación al equilibrio presupuestario de Ingresos-Egresos las cifras aprobadas para el Periodo Fiscal 2012 totalizan un presupuesto que asciende a L. 5,774,700,000, superior en un 17.2% a relación al 2011.

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

CONCEPTO	PRESUPUESTO		variaciones	
	Aprobado 2011	Aprobado 2012	Absoluto	%
1	2	3	3 - 2 = 4	4/2*100 = 5
I. Ingreso Corriente	3,050,600,000	3,474,700,000	424,100,000	13.9
II. Recursos por Trans. de Capital	-	-	-	0.0
III. Fuentes Financieras	1,875,900,000	2,300,000,000	424,100,000	22.6
TOTAL	4,926,500,000	5,774,700,000	848,200,000	17.2

El Presupuesto Total de Recursos aprobados para el INJUPEMP en el año 2012 es de L. 5,774,700.0 miles, 17.2% (L. 848,200,000), superior al monto aprobado en el 2011, esto debido a un incremento en los aportes a las contribuciones del sector público al Sistema de Jubilaciones y un incremento sustancial en los ingresos de capital, específicamente en concepto de recuperación de la inversión financiera.

El presupuesto total de egresos aprobado 2012 para INJUPEMP se incrementa en un 17.2% respecto a lo aprobado 2011, debido a que será fortalecido en un 26.5% el Programa de Servicios Sociales y de Previsión, que asciende a L. 1,539,640,000; así como también se dará un fortalecimiento económico de un 20.9% al Programa de préstamos, que asciende a L. 2,300,000,000; ambos concentran la mayor actividad institucional con los beneficios directos que el Sistema otorga a sus participantes. El Programa de Actividades Centrales desarrolla los procesos orientados a eficientar la gestión administrativa de INJUPEMP en un 3.1% el cual asciende a L. 46,031,177.

***Presupuesto de Egresos por Programas
(Valores en lempiras)***

PROGRAMA	PRESUPUESTO		Variaciones	
	Aprobado 2011	Aprobado 2012	Absoluto	%
1	2	3	3 - 2 = 4	4/2*100 = 5
01 Actividades Centrales	1,493,608,823	1,539,640,000	46,031,177	3.1
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	1,529,968,869	1,935,060,000	405,091,131	26.5
12 Otorgamiento de Prestamos	1,902,922,308	2,300,000,000	397,077,692	20.9
TOTAL	4,926,500,000	5,774,700,000	848,200,000	17.2

Del total de egresos recomendados en L. 5,774,700,000, el 39.7% será orientado a los egresos corrientes, el 6.1% a los egresos de capital y el 54.2% a los activos financieros.

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

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variaciones	
	Aprobado 2011	Aprobado 2012	Absoluto	%
1	2	3	3 - 2 = 4	4/2*100 = 5
I. Gastos Corriente	1,743,300,000	2,291,500,000	548,200,000	31.4
II. Gastos de Capital	53,000,000	353,000,000	300,000,000	0.0
III. Aplicaciones Financieras	3,130,200,000	3,130,200,000	-	0.0
TOTAL	4,926,500,000	5,774,700,000	848,200,000	17.2

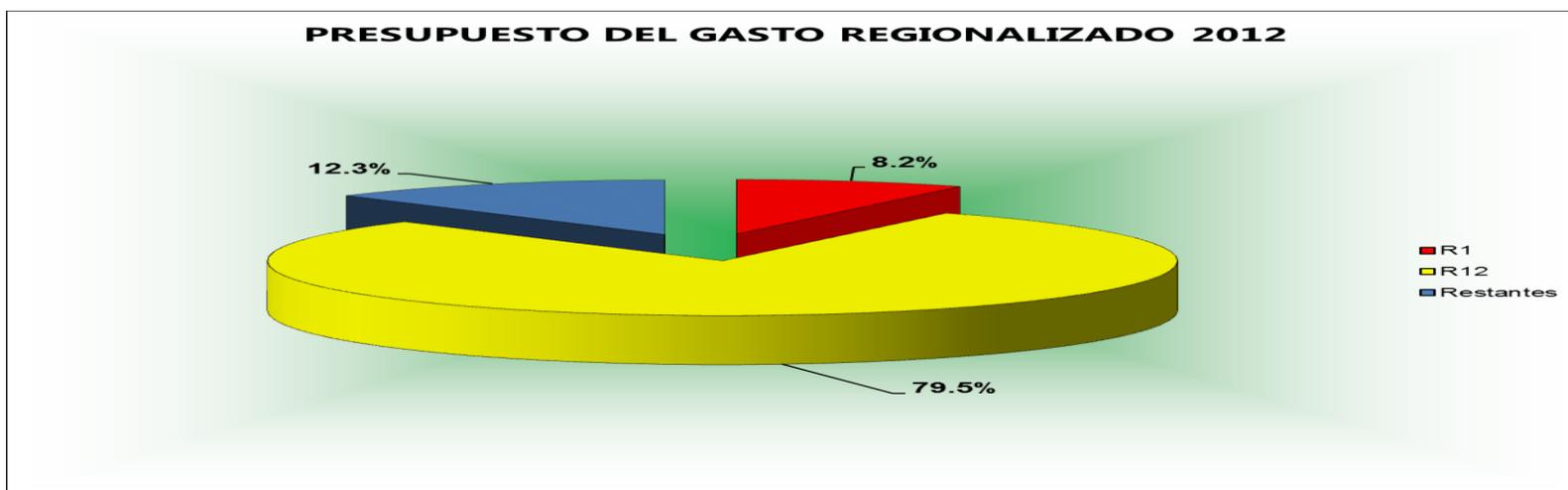
Egresos Corrientes

Los egresos corrientes ascienden a L. 2,223,969,000, superior en un 27.6% (L. 480,669,000), con relación al aprobado 2011.

REGIONALIZACION DEL GASTO:

El INJUPEMP enmarca su accionar dentro de los objetivos del Plan de Nación con orientación a la consolidación de los sistemas de previsión social, con un presupuesto autofinanciable (fondos propios) superando el presupuesto recomendado para el 2012 en un 17.2% respecto a lo aprobado 2011, con una asignación de 5,774,700,000 Lempiras que fortalecerá el régimen de jubilaciones y pensiones, 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 diez y seis (16) regiones definidas en el Plan de Nación y Visión de país, el INJUPEMP distribuye su presupuesto 2012 en catorce de ellas, mostrando una mayor concentración en la Región **R12 Distrito Central y R01 Valle de Sula** con el **79.5%** equivalente a **4,590,762,403** de Lempiras el primero y **8.2%** equivalente a **471,859,900** de Lempiras el segundo; el **12.3%** restante distribuido en pequeños porcentajes que en promedio representan el **5.7%** equivalente a **712,077,697** de Lempiras, para sumar el total institucional de **5,774,700,000 de Lempiras**. Cabe mencionar que la intervención del INJUPEMP en estas últimas regiones es a través de las oficinas regionales como receptoras de documentos de los beneficios y servicios que la Institución presta.



III. RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTARIA AL IV TRIMESTRE 2012

Cuadro No. 1
INGRESOS

En Lempiras

Detalle	IV TRIMESTRE, 2012					ACUMULADO, 2012				
	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	499,228,981	1,154,913,548	231.3	-655,684,567	-131.3	3,474,700,000	4,289,659,477	123.5	-814,959,477	-23.5
II. Fuentes Financieras	659,952,386	751,811,143	113.9	-91,858,757	-13.9	2,300,000,000	2,829,341,206	123.0	-529,341,206	-23.0
TOTAL	1,159,181,367	1,906,724,691	164.5	-747,543,324	-64.5	5,774,700,000	7,119,000,683	123.3	-1,344,300,683	-23.3

Cuadro No. 2
EGRESOS

En Lempiras

Detalle	IV TRIMESTRE, 2012					ACUMULADO, 2012				
	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. Gasto Corriente	525,906,525	520,308,127	98.9	5,598,398	1.1	2,223,969,000	1,947,275,189	87.6	276,693,811	12.4
II. Gastos de Inversión Real	89,050,000	89,050,000	0.0	-	0.0	89,050,000	89,050,000	100.0	-	0.0
III. Activos Financieros	544,224,842	671,258,907	123.3	-127,034,065	-23.3	3,130,200,000	3,257,234,065	104.1	-127,034,065	-4.1
IV. Incremento de Disponibilidad		626,107,657	100.0	-626,107,657	-100.0	331,481,000	1,825,441,429 1/	550.7	-1,493,960,429	-450.7
TOTAL	1,159,181,367	1,906,724,691	164.5	-747,543,324	-64.5	5,774,700,000	7,119,000,683	123.3	-1,344,300,683	-23.3

1/Incluye Lps. 1,825,441,429 por incremento en las disponibilidades.

IV. ANALISIS GENERAL DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA IV TRIMESTRE 2012

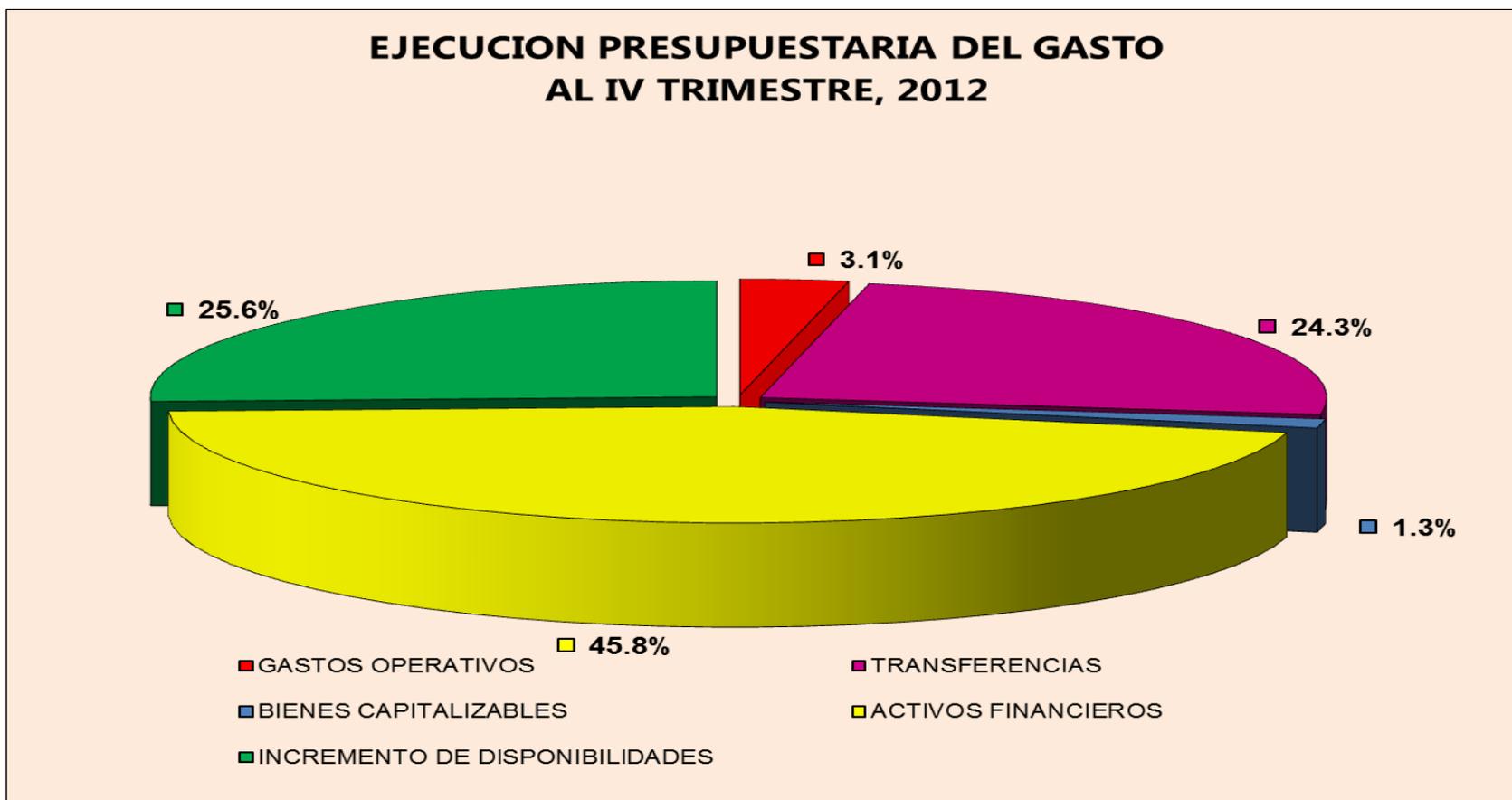
El INJUPEMP por ser una institución líder en seguridad social, mantuvo como medida, el recaudo de sus ingresos 2012 de forma eficiente, cuya mayor obtención de los recursos provienen de las contribuciones del Sector Publico, la Rentabilidad de sus inversiones en títulos y valores y la recuperación de la cartera de préstamos a corto y largo plazo, reflejando cada uno de estos rubros índices aceptables al cierre del periodo, culminando el año 2012, con un buen 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 23.3% en forma global el presupuesto Aprobado para el Año 2012.

En términos comparativos, la variación porcentual muestra una tendencia ascendente en nivel de ejecución de las recaudaciones obtenidas al cierre del Periodo Fiscal 2012 en relación al año 2011, específicamente en los ingresos corrientes que superaron en un 13.4% (Lps. 506,224,240), las recuperaciones de préstamos de corto y largo plazo en un 16.3%, (Lps. 396,248,111).

Al IV Trimestre de 2012, la ejecución global acumulada reporta un balance por concepto de Ingresos a nivel presupuestario de Lps. 7,119,000,683 (123.3%) del Presupuesto Aprobado 2012, (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 60.3%. Las fuentes financieras participan con el 39.7%.



Por el lado del “Egreso”, las salidas de efectivo más relevantes están representadas por el otorgamiento de nuevos préstamos y la colocación de Títulos Valores 45.8% (Lps. 3,257,234,065), las transferencias de los beneficios directos del sistema 24.3% (Lps. 1,727,879,985), asimismo las menos relevantes están constituida por los gastos operativos 3.1% (Lps. 219,395,204) y los bienes capitalizables con 1.3% (Lps. 89,050,000), y como resultado que los ingresos en el periodo son superiores a los gastos el incremento en las disponibilidades 25.6% (Lps. 1,825,441,429).



Según se muestra en el gráfico anterior, la ejecución presupuestaria de egresos totales al IV Trimestre 2012, es Lps. 7,119,000,683, cuya incidencia fue destinada principalmente a los siguientes rubros:

- **El 45.8% ACTIVOS FINANCIEROS**, constituidos por:
 - **El 27.8% 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. 1,978,462,984 equivalente al 100.0% en relación al presupuesto aprobado 2012 (Lps, 1,978,462,984).
 - **El 18.0% TITULOS Y VALORES (INVERSIONES):** las cifras estimadas para el 2012 son Lps. 1,151,737,016 al cierre del Año 2012, se ejecutó el 111.0% del presupuesto aprobado equivalente a Lps. 1,278,771,081, cifra como producto de que el Gobierno de la República nos canceló parte de la deuda de contribuciones patronales mediante Bonos, valores que están contabilizados dentro de Inversiones nuevas del Sector Público. Asimismo corresponden a las colocaciones en Letras del Gobierno de la República, dando 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 24.3% LAS TRANSFERENCIAS: principal componente del gasto corriente** representa el 89.0% del presupuesto vigente. Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 1,721,605,945, con una ejecución de 89.0% del valor estimado para el presente año (1,935,060,000). Asimismo, se efectuaron otras transferencias a la CNBS, CIESS, Ayudas a personas por el orden de Lps. 6,274,040, totalizando L. 1,568,822,939.
- **El 3.1% 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. La ejecución es de Lps. 219,395,204, 77.6% del presupuesto vigente Lps. 282,719,000.



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.

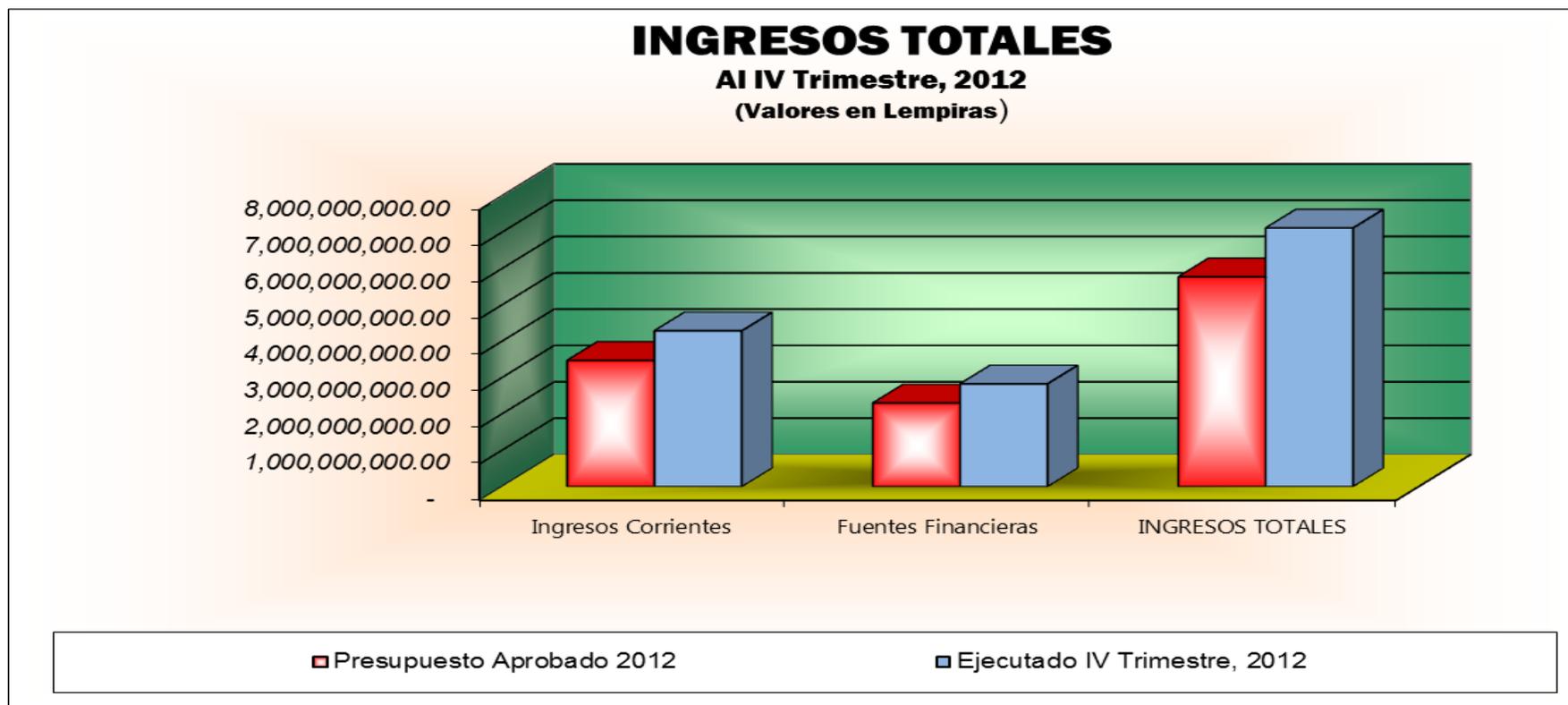
Los recursos aprobados para el periodo fiscal 2012 son Lps. 5,774,700,000.

