



# **CAPITULO II**

## **GESTION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS Y GASTOS**

---

---

# CONTENIDO

## CAPITULO II

### GESTION PRESUPUESTARIA DE INGRESOS Y EGRESOS.

	Pág.
<b>I. INTRODUCCION</b>	<b>4</b>
<b>II. DICTAMEN PRESUPUESTARIO DE INGRESOS Y EGRESOS 2013</b>	<b>6</b>
<b>III. RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTARIA AL IV TRIMESTRE, 2013</b>	<b>10</b>
<b>IV. ANALISIS GENERAL DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA IV TRIMESTRE, 2013</b>	<b>11</b>
<b>V. PRESUPUESTO DE INGRESOS</b>	<b>13</b>
I. INGRESOS CORRIENTES	14
II. DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	20
<b>VI. PRESUPUESTO DE EGRESOS</b>	<b>25</b>
I. GASTOS CORRIENTES	29
- Beneficios Directos del Sistema	31
- Ejecución Presupuestaria por Programas	32
- Gastos Operativos	

---

- Gastos de Personal	35
- Gastos de Almacén	37
II. GASTOS DE CAPITAL	38
III. ACTIVOS FINANCIEROS	41
<b>VII. CIFRAS DE EFECTO NETO</b>	<b>45</b>
ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO	46
<b>VIII. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO</b>	<b>47</b>
ESTADO DE RESULTADOS	48
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS	49
EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS Y EGRESOS	50
<b>IX. MOFICACIONES PRESUPUESTARIAS</b>	<b>51</b>
<b>X. ANEXOS</b>	<b>52</b>

---

## CAPITULO II

# GESTION PRESUPUESTARIA PERIODO, 2013

### I. INTRODUCCION

Cumpliendo lo establecido en los artículos 45 y 46 de la Ley Orgánica de Presupuesto, artículo 14 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. 223-2013 del 06 de febrero de 2013, aprobado por el Congreso Nacional, presentamos para conocimiento de las autoridades competentes, el informe de la ejecución presupuestaria del INJUPEMP 2013.

Este Capítulo, contiene el Análisis de la Ejecución del Presupuesto de Recursos y Gastos del **Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones del Poder Ejecutivo (INJUPEMP)** realizado al cierre del IV Trimestre, 2013, 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 2013, 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 y garantizar a todos los participantes del sistema el pago oportuno de una pensión por retiro e invalidez actuarialmente equitativa.
- 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 y el cierre del año 2013.

## II. DICTAMEN PRESUPUESTARIO DE INGRESOS Y EGRESOS 2013

### Relación Ingresos y Gastos (Valores en lempiras)

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variaciones	
	Aprobado 2012	Aprobado 2013	Absoluta	%
1	2	3	3-2=4	4/2*100=5
<b>INGRESOS</b>	<b>5,774,700,000</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>1,034,059,500</b>	<b>17.9</b>
1. Ingresos Corrientes	3,474,700,000	4,258,759,500	784,059,500	22.6
2. Fuentes Financieras	2,300,000,000	2,550,000,000	250,000,000	10.9
<b>EGRESOS</b>	<b>5,774,700,000</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>1,034,059,500</b>	<b>17.9</b>
I. Gastos Corriente	2,291,500,000	2,808,759,500	517,259,500	22.6
II. Gastos de Capital	353,000,000	200,000,000	-153,000,000	-43.3
III. Aplicaciones Financieras	3,130,200,000	3,800,000,000	669,800,000	21.4

La relación de Ingresos - Egresos del cuadro anterior muestran un presupuesto de recursos y gastos por un monto de L. 6,808,079,500, manteniendo un equilibrio presupuestario lo que da lugar a financiar el gasto; en detalle se muestra que los egresos corrientes que ascienden a L.2,808,079,500 cubre las operaciones administrativas y

---

operacionales de la Institución y permite el financiamiento de los servicios de préstamos que brinda el Sistema; dado que el gasto corriente representa el 65.9% en función de los ingresos corrientes estimados en L.

4,258,759,500, se ha generado como resultado un ahorro en cuenta corriente de L.1,450,000,000.

Del ahorro en cuenta corriente esperado en L.1,450,000,000 más Ingresos de Capital estimados en L.2,550,000,000, permiten generar una disponibilidad para financiamiento de L.4,000,000,000 que son orientados al financiamiento de las Aplicaciones financieras por un monto de L.3,800,000,000 e inversión real por el orden de L. 200,000,000.

## **1. SITUACION DE LOS INGRESOS:**

El monto total de recursos aprobado asciende a L.6,780,079,500, 17.9% (L.1,034,059,500), más del monto aprobado en el 2012, esto debido a un incremento de 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.

Los ingresos corrientes que ascienden a L.4,258,759,500, representan el 62.5% del total de ingresos aprobados y superan el 22.6% respecto al monto aprobado en el 2012, los que serán generados a través de los ingresos de operación, específicamente las contribuciones a la seguridad social que ascienden a L.2,107,395,000, producto de las contribuciones patronales 11% , los aportes personales 7% y los convenios especiales de afiliación, asimismo, complementan las Rentas de la Propiedad que asciende a L.2,151,364,500, producto al fortalecimiento del retorno de las inversiones financieras que generan mayor captación de intereses.

Los Ingresos de Capital estimados en L.2,550,000,000, representan el 37.5% del total aprobado 2013, superando el 10.9 % del monto aprobado para la gestión 2012; los que serán generados a través de los beneficios que presta la Institución, tanto al participante activo, como pasivo en concepto de préstamos y determinados por las recuperaciones de préstamos a corto plazo que ascienden L.2,370,000,000 y la recuperación de préstamos a largo plazo que ascienden a L.180,000,000.

*Cuadro No. 1*  
**Monto y Estructura Económica de los Ingresos**  
 (Valores en lempiras)

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variaciones	
	Aprobado 2012	Aprobado 2013	Absoluta	%
1	2	3	3-2=4	4/2*100=5
<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>3,474,700,000</b>	<b>4,258,759,500</b>	<b>784,059,500</b>	<b>22.6</b>
16000 Contribuciones a la Seguridad Social		1,842,700,000	2,107,395,000	264,695,000 14.4
17000 Rentas de la Propiedad		1,632,000,000	2,151,364,500	519,364,500 31.8
<b>INGRESOS DE CAPITAL</b>		<b>2,300,000,000</b>	<b>2,550,000,000</b>	<b>250,000,000 10.9</b>
23000 Disminución de la Inversión		2,300,000,000	2,550,000,000	250,000,000 10.9
<b>TOTAL</b>	<b>5,774,700,000</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>1,034,059,500</b>	<b>17.9</b>

Durante el 2013, INJUPEMP estima generar ingresos producto de la estimación de una mayor captación de aportantes al sistema de servicios sociales y previsionales, pero sobre todo de una mayor generación de intereses en concepto de colocación de depósitos internos. Considerando que la generación de ingresos por recuperación de préstamos e intereses representa el rubro de mayor captación para la institución, se recomienda realizar estas inversiones bajo las mejores condiciones de seguridad, rendimiento y liquidez, observando lo establecido en la Resolución SS 115/22-01-2013 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)

## 2. SITUACION DE LOS EGRESOS:

El presupuesto de egresos aprobado 2013 se incrementa en 17.9% respecto Aprobado en el 2012, fortaleciendo en un 38.1% el Programa de Servicios Sociales y de Previsión con una asignación de L.2,594,688,540 y el 39.4% se destinará al Programa de Financiamiento de Préstamos e Inversión en Proyectos que asciende a L.2,681,861,942.

Ambos programas concentran la mayor actividad institucional con los beneficios directos y servicios que el Sistema otorga a sus participantes. Las Actividades Centrales desarrolla los procesos orientados a eficientar la gestión administrativa de la institución y ascienden a L.1,532,209,018. Según la clasificación económica, el destino de los gastos será 41.3% orientado a los egresos corrientes, 2.9% a inversiones de capital y el 55.8% a los activos financieros.

*Cuadro No. 2*  
**Monto y Estructura Económica de los Egresos (Valores en lempiras)**

CONCEPTO	PRESUPUESTO		Variaciones	
	Aprobado 2012	Aprobado 2013	Absoluta	%
1	2	3	3-2=4	4/2*100=5
<b>EGRESOS CORRIENTES</b>	<b>2,291,500,000</b>	<b>2,808,759,500</b>	<b>517,259,500</b>	<b>22.6</b>
10000 Servicios Personales		160,000,000	205,180,000	45,180,000 28.2
20000 Servicios No Personales		180,000,000	93,500,000	-86,500,000 -48.1
30000 Materiales y Suministros		9,500,000	10,079,500	579,500 6.1
50000 Transferencias y Donaciones		1,942,000,000	2,500,000,000	558,000,000 28.7
<b>EGRESOS DE CAPITAL</b>		<b>353,000,000</b>	<b>200,000,000</b>	<b>-153,000,000 -43.3</b>
40000 Bienes Capitalizables		353,000,000	200,000,000	-153,000,000 -43.3
<b>APLICACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3,130,200,000</b>	<b>3,800,000,000</b>	<b>669,800,000</b>	<b>21.4</b>
60000 Activos Financieros	3,130,200,000	3,800,000,000	669,800,000	21.4
<b>TOTAL</b>	<b>5,774,700,000</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>1,034,059,500</b>	<b>17.9</b>

---

## EGRESOS CORRIENTES

Ascienden a L.2,808,759,500, superior en un 22.6% con relación al aprobado 2012, de estos el 7.3% serán orientado a los Servicios Personales, el 3.3% a los Servicios no Personales, el 0.4% a los Materiales y Suministros, y el restante 89% a las Transferencias, este último grupo con mayor asignación presupuestaria.

Las Transferencias grupo de gasto con mayor asignación presupuestaria dentro de los egresos corrientes, con un monto de L. 2,500,000,000, del cual el 99.7% se utilizará para pago de jubilaciones y pensiones por un monto de L. 2,491,600,000, los que incluyen una estimación por la incorporación de 220 nuevos jubilados y a la revalorización de pensiones para 9,064 beneficiados directos del Sistema; el restante 0.3% será orientado a transferencias y donaciones que por Ley se otorgan a instituciones de la Administración Central (INJUVE), Instituciones Descentralizadas (IHADFA), transferencias a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y transferencias a organismos internacionales por derecho a afiliación.

## EGRESOS DE CAPITAL

Los bienes capitalizables aprobados ascienden a L. 200,000,000 de los cuales el 88.3% será orientado a las construcciones por un monto de L. 176,500,000 para la realización de un nuevo proyecto y la segunda fase de los proyectos aprobados 2012, el restante 11.8% será orientado a la adquisición de maquinaria y equipo recomendado en L. 23,500,000.

## APLICACIONES FINANCIERAS

Las aplicaciones financieras ascienden a L. 3,800,000,000, monto superior al aprobado para el 2012; corresponden en un 21.4% a los activos financieros, distribuidos en L. 2,000,000,000 orientados a préstamos a corto plazo, y L.550,000,000 en préstamos a largo plazo, y las inversiones en títulos valores a corto plazo que asciende a L.

1,250,000,000 destinadas a la reserva de fondos para el financiamiento de valores que garantizan la diversificación del crecimiento financiero en las inversiones, a fin de asegurar la perpetuidad en el pago de las pensiones.