Durante el cuarto Trimestre del 2012, la recaudaciones de los ingresos corrientes fueron superiores en un 64.5% de las cifras trimestrales programadas y, al cierre del periodo fiscal, 2012, la percepción de estos ingresos, fueron superiores en un 23.3% sobre las proyecciones anuales.

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

CUADRO No. 3 PRESUPUESTO DE RECURSOS PROGRAMADO/EJECUTADO

Detalle	IV TRIMESTRE, 2012					ACUMULADO, 2012				
	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	499,228,981	1,154,913,548	231.3	-655,684,567	-131.3	3,474,700,000	4,289,659,477	123.5	-814,959,477	-23.5
III. Fuentes Financieras	659,952,386	751,811,143	113.9	-91,858,757	-13.9	2,300,000,000	2,829,341,206	123.0	-529,341,206	-23.0
TOTAL	1,159,181,367	1,906,724,691	164.5	-747,543,324	-64.5	5,774,700,000	7,119,000,683	123.3	-1,344,300,683	-23.3



CUADRO No. 4
RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INGRESOS
(En lempiras)

CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	IV TRIMESTRE, 2012			DISPONIBLE	ACUMULADO, 2012			SALDOS
		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	499,228,981	1,154,913,548	231.3	-655,684,567	3,474,700,000	4,289,659,477	123.5	-814,959,477
10000	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	325,551,685	580,402,518	178.3	-254,850,833	1,842,700,000	2,120,775,726	115.1	-278,075,726
13201	Contribuciones Patronales	192,182,432	344,092,837	179.0	-151,910,405	1,100,000,000	1,251,910,405	113.8	-151,910,405
13202	Aportes Personales	129,441,290	219,085,405	169.3	-89,644,115	707,700,000	797,344,115	112.7	-89,644,115
13203	Otros Ingresos por Convenios	3,927,963	17,224,276	438.5	-13,296,313	35,000,000	71,521,206	204.3	-36,521,206
17000	RENTAS DE LA PROPIEDAD	173,677,296	574,511,030	330.8	-400,833,734	1,632,000,000	2,168,883,751	132.9	-536,883,751
17100	Intereses por Prestamos	55,161,771	186,398,273	337.9	-131,236,502	620,000,000	726,328,180	117.1	-106,328,180
17200	Intereses por Depositos	2,500,000	35,347,055	1,413.9	-32,847,055	30,275,588	130,275,677	430.3	-100,000,089
17300	Intereses por Titulos Valores	107,947,692	343,080,919	317.8	-235,133,227	950,000,000	1,287,273,262	135.5	-337,273,262
17400	Benef. por Invs. Empresariales	5,247,833	7,155,000	136.3	-1,907,167	11,724,412	12,390,075	105.7	-665,663
17900	Otros Derechos	2,820,000	2,529,783	89.7	290,217	20,000,000	12,616,557	63.1	7,383,443
23000	DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	659,952,386	751,811,143	113.9	-91,858,757	2,300,000,000	2,829,341,206	123.0	-529,341,206
23300	PRESTAMOS PERSONALES	168,339,528	705,678,733	419.2	-537,339,205	2,120,000,000	2,657,339,205	125.3	-537,339,205
23301	Prestamos a corto plazo	168,339,528	705,678,733	419.2	-537,339,205	2,120,000,000	2,657,339,205	125.3	-537,339,205
23400	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	34,034,736	46,132,410	135.5	-12,097,674	180,000,000	172,002,001	95.6	7,997,999
23301	Prestamos a Largo plazo	22,034,736	34,456,941	156.4	-12,422,205	120,000,000	132,422,205	110.4	-12,422,205
23401	Convenios Proyectos S.P.S.	12,000,000	11,675,469	97.3	324,531	60,000,000	39,579,796	66.0	20,420,204
	DISMINUCION DE DISPONIBILIDAD	457,578,122		-	457,578,122			-	-
TOTAL DE RECURSOS		1,159,181,367	1,906,724,691	164.5	-747,543,324	5,774,700,000	7,119,000,683	123.3	-1,344,300,683

I. LOS INGRESOS CORRIENTES:

Al cierre del IV Trimestre de 2012, los ingresos corrientes percibidos acumularon **Lps. 4,289,659,477**; 123.5% del presupuesto Vigente 2012, constituidos, por:

- a. **Las Contribuciones a la Seguridad Social del Sector Publico**, sumaron Lps. 2,120,775,726, se ejecutaron en 178.3% de los valores programados en el trimestre y representan el 115.1% del presupuesto anual (Lps. 1,842,700,000), conformado por las contribuciones Patronales que representan 59.0%, los Aportes Personales 37.6% y Otros Ingresos derivados de las afiliaciones 3.4%.

- b. **Las Rentas de la Propiedad**, Lps. 2,168,883,751, 330.8% de los valores programados y representan el 132.9% de la programación anual. Los interés de cartera de préstamos participan en este rubro con Lps.726,328,180 (33.5%), los productos financieros sobre títulos valores e inversiones y otros derechos lo hacen con Lps. 1,442,555,571 (66.5%) tal como se detallan a continuación:
 - **Intereses de la cartera de préstamos** sumaron **Lps. 726,328,180, 117.1%** de las cifras estimadas para el 2012, Conformados así:

- **Intereses por Préstamos a Corto Plazo** (Préstamos Personales): Se han percibido ingresos por Lps. 501,397,874, equivalente al 119.4% de las cifras estimadas Lps. 420,015,000.

Asimismo, se percibieron intereses por Lps. 12,420,175 producto de la modalidad de préstamos automáticos del decimocuarto mes y/o aguinaldo denominados "Crédito YA", mismo que se originó en el periodo fiscal 2011, ofreciéndoles a los participantes activos del sistema el 90% de su decimocuarto y decimotercer 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 han percibido ingresos por Lps. 224,930,306, equivalente al 112.5% sobre las cifras estimadas Lps. 199,985,000. El valor percibido incluye intereses por Lps. 29,766,254 producto de los Préstamos por Convenios SPS.

- **Intereses por depósitos** son **Lps. 130,275,677**, el total ejecutado es equivalente al 430.3% de los valores proyectados 2012 (**Lps. 30,275,588**), provenientes de: intereses en cuentas de ahorro 8.2%, rendimientos sobre inversiones en dólares 90.2% e ingresos por diferencial cambiario inversiones en dólares 1.6%.

- **Los productos financieros** muestran una ejecución de **Lps. 1,287,273,262**, obteniendo un superávit **135.5%**, sobre los valores provenientes de Títulos Valores (Lps. 950,000,000), debido que fueron bonos fueron adquiridos en fecha posterior a la planificación el Plan Operativo Anual y Formulación del Presupuesto de Ingresos y Egresos por Programas 2012. Los que están constituidos por los rendimientos de inversiones entre ellos están:

-  Letras del Gobierno Central 2010, Bono de Gobierno de Honduras 2011-2013

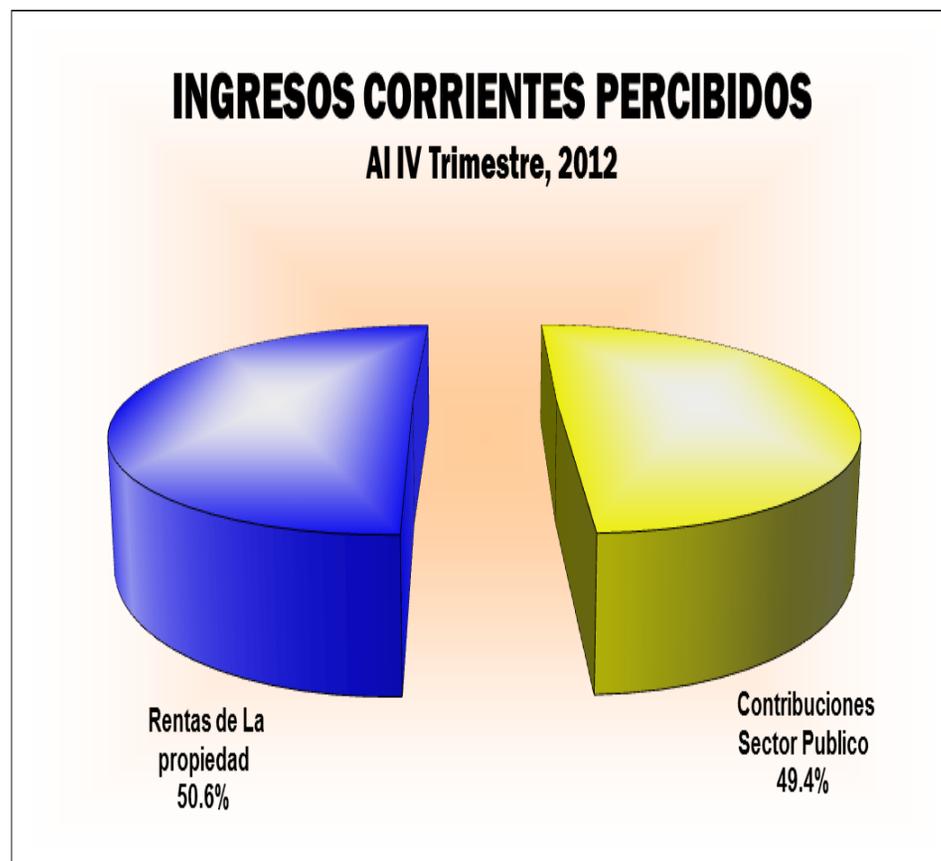
-  Bonos conversión Pasivos 2011 (BCP)

-  Bonos Gobierno de Honduras 2011.

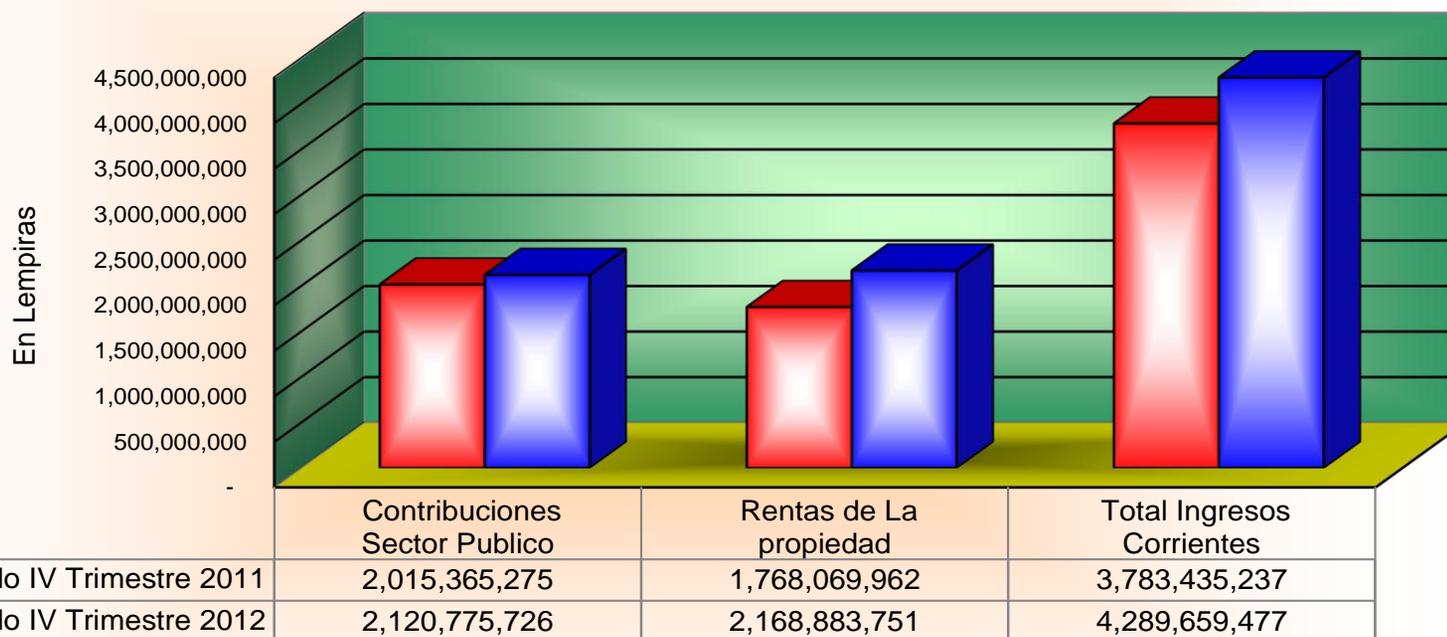
-  BANHPROVI.

- **Beneficios por Inversiones Empresariales: Lps. 12,390,075 (105.7%)**, producto de los dividendos del Periodo 2011, en Acciones de INCEHSA, CREFISA, BANCO DEL PAIS. Durante el IV Trimestre, 2012 ingresaron Lps. 7,155,000 por concepto de dividendos en acciones INCEHSA, complementando en total de los dividendos a percibir durante el periodo fiscal 2012.
- **Otros derechos propios del sistema reflejan una ejecución de Lps. 12,616,557**, equivalente a un 63.1% de las cifras programadas 2012 (Lps. 20,000,000), registrando en este rubro, valores provenientes por otros ingresos: Ingresos Varios, Centros de Día Germania y Armenta; Supervisión, Inspección y Avalúos; Intereses por Reingresos al Sistema, entre otros.

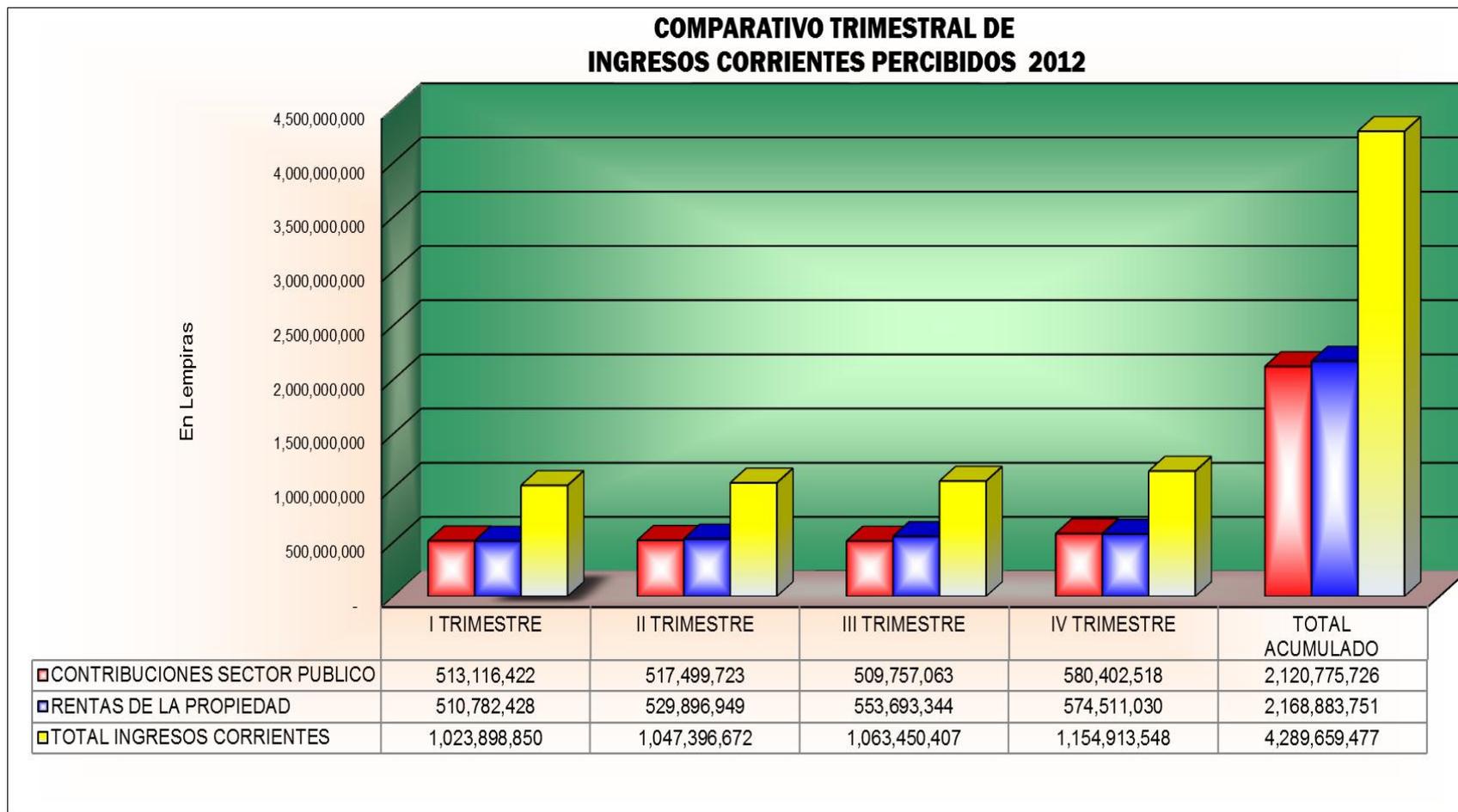
En los Ingresos Corrientes las contribuciones del sector público representan el 49.4% y el 50.6% restante son producto de las rentas de la propiedad.



COMPARATIVO DE INGRESOS CORRIENTES PERCIBIDOS AI IV TRIMESTRE 2011 - 2012



En relación al 2011, los Ingresos Corrientes ejecutados percibidos al cierre del IV Trimestre, 2012, se han incrementado en 13.4%



Al relacionar los ingresos corrientes del IV Trimestre, 2012 con las recaudaciones obtenidas durante el I, II, III trimestre, 2012, se han incrementado en un 12.8%, 10.3% y 8.6% respectivamente. Manteniendo en términos generales, un crecimiento normal y vegetativo de estos rubros, constituidos por los aportes personales 7%, contribuciones patronales 11% y la rentabilidad de las inversiones.

II. DISMINUCIÓN A LA INVERSIÓN FINANCIERA:

Para el 2012, los Ingresos de Capital presupuestados para la Disminución de la Inversión Financiera ascienden a Lps. 2,300,000,000, producto de las Recuperaciones de Prestamos, 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”.

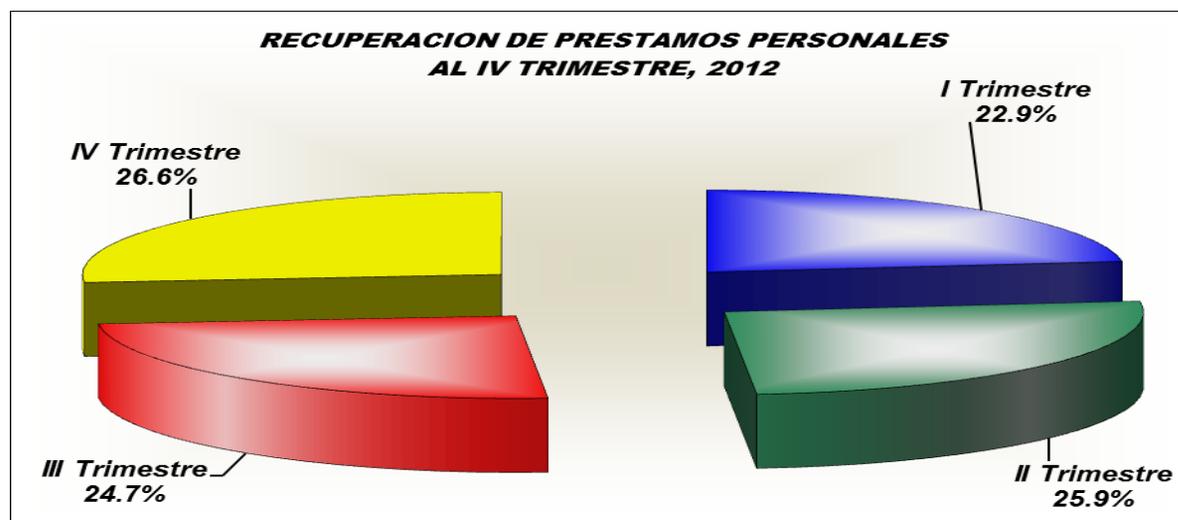
Los abonos y cancelaciones están constituidos por las Recuperaciones de Capital de Préstamos Personales de los que los montos presupuestados para el año 2012 ascendieron a Lps. 2,120,000,000, Préstamos Hipotecarios Lps. 120,000,000 y Convenios San Pedro Sula Lps 60,000,000.

Al cierre del IV Trimestre, 2012, se reportan ejecutados un total de Lps. 2,829,341,206 cifra conformada por los ingresos provenientes de pagos y abonos de préstamos; con la contribución principal de las recuperaciones de préstamos personales Lps. 2,657,339,205 (93.9%), Lps. 132,422,205 (4.7%) por préstamos hipotecarios y los Convenios San Pedro Sula Lps. 39,579,796 (1.4%).

a. Préstamos Personales: Al cierre del IV Trimestre, 2012, los montos recuperados fueron Lps. 2,657,339,205 125.3% de la cifra anual programadas. Asimismo, dentro de los montos recuperados el 21.3% corresponden a ingresos por refinanciamientos equivalentes a Lps. 567,212,075.13.

CUADRO No. 5
PRESTAMOS PERSONALES

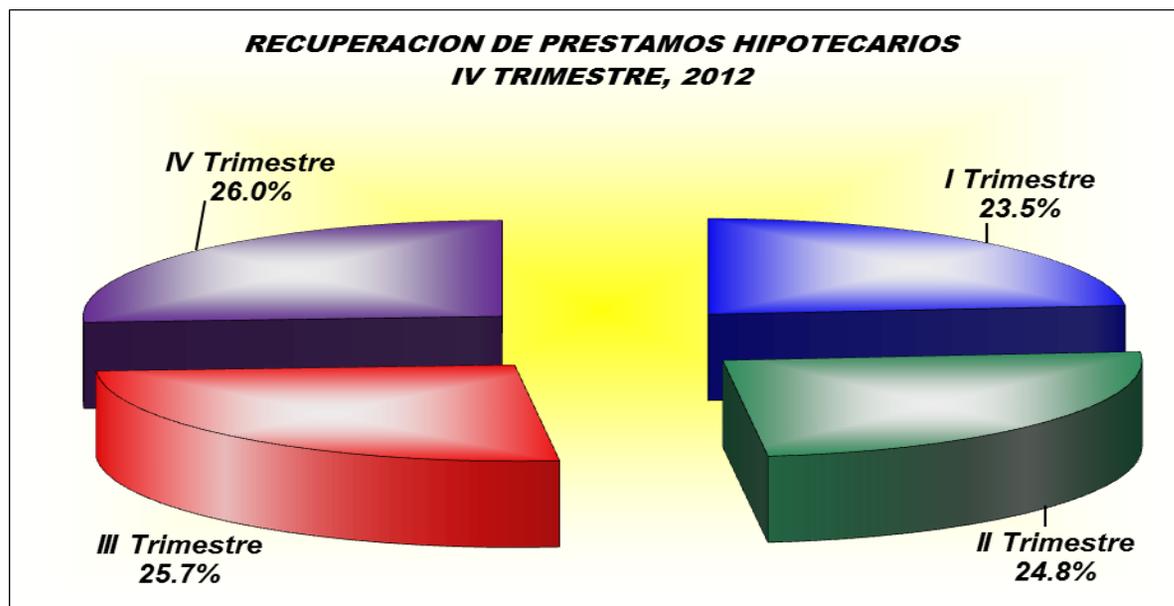
TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	608,382,380	608,382,380	-	100.0
II Trimestre	687,663,946	687,663,946	-	100.0
III Trimestre	655,614,146	655,614,146	-	100.0
IV Trimestre	168,339,528	705,678,733	-537,339,205	419.2
TOTAL	2,120,000,000	2,657,339,205	-537,339,205	125.3
Programación Anual	2,120,000,000	2,657,339,205	-537,339,205	125.3



b. Préstamos Hipotecarios: Reflejan una ejecución anual del 110.4%.

CUADRO No. 6
PRESTAMOS HIPOTECARIOS

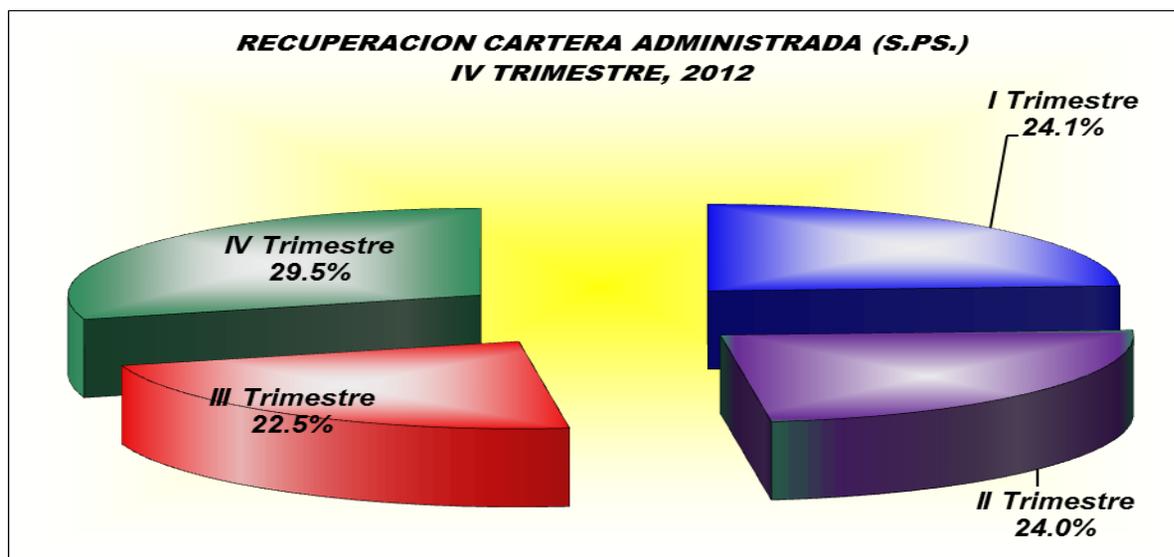
TRIMESTRES	Programación Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	31,164,400	31,164,400	-	100.0
II Trimestre	32,778,403	32,778,403	-	100.0
III Trimestre	34,022,461	34,022,461	-	100.0
IV Trimestre	22,034,736	34,456,941	-12,422,205	156.4
TOTAL	120,000,000	132,422,205	-12,422,205	110.4
Programación Anual	120,000,000	132,422,205	-12,422,205	110.4



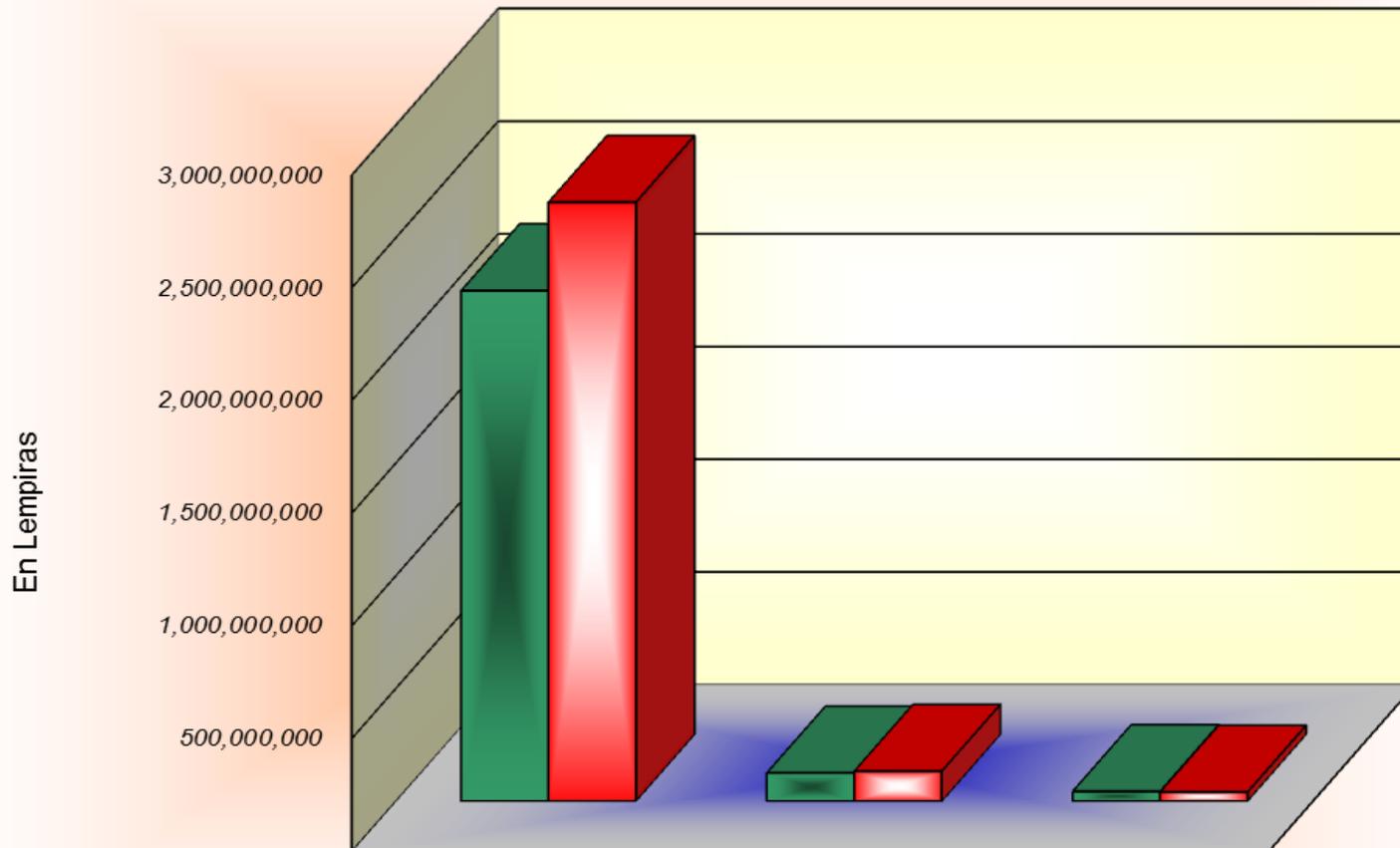
c. **Convenios Proyecto San Pedro Sula:** Revelan una ejecución acumulada del 66.0%

CUADRO No. 7
RECUPERACIONES DE CONVENIOS PROYECTOS SAN PEDRO SULA

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	16,000,000	9,523,087	6,476,913	59.5
II Trimestre	16,000,000	9,491,114	6,508,886	59.3
III Trimestre	16,000,000	8,890,126	7,109,874	55.6
IV Trimestre	12,000,000	11,675,469	324,531	97.3
TOTAL	60,000,000	39,579,796	20,420,204	66.0
Programación Anual	60,000,000	39,579,796	20,420,204	66.0

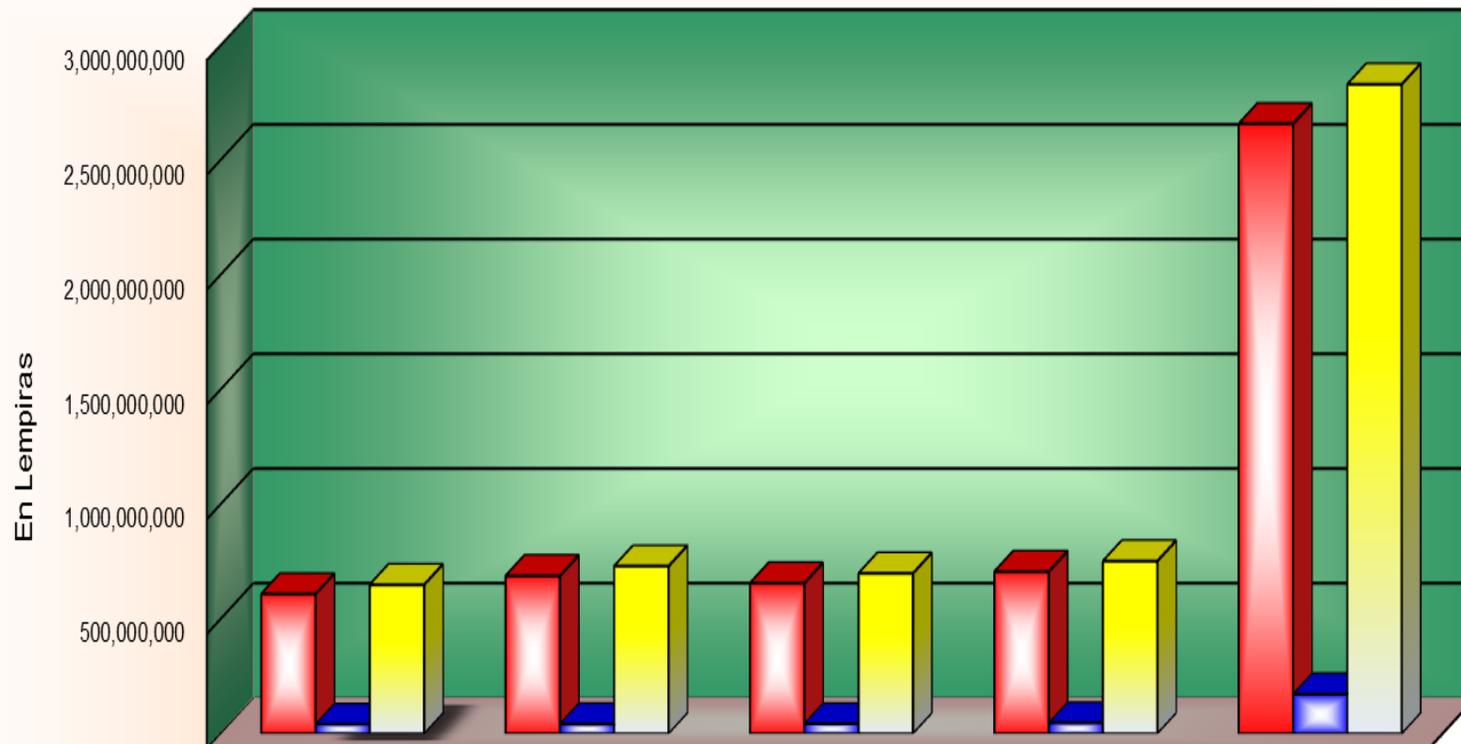


COMPARATIVO DE RECUPERACION DE PRESTAMOS 2011-2012 (CIFRAS EN LEMPIRAS)