### III. RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTARIA AL IV TRIMESTRE, 2013

*Cuadro No. 3*  
**PRESUPUESTO DE INGRESOS**  
 En Lempiras

Detalle	IV TRIMESTRE, 2013						ACUMULADO, 2013				
	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	741,931,742	1,177,542,417	158.7	-435,610,675	-58.7	4,258,759,500	4,705,575,890	110.5	-446,816,390	-10.5	
III. Fuentes Financieras	563,981,008	892,625,995	158.3	-328,644,987	-58.3	2,550,000,000	3,353,921,500	131.5	-803,921,500	-31.5	
<b>TOTAL</b>	<b>1,305,912,750</b>	<b>2,070,168,412</b>	<b>158.5</b>	<b>-764,255,662</b>	<b>-58.5</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>8,059,497,390</b>	<b>118.4</b>	<b>-1,250,737,890</b>	<b>-18.4</b>	

*Cuadro No. 4*  
**PRESUPUESTO DE EGRESOS**

En Lempiras

Detalle	III TRIMESTRE, 2013			ACUMULADO, 2013		
	Programado	Ejecutado	%	Programado	Ejecutado	%
1	Resultado			Resultado		
	2 3	3/2*100 = 4 - 3 = 5	2 5/2*100 = 6	7 8	8/7*100 = 97 - 8 = 9	9 /7*100 = 10
I. Gasto Corriente			99.2	2,808,759,500		81.3
II. Gastos de Inversión Real	634,412,750		5,037,118	2,283,393,163	525,366,337	11.8
	629,375,632		0.0			88.3
			155.2	200,000,000	23,500,000	-
III. Activos Financieros	176,500,000		- 255.2	176,500,000	110.0	10.0
	176,500,000		-768,205,831			-
			-100.0	3,800,000,000	-380,165,270	100.0
Incremento de Disponibilidades			100.0	4,180,165,270	100.0	-
	495,000,000		-1,086,949			-1,419,438,957
	1,263,205,831			1,419,438,957 1/		
	-					
	1,086,949					
<b>TOTAL</b>			<b>158.5</b>		<b>118.4</b>	<b>-18.4</b>
	<b>1,305,912,750</b>		<b>-764,255,662</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>-</b>	
	<b>2,070,168,412</b>			<b>8,059,497,390</b>	<b>1,250,737,890</b>	

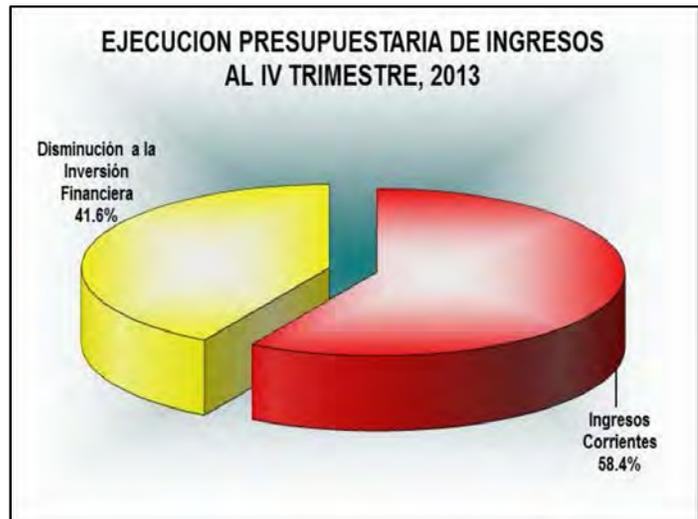
1/Para efectos de equilibrio presupuestario de ingresos y gastos, se incluye el incremento de disponibilidades por Lps. 1,086,949 trimestral y Lps. 1,419,438,957 acumulado.

## IV. ANALISIS GENERAL DE LA EJECUCION PRESUPUESTARIA

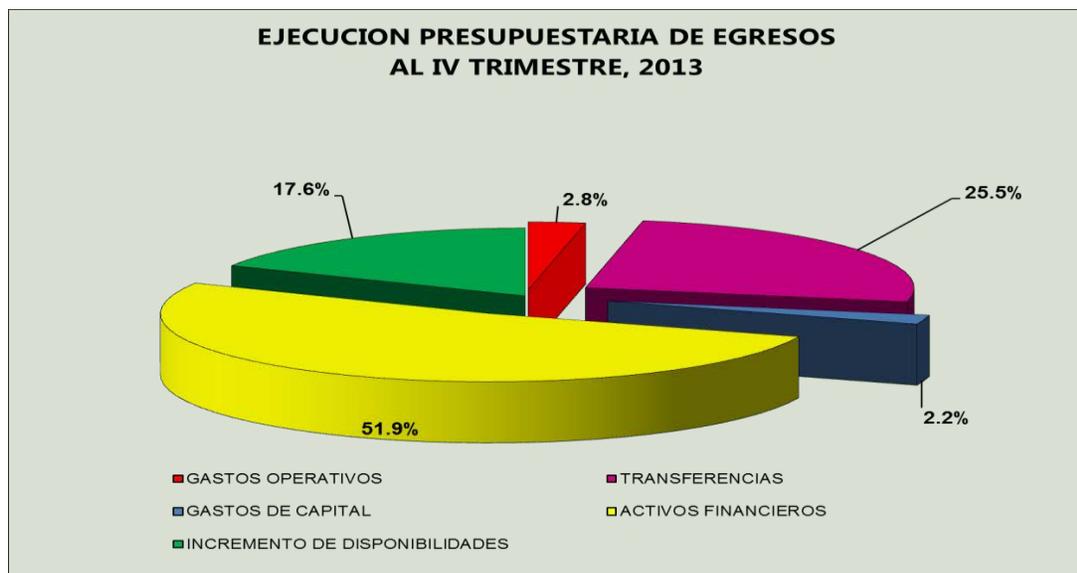
### IV TRIMESTRE 2013

Durante el IV Trimestre de 2013, la ejecución global acumulada reporta un balance por concepto de Ingresos a nivel presupuestario de Lps. 8,059,497,390 (118.4%) del Presupuesto Aprobado 2013, (según reportes generados por Sistema Contable).

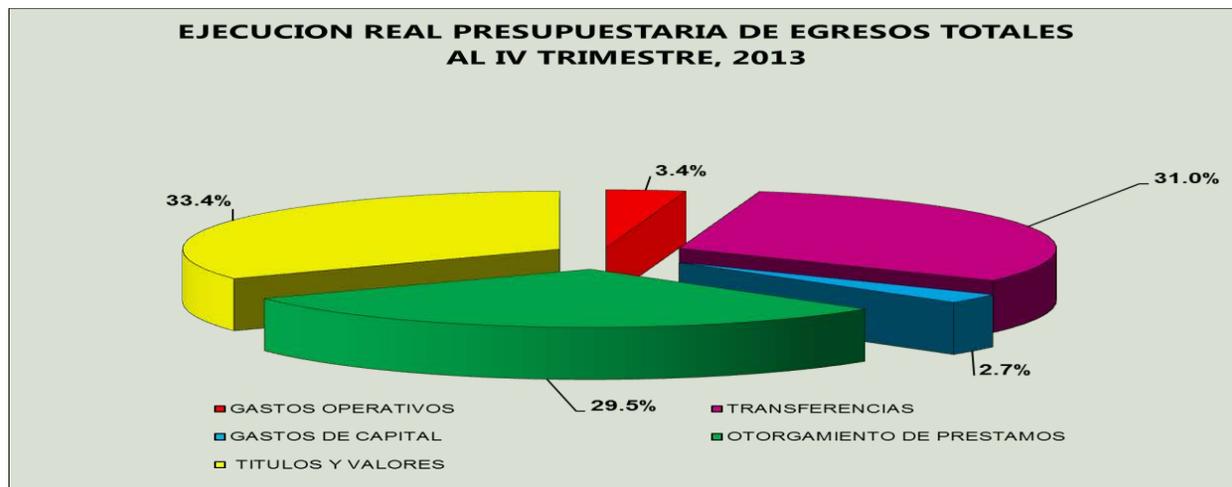
La mayor contribución de los ingresos totales provienen de las contribuciones patronales, aportes personales y las rentas de la propiedad clasificados como ingresos corrientes 58.4%. Las fuentes financieras participan con el 41.6%.



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 51.9% (Lps. 4,180,165,270), las transferencias de los beneficios directos del sistema 25.5% (Lps. 2,057,029,697) las ejecuciones menos relevantes están constituidas por los gastos operativos 2.8% (Lps 226,363,466) y gastos de capital 2.2% (Lps 176,500,000) complementando los egresos para efectos de equilibrio presupuestario "el incremento en las disponibilidades" 17.6% (1,419,438,957) producto que los ingresos en el periodo son superiores a los gastos.



La ejecución presupuestaria real de egresos totales durante el IV Trimestre 2013, son Lps. 6,640,058,433, cuya incidencia fue destinado principalmente a los siguientes rubros:



El 62.9% **ACTIVOS FINANCIEROS**, constituidos por:

- **29.5% 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. 1,960,579,819 equivalente al 76.9% en relación al presupuesto aprobado 2013 (Lps, 2,550,000,000).
- **33.4% TITULOS Y VALORES (INVERSIONES):** las cifras totales estimadas para el 2013 son Lps. 1,250,000,000, al cierre del IV Trimestre, 2013, los valores ejecutados son Lps. 2,219,585,451, reflejando una sobre ejecución del 77.6% del presupuesto aprobado equivalente a Lps. 969,585,451, producto de 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 34.4% **GASTOS CORRIENTES**, constituidos por:

- El 31.0% **LAS TRANSFERENCIAS: principal componente del gasto corriente** representa el 82.3% del presupuesto aprobado. Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 2,053,550,506 con una ejecución del 82.4% del valor estimado para el presente año (2,491,600,000). Asimismo, se efectuaron otras transferencias (AsFL, CNBS, INJUVE, CIESS) por el orden de Lps. 224,664, totalizando para este renglón de gasto Lps. 3,479,191

- **El 3.4% 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. 226,363,466, 86.3% del presupuesto aprobado Lps. 308,759,500.
- **El 2.7% GASTOS DE CAPITAL:** Conformados por Lps. 176,500,000 de valores provisionados al cierre del periodo en Construcciones en proceso.



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



# PRESUPUESTO DE INGRESOS

## V. PRESUPUESTO DE RECURSOS:

Los recursos aprobados para el periodo fiscal 2013 son Lps. 6,808,759,500.

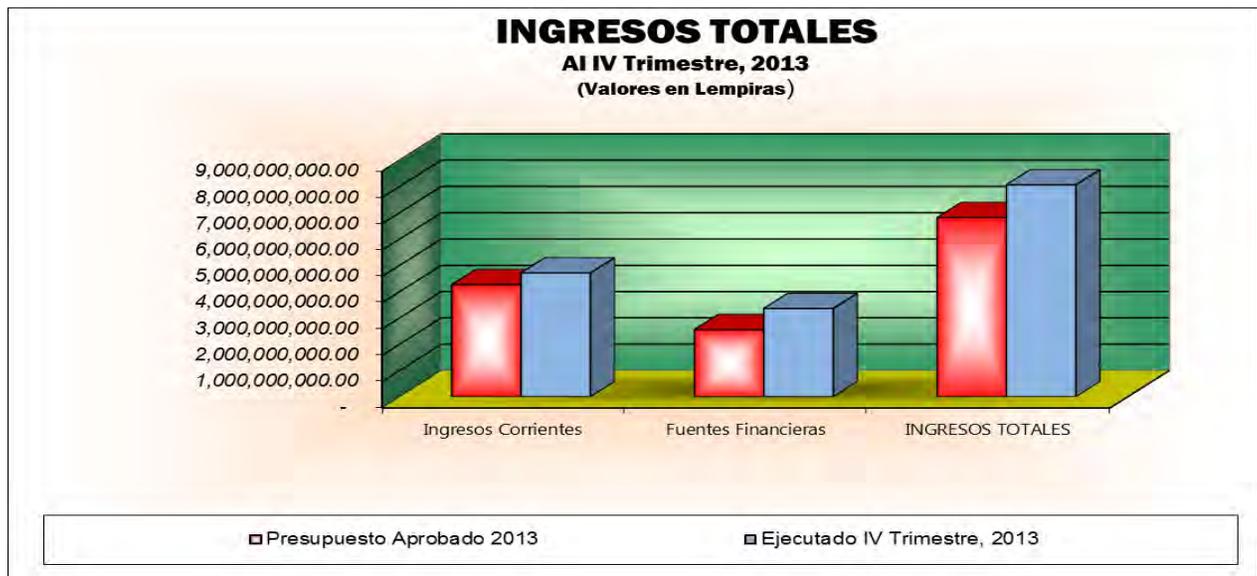
### Gestión al Cuarto Trimestre:

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 Ingresos ejecutados durante el Cuarto Trimestre del 2013 es de 158.7% del monto programado y, representando el 110.5% 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, 2013					ACUMULADO, 2013				
	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	741,931,742	1,177,542,417	158.7	-435,610,675	-58.7	4,258,759,500	4,705,575,890	110.5	-446,816,390	-10.5
III. Fuentes Financieras	563,981,008	892,625,995	158.3	-328,644,987	-58.3	2,550,000,000	3,353,921,500	131.5	-803,921,500	-31.5
<b>TOTAL</b>	<b>1,305,912,750</b>	<b>2,070,168,412</b>	<b>158.5</b>	<b>-764,255,662</b>	<b>-58.5</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>8,059,497,390</b>	<b>118.4</b>	<b>-1,250,737,890</b>	<b>-18.4</b>



CUADRO No. 4

**RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTO DE INGRESOS**

(En lempiras)

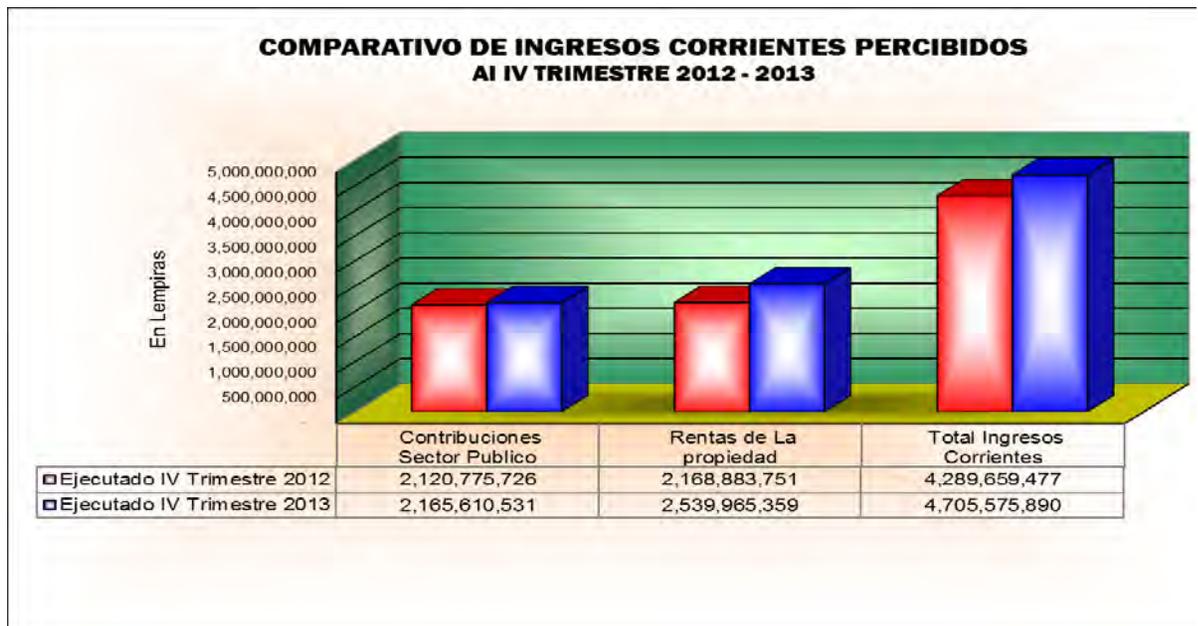
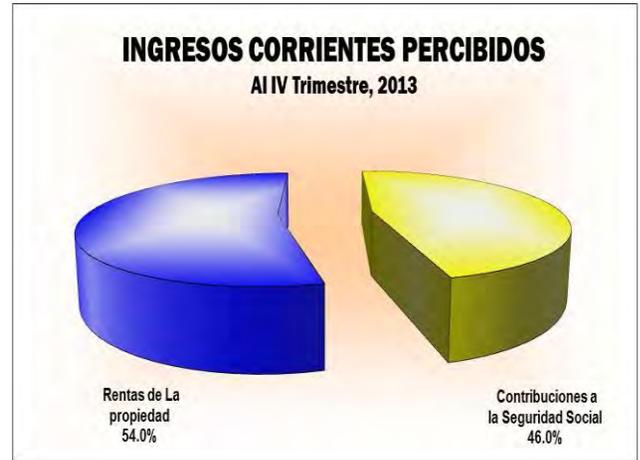
CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	PROGRAMADO	IV	2013	PROGRAMADO	
			TRIMESTRE, EJECUTADO	% DISPONIBLE		
1		2	3	$\frac{3}{2} \times 100 = 4$	5	6
10000	INGRESOS CORRIENTES	741,931,742	1,177,542,417	158.7	435,610,675	4,258,759,500.4

10000					-		
13201	TRANSFERENCIAS	455,337,612	542,964,347	119.2	87,626,735	2,107,395,000	2
13202	CORRIENTES				-		
13203	Contribuciones	274,082,790	326,649,972	119.2	52,567,182	1,253,017,000	1
17000	Patronales				-	797,378,000	
17100	Aportes	175,251,798	207,858,773	118.6	32,606,975	57,000,000	
17200	Personales	6,003,024	8,455,602	140.9	-2,452,578		
17300	Otros Ingresos				-	2,151,364,500	2
17400	por Convenios	286,594,130	634,578,070	221.4	347,983,940		
17900	RENTAS DE LA				-	762,140,000	7
	PROPIEDAD	156,834,939	198,785,083	126.7	41,950,144	90,616,000	
	Intereses por	2,977,863	14,611,470	490.7	11,633,607	1,265,309,500	1
	Préstamos				-		1
	Intereses por	123,041,228	417,590,694	339.4	294,549,466	12,849,208	1
	Depósitos				-		1
	Intereses por	-	-	-	-	20,449,792	
	Titulos Valores			96.0			1
	Benef. por Invs.	3,740,100	3,590,823		149,277		
	Empresariales						
	Otros Derechos						
23000	DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	563,981,008	892,625,995	158.3	328,644,987	2,550,000,000	3

23300	PRESTAMOS				-		
23301	PERSONALES	108,911,233	844,622,970	775.5	735,711,737	2,370,000,000	3
23400	Prestamos a				-		
23301	corto plazo	108,911,233	844,622,970	775.5	735,711,737	2,370,000,000	3
23401	PRESTAMOS				-		
	HIPOTECARIOS	9,000,000	48,003,025	533.4	39,003,025	180,000,000	2
	Prestamos a				-		
	Largo plazo	-	39,859,913	100.0	39,859,913	120,000,000	2
	Convenios	9,000,000	8,143,112	90.5	856,888	60,000,000	3
	Proyectos						
	S.P.S.	446,069,775		-	446,069,775		
	DISMINUCION DE						
	DISPONIBILIDAD						
<b>TOTAL DE</b>					-		
<b>RECURSOS</b>		<b>1,305,912,750</b>	<b>2,070,168,412</b>	<b>158.5</b>	<b>764,255,662</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>8</b>

I. LOS INGRESOS CORRIENTES:

Al cierre del IV Trimestre de 2013, los ingresos corrientes percibidos acumularon Lps. 4,705,575,890; 110.5% del presupuesto aprobado 2013, las contribuciones a la Seguridad Social del sector público representan el 46.0% y el 54.0% restante son producto de las rentas de la propiedad.



En relación al 2012, los Ingresos Corrientes al cierre del IV Trimestre, 2013, se han incrementado en 9.7%

Estos ingresos al cierre del trimestre, están constituidos por:

- a. **Las Contribuciones a la Seguridad Social del Sector Publico**, durante el Trimestre se ejecutaron (Lps. 542.9 miles), 119.2% de los valores programados (Lps. 455.3 miles); asimismo, las cifras acumuladas sumaron Lps. 2,165,610,531, que representan el 102.8% del presupuesto anual (Lps. 2,107,395,000),

conformado por las contribuciones Patronales que representan 60.1%, los Aportes Personales 38.2% y Otros Ingresos derivados de las afiliaciones 1.7%.

- b. Las Rentas de la Propiedad**, La ejecución trimestral de este rubro es Lps. 634.5 miles de las cifras programadas Lps. 286.5 miles equivalentes al 221.4% y acumularon al cierre del IV Trimestre Lps. 2,539,965,359, que representan el 118.1% de la programación anual (Lps. 2,151,364,500). Asimismo, en la ejecución los intereses por la cartera de préstamos participan en este rubro con Lps. 770,531,756 (30.3%), los productos financieros sobre títulos valores e inversiones y otros derechos lo hacen con Lps. 1,769,433,603 (69.7%) tal como se detallan a continuación:
- **Intereses de la cartera de préstamos** sumaron **Lps. 770,531,756, 101.1%** de las cifras estimadas para el 2013, Conformados así:
    - **Intereses por Préstamos a Corto Plazo** (Préstamos Personales): Se han percibido ingresos por Lps. 536,803,654, equivalente al 101.2% de las cifras anuales estimadas Lps. 530,660,000.

Asimismo, se percibieron durante el 2013, intereses por Lps. 13,470,579 producto de la modalidad de préstamos automáticos del decimocuarto mes y/o aguinaldo denominados “Crédito YA”, mismo que se originó en la Actual Administración desde 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. 233,728,102, equivalente al 101.0% sobre las cifras estimadas Lps. 231,480,000. El valor percibido incluye intereses por Lps. 24,091,806 producto de los Prestamos por Convenios SPS.

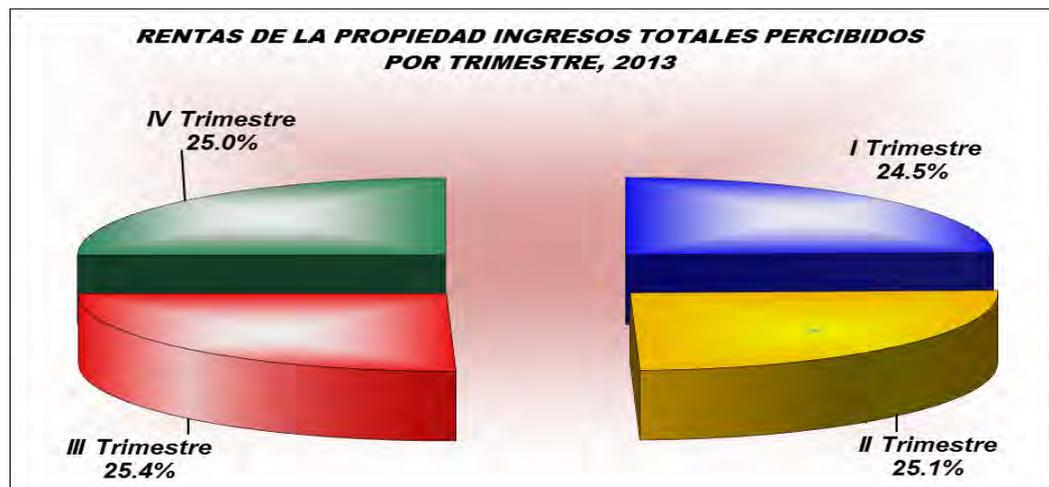
- **Intereses por depósitos** son **Lps. 125,432,964**, el total ejecutado es equivalente al 38.4% sobre los valores proyectados 2013 (**Lps. 90,616,000**) provenientes de: intereses en cuentas de ahorro 14.5%, rendimientos sobre inversiones en dólares 84.1% e ingresos por diferencial cambiario inversiones en dólares 1.4%.
  