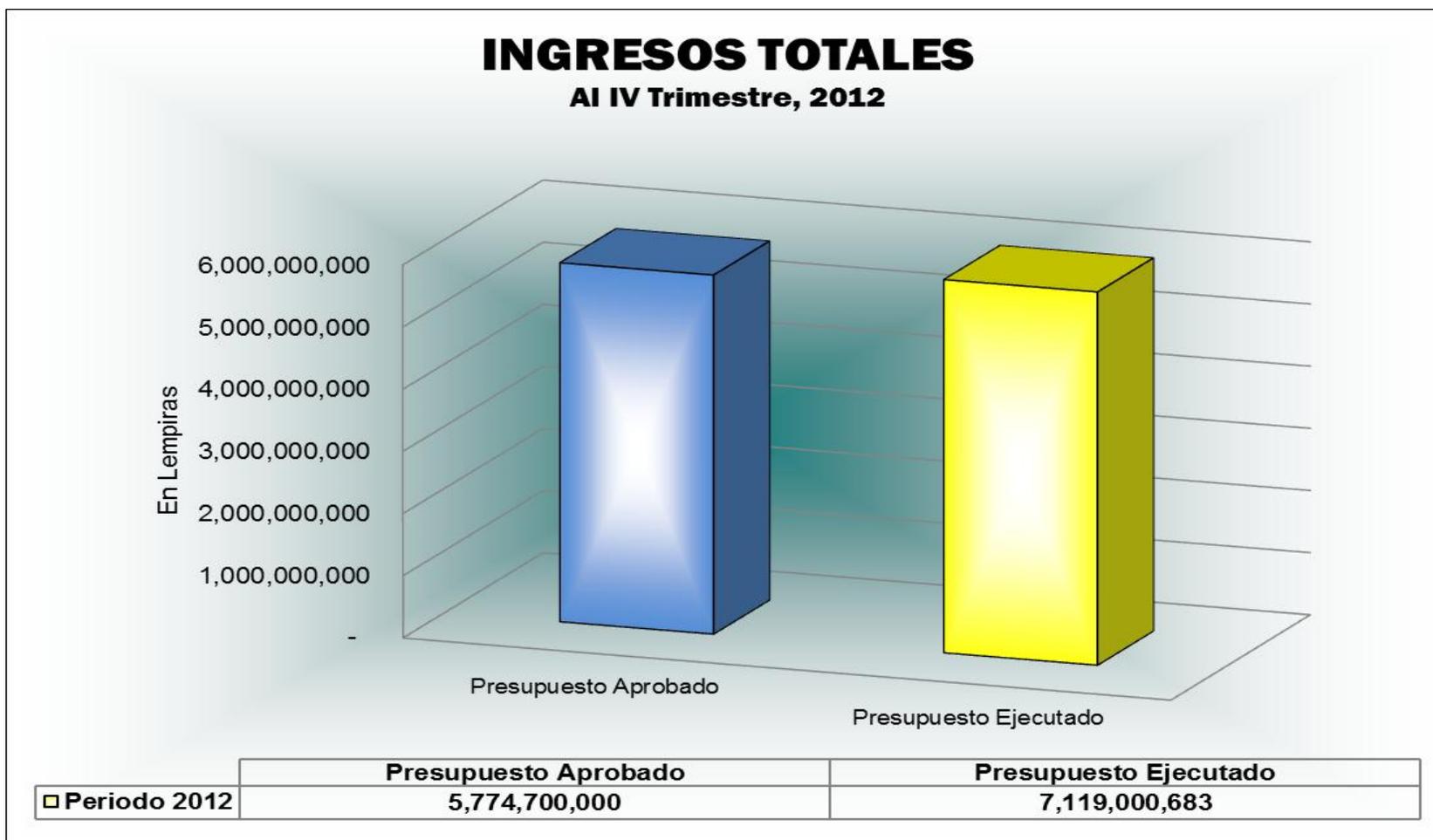
	Prestamos Personales	Prestamos Hipotecarios	Convenios San Pedro Sula
■ Al IV Trimestre, 2011	2,264,889,716	125,174,885	43,028,494
■ Al IV Trimestre, 2012	2,657,339,205	132,422,205	39,579,796

COMPARATIVO TRIMESTRAL DE RECUPERACION DE PRESTAMOS, 2012



	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE	TOTAL ACUMULADO
■ Prestamos a Corto Plazo (PP)	608,382,380	687,663,946	655,614,146	705,678,733	2,657,339,205
■ Prestamos a Largo Plazo (PP)	40,687,487	42,269,517	42,912,587	46,132,410	172,002,001
■ Total Recuperación de Ptmos.	649,069,867	729,933,463	698,526,733	751,811,143	2,829,341,206

En términos Globales, Al cierre del IV Trimestre 2012, la institución muestra logros significativos en la percepción de ingresos corrientes e ingresos de capital, debido a que los recursos totales recibidos sumaron Lps. 7,119,000,683; superiores en un 23.3% del Presupuesto aprobado (2012).





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 2012 es de Lps. 5,774,700,000, asimismo de conformidad a la Aplicación de Decretos de Congelamiento Presupuestario el Presupuesto Vigente es de Lps. 5,443,219,000, generando un incremento de disponibilidades por el orden de Lps. 331,481,000. Sin embargo, el Presupuesto Real Ejecutado es de Lps. 5,293,559,254, 97.3% del presupuesto vigente, y según el equilibrio presupuestario entre los ingresos totales percibidos y los egresos totales, refleja un valor ejecutado de Lps. 7,119,000,683, valor que incluyen el incremento en disponibilidades equivalente a Lps. 1,825,441,429.

Ejecución al cuarto Trimestre:

En términos porcentuales, durante del cuarto trimestre del 2012 muestra una ejecución del 164.5% de las cifras programadas en el trimestre y representando el 123.3% del presupuesto anual. Los activos financieros, presentan las cifras más relevantes debido al volumen de préstamos otorgados, colocación de inversiones y el incremento de disponibilidad, equivalentes al 71.4% de los desembolsos totales efectuados en el mismo periodo, asimismo el 28.6% restante lo constituyen los gastos corrientes y capital.

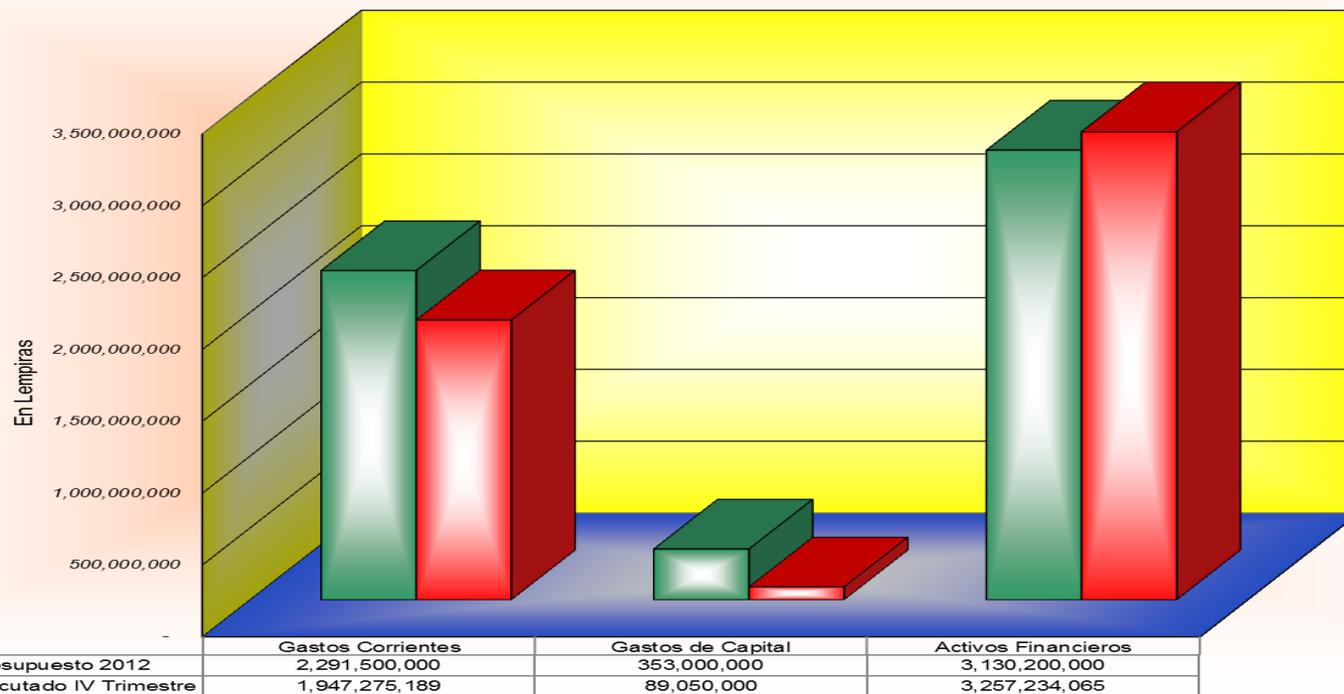
El nivel de ejecución real esta conformados por:

CUADRO No. 12 PRESUPUESTO DE GASTOS PROGRAMADO/EJECUTADO

Detalle	IV TRIMESTRE, 2012					ACUMULADO, 2012				
	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. Gasto Corriente	525,906,525	520,308,127	98.9	5,598,398	1.1	2,223,969,000	1,947,275,189	87.6	276,693,811	12.4
II. Gastos de Inversión Real	89,050,000	89,050,000	100.0	-	0.0	89,050,000	89,050,000	100.0	-	0.0
III. Activos Financieros	544,224,842	671,258,907	123.3	-127,034,065	-23.3	3,130,200,000	3,257,234,065	104.1	-127,034,065	-4.1
IV. Incremento de Disponibilidad		626,107,657	100.0	-626,107,657	-100.0	331,481,000	1,825,441,429 1/	550.7	-1,493,960,429	-450.7
TOTAL	1,159,181,367	1,906,724,691	164.5	-747,543,324	-64.5	5,774,700,000	7,119,000,683	123.3	-1,344,300,683	-23.3

1/Para efectos de equilibrio presupuestario de ingresos y gastos, incluye Lps. 1,825,441,429 de incremento de disponibilidades.

TOTAL DE EGRESOS AL IV TRIMESTRE, 2012
(CIFRAS EN LEMPIRAS)

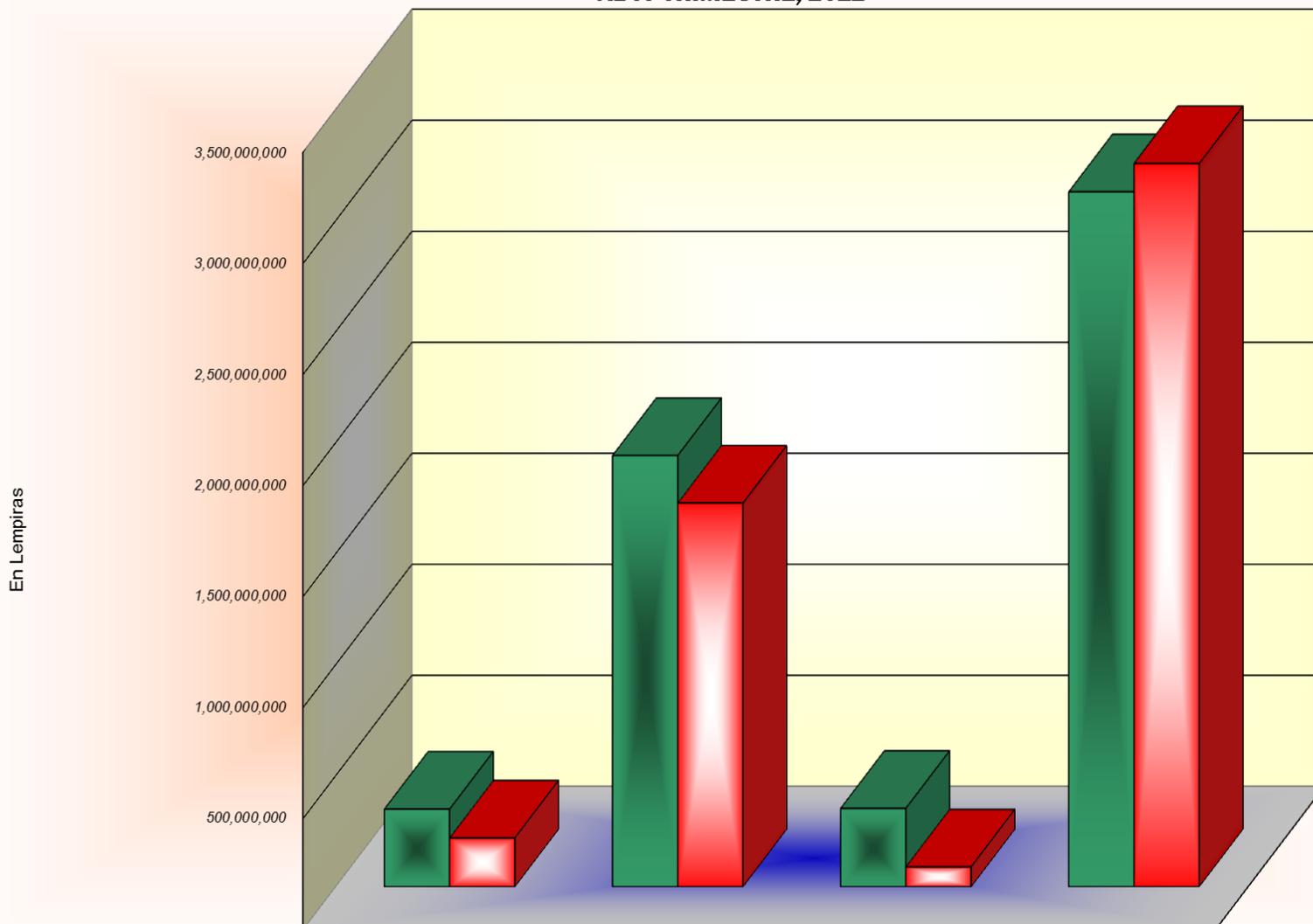


CUADRO No. 13
RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTO DE EGRESOS
(En lempiras)

CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	IV TRIMESTRE, 2012				ACUMULADO, 2012			
		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	525,906,525	520,308,127	98.9	5,598,398	2,223,969,000	1,947,275,189	87.6	276,693,811
10000	Servicios Personales	41,118,000	40,332,051	98.1	785,949	159,500,000	145,258,893	91.1	14,241,107
20000	Servicios No Personales	23,793,300	23,389,500	98.3	403,800	115,479,000	68,067,881	58.9	47,411,119
30000	Materiales y Suministros	2,475,225	2,400,004	97.0	75,221	7,740,000	6,068,430	78.4	1,671,570
50000	Transferencias	458,520,000	454,186,572	99.1	4,333,428	1,941,250,000	1,727,879,985	89.0	213,370,015
II.	GASTOS DE INVERSION REAL	89,050,000	89,050,000	0.0	-	89,050,000	89,050,000	100.0	-
40000	BIENES CAPITALIZABLES	89,050,000	89,050,000	-	-	89,050,000	89,050,000	100.0	-
	Maquinaria y Equipo	40,050,000	40,050,000	0.0	-	40,050,000	40,050,000	100.0	-
	Activos Intangibles	9,000,000	9,000,000	0.0	-	9,000,000	9,000,000	100.0	-
	Construcciones en Proceso	40,000,000	40,000,000	0.0	-	40,000,000	40,000,000	100.0	-
III.	ACTIVOS FINANCIEROS	544,224,842	671,258,907	123.3	-127,034,065	3,130,200,000	3,257,234,065	104.1	-127,034,065
62110	PRESTAMOS PERSONALES	402,956,936	402,956,936	100.0	-	1,725,068,629	1,725,068,629	100.0	-
62110	Prestamos a corto plazo	402,956,936	402,956,936	100.0	-	1,725,068,629	1,725,068,629	100.0	-
63110	PRESTAMOS HIPOTECARIOS	79,676,609	79,676,609	100.0	-	253,394,355	253,394,355	100.0	-
63110	Prestamos a Largo plazo	75,415,678	75,415,678	100.0	-	241,520,739	241,520,739	100.0	-
	Convenios Proyectos S.P.S.	4,260,931	4,260,931	100.0	-	11,873,616	11,873,616	100.0	-
64100	TITULOS Y VALORES	61,591,297	188,625,362	0.0	-127,034,065	1,151,737,016	1,278,771,081	111.0	-127,034,065
64100	Titulos y Valores de corto plazo	61,591,297	188,625,362	100.0	-127,034,065	1,151,737,016	1,278,771,081	111.0	-127,034,065
	TOTAL DE GASTOS	1,159,181,367	1,280,617,034	110.5	-121,435,667	5,443,219,000	5,293,559,254	97.3	149,659,746
	INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD	-	626,107,657	100.0	-626,107,657	331,481,000	1,825,441,429	100.0	-1,493,960,429
	EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	1,159,181,367	1,906,724,691	164.5	-747,543,324	5,774,700,000	7,119,000,683	123.3	-1,344,300,683

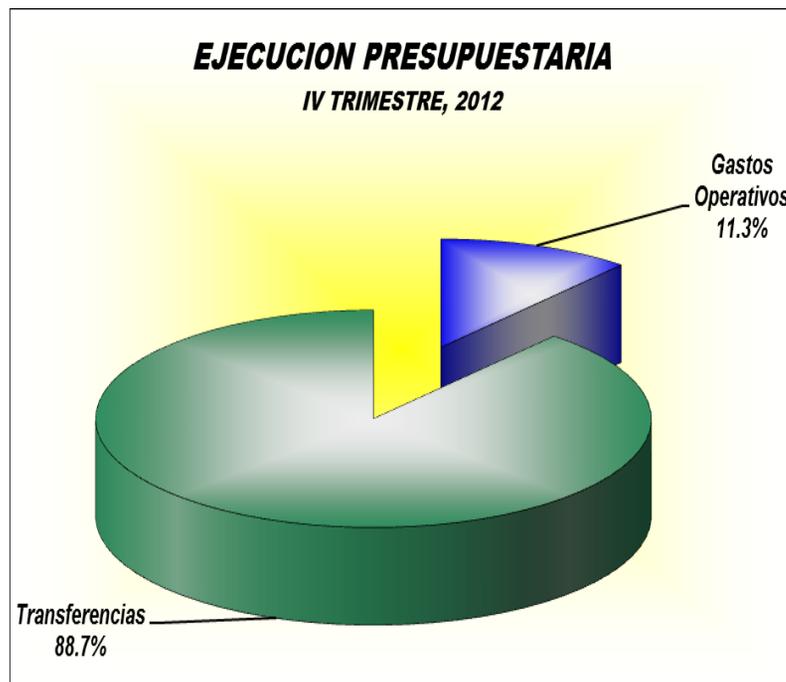
PRESUPUESTO DE EGRESOS

AL IV TRIMESTRE, 2012

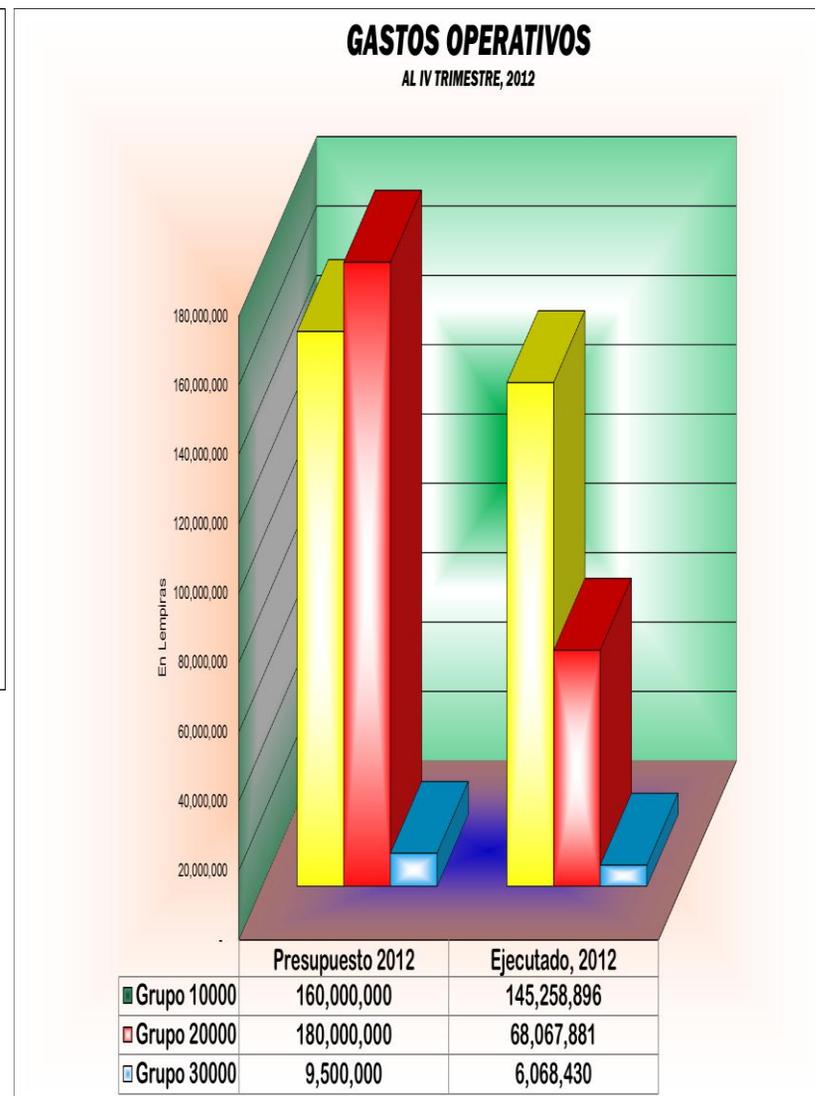


	Gastos Operativos	Transferencias	Gastos de Capital	Desembolsos Financieros
■ Presupuesto Original 2012	349,500,000	1,942,000,000	353,000,000	3,130,200,000
■ Ejecutado IV Trimestre, 2012	219,395,204	1,727,879,985	89,050,000	3,257,234,065

I. GASTOS CORRIENTES:



Las Transferencias es el principal componente del gasto corriente y representa el **88.7% de los pagos efectuados. El 11.3% de ejecución de los Gastos Corrientes**, lo integran Gastos Operativos (Servicios Personales 7.5%, Servicios No Personales 3.5%; Materiales y Suministros 0.3%).



EJECUCION PRESUPUESTARIA:

Los Gastos Corrientes totales presupuestados para el año 2012 son Lps. 2,223,969,000. Al IV Trimestre de 2012 se ejecutaron **Lps. 1,947,275,189**, 98.9% de la programación trimestral y, **87.6%** del presupuesto anual.

Gasto Corriente	IV TRIMESTRE					ACUMULADO				
	Montos Programados	Montos Ejecutados	%	Saldo Disponible	%	Montos Programados	Montos Ejecutados	%	Saldo Disponible	%
Servicios Personales	41,118,000	40,332,051	98.1	785,949	1.9	159,500,000	145,258,893	91.1	14,241,107	8.9
Servicios No Personales	23,793,300	23,389,500	98.3	403,800	1.7	115,479,000	68,067,881	58.9	47,411,119	41.1
Materiales y Suministros	2,475,225	2,400,004	97.0	75,221	3.0	7,740,000	6,068,430	78.4	1,671,570	21.6
Total Gastos Operativos	67,386,525	66,121,555	98.1	1,264,970	1.9	282,719,000	219,395,204	77.6	63,323,796	22.4
Transferencias	458,520,000	454,186,572	99.1	4,333,428	0.9	1,941,250,000	1,727,879,985	89.0	213,370,015	11.0
Total Gastos Corrientes	525,906,525	520,308,127	98.9	5,598,398	1.1	2,223,969,000	1,947,275,189	87.6	276,693,811	12.4

Los Gastos de operación alcanzaron al cierre de diciembre, 2012 el 11.3% de los Gastos Corrientes (Lps.1,947,275,189), constituidos por los Servicios Personales 7.5%, Servicios No Personales 3.5%; Materiales y Suministros 0.3%. Asimismo, los gastos operativos (Administración del Fondo) representan el 4.1% de los egresos totales desembolsados Lps. 5,293,559,254 y representa el 10.3% de los Transferencias corrientes.

GASTOS OPERATIVOS (ADMN DEL FONDO) VRS. TRANSFERENCIAS CORRIENTES

<i>Conceptos</i>	<i>Ejecutado al 31-dic-12</i>	
Aportaciones	2,120,775,726.00	
10% Aportaciones	212,077,572.60	
Gastos Operativos		
Servicios Personales	145,258,893.00	
Servicios No Personales	68,067,881.00	
Materiales y Suministros	6,068,430.00	
Totales	219,395,204.00	
Gastos vrs. 10% aportaciones		
Gastos de Funcionamiento	219,395,204.00 =	10.35%
10% Aportaciones	212,077,572.60 =	10.00%
Costo Real Permitido	=	103%

El resultado de GASTOS OPERATIVOS (ADMN DEL FONDO) VRS. TRANSFERENCIAS CORRIENTES, refleja un incremento del 0.3%, producto de gastos no previstos y difícil de cuantificar, mismos que corresponden a valores de pagos por cuantías de demandas de reintegros a empleados y sus colaterales, entre otros.

Asimismo, las Transferencias principal componente del gasto corriente y representa el 88.7% de los pagos efectuados. Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 1,721,605,945, con una ejecución de 89.0% del valor estimado para el presente año (1,935,060,000). Además, en ese mismo rubro se efectuaron otras transferencias a la CNBS, CIESS, Ayudas a personas por el orden de Lps. 6,274,040, totalizando L. 1,568,822,939.

Los desembolsos de los beneficios directos del sistema se muestran en el cuadro No. 10.

Cuadro No. 10
BENEFICIOS DIRECTOS DEL SISTEMA
 (En Lempiras)

Cifras al IV Trimestre, 2012

Detalle	IV TRIMESTRE, 2012				ACUMULADO, 2012			
	PROGRAMADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE	PRESUPUESTO ANUAL	EJECUTADO	%	DISPONIBLE
	1/	2/	3/	4/	2/ - 3/ = 5/	6/	7/	8/
Pensiones por Vejez	284,000,000	283,155,696	99.7	844,304	1,126,215,000	1,053,256,242	93.5	72,958,758
Pensiones por Invalidez	40,000,000	38,988,353	97.5	1,011,647	172,000,000	153,813,000	89.4	18,187,000
Beneficios por Muerte	8,900,000	8,801,225	98.9	98,775	41,643,000	37,167,429	89.3	4,475,571
Revalorización de Pensiones			-	-	81,900,000	13,314,227	16.3	68,585,773
Asistencia Médica a Pensionados	32,500,000	31,919,712	98.2	580,288	125,116,000	121,706,013	97.3	3,409,987
Jubilaciones Transferidas	14,500,000	13,973,883	96.4	526,117	52,000,000	49,787,252	95.7	2,212,748
Retiro de Aportaciones	18,500,000	18,182,576	98.3	317,424	134,673,000	96,299,223	71.5	38,373,777
Décimocuarto mes Pensionados	26,200,000	25,976,145	99.1	223,855	98,583,000	97,274,698	98.7	1,308,302
Aguinaldo Pensionados	32,500,000	31,838,788	98.0	661,212	99,630,000	99,172,540	99.5	457,460
Gastos Fúnebres Pensionados	585,000	570,378	97.5	14,622	1,300,000	1,227,016	94.4	72,984
Jornada de la Tercera Edad	500,000	481,710	96.3	18,290	1,500,000	1,341,624	89.4	158,376
Asistencia Social Pensionados			-	-	500,000		-	500,000
TOTAL	458,185,000	453,888,466	99.1	4,296,534	1,935,060,000	1,724,359,264	89.1	210,700,736

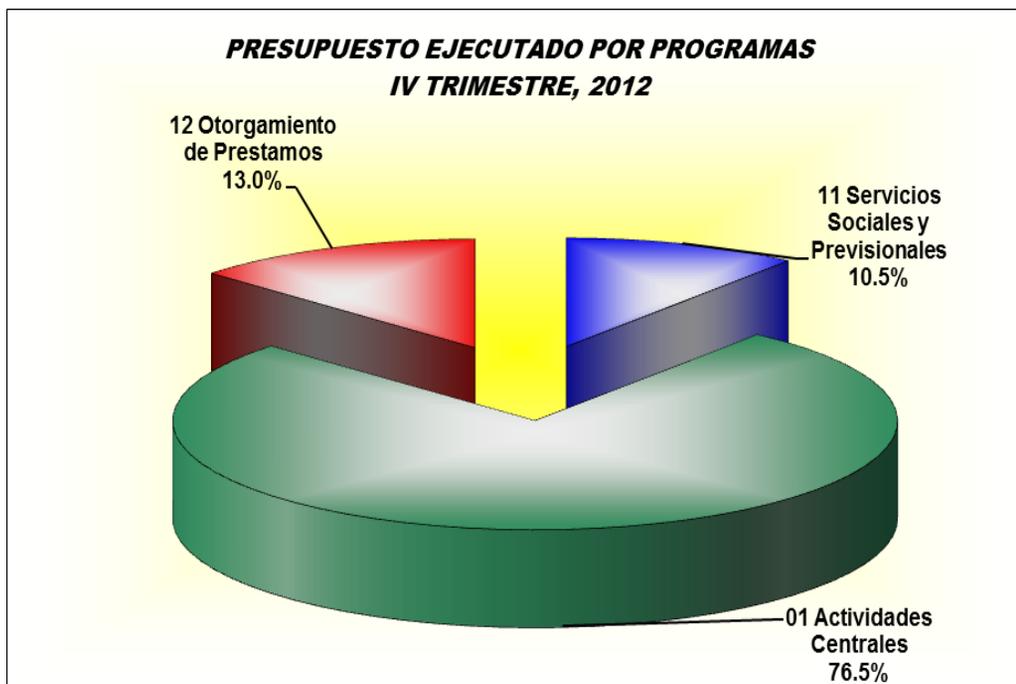
EJECUCION PRESUPUESTARIA POR PROGRAMAS:

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

CUADRO No. 11
COSTOS POR PROGRAMAS
 (En Lempiras)

PROGRAMAS	IV TRIMESTRE 2012				ACUMULADO 2012			
	Programado	Ejecutado	%	Saldo	Presupuestado	Ejecutado	%	Saldo
01 Actividades Centrales	29,440,330.00	55,978,355.00	190.1	(26,538,025.00)	228,223,150.00	167,868,119.00	73.6	60,355,031.00
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	5,849,584.00	4,647,000.00	79.4	1,202,584.00	24,095,250.00	23,039,838.00	95.6	1,055,412.00
12 Otorgamiento de Prestamos	7,524,341.00	5,496,200.00	73.0	2,028,141.00	30,400,600.00	28,487,247.00	93.7	1,913,353.00
TOTALES	42,814,255.00	66,121,555.00	154.4	(23,307,300.0)	282,719,000.00	219,395,204.00	77.6	63,323,796.00

De la ejecución presupuestaria por programas ejecutada al IV Trimestre, 2012, equivalente a Lps. 219,395,204, el mayor porcentaje fue dirigido al Programa 01 Actividades Centrales, con una ejecución del 76.5%, según muestra el gráfico siguiente:



División Administrativa, Unidad Técnica de Informática, División Legal, Auditoría Interna, Unidad de Desarrollo Institucional. Representan el 76.5% equivalente a (Lps. 167,868,119).

- **Actividades Centrales** programa en que se contabilizan la mayor parte de los gastos fijos de la gestión administrativa y financiera del Instituto, constituidos por 10 unidades ejecutoras: Dirección Ejecutiva, División Técnica de Planificación y Presupuesto, División Nor-Occidental, División Financiera, División de Recursos Humanos,

- **Otorgamiento de Préstamos** programa autofinanciable en el que contabilizan todos los gastos relacionados con las Unidades Ejecutoras de las Divisiones de Prestamos e Ingeniería. 13.0%. (Lps. 28,487,247)

- **Servicios Sociales y Previsionales** programa que contabiliza los gastos relacionados con la unidad Ejecutora División de Beneficios. 10.5%. (Lps. 23,039,838)

CUADRO No. 12
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, 2012</i>	
Aportaciones	1,842,700,000.00		2,120,775,726.00	
10% Aportaciones	184,270,000.00		212,077,572.60	
Gastos de Funcionamiento				
Prog. 11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	24,095,250.00		23,039,838.00	
Act. C. 01 Dirección y Administración	228,223,150.00		167,868,119.00	
Totales	<u>252,318,400.00</u>		<u>190,907,957.00</u>	
Gastos vrs. 10% aportaciones				
Gastos de Funcionamiento	252,318,400.00 =	13.7%	190,907,957.00 =	9.0%
10% Aportaciones	184,270,000.00 =	10.0%	212,077,572.60 =	10.0%
Costo Real Permitido	=	137%	=	90%

Al IV Trimestre, 2012; 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. 190,907,957 equivalentes al 9.0% 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 IV Trimestre, 2012 los rendimientos generados por los Préstamos Personales e Hipotecarios, registran los siguientes valores:

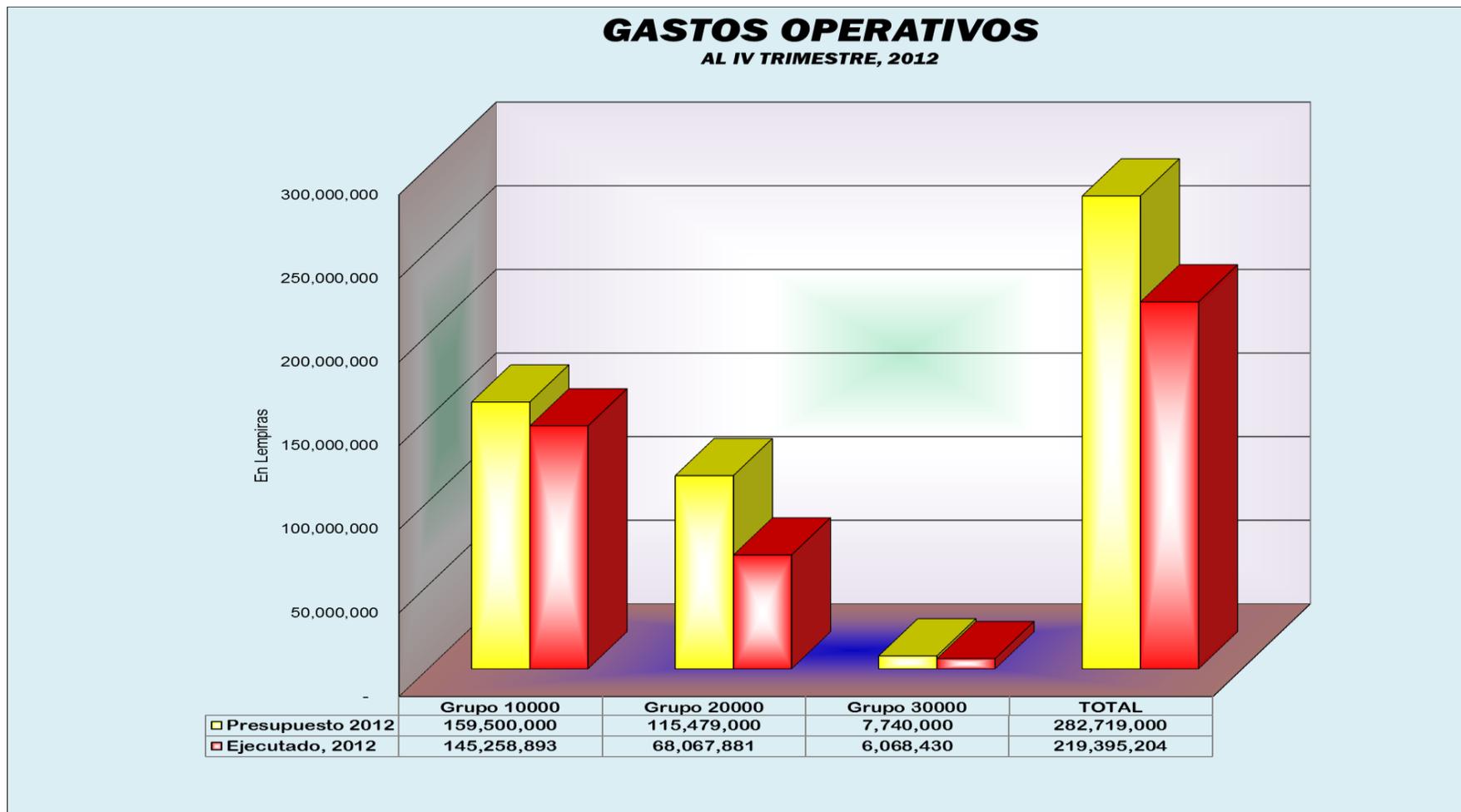
Cuadro No.13
RENDIMIENTOS SOBRE PRÉSTAMOS
 (En Lempiras)