- **Los productos financieros** muestran una ejecución acumulada de **Lps. 1,610,974,428**, obteniendo un superávit del **27.3%**, sobre los valores anuales programados provenientes de Títulos Valores (Lps. 1,265,309,500). Constituidos por los rendimientos de inversiones entre ellos están:

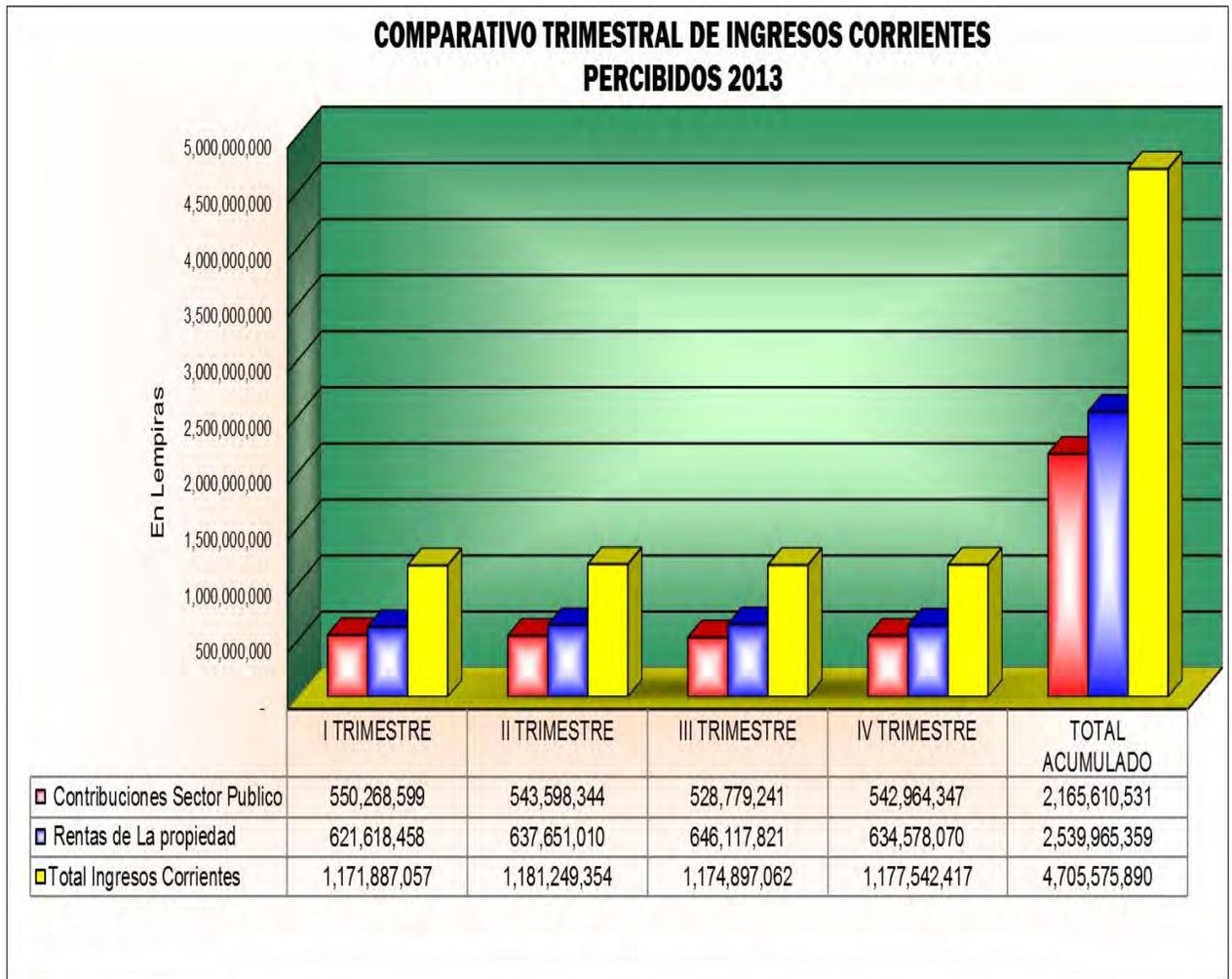
-  Letras del Gobierno Central 2010, Bono de Gobierno de Honduras 2011-2013
-  Bonos Complementarios BCH
-  Secretaria de Finanzas
-  Bonos Conversión de Pasivos

Es de mencionar que de conformidad al análisis de la División Financiera, al efectuar la consolidación de los intereses recibidos tanto en las inversiones que maneja el Instituto como en las cuentas de ahorro en moneda nacional y moneda extranjera, la sobre ejecuciones que se reporta en cada uno de los rubros, se debe principalmente a los siguientes aspectos:

- 1) La mayor ejecución se encuentra en las inversiones realizadas en el sector privado, como producto de un crecimiento en los montos invertidos, y la eficiencia en la búsqueda de las mejores tasas de colocación, así como el crecimiento en la tasa de cambio del dólar.
  
- 2) Asimismo, en los intereses percibidos por el sector público se incluyen la cantidad L.42,962,191.79 que corresponde a intereses que estaban programado percibir en el mes de enero, 2014 pero la SEFIN los pago al cierre del IV Trimestre, 2013.

- **Beneficios por Inversiones Empresariales: Lps. 18,570,920, 44.5%** sobre las cifras estimadas para el 2013, los cuales corresponden a dividendos de los resultados obtenidos en el año 2012, en Acciones INCEHSA Lps. 8,818,163, en BANCO DEL PAIS, S.A se recaudó la cantidad de Lps.4,275,973 y SEGUROS CREFISA Lps. 5,476,784.
  
- **Otros derechos propios del sistema reflejan una ejecución de Lps. 14,455,291**, equivalente a un 70.7% de las cifras programadas 2013 (Lps. 20,449,792), 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.
  
- 





Al relacionar los ingresos corrientes del IV Trimestre, 2013 con las recaudaciones obtenidas durante el I, II, III trimestre, 2013, se han incrementado en un 0.48%, -0.31% y 0.23% 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 2013, los Ingresos de Capital presupuestados para la Disminución de la Inversión Financiera ascienden a Lps. 2,550,000,000, constituidos por las Recuperaciones de Capital de Préstamos Personales Lps. 2,370,000,000, Préstamos Hipotecarios Lps. 120,000,000 y Convenios San Pedro Sula Lps 60,000,000, cifra similar reflejada en el otorgamiento de préstamos del presupuesto de egresos, influenciada por la normativa de que “la concesión neta de préstamos en los institutos de previsión social debe ser igual a cero”.



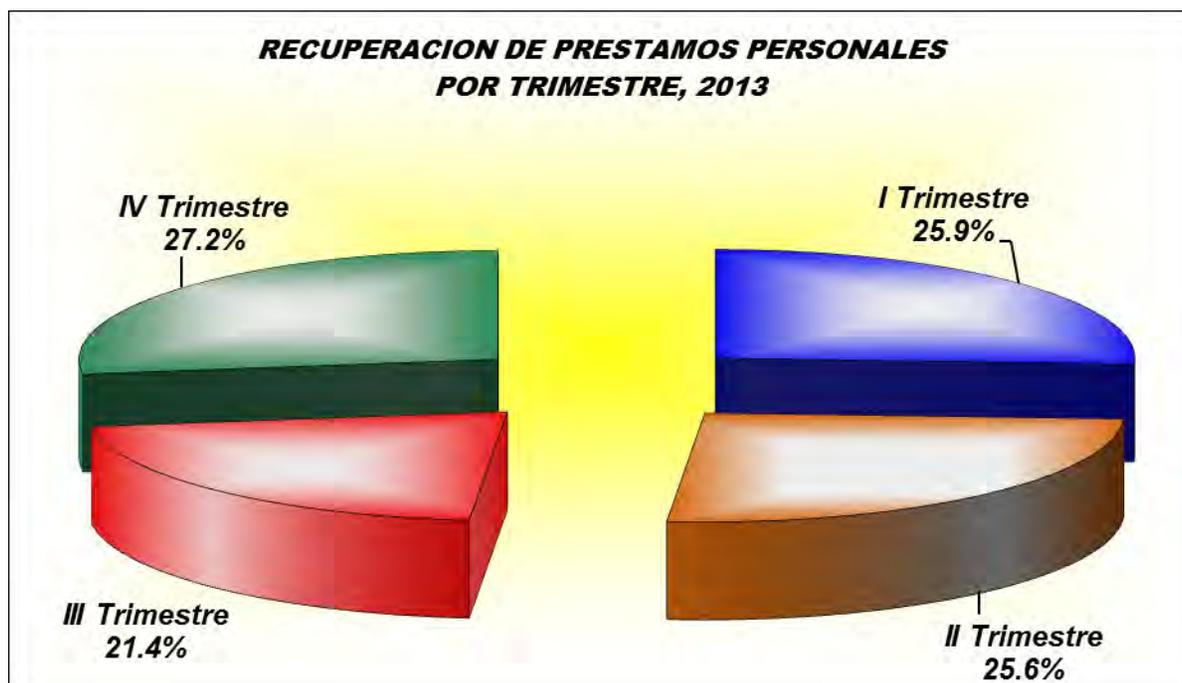
Al cierre del IV Trimestre, 2013, las recuperaciones de préstamos a corto y largo plazo se han incrementado en 18.5% en relación al 2012.

Al cierre del IV Trimestre, 2013, se reportan Lps. 3,353,921,500 cifra conformada por los ingresos provenientes de pagos y abonos de préstamos; con la contribución principal de las recuperaciones de préstamos personales Lps. 3,105,711,737 (92.6%), Lps. 215,660,289 (6.4%) por préstamos hipotecarios y los Convenios San Pedro Sula Lps. 32,549,474 (1.0%).

- a. Préstamos Personales:** Al cierre del IV Trimestre, 2013, los montos recuperados fueron Lps. 3,105,711,737 131.0% de la cifra anual programadas, es considerar que se refleja un logro significativo, ya que en un periodo de 10 meses (al cierre de octubre, 2013), el instituto ya había recuperado y superado en su totalidad las cifras programadas a recaudar para el presente ejercicio fiscal. Asimismo, dentro de los montos totales recuperados el 19.9% corresponden a ingresos por refinanciamientos, equivalentes a Lps. 619,309,938, cuyos valores obedecen pagos de cuotas efectuadas por anticipado para que los participantes puedan optar a un nuevo préstamo.

CUADRO No. 5  
 PRESTAMOS PERSONALES

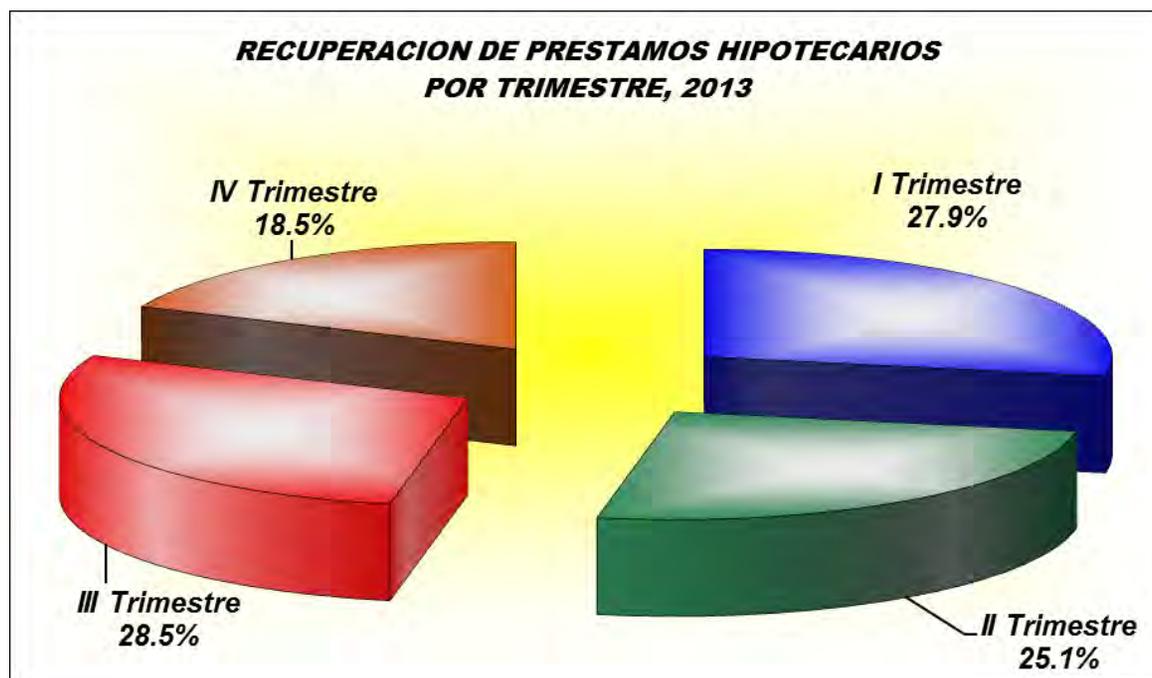
TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado
I Trimestre	804,500,000	804,130,361	369,639	100.0
II Trimestre	794,000,000	793,856,926	143,074	100.0
III Trimestre	663,500,000	663,101,480	398,520	99.9
IV Trimestre	108,000,000	844,622,970	-736,622,970	782.1
<b>TOTAL</b>	<b>2,370,000,000</b>	<b>3,105,711,737</b>	<b>-735,711,737</b>	<b>131.0</b>
Programación Anual	2,370,000,000	3,105,711,737	-735,711,737	131.0



b. **Préstamos Hipotecarios:** Reflejan una ejecuci3n anual del 179.7%, cabe resaltar que las cifras programadas para la recuperaci3n de cr3ditos a largo plazo, se han superado un 79.7%, ya que, seg3n reportes del Departamento de ingresos al 31 de diciembre de 2012, los ingresos por este tipo de cr3ditos equivalían a 4354 casos y al cierre del IV Trimestre, 2013, se reportan 5,223 incrementándose en 869 por nuevas recuperaciones de cr3ditos hipotecarios.

CUADRO No. 6  
PRESTAMOS HIPOTECARIOS

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado	
I Trimestre	60,500,000	60,199,648	300,352	99.5	
II Trimestre	54,500,000	54,205,367	294,633	99.5	
III Trimestre	5,000,000	61,395,361	-56,395,361	1227.9	
IV Trimestre		39,859,913	-39,859,913	-100.0	
<b>TOTAL</b>	<b>120,000,000</b>	<b>215,660,289</b>	<b>-95,660,289</b>	<b>179.7</b>	
Programaci3n Anual		120,000,000	215,660,289	-95,660,289	179.7

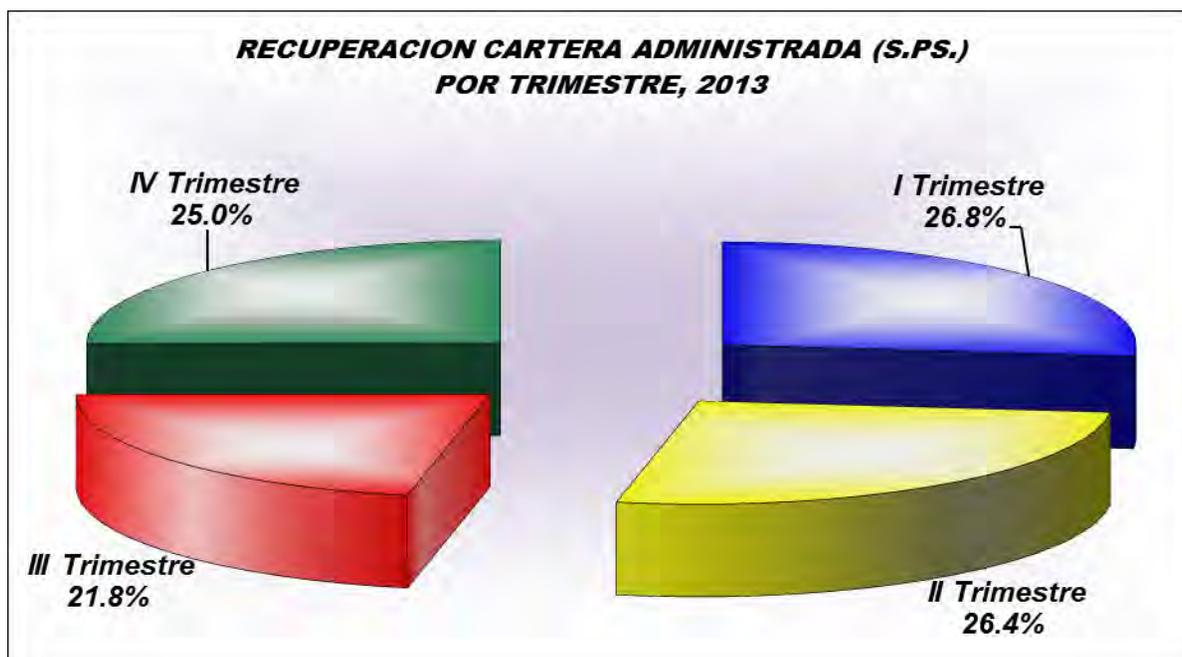


c. **Convenios Proyecto San Pedro Sula:** Revelan una ejecución acumulada del 54.2%.

CUADRO No. 7

RECUPERACIONES DE CONVENIOS PROYECTOS SAN PEDRO SULA

TRIMESTRES	Programacion Trimestral	Montos Recuperados	Diferencia	% Recuperado	
I Trimestre	17,000,000	8,712,761	8,287,239	51.3	
II Trimestre	17,000,000	8,599,861	8,400,139	50.6	
III Trimestre	17,000,000	7,093,740	9,906,260	41.7	
IV Trimestre	9,000,000	8,143,112	856,888	90.5	
<b>TOTAL</b>	<b>60,000,000</b>	<b>32,549,474</b>	<b>27,450,526</b>	<b>54.2</b>	
<b>Programación Anual</b>		<b>60,000,000</b>	<b>32,549,474</b>	<b>27,450,526</b>	<b>54.2</b>

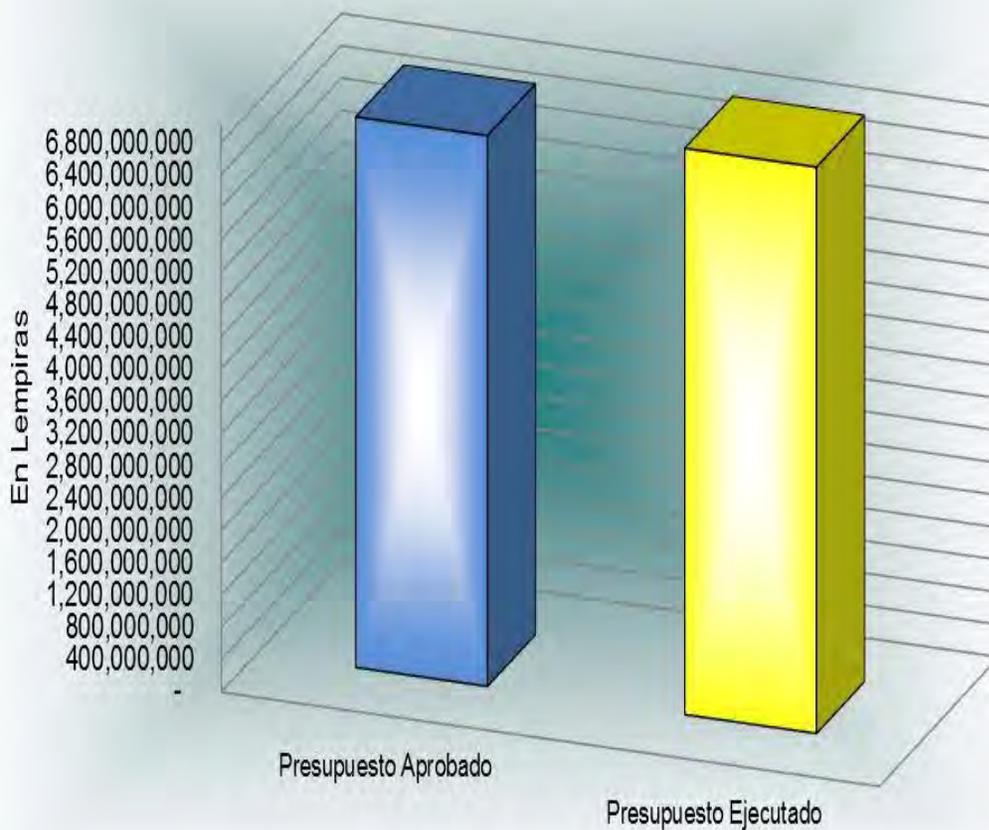


Según el Departamento de Fideicomisos, la baja ejecución obedece a los efectos de la reactivación de cartera hipotecaria que fue aplicada a partir del II trimestre del año 2009, conforme Decreto Legislativo 061-2007 con el cual la mayoría de los clientes han refinanciado sus créditos efecto que en un inicio se presente una disminución en las cuotas de capital, pero que genera mayores rendimientos financieros, ya que al realizar los refinanciamientos son cuotas niveladas y en los primeros años se genera más intereses con una tasa del 10% anual, lo que posteriormente se obtendrá una mejor ejecución en los ingresos de capital.

En términos Globales, Al cierre del IV Trimestre 2013, la institución muestra logros significativos en la percepción de ingresos corrientes e ingresos de capital, debido a que los recursos totales recibidos sumaron Lps. 8,059,497,390; 118.4% del Presupuesto total (2013).

# INGRESOS TOTALES

Al IV Trimestre, 2013



	Presupuesto Aprobado	Presupuesto Ejecutado
□ Periodo 2012	6,808,759,500	8,059,497,390



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



# PRESUPUESTO DE EGRESOS

## VI. PRESUPUESTO DE EGRESOS

El presupuesto de gastos aprobado para el periodo fiscal 2013 es de Lps. 6,808,759,500.