Descripción	Rendimiento		Interés/ Préstamos	% Tasa Ponderada
	Lempiras	%		
Préstamos Personales	501,397,874.00	0.69	17	11.7
Préstamos Hipotecarios	224,930,306.00	0.31	* variable	3.4
TOTALES	726,328,180.00	1.00		15.1

* 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	726,328,180.00
(-) Tasa Ponderada Permitida	479,680,631.23
Total Excedente	246,647,548.77
(-) Gastos de Func. Prog. 12	28,487,247.00
Excedente Real	218,160,301.77

GASTOS OPERATIVOS:



A continuación se describe el comportamiento de los gastos operativos más significativos ejecutados durante el IV Trimestre, 2012:

GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de diciembre 2012, el Instituto contaba con **428** empleados de los cuales **325** 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.14
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	270	73,065,964.00
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	7	75	13,074,675.00
12 Otorgamiento de Prestamos	5	83	16,786,080.00
TOTALES	30	428	102,926,719.00

CUADRO No. 15 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	430	256	172	428	2	0.5	443	256	172	428	15	3.4
11,000	PERSONAL PERMANENTE	325	195	130	325	0	-	338	195	130	325	13	3.8
	EJECUTIVO	17	9	8	17	0	-	20	9	8	17	3	15.0
	ADMINISTRATIVO	285	180	105	285	0	-	290	180	105	285	5	1.7
	DE SERVICIO	23	6	17	23	0	-	28	6	17	23	5	17.9
12,000	PERSONAL TEMPORAL	105	61	42	103	2	1.9	105	61	42	103	2	1.9
12100	PERSONAL TEMPORAL	105	61	42	103	2	1.9	105	61	42	103	2	1.9
B.	GASTOS	26,300,000	15,437,635	10,350,969	25,788,604	511,396	1.9	111,100,000	61,619,972	41,306,747	102,926,719	8,173,281	7.4
11,100	PERSONAL PERMANENTE	22,300,000	13,341,535	8,894,357	22,235,892	64,108	0.3	95,500,000	53,592,436	35,728,290	89,320,726	6,179,274	6.5
11100	Sueldos y Salarios Basicos	22,300,000	13,341,535	8,894,357	22,235,892	64,108	0.3	95,500,000	53,592,436	35,728,290	89,320,726	6,179,274	6.5
12,100	PERSONAL NO PERMANENTE	4,000,000	2,096,100	1,456,612	3,552,712	447,288	11.2	15,600,000	8,027,536	5,578,457	13,605,993	1,994,007	12.8
12100	Sueldos Empleados de Emergencia	4,000,000	2,096,100	1,456,612	3,552,712	447,288	11.2	15,600,000	8,027,536	5,578,457	13,605,993	1,994,007	12.8

11100 Sueldos y Salarios Básicos (Personal Permanente)

La ejecución del trimestre es de Lps. 22,235,892, acumulando Lps. 89,320,726; 93.5% del presupuesto (Lps 95,500,000.00). Promedio mensual en el pago de planilla es de Lps. 7,443,393.83. Haciendo efectiva la vigencia del Contrato Colectivo de Trabajo 2011-2012.

12100 Sueldos y Salarios Básicos (Personal No Permanente)

La ejecución del trimestre es de Lps. 3,552,712, acumulando Lps. 13,605,993; 87.2% respecto del presupuesto (Lps. 15,600,000.00). Promedio mensual en el pago de planilla es de Lps. 1,133,832.75.

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.16
RENGLONES PRESUPUESTARIOS DE ALMACEN
(Valores en Lempiras)

OBJETOS DEL GASTO	IV TRIMESTRE, 2012				ACUMULADO 2012			
	Programado	Ejecutado	Saldo	%	Presupuestado	Ejecutado	Saldo	%
33100 Papel de Escritorio	155,000.00	150,448.00	4,552.00	2.9	540,000.00	435,520.00	104,480.00	19.3
33200 Papel para Computación	6,000.00	5,771.00	229.00	3.8	108,000.00	62,112.00	45,888.00	42.5
33300 Productos de Artes Graficas	85,000.00	80,304.00	4,696.00	5.5	354,000.00	327,406.00	26,594.00	7.5
33400 Productos de Papel y Cartón	176,336.00	176,336.00	-	-	639,466.00	639,466.00	-	-
34400 Llantas y Camaras de Aire	25,000.00	22,586.00	2,414.00	9.7	130,000.00	85,056.00	44,944.00	34.6
35100 Productos Quimicos	26,000.00	25,475.00	525.00	2.0	99,000.00	97,363.00	1,637.00	1.7
35500 Tintes, Pinturas y Colorantes	6,000.00	5,554.00	446.00	7.4	27,200.00	17,220.00	9,980.00	36.7
39100 Elementos de Limpieza	126,000.00	125,023.00	977.00	0.8	340,000.00	336,578.00	3,422.00	1.0
39200 Utiles de Escritorio	50,000.00	47,427.00	2,573.00	5.1	324,000.00	160,982.00	163,018.00	50.3
39600 Otros Repuestos y Accesorios Menores	650,000.00	626,457.00	23,543.00	3.6	1,621,145.00	1,375,021.00	246,124.00	15.2
TOTALES	1,305,336.00	1,265,381.00	39,955.00	3.1	4,182,811.00	3,536,724.00	646,087.00	15.4

II. GASTOS DE CAPITAL

Los Gastos de Capital vigente son Lps. 89,050,000, de los cuales 40,050.0 miles son destinados a la adquisición de Maquinaria y Equipo, Lps. 9,000.0 miles de Activos Intangibles y Lps. 40,000.0 miles de Construcciones Adiciones y Mejoras.

Al cierre de diciembre, 2012, no hubo ejecución presupuestaria, sin embargo, los valores presupuestados fueron provisionados para darle cumplimiento a las propuestas de inversión programadas por la Actual Administración.

Cuadro No. 17

BIENES CAPITALIZABLES

(En Lempiras)

Detalle	Presupuesto VIGENTE	Ejecutado Acumulado	% Ejecutado	Saldo Disponible
BIENES CAPITALIZABLES				
MAQUINARIA Y EQUIPO	40,050,000	40,050,000	100.0	-
APLICACIONES INFORMATICAS	9,000,000	9,000,000	100.0	-
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	40,000,000	40,000,000	100.0	-
TOTAL	89,050,000	89,050,000	100.0	-

Al cierre del IV Trimestre, 2012, no hubo ejecución presupuestaria. Sin embargo se provisiono en la cuenta 2-488, Lps. 40,050,000.00 distribuidos así:

Cuadro No. 18
MAQUINARIA Y EQUIPO
(En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Vigente	Ejecutado Acumulado	% Ejecutado	Saldo Disponible
42000 MAQUINARIO Y EQUIPO				
Equipo de Oficina y Muebles	2,000,000	2,000,000	100.0	-
Maquinaria y Equipo de Producción	1,700,000	1,700,000	100.0	-
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación	5,500,000	5,500,000	100.0	-
Equipo de Comunicación y Señalamiento	850,000	850,000	100.0	-
Equipo de Computación	30,000,000	30,000,000	100.0	-
TOTAL	40,050,000	40,050,000	100.0	-

Sin embargo, Al 31 de diciembre de 2012, se utilizaron valores de la provisión de fondos por el orden de Lps. 14,254.667.01. Nótese el comportamiento:

BIENES CAPITALIZABLES, 2011-2012
 VALORES PROVISIONADOS 2011
 (En Lempiras)

CODIGO GRUPO	CONCEPTO	VALORES PROVISIONADOS	VALORES 2011-2012	
			TOTAL EJECUTADO	SALDO DISPONIBLE
1	2	6		10
42000	<u>MAQUINARIA Y EQUIPOS</u>			
42110	EQUIPO DE OFICINA	3,737,841.08	789,528.86	2,948,312.22
42400	EQUIPO MEDICO Y DE LABORATORIO	7,000,000.00	17,200.00	6,982,800.00
42300	<u>EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVACION</u>			
	EQUIPO DE TRANSPORTE	14,300,000.00	9,103,466.00	5,196,534.00
42500	<u>EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y SEÑALAMIENTO</u>			
	SUMINISTRO E INSTALACION DE CAMARAS DE SEGURIDAD Y CONTROLES DE ACCESO	1,300,000.00	769,971.12	530,028.88
	IMPLEMENTACION DE LA PLATAFORMA LOGISTICA Y ADQUISICION DE SISTEMA DE VOZ SOBRE IP	6,000,000.00	3,253,064.44	2,746,935.56
45100	<u>APLICACIONES INFORMATICAS</u>			
	ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIAS	36,800,000.00	203,868.39	36,596,131.61
	SERVICIOS TECNICOS (CONSULTORES)	4,000,000.00	113,536.97	3,886,463.03
	OTROS SERVICIOS TECNICOS	300,000.00	4,031.23	295,968.77
TOTAL PROVISIONADO GRUPO 40000 BIENES CAPITALIZABLES		73,437,841.08	14,254,667.01	59,183,174.07

CONSTRUCCIONES, ADICIONES Y MEJORAS

PROYECTOS NUEVOS 2012

Para la gestión 2012, el INJUPEMP ha definido dentro de su plan de inversión, la realización de tres (3) proyectos nuevos, con un costo financiero de L. 300,000,000, estos proyectos se detallan a continuación:

DETALLE	TOTAL
PROYECTOS NUEVOS	
CONSTRUCCION COMPLEJO GUBERNAMENTAL	170,000,000
CONSTRUCCION EDIF. CON TORRE DE ESTAC. Y AREA ATENCION A PARTICIPANTES Y JUBILADOS	40,000,000
ADQUISICION DE JARDIN DE PAZ	90,000,000
TOTAL PROYECTOS NUEVOS	300,000,000

Los proyectos de inversión están centralizados en la región del Distrito Central, proyectos de construcción social que son financiados con fondos propios de la Institución y orientados a obtener el mayor rendimiento del fondo de inversión, dando cumplimiento al objetivo 03 establecido en el plan operativo anual que diversifica las inversiones del INJUPEMP, en aras de dar un valor agregado a los servicios que presta la Institución a los participantes del Sistema, beneficiando una población promedio de 20,850 participantes directos e indirectos.

Asimismo, en Aplicación del Decreto Ejecutivo PCM-029-2012 del 14 de agosto del 2012, fueron congelados en el objeto del gasto 47110 CONSTRUCCIONES Y MEJORAS DE BIENES EN DOMINIO PRIVADO, el valor de L. 260,000,000, correspondientes a los proyectos CONTRUCCION COMPLEJO GUBERNAMENTAL Y ADQUISICION DE JARDIN DE PAZ.

Al cierre del Periodo Fiscal 2012 se provisionó para ejecutarse en el 2013 el PROYECTO CONSTRUCCION EDIFICIO CON TORRE DE ESTACIONAMIENTO Y AREA DE ATENCION A PARTICIPANTES Y JUBILADOS por L. 40,000,000, debido que el el instituto, no tenia la escritura que otorgaba el dominio pleno del terreno, el cual era propiedad de la Secretaría de Finanzas, misma que concedió su traslado hasta finales de diciembre del 2012.

PROYECTOS DE ARRASTRE 2011-2012

Al 30 de septiembre de 2012, se utilizaron valores de la provisión de fondos por el orden de Lps. 9,894,424, acumulado hasta el 30/09/2012. Nótese el comportamiento por proyecto en el cuadro No. 23

Cuadro No. 19

CONSTRUCCIONES EN PROCESO, 2011-2012

VALORES PROVISIONADOS 2011

(En Lempiras)

Detalle	Valores Disponibles de Provisión de Fondos	Ejecutado contra Provisión de Fondos	SALDOS NETOS
47110 CONTRUCCIONES EN PROCESO			
PROYECTOS DE ARRASTRE			
Res. Altos de Las Tapias	6,255,110		6,255,110
Cerro Grand V Etapa, Zona 2	4,999,883		4,999,883
Remodelación Edificio Principal y Edificio Anexo	6,619,232	1,009,113	5,610,119
Obras Complementarias Edificio Anexo Archivo Central e Informatica	5,929,409	12,875	5,916,534
Plan de Accion Terrenos Propiedad de INJUPEMP	4,454,283	2,069,759	2,384,524
Obras Complementarias Sala Velatoria II	11,626,091	5,574,975	6,051,116
Obras Complementarias Centro de Dia Germania (TGA)	10,425,792	3,860	10,421,932
Obras Complementarias Centro de Dia Armenta (SPS)	7,725,365	2,470,837	5,254,528
Obras Complementarias Centro de Dia Choluteca	113,908		113,908
Diseño y Construcción Centro de Dia Choluteca	2,611,472	200,000	2,411,472
Centro Regional de Jubilados Yoro	129,860		129,860
Construcción Edificio Nor-Occidental	25,000,000	420,000	24,580,000
TOTAL	85,890,405	11,761,419	74,128,986
Fuente: Conciliación de la DTPP de la cuenta general de "Construcciones en Proceso"			

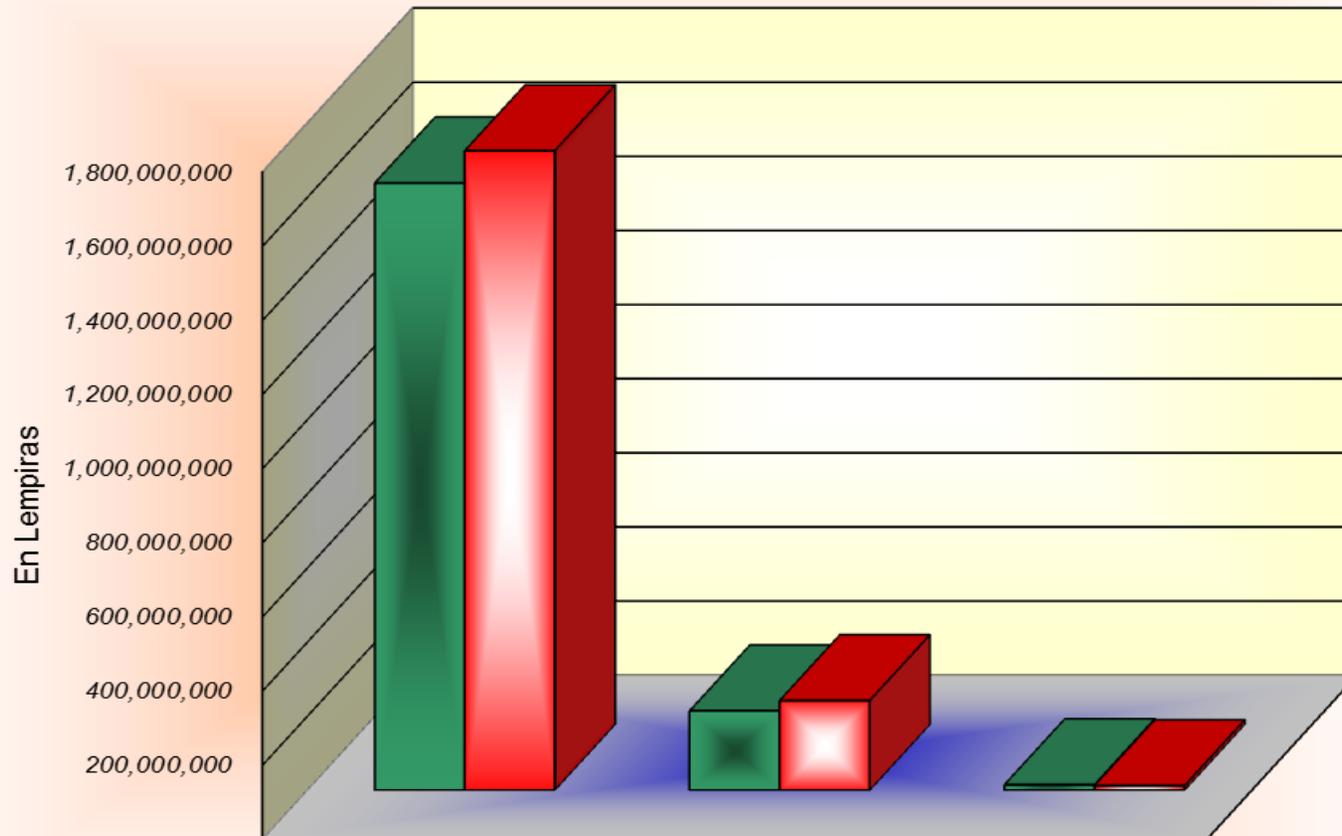
III. *ACTIVOS FINANCIEROS.*

Al cierre del IV Trimestre, 2012, los Activos Financieros sumaron Lps. 3,257,234,065 los que están integrados por los desembolsos financieros, constituidos por: Otorgamiento de Préstamos Lps. 1,978,462,984 (60.7%) y colocación de títulos y valores (inversiones) Lps. 1,278,771,081 (39.3%).

A. DESEMBOLSOS POR PRÉSTAMOS:

El techo presupuestario aprobado 2012, para el otorgamiento de préstamos de corto y largo plazo, es de Lps. 2,300,000,000 influenciado por la normativa de que “la concesión neta de préstamos en los institutos de previsión social debe ser igual a cero”; cantidad que es equivalente al valor total fijado en el presupuesto de ingresos, relacionada con las recuperaciones de créditos de corto y largo plazo.

COMPARATIVO DE DESEMBOLSOS DE PRESTAMOS 2011-2012 (CIFRAS EN LEMPIRAS)



	Prestamos Personales	Prestamos Hipotecarios	Convenios San Pedro Sula
■ IV Trimestre, 2011	1,638,256,459	213,989,637	14,757,751
■ IV Trimestre, 2012	1,725,068,629	241,520,739	11,873,616

a. **Préstamos Personales**, sumaron **Lps. 1,725,068,629**. 100.0% de la reprogramación trimestral acumulada y 100.0% de la estimación anual. Asimismo, se han beneficiado 14,125 participantes por un valor de Lps. 186,914,988.55 de la modalidad de préstamo a corto plazo denominado "CREDITO YA", el cual consiste un préstamo personal automático, cuya finalidad beneficia a los participantes activos y jubilados y pensionados del sistema, proporcionándoles el 90% de su decimocuarto mes y/o decimotercer mes (aguinaldo) a una tasa menor de interés comparada al mercado crediticio. La recuperación de estos créditos es automática. Este valor ya está incluido en los desembolsos totales de préstamos personales otorgados durante este periodo.

**CUADRO No. 20
PRESTAMOS PERSONALES**

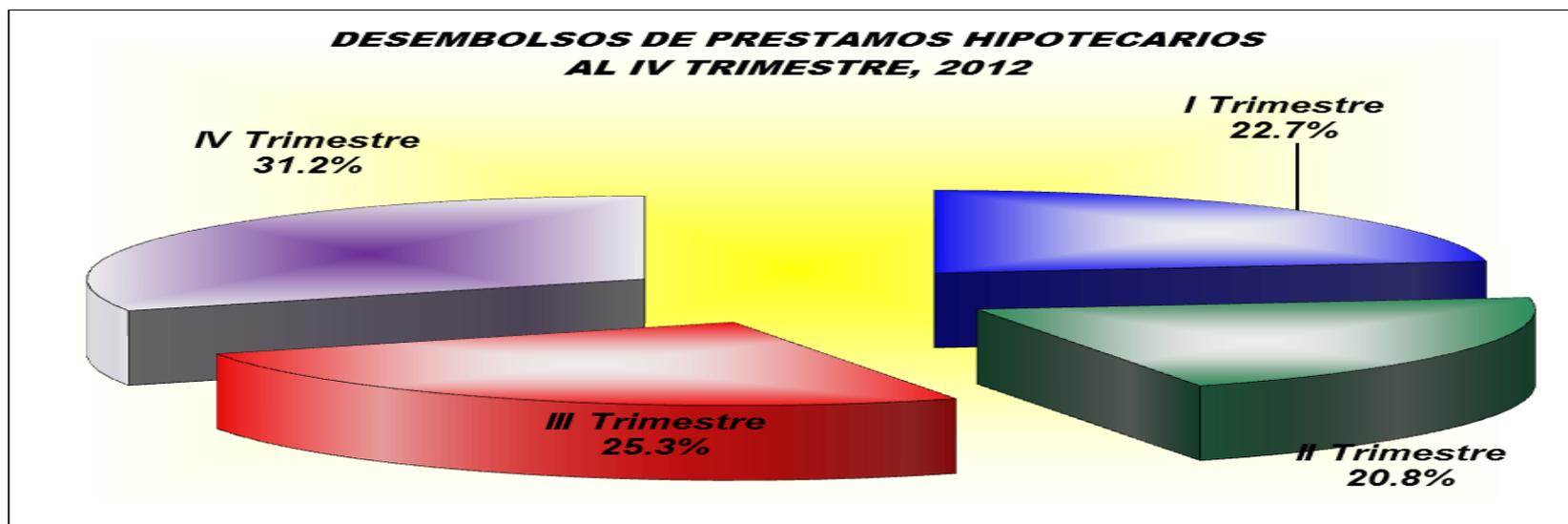
TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Desembolsado	Diferencia	% Desembolsado
I TRIMESTRE	467,742,336	467,742,336	-	100.0
II TRIMESTRE	389,277,227	389,277,227	-	100.0
III TRIMESTRE	465,092,130	465,092,130	-	100.0
IV TRIMESTRE	402,956,936	402,956,936	-	100.0
TOTAL	1,725,068,629	1,725,068,629	-	100.0
Programación Anual	1,725,068,629	1,725,068,629	-	100.0



b. Los financiamientos en préstamos hipotecarios acumularon **Lps. 241,520,739, 100.0%** de la programación trimestral acumulada y **100.0%** de la estimación anual.

CUADRO No. 21
PRESTAMOS HIPOTECARIOS

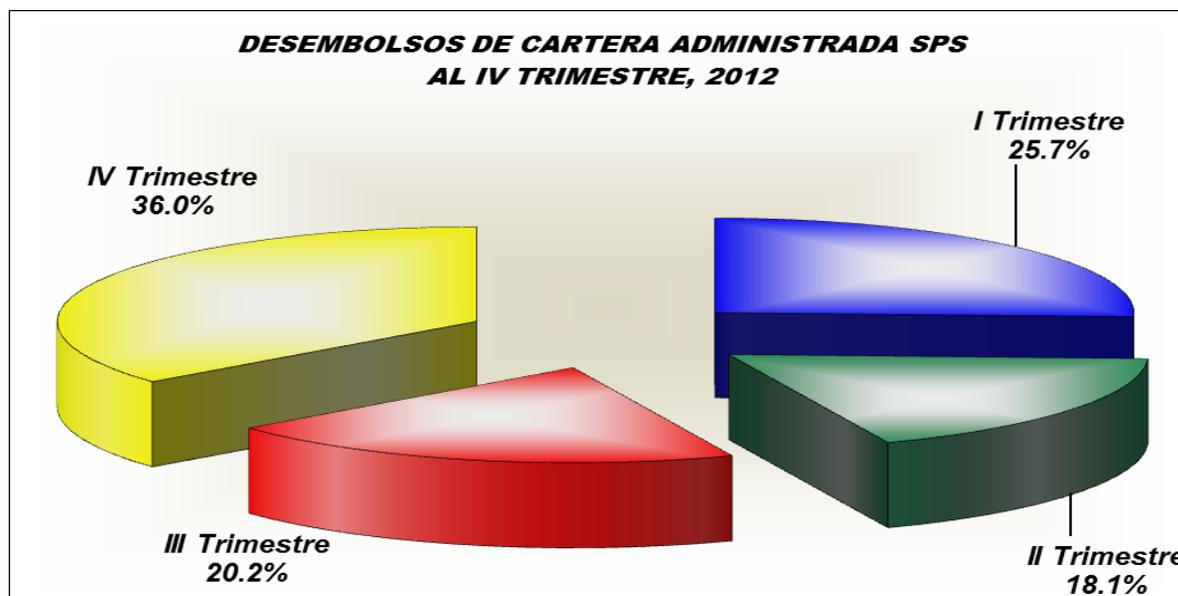
TRIMESTRES	Programación trimestral	Montos Desembolsado	Diferencia	% Desembolsado
I TRIMESTRE	54,822,478	54,822,478	-	100.0
II TRIMESTRE	50,191,198	50,191,198	-	100.0
III TRIMESTRE	61,091,385	61,091,385	-	100.0
IV TRIMESTRE	75,415,678	75,415,678	-	100.0
TOTAL	241,520,739	241,520,739	-	100.0
Programación Anual	241,520,739	241,520,739	-	100.0



c. También se emitieron órdenes de pago por intermedio de la Banca Privada por **Lps. 11,873,616**, (“Préstamos Convenios S.P.S”).

Cuadro No. 22
CONVENIOS PROYECTOS DE SAN PEDRO SULA:

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Desembolsado	Diferencia	% Desembolsado
I TRIMESTRE	3,043,436	3,043,436	-	100.0
II TRIMESTRE	2,175,917	2,175,917	-	100.0
III TRIMESTRE	2,393,332	2,393,332	-	100.0
IV TRIMESTRE	4,260,931	4,260,931	-	100.0
TOTAL	11,873,616	11,873,616	-	100.0
Programación Anual	11,873,616	11,873,616	-	100.0



B. TITULOS Y VALORES (INVERSIONES):

Asimismo, al cierre del periodo fiscal, 2012 se efectuó una reclasificación de saldos disponibles en los Activos Financieros efectuando el traslado de valores del otorgamiento de préstamos a la colocación de inversiones en títulos y valores, sin embargo, producto del exceso de liquidez y a las excelentes tasas de interés ofertadas al Instituto, se colocaron montos arriba de lo presupuestado por un orden de Lps. 127.0 millones de lempiras, dando seguimiento a las recomendaciones de la CNBS y a lo establecido en el Reglamento de Inversiones de buscar los mejores rendimientos para los recursos del fondo evitando la concentración de recursos en cuentas de ahorro y/o cheques que no generen intereses.

También este resultado se da por la legalización por medio de bonos de la deuda que por contribuciones patronales el Gobierno Central otorga al INJUPEMP.

VII. CIFRAS DE EFECTO NETO:

a. Ahorro en Cuenta Corriente:

Con el nivel de Ingresos percibidos y Egresos efectuados al cierre del IV Trimestre, 2012, se ha generado un Ahorro en Cuenta Corriente de Lps. 2,342,384,288 ya que los ingresos corrientes recaudados han sido superiores a los gastos corrientes.

Asimismo, los **gastos corrientes** (Lps. 1,947,275,189) representan el 45.4% de los **ingresos corrientes** (Lps. 4,289,659,477) del mismo periodo, lo que permite cumplir con el compromiso del pago oportuno de los Beneficios Directos del Sistema y otras transferencias por Lps. 1,727,879,985 incluidas en este rubro.

b. Las inversiones netas:

Al 31 de diciembre, 2012, las inversiones netas aportan un flujo positivo acumulado de Lps. 1,278,771,081, sobrepasando en un 11.1% del presupuesto Vigente Lps. 1,151,737,016. Este resultado, es producto de la legalización de la deuda de las Contribuciones Patronales del Gobierno Central, las cuales son efectivas a través de bonos, así como la colocación de nuevas inversiones en títulos y valores (inversiones), dando 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, procurando mantener en estas, solamente los fondos necesarios para cubrir sus necesidades de efectivo.

VIII. 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. Lps. 2,342,384,288, ya que los ingresos corrientes recaudados han sido superiores a los gastos corrientes.

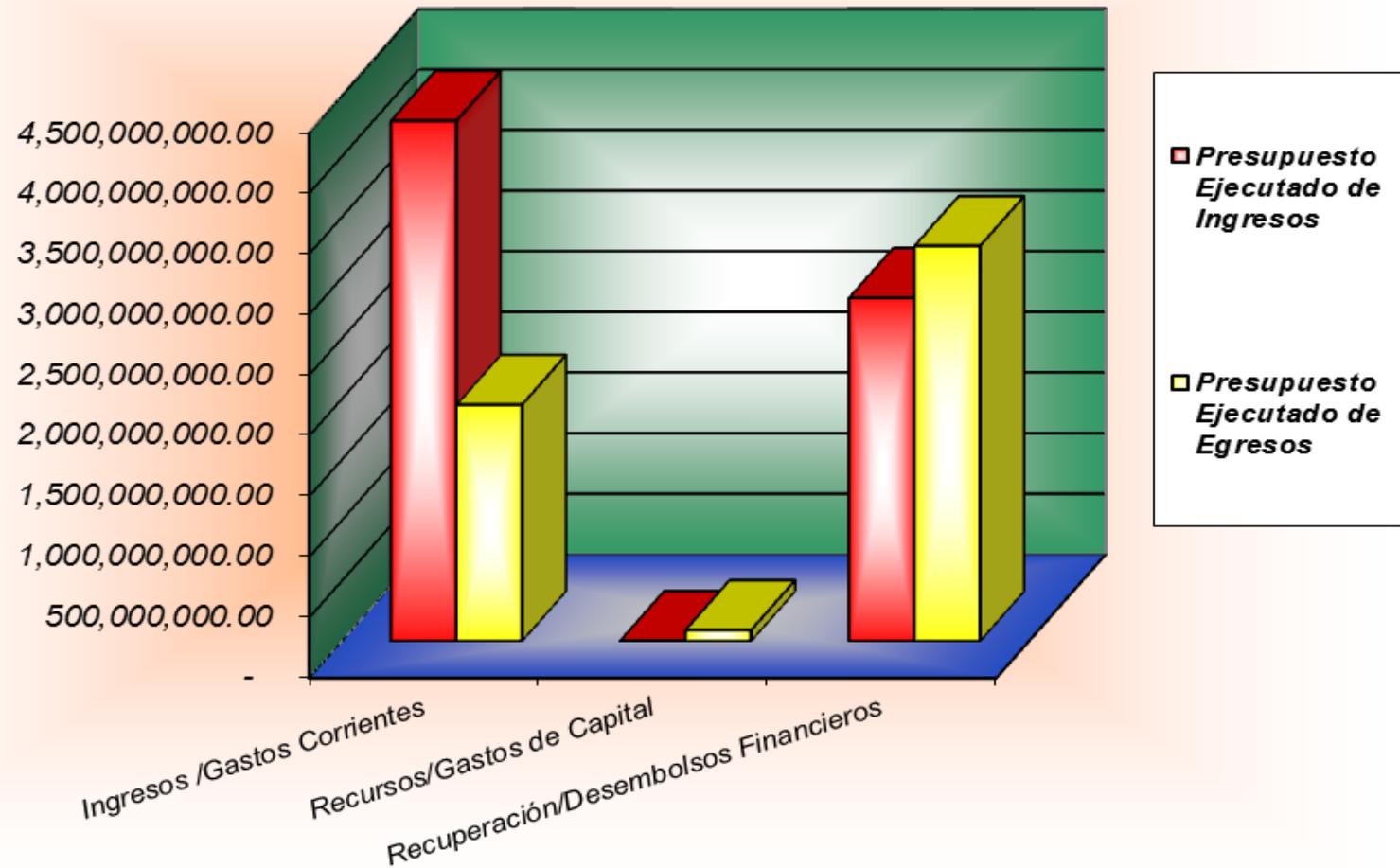
*** Disponibilidad para Financiamiento e Inversión:**

Al cierre de este periodo, se obtuvo una disponibilidad para Financiamiento e Inversión de Lps. 3,785,308,930, de los que se utilizaron como inversión financiera (Otorgamiento de préstamos y colocaciones de inversiones) L. 2,585,975,158.

*** Resultado Financiero:**

El efecto neto de los Recursos Totales y Egresos Totales realizados, genera un superávit de Lps. 1,825,441,429, valor registrado en el incremento de disponibilidades. Como resultado de que los ingresos totales acumulados al IV Trimestre, 2012 han sido superiores a los gastos totales acumulados del mismo periodo.