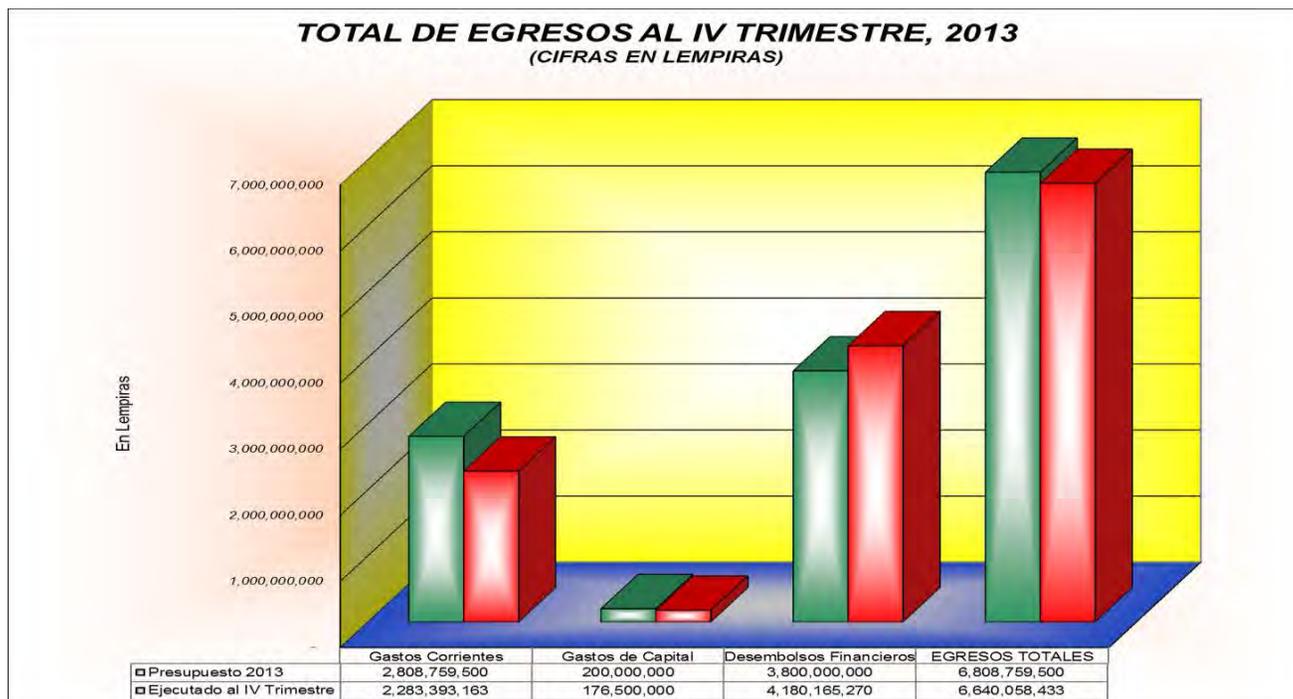
### Ejecución al Cuarto Trimestre:

En términos porcentuales, durante el cuarto trimestre del 2013 refleja una ejecución de 158.4% de las cifras programadas en el trimestre, influenciado principalmente por la colocación de títulos y valores; representa al cierre del mismo un 97.5% del presupuesto anual. Los activos financieros, presentan las cifras más relevantes debido al volumen de préstamos otorgados, colocación de inversiones, equivalentes al 63.0% de los desembolsos totales efectuados en el mismo periodo, asimismo el 37.0% restante lo constituyen los gastos corrientes y los gastos de capital. El nivel de ejecución real esta conformados por:

### *Cuadro No. 8*

#### PRESUPUESTO DE GASTOS PROGRAMADO/EJECUTADO

Detalle	IV TRIMESTRE, 2013				ACUMULADO, 2013			
	Programado	Ejecutado	%		Programado	Ejecutado	%	
	Resultado		$3/2*100 = 4$	$5/2*100$	Resultado		$8/7*100 = 97 - 8 = 9$	$9/7*100 = 10$
1	2 3		$2 - 3 = 5$	= 6	7 8			
I. Gasto			99.2	0.8			81.3	18.7
Corriente	634,412,750		5,037,118	0.0	2,808,759,500		525,366,337	11.8
	629,375,632		0.0	155.2	2,283,393,163			
II. Gastos de Inversión			-	255.2			23,500,000	10.0
Real	176,500,000		-768,205,831		200,000,000		110.0	
	176,500,000				176,500,000		-380,165,270	
III. Activos Financieros								
	495,000,000				3,800,000,000			
	1,263,205,831				4,180,165,270			
<b>TOTAL</b>			<b>158.4</b>	<b>-58.4</b>			<b>97.5</b>	<b>2.5</b>
	<b>1,305,912,750</b>		<b>-763,168,713</b>		<b>6,808,759,500</b>		<b>168,701,067</b>	
	<b>2,069,081,463</b>				<b>6,640,058,433</b>			



*Cuadro No. 9*

**RESUMEN DE EJECUCION PRESUPUESTO DE EGRESOS**

(En lempiras)

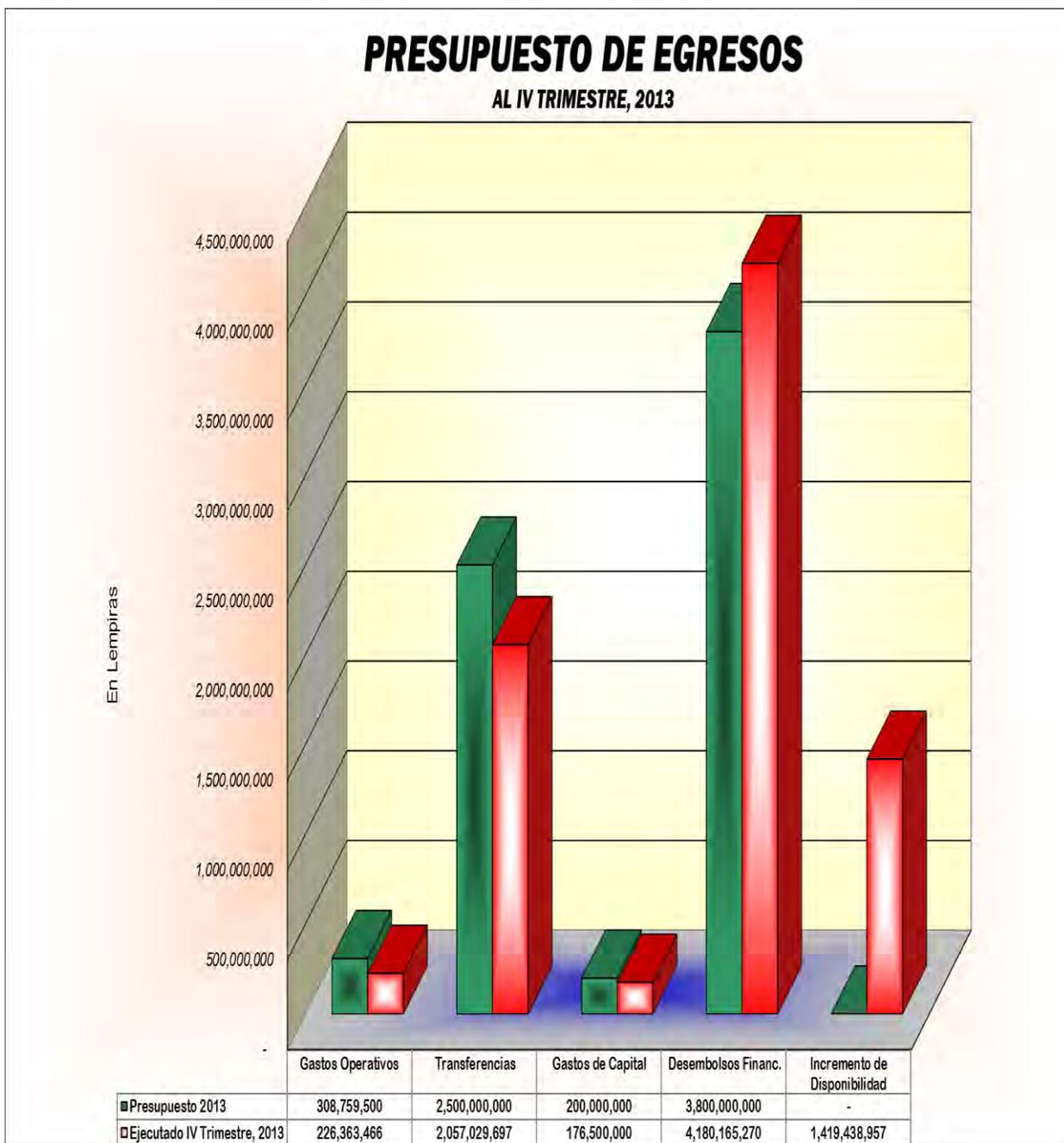




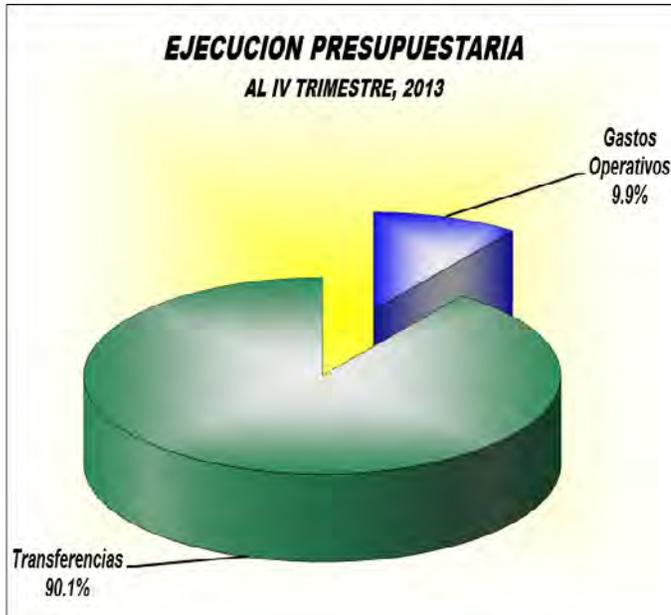
1/Para efectos de equilibrio presupuestario de ingresos y gastos, incluye el valor trimestral Lps. 1,086,949 y acumulado Lps. 1,419,438,957 de incremento de disponibilidades respectivamente.

Al cierre del IV Trimestre 2013, los Gastos Reales Totales Ejecutados son Lps. 6,640,058,433; 97.5% del Presupuesto Total (2013) Lps. 6,808,759,500, reflejando un ahorro en los Gastos Corrientes Lps. 525,366,337, y para efectos de equilibrio presupuestario se ha generando un incremento en las disponibilidades de Lps. 1,419,438,957.

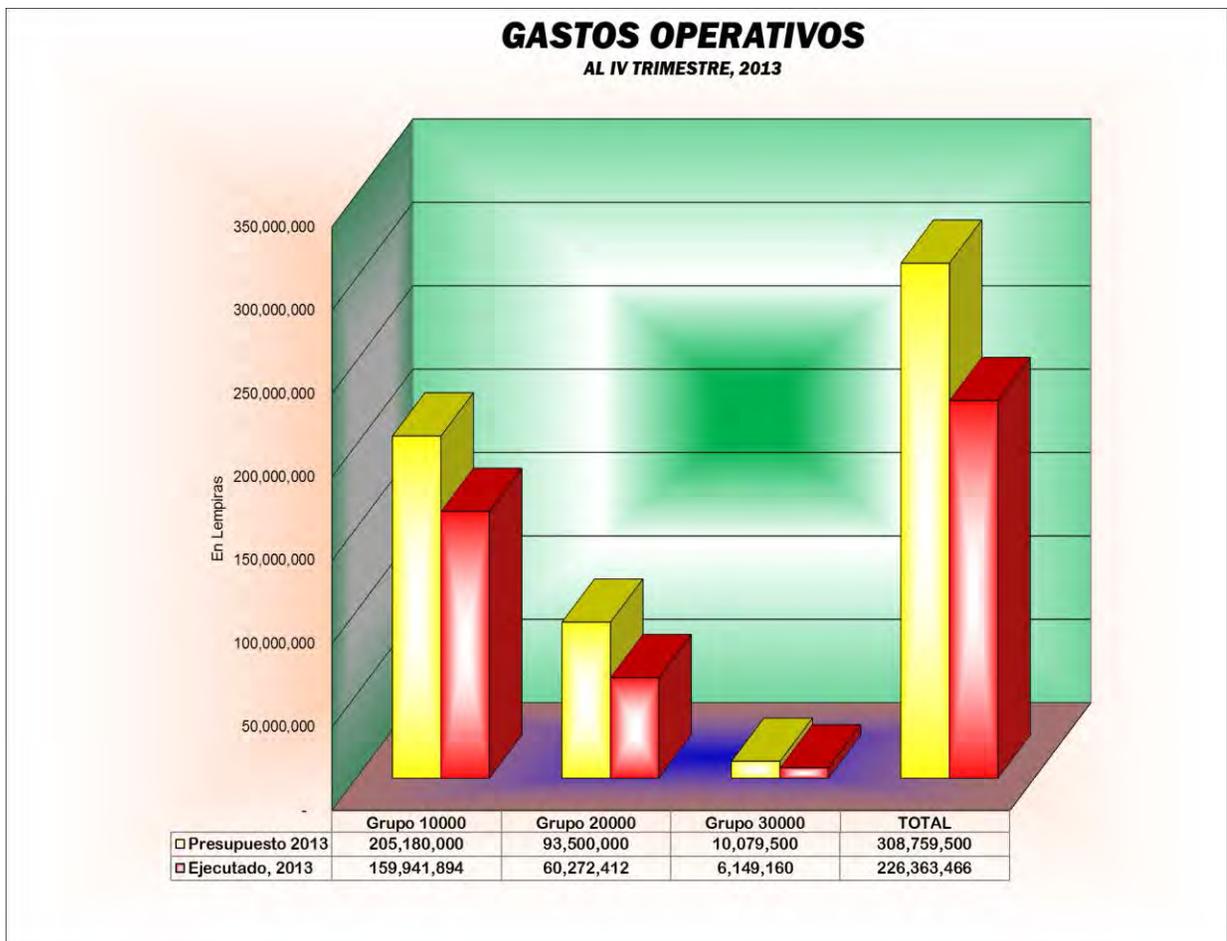
CODIGO	DENOMINACION CLASIFICADOR	IV TRIMESTRE, 2013				ACUMULADO, 2013			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE	PROGRAMADO	EJECUTADO	%	DISPONIBLE
	1	2	3	3/2*100=4	2-3=5	6	7	6/7*100=8	6-7=9
I.	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	634,412,750	629,375,632	99.2	5,037,118	2,808,759,500	2,283,393,163	81.3	525,366,337
10000	Servicios Personales	46,621,000	44,866,459	96.2	1,754,541	205,180,000	159,941,894	78.0	45,238,106
20000	Servicios No Personales	21,433,000	21,065,715	98.3	367,285	93,500,000	60,272,412	64.5	33,227,588
30000	Materiales y Suministros	2,928,750	2,866,611	97.9	62,139	10,079,500	6,149,160	61.0	3,930,340
50000	Transferencias	563,430,000	560,576,847	99.5	2,853,153	2,500,000,000	2,057,029,697	82.3	442,970,303
II.	<b>GASTOS DE INVERSION REAL</b>	176,500,000	176,500,000	0.0	0.0	200,000,000	176,500,000	88.3	23,500,000
40000	<b>BIENES CAPITALIZABLES</b>	176,500,000	176,500,000	-	-	200,000,000	176,500,000	88.3	23,500,000
	Maquinaria y Equipo	-	-	0.0	-	23,500,000	-	0.0	23,500,000
	Activos Intangibles	-	-	0.0	-	-	-	0.0	-
	Construcciones en Proceso	176,500,000	176,500,000	0.0	-	176,500,000	176,500,000	0.0	-
III.	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	495,000,000	1,263,205,831	255.2	-768,205,831	3,800,000,000	4,180,195,270	110.0	-380,195,270
62110	<b>PRESTAMOS PERSONALES</b>	435,000,000	434,138,807	99.8	861,193	2,000,000,000	1,715,184,996	85.8	284,815,004
62110	Prestamos a corto plazo	435,000,000	434,138,807	99.8	861,193	2,000,000,000	1,715,184,996	85.8	284,815,004
63110	<b>PRESTAMOS HIPOTECARIOS</b>	60,000,000	59,146,077	98.6	853,923	550,000,000	245,424,823	44.6	304,575,177
63110	Prestamos a Largo plazo	58,000,000	57,471,766	99.1	528,234	500,000,000	239,428,589	47.9	260,571,411
	Convenios Proyectos S.P.S.	2,000,000	1,674,311	83.7	325,689	50,000,000	5,996,234	12.0	44,003,766
64100	<b>TITULOS Y VALORES</b>	-	769,920,947	0.0	-769,920,947	1,250,000,000	2,219,585,451	0.0	-969,585,451
64100	Titulos y Valores de corto plazo	-	769,920,947	100.0	-769,920,947	1,250,000,000	2,219,585,451	177.6	-969,585,451
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		<b>1,305,912,750</b>	<b>2,069,081,463</b>	<b>158.4</b>	<b>-763,168,713</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>6,640,088,433</b>	<b>97.5</b>	<b>168,671,067</b>
INCREMENTO DE DISPONIBILIDAD 1/		-	1,086,949	100.0	-1,086,949	-	1,419,438,957	100.0	-1,419,438,957
<b>EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO</b>		<b>1,305,912,750</b>	<b>2,070,168,412</b>	<b>158.5</b>	<b>-764,255,662</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>8,059,527,390</b>	<b>118.4</b>	<b>-1,250,767,890</b>



## I. GASTOS CORRIENTES:



Las Transferencias es el principal componente del gasto corriente y representa el **90.1% de los pagos efectuados**. El **9.9% de ejecución de los Gastos Corrientes**, lo integran Gastos Operativos (constituidos por los Servicios Personales 7.0%, Servicios No Personales 2.6%; Materiales y Suministros 0.3%) Asimismo, los gastos operativos representan el 3.4% de los egresos totales desembolsados Lps. 6,640,058,433 y el 10.45% de los Transferencias corrientes. (lps 2,165,610,531).



### EJECUCION PRESUPUESTARIA:

Los Gastos Corrientes totales presupuestados para el año 2013 son Lps. 2,808,759,500. Al IV Trimestre de 2013 se ejecutaron **Lps. 2,283,393,163, 99.2%** de la programación trimestral y, **81.3%** del presupuesto anual.

Gasto Corriente	IV TRIMESTRE					ACUMULADO				
	Montos Programados	Montos Ejecutados	%	Saldo Disponible	%	Montos Programados	Montos Ejecutados	%	Saldo Disponible	%
Servicios Personales	46,621,000	44,866,459	96.2	1,754,541	3.8	205,180,000	159,941,894	78.0	45,238,106	22.0
Servicios No Personales	21,433,000	21,065,715	98.3	367,285	1.7	93,500,000	60,272,412	64.5	33,227,588	35.5
Materiales y Suministros	2,928,750	2,866,611	97.9	62,139	2.1	10,079,500	6,149,160	61.0	3,930,340	39.0
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>70,982,750</b>	<b>68,798,785</b>	<b>96.9</b>	<b>2,183,965</b>	<b>3.1</b>	<b>308,759,500</b>	<b>226,363,466</b>	<b>73.3</b>	<b>82,396,034</b>	<b>26.7</b>
Transferencias	563,430,000	560,576,847	99.5	2,853,153	0.5	2,500,000,000	2,057,029,697	82.3	442,970,303	17.7
<b>Total Gastos Corrientes</b>	<b>634,412,750</b>	<b>629,375,632</b>	<b>99.2</b>	<b>5,037,118</b>	<b>0.8</b>	<b>2,808,759,500</b>	<b>2,283,393,163</b>	<b>81.3</b>	<b>525,366,337</b>	<b>18.7</b>

### COMPARATIVO GASTOS OPERATIVOS (ADMN DEL FONDO) VRS. TRANSFERENCIAS CORRIENTES

Conceptos	Ejecutado al
-----------	--------------

IV TRIMESTRE, 2013			
<b>Aportaciones</b>	2,165,610,531.00	8% Aportaciones*	173,248,842.48
<b>Gastos Operativos</b>			
Servicios Personales	159,941,894.00	Servicios No Personales	60,272,412.00
	6,149,160.00	Materiales y Suministros	
<b>Totales</b>	<b>226,363,466.00</b>		
<b>Gastos vrs. 8% aportaciones</b>			
Gastos de Funcionamiento 226,363,466.00 = 10.45 % 8% Aportaciones 173,248,842.48 = 8.00 %			

\*Según Resolución SS-No. 115-22-01-2013, Artículo 15 Limite de Gastos Administrativos, emitida por la comisión nacional de bancos y seguros en fecha posterior al periodo de presupuestación del ejercicio fiscal

**Las Transferencias principal componente del gasto corriente y representa el 90.1% de los pagos efectuados.** Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 2,053,550,506, con una ejecución de 82.4% del valor estimado para el presente año (2,491,600,000).

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, 2013**

Detalle	IV TRIMESTRE, 2013		ACUMULADO, 2		
	PROGRAMADO	EJECUTADO % DISPONIBLE	PRESUPUESTO ANUAL	013 EJECUTADO %	DISPONIBLE

1/	2/	3/	4/	2/ - 3/ = 5/	6/	7/	8/	6 - 7 = 9/
Pensiones por Vejez	325,000,000	324,066,041	99.7	933,959	1,510,000,000	1,221,427,858	80.9	288,572,142
Pensiones por Invalidez	44,500,000	44,081,485	99.1	418,515	207,600,000	170,327,682	82.0	37,272,318
Beneficios por Muerte	21,600,000	21,492,594	99.6	107,406	57,000,000	55,504,837	97.4	1,495,163
Revalorización de Pensiones	-	-	5	-	104,000,000	20,188,354	19.4	83,811,645
Asistencia Médica a Pensionados	54,000,000	53,574,851	99.9	425,149	157,000,000	156,165,455	99.5	834,584
Jubilaciones	14,000,000	13,982,231	99.2	17,769	60,000,000	56,273,668	93.8	3,726,333
Transferidas	34,000,000	33,624,906	98.9	375,094	150,000,000	135,888,387	90.6	14,111,613
Retiro de Aportaciones	31,650,000	31,410,816	99.4	239,184	125,000,000	120,165,540	96.1	4,834,460
Décimocu	37,100,000	36,895,400	99.2	204,560	125,000,000	120,165,540	99.0	1,177,549
								360,801

arto mes	00	36	4	4			75.	1,352,88
Pensionad	350,000	322,825	92.	27,175	116,000,0	114,822,4	9	1
os								500,000
Aguinaldo	1,000,00		2		00	51		
Pensionad	0	900,998		99,002	1,500,000	1,139,199	54.	
os			90.	-			9	
Gastos	-		1					
Fúnebres					3,000,000	1,647,119	-	
Pensionad					500,000			
os								
Jornada								
de la								
Tercera								
Edad								
Asistencia								
Social								
Pensionad								
os								
<b>TOTAL</b>			<b>99.</b>					
	563,200,000	560,352,183	5	2,847,817	2,491,600,000	2,053,550,506	82.	438,049,494

Asimismo, se efectuaron otras transferencias a la CNBS, CIESS, Ayudas a personas por el orden de Lps. 3,479,191, 41.4% del valor estimado para el presente año Lps. 8,400,000. totalizando el Grupo 50000 TRANSFERENCIAS un valor ejecutado de Lps. 2,057,029,697, equivalente a un 82.3% del presupuesto aprobado para el Año 2013. (Lps. 2,500,000,000).