COMPARATIVO DE INGRESOS - GASTOS IV TRIMESTRE, 2012



Cuadro No. 23
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>	<i>2,156,267,194.00</i>	<i>2,156,267,194.00</i>
(-) 2. Gastos Corrientes		<i>219,395,204.00</i>
<i>2.1 Gastos de Funcionamiento</i>	<i>219,395,204.00</i>	
<i>2.2 Otros Gastos Corrientes</i>	<i>-</i>	
SUPERAVIT DE OPERACIÓN		<i>1,936,871,990.00</i>
(-) 3. Beneficios Directos del Sistema	<i>1,727,879,985.00</i>	<i>1,727,879,985.00</i>
DEFICIT/SUPERAVIT TOTAL		<i>208,992,005.00</i>
(+) 4. Ingresos por Transacciones Corrientes		<i>2,133,392,283.00</i>
<i>4.1. Transferencias Corrientes</i>	<i>2,120,775,726.00</i>	
<i>4.2 Otros Ingresos Corrientes</i>	<i>12,616,557.00</i>	
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE		<i>2,342,384,288.00</i>
(+)		
II. INGRESOS DE CAPITAL		<i>2,829,341,206.00</i>
<i>2.1 Fuentes Financieras</i>	<i>2,829,341,206.00</i>	
<i>2.2 Otros Ingresos de Capital</i>	<i>-</i>	
DISPONIBILIDAD PARA FINANCIAMIENTO E INVERSION		<i>5,171,725,494.00</i>
III. EGRESOS DE CAPITAL		<i>3,346,284,065.00</i>
<i>2.3 Inversión Real</i>	<i>89,050,000.00</i>	
<i>2.4 Inversión Financiera</i>	<i>3,257,234,065.00</i>	
Superávit y/o Déficit Financiero del Periodo		<i>1,825,441,429.00</i>

CUADRO No. 24
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	499,228,981	1,154,913,548	(655,684,567)	-131.3	3,474,700,000	4,289,659,477	(814,959,477)	(23.5)
13000	CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	325,551,685	580,402,518	(254,850,833)	(78.3)	1,842,700,000	2,120,775,726	(278,075,726)	(15.1)
13100	Contribuciones Patronales	192,182,432	344,092,837	(151,910,405)	(79.0)	1,100,000,000	1,251,910,405	(151,910,405)	(13.8)
13103	Convenios de Afiliación	-	9,028,444	(9,028,444)	0.0	6,096,270	38,349,607	(32,253,337)	(529.1)
13200	Contribuciones Participantes	129,441,290	219,085,405	(89,644,115)	(69.3)	707,700,000	797,344,115	(89,644,115)	(12.7)
13203	Reingresos al Sistema	3,927,963	8,195,832	(4,267,869)	100.0	28,903,730	33,171,599	(4,267,869)	(14.8)
	Transferencias Valores Actuariales	-	-	-	0.0	-	-	-	0.0
16000	RENTAS DE LA PROPIEDAD	173,677,296	574,511,030	(400,833,734)	(230.8)	1,632,000,000	2,168,883,751	(536,883,751)	(32.9)
16100	Intereses por Préstamos	55,161,771	186,398,273	(131,236,502)	(237.9)	620,000,000	726,328,180	(106,328,180)	(17.1)
16200	Intereses por Depósitos	2,500,000	35,347,055	(32,847,055)	(1,313.9)	30,275,588	130,275,677	(100,000,089)	(330.3)
16300	Intereses por Títulos Valores	107,947,692	343,080,919	(235,133,227)	(217.8)	950,000,000	1,287,273,262	(337,273,262)	(35.5)
16400	Beneficios por Inversiones Empresariales	5,247,833	7,155,000	(1,907,167)	100.0	11,724,412	12,390,075	(665,663)	(5.7)
16900	Otros Derechos	2,820,000	2,529,783	290,217	10.3	20,000,000	12,616,557	7,383,443	36.9
	GASTOS CORRIENTES	525,906,525	520,308,127	5,598,398	1.1	2,223,969,000	1,947,275,189	276,693,811	12.4
100	Servicios Personales	41,118,000	40,332,051	785,949	1.9	159,500,000	145,258,893	14,241,107	8.9
200	Servicios No Personales	23,793,300	23,389,500	403,800	1.7	115,479,000	68,067,881	47,411,119	41.1
300	Materiales y Suministros	2,475,225	2,400,004	75,221	3.0	7,740,000	6,068,430	1,671,570	21.6
500	Transferencias	458,520,000	454,186,572	4,333,428	0.9	1,941,250,000	1,727,879,985	213,370,015	11.0
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	(26,677,544)	634,605,421	(661,282,965)	2,478.8	1,250,731,000	2,342,384,288	(1,091,653,288)	(87.3)

CUADRO No. 25
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
(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
	ORIGEN	633,274,842	1,386,416,564	(753,141,722)	(118.9)	3,550,731,000	5,171,725,494	(1,620,994,494)	(45.7)
	Recuperación de Prestamos	202,374,264	751,811,143	(549,436,879)	(271.5)	2,300,000,000	2,829,341,206	(529,341,206)	(23.0)
	Resultado del Ejercicio	(26,677,544)	634,605,421	(661,282,965)	2,478.8	1,250,731,000	2,342,384,288	(1,091,653,288)	(87.3)
	APLICACION	633,274,842	1,386,416,564	(753,141,722)	(118.9)	3,550,731,000	5,171,725,494	(1,620,994,494)	(45.7)
42000	Maquinaria y Equipo	40,050,000	40,050,000	-	-	40,050,000	40,050,000	-	-
45100	Aplicaciones Informaticas	9,000,000	9,000,000	-	-	9,000,000	9,000,000	-	-
47110	Construcciones en Proceso	40,000,000	40,000,000	-	-	40,000,000	40,000,000	-	-
62110	Préstamos Personales	402,956,936	402,956,936	-	-	1,725,068,629	1,725,068,629	-	-
63110	Préstamos Hipotecarios	79,676,609	79,676,609	-	-	253,394,355	253,394,355	-	-
64100	Inversiones	61,591,297	188,625,362	(127,034,065)	(206.3)	1,151,737,016	1,278,771,081	(127,034,065)	(11.0)
	Incremento de Disponibilidades	-	626,107,657	(626,107,657)	(100.0)	331,481,000	1,825,441,429	(1,493,960,429)	(450.7)

CUADRO No. 26
EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS Y EGRESOS
 (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	701,603,245	1,906,724,691	-1,205,121,446	(171.8)	5,774,700,000	7,119,000,683	(1,344,300,683)	(23.3)
13000	CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	325,551,685	580,402,518	(254,850,833)	(78.3)	1,842,700,000	2,120,775,726	(278,075,726)	(15.1)
13100	Contribuciones Patronales	192,182,432	344,092,837	-151,910,405	(79.0)	1,100,000,000	1,251,910,405	(151,910,405)	(13.8)
13200	Contribuciones Participantes	129,441,290	219,085,405	-89,644,115	(69.3)	707,700,000	797,344,115	(89,644,115)	(12.7)
13203	Reingresos al Sistema	3,927,963	8,195,832	-4,267,869	(108.7)	28,903,730	33,171,599	(4,267,869)	(14.8)
13203	Convenios de Afiliación		9,028,444	-9,028,444	100.0	6,096,270	38,349,607	(32,253,337)	(529.1)
	Transferencias Valores Actuariales						-		
16000	RENTAS DE LA PROPIEDAD	173,677,296	574,511,030	-400,833,734	(230.8)	1,632,000,000	2,168,883,751	(536,883,751)	(351.7)
16100	Intereses por Préstamos	55,161,771	186,398,273	-131,236,502	(237.9)	620,000,000	726,328,180	(106,328,180)	(17.1)
16200	Intereses por Depósitos	2,500,000	35,347,055	-32,847,055	(1,313.9)	30,275,588	130,275,677	(100,000,089)	(330.3)
16300	Intereses por Títulos Valores	107,947,692	343,080,919	-235,133,227	(217.8)	950,000,000	1,287,273,262	(337,273,262)	(35.5)
16400	Beneficios por Inversiones Empresariales	5,247,833	7,155,000	-1,907,167	(36.3)	11,724,412	12,390,075	(665,663)	(5.7)
16900	Otros Derechos	2,820,000	2,529,783	290,217	10.3	20,000,000	12,616,557	7,383,443	36.9
30000	FUENTES FINANCIERAS /	202,374,264	751,811,143	-549,436,879	(271.5)	2,300,000,000	2,829,341,206	(529,341,206)	(23.0)
31304	Préstamos Personales	168,339,528	705,678,733	-537,339,205	(319.2)	2,120,000,000	2,657,339,205	(537,339,205)	(25.3)
31404	Préstamos Hipotecarios	22,034,736	34,456,941	-12,422,205	(56.4)	120,000,000	132,422,205	(12,422,205)	(10.4)
31404	Préstamos Convenios Proyectos S.P.S.	12,000,000	11,675,469	324,531	2.7	60,000,000	39,579,796	20,420,204	34.0

CUADRO No. 26
EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS Y EGRESOS
 (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	1,159,181,367	1,280,617,034	-2,288,807,225	(197.5)	5,443,219,000	5,293,559,254	149,659,746	2.7
	GASTOS POR TRANSACCIONES CORRIENTES	525,906,525	520,308,127	5,598,398	1.1	2,223,969,000	1,947,275,189	276,693,811	12.4
10000	Servicios Personales	41,118,000	40,332,051	785,949	1.9	159,500,000	145,258,893	14,241,107	8.9
20000	Servicios No Personales	23,793,300	23,389,500	403,800	1.7	115,479,000	68,067,881	47,411,119	41.1
30000	Materiales y Suministros	2,475,225	2,400,004	75,221	3.0	7,740,000	6,068,430	1,671,570	21.6
50000	Transferencias	458,520,000	454,186,572	4,333,428	0.9	1,941,250,000	1,727,879,985	213,370,015	11.0
16000	GASTOS DE INVERSION REAL	89,050,000	89,050,000	0	0.0	89,050,000	89,050,000	-	0.0
42000	Maquinaria y Equipo	40,050,000	40,050,000	0	0.0	40,050,000	40,050,000	-	0.0
45000	Activos Intangibles	9,000,000	9,000,000	0	0.0	9,000,000	9,000,000	-	0.0
47110	Construcciones en Proceso	40,000,000	40,000,000	0	0.0	40,000,000	40,000,000	-	0.0
	APLICACIONES FINANCIERAS /	544,224,842	671,258,907	-2,294,405,623	(421.6)	3,130,200,000	3,257,234,065	(127,034,065)	(4.1)
62110	Préstamos Personales	402,956,936	402,956,936	0	0.0	1,725,068,629	1,725,068,629	-	0.0
63110	Préstamos Hipotecarios	75,415,678	75,415,678	0	0.0	241,520,739	241,520,739	-	0.0
63110	Préstamos Convenio S.P.S.	4,260,931	4,260,931	0	0.0	11,873,616	11,873,616	-	0.0
64100	Inversiones	61,591,297	188,625,362	-127,034,065	(206.3)	1,151,737,016	1,278,771,081	(127,034,065)	(11.0)
	DEFICIT - SUPERAVIT	(457,578,122)	626,107,657	-1,083,685,779	236.8	331,481,000	1,825,441,429	(1,493,960,429)	(450.7)
	SALDO INICIAL		-	0	0.0	-	-	-	0.0
	SALDO FINAL	(457,578,122)	626,107,657	-1,083,685,779	236.8	331,481,000	1,825,441,429	(1,493,960,429)	(450.7)
	FINANCIAMIENTO REQUERIDO	-	-	0	0.0	-	-	-	0.0

IX. MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS:

- A NIVEL DE JUNTA DIRECTIVA

- *Resolución Especial No. RF-01-2012*
Aprobada: Acta No. 08-1238
Fecha: 23 de mayo de 2012

- *Resolución Especial No. RF-02-2012*
Aprobada: Acta No.
Fecha: 05 de diciembre, 2012

- A NIVEL DE DIRECTOR EJECUTIVO

- *RMP/TI-DE-01-2012*
TRASLADOS INTERNOS
Fecha: 31 de julio de 2012.

- *RMP/TI-DE-02-2012*
TRASLADOS INTERNOS
Fecha: 30 de noviembre de 2012

- *RMP/TI-DE-03-2012 (cierre anual)*
TRASLADOS INTERNOS
Fecha: 28 de diciembre de 2012.

X. APLICACIÓN DE DECRETOS DE CONGELAMIENTO PRESUPUESTARIO:

El INJUPEMP, cumpliendo con lo establecido en los Decretos Ejecutivos No. PCM-029-2012 y PCM-033-2012, el Instituto procedió a efectuar el congelamiento de estos valores, lo cual para la aplicación de estos decretos, se tomaron en consideración los saldos disponibles al 30 de agosto, 2012, permitiendo que el Instituto pueda cumplir con los compromisos contraídos y el para el buen funcionamiento institucional durante el IV Trimestre, 2012, por lo que, su totalidad los valores congelados en el presupuesto del gasto es **TRESCIENTOS ONCE MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y UN MIL LEMPIRAS EXACTOS (LPS. 311,481,000)**, mismos que se detallan a continuación:

CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	CREDITO DISPONIBLE AL 30-AGOSTO-2012	PROPUESTA DE REDUCCION		CREDITO ACTUAL
			VALOR	%	
1	2				
I.	GASTOS CORRIENTES	84,776,043	(47,531,000)	(56.1)	37,245,043
10000	SERVICIOS PERSONALES	1,500,000	(500,000)	(33.3)	1,000,000
14100	HORAS EXTRAORDINARIAS	1,500,000	(500,000)	(33.3)	1,000,000
20000	SERVICIOS NO PERSONALES	75,883,044	(44,521,000)	(58.7)	31,362,044
22250	ALQUILER DE EQUIPO DE COMPUTACION	500,000	(100,000)	(20.0)	400,000
23100	MANT. Y REP. DE EDIFICIO Y LOCALES	248,931	(100,000)	(40.2)	148,931
23320	MANT. Y REP. DE EQUIPO DE TRACCION Y ELEVA.	300,000	(100,000)	(33.3)	200,000
23360	MANT. Y REP. DE EQUIPO DE OFICINA	212,718	(100,000)	(47.0)	112,718
23370	MANT. Y REP. DE EQUIPO DE COMUNICACIÓN	59,945	(30,000)	(50.0)	29,945
25100	TRANSPORTE	191,547	(50,000)	(26.1)	141,547
25300	IMPRESA, PUBLICACIONES Y REPRODUCCION	378,902	(100,000)	(26.4)	278,902
25400	PRIMAS Y GASTOS DE SEGURO	1,895,925	(500,000)	(26.4)	1,395,925
25500	COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	68,543,636	(42,555,000)	(62.1)	25,988,636
25700	SERVICIO DE INTERNET	383,552	(100,000)	(26.1)	283,552
26110	PASAJES NACIONALES	168,152	(50,000)	(29.7)	118,152
26210	VIATICOS NACIONALES	2,071,946	(500,000)	(24.1)	1,571,946
26220	VIATICOS AL EXTERIOR	891,790	(200,000)	(22.4)	691,790
29400	ACTUACIONES ARTISTICAS	36,000	(36,000)	(100.0)	-

CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	CREDITO DISPONIBLE AL 30-AGOSTO-2012	PROPUESTA DE REDUCCION		CREDITO ACTUAL
			VALOR	%	
1	2				
30000	MATERIALES Y SUMINISTROS	5,338,233	(1,760,000)	(33.0)	3,578,233
31100	ALIMENTOS Y BEBIDAS PARA PERSONAS	1,694,264	(900,000)	(53.1)	794,264
31420	PRODUCTOS AGROFORESTALES	18,000	(18,000)	(100.0)	-
31500	MADERA	17,773	(10,000)	(56.3)	7,773
32300	PRENDAS DE VESTIR	131,430	(30,000)	(22.8)	101,430
33300	PRODUCTOS DE ARTES GRAFICAS	265,859	(30,000)	(11.3)	235,859
33400	PRODUCTOS DE PAPEL Y CARTON.	291,936	(30,000)	(10.3)	261,936
33500	LIBROS,REVISTAS Y PERIODICOS	34,450	(10,000)	(29.0)	24,450
34200	ARTICULOS DE CUERO	10,200	(10,200)	(100.0)	-
34400	LLANTAS Y CAMARAS DE AIRE	125,594	(50,000)	(39.8)	75,594
35300	ABONOS Y FERTILIZANTES	28,330	(10,000)	(35.3)	18,330
35500	TINTES,PINTURAS Y COLORANTES	26,836	(10,000)	(37.3)	16,836
35620	DIESEL	1,027,516	(100,000)	(9.7)	927,516
35650	ACEITES Y GRASAS LUBRICANTES	89,908	(20,000)	(22.2)	69,908
37300	PRODUCTOS DE LOZA Y PORCELANA	1,800	(1,800)	(100.0)	-
39500	INSTRUMENTAL MEDICO QUIRURGICO MENOR	30,000	(30,000)	(100.0)	-
39600	OTROS REPUESTOS Y ACCESORIOS MENORES	1,544,337	(500,000)	(32.4)	1,044,337
50000	TRANSFERENCIAS	2,054,766	(750,000)	(36.5)	1,304,766
51210	BECAS	1,250,415	(500,000)	(40.0)	750,415
51220	AYUDA SOCIAL A PERSONAS	178,991	(50,000)	(27.9)	128,991
51300	ASOCIACIONES SIN FINES DE LUCRO	625,360	(200,000)	(32.0)	425,360
II.	GASTOS DE INVERSION REAL	353,000,000	(263,950,000)	-74.8	89,050,000
	BIENES CAPITALIZABLES	353,000,000	(263,950,000)	(74.8)	89,050,000
	MAQUINARIA Y EQUIPO	43,000,000	(2,950,000)	(6.9)	40,050,000
42110	MUEBLES VARIOS DE OFICINA	2,500,000	(500,000)	(20.0)	2,000,000
42270	MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCION	2,000,000	(300,000)	(15.0)	1,700,000
42310	EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCION Y ELEVAC.	5,500,000	-	-	5,500,000
42520	EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y SEÑALAMIENTO	1,000,000	(150,000)	(15.0)	850,000
42600	EQUIPO DE COMPUTACION	32,000,000	(2,000,000)	(6.3)	30,000,000
	ACTIVOS INTANGIBLES	10,000,000	(1,000,000)	(10.0)	9,000,000
45100	APLICACIONES INFORMATICAS	10,000,000	(1,000,000)	(10.0)	9,000,000
	CONSTRUCCIONES ADICIONES Y MEJORAS	300,000,000	(260,000,000)	(86.7)	40,000,000
47110	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	300,000,000	(260,000,000)	(86.7)	40,000,000
A	TOTAL DE GASTOS = (I. + II.)	437,776,043	(311,481,000)	-71.2	126,295,043



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



ANEXOS

REGULARIZACION DEL PRESUPUESTO EN EL SIAFI:

Al cierre del Periodo Fiscal, 2012 hemos procedido a efectuar la regularización en el Sistema de Administración Financiera (SIAFI), de los registros presupuestarios de Ingresos y Egresos correspondientes al IV Trimestre, 2012.

Sin embargo, en comparación de los reportes generados por el SIAFI, con los reportes que presenta esta liquidación presupuestaria, se encuentran algunas inconsistencias, las cuales se justifican de la manera siguiente:

- **Presupuesto de Ingresos:** Se efectuó la regularización de registros en el SIAFI en un 100%, ya registraron todos los ingresos percibidos al cierre del presente periodo fiscal, por lo que, no existen inconsistencias entre el reporte de Ingresos SIAFI y el **ANEXO 1: Clasificación de Ingresos Presupuestarios (DETALLE)**

- **Presupuesto de Egresos:** Los valores registrados en algunos objetos del gasto corriente y activos financieros, no coinciden con los devengados en los reportes detallados de egresos, ya que, el SIAFI, no permitió efectuar los registros de modificaciones de ajustes presupuestarios de cierre del periodo. Por lo que, las cifras reales ejecutadas por objeto del gasto son las que muestra el **ANEXO 2: Clasificación de Egresos Presupuestarios (DETALLE)**