**EJECUCION PRESUPUESTARIA POR PROGRAMAS:**

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

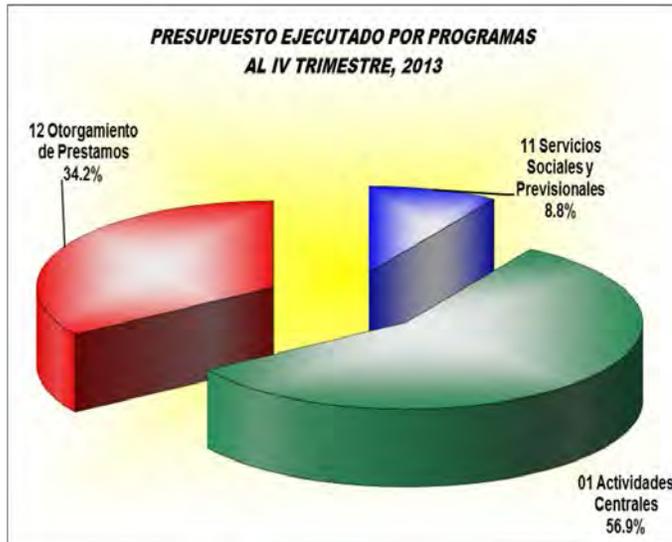
*Cuadro No. 11*

**COSTOS POR PROGRAMAS**

(En Lempiras)

PROGRAMAS	IV TRIMESTRE 2013				ACUMULADO 2013			
	Programado	Ejecutado	%	Saldo	Presupuestado Ejecutado	%	Saldo	
01 Actividades Centrales	40,482,750.00	40,133,116.00	99.100	349,634.00	175,995,000.00	128,825,850.00	73.200	47,169,150.00
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	6,000,000.00	5,385,907.00	89.800	614,093.00	27,790,000.00	20,023,564.00	72.100	7,766,436.00
12 Otorgamiento de Prestamos	24,500,000.00	23,279,762.00	95.000	1,220,238.00	104,974,500.00	77,514,052.00	73.800	27,460,448.00
<b>TOTALES</b>	<b>70,982,750.00</b>	<b>68,798,785.00</b>	<b>96.965.00</b>	<b>92,183,965.00</b>	<b>308,759,500.00</b>	<b>226,363,466.00</b>	<b>73.300</b>	<b>82,396,034.00</b>

De la ejecución presupuestaria por programas ejecutada al IV Trimestre, 2013, equivalente a Lps. 226,363,466, el mayor porcentaje fue dirigido al Programa 01 Actividades Centrales, con una ejecución del 56.9%, según muestra el gráfico siguiente:



el que Ejecutoras

Ingeniería. 34.2%. (Lps. 77,514,052)

Dirección Ejecutiva, División Técnica de Planificación y Presupuesto, División Nor-Occidental, División Financiera, División de Recursos Humanos, División Administrativa, Unidad Técnica de Informática, División Legal, Auditoría Interna. Representan el 56.9% equivalente a (Lps. 128,825,850).

**Otorgamiento de Préstamos** programa autofinanciable en contabilizan todos los gastos relacionados con las Unidades de las Divisiones de Prestamos e

**Servicios Sociales y Previsionales** programa que **Actividades Centrales** programa en que se contabilizan la mayor contabiliza los gastos relacionados con la unidad Ejecutora parte de los gastos fijos de la gestión administrativa y financiera del División de Beneficios. 8.8%. (Lps. 20,023,564) Instituto, constituidos por 9 unidades ejecutoras:

## COMPORTAMIENTO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO POR PROGRAMAS EN RELACION A APORTACIONES Y RENTABILIDAD DEL OTORGAMIENTO DE PRÉSTAMOS:

Asimismo, el comportamiento de los gastos de funcionamiento de los tres programas al cierre del IV trimestre, 2013 en relación al 8% de las transferencias corrientes (aportaciones), en la cual se excluye de esta metodología por la rentabilidad que genera el Programa 12 Otorgamiento de Préstamos para el autofinanciamiento de sus gastos operativos, se adopta el siguiente procedimiento:

**1. Programas: 11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales y, 01 Actividades Centrales**

*Cuadro No. 12*  
**COMPARATIVO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO VRS. 8% APORTACIONES**

<i>Conceptos</i>	<i>Presupuesto Anual</i>	<i>Ejecutado al IV Trimestre, 2013</i>	
<b>Aportaciones</b>	2,107,395,000.00	2,165,610,531.00	
8% Aportaciones*	168,591,600.00	173,248,842.48	
<b>Gastos de Funcionamiento</b>			
Prog. 11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	24,912,630.00	20,023,564.00	
Act. C. 01 Dirección y Administración	257,498,550.00	128,825,850.00	
<b>Totales</b>	<u>282,411,180.00</u>	<u>148,849,414.00</u>	
<b>Gastos vrs. 8% aportaciones*</b>			
Gastos de Funcionamiento	282,411,180.00 =	13.4%	148,849,414.00 = 6.9%
8% Aportaciones	168,591,600.00 =	8.0%	173,248,842.48 = 8.0%

\* Según Resolución SS No. 115/22-01-2013, Art. 15 Límites de Gastos Administrativos.

Al IV Trimestre, 2013; 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. 148,849,414 equivalentes al 6.9% que al relacionarlo con el 8% del monto de las aportaciones se determina que los gastos de funcionamiento operados por estos programas, son menores que el estimado permitido.

**2. Programas: 12 Otorgamiento de Préstamos:**

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, 2013 los rendimientos generados por los Préstamos Personales e Hipotecarios, registran los siguientes valores:

*Cuadro No. 13*  
**RENDIMIENTOS SOBRE PRÉSTAMOS**  
(En Lempiras)

Descripción	Lempiras	%	Préstamos	Rendimiento Interés/ Ponderada	% Tasa
Préstamos Personales	536,803,654.00			0.70	17
Préstamos Hipotecarios	233,728,102.00				* variable
					3.3
<b>TOTALES</b>	<b>770,531,756.00</b>			<b>1.00</b>	<b>15.2</b>

\* 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

770,531,756.00

(-) Tasa Ponderada Permitida **507,596,712.62**

---

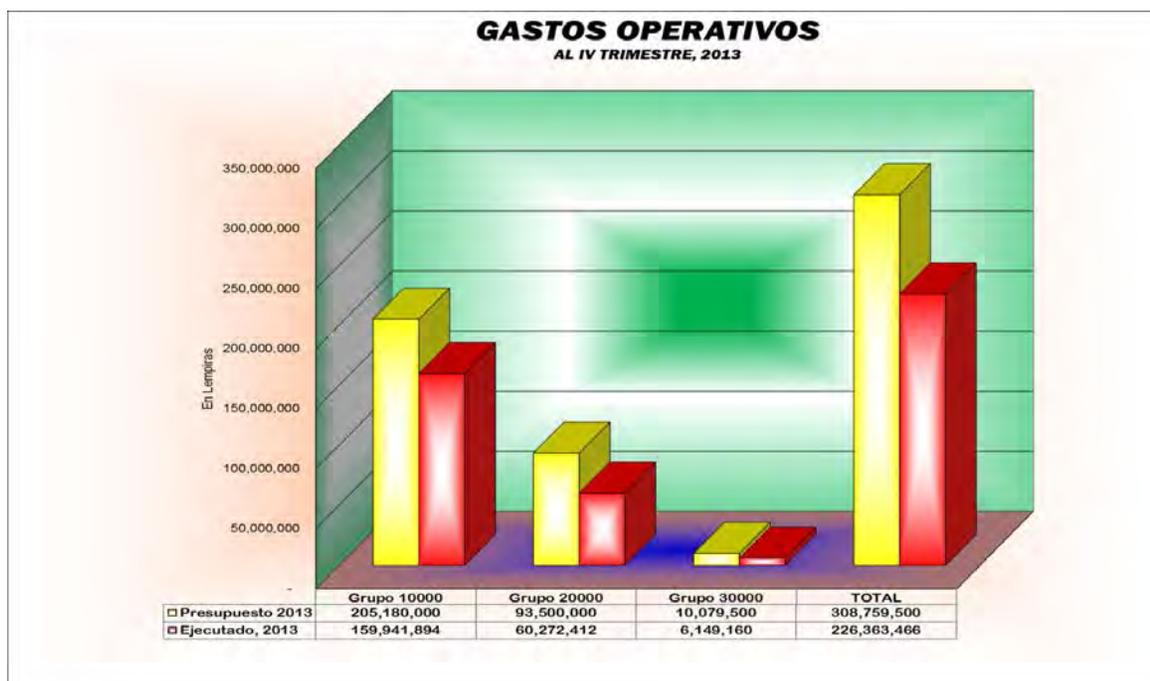
**Total Excedente** **262,935,043.38**

(-) Gastos de Func. Prog. 12 **77,514,052.00**

---

**Excedente Real** **185,420,991.38**

**GASTOS OPERATIVOS:**



A continuación se describe el comportamiento de los gastos operativos más significativos ejecutados durante el IV Trimestre, 2013:

## GASTOS DE PERSONAL

Al 31 de Diciembre 2013, el Instituto contaba con **443** plazas presupuestadas de los cuales **338** corresponden a personal permanente (11100), **105** 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 ejecutados en el término del IV Trimestre, 2013 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	222	73,824,094.00
11 Administración de Servicios Sociales y Previsionales	7	52	17,753,740.00
12 Otorgamiento de Prestamos	5	54	20,787,606.00
<b>TOTALES</b>	<b>30</b>	<b>328</b>	<b>112,365,440.00</b>

---

---

**11100 Sueldos y Salarios Básicos (Personal Permanente)**

La ejecución del trimestre es de Lps. 24,306,510, acumulando Lps. 97,482,870; 80.1% del presupuesto (Lps 121,719,000.00). Promedio mensual en el pago de planilla es de Lps. 8,123,573.

**12100 Sueldos y Salarios Básicos (Personal No Permanente)**

La ejecución del trimestre es de Lps. 4,525,902, acumulando Lps. 14,882,570; 88.1% respecto del presupuesto (Lps. 16,900,000.00). Promedio mensual en el pago de planilla es de Lps. 1,240,214.

## **GASTOS DE ALMACEN**

La Unidad de Almacén administra físicamente los bienes que se adquieren con 12 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.

**CUADRO No. 15**  
**CLASIFICACION DE PERSONAL**  
(En Lempiras)

INSTITUCIÓN: 602, INJUPEMP

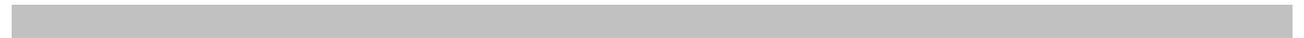
RESPONSABLE: ANDRES TORRES RODRIGUEZ

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
<b>A.</b>	<b>CANTIDAD</b>	<b>443</b>	<b>255</b>	<b>177</b>	<b>432</b>	<b>11</b>	<b>2,5</b>	<b>443</b>	<b>255</b>	<b>177</b>	<b>432</b>	<b>11</b>	<b>2,5</b>
11,000	PERSONAL PERMANENTE	338	203	125	328	10	3,0	338	203	125	328	10	3,0
	EJECUTIVO	16	9	7	16	0	-	16	9	7	16	0	-
	ADM INISTRATIVO	299	188	103	291	8	2,7	299	188	103	291	8	2,7
	DE SERVICIO	23	6	15	21	2	8,7	23	6	15	21	2	8,7
12,000	PERSONAL TEMPORAL	105	52	52	104	1	1,0	105	52	52	104	1	1,0
12100	PERSONAL TEMPORAL	105	52	52	104	1	1,0	105	52	52	104	1	1,0
<b>B.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>29,700,000</b>	<b>17,308,681</b>	<b>11,523,731</b>	<b>28,832,412</b>	<b>867,588</b>	<b>2,9</b>	<b>138,619,000</b>	<b>67,783,182</b>	<b>44,582,258</b>	<b>112,365,440</b>	<b>26,253,560</b>	<b>18,9</b>
11,100	PERSONAL PERMANENTE	25,000,000	15,045,730	9,260,780	24,306,510	693,490	2,8	121,719,000	60,341,897	37,140,973	97,482,870	24,236,130	19,9
11100	Sueldos y Salarios Basicos	25,000,000	15,045,730	9,260,780	24,306,510	693,490	2,8	121,719,000	60,341,897	37,140,973	97,482,870	24,236,130	19,9
12,100	PERSONAL NO PERMANENTE	4,700,000	2,262,951	2,262,951	4,525,902	174,098	3,7	16,900,000	7,441,285	7,441,285	14,882,570	2,017,430	11,9
12100	Sueldos Empleados de Emergencia	4,700,000	2,262,951	2,262,951	4,525,902	174,098	3,7	16,900,000	7,441,285	7,441,285	14,882,570	2,017,430	11,9

---

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

*Cuadro No. 16*  
**REGLONES PRESUPUESTARIOS DE ALMACÉN**  
(Valores en Lempiras)



\*/ Para un mejor registro del gasto a nivel desagregado, se incorporaron los objetos 39300 y 39400, cuyos valores presupuestados estaban concentrados en el objeto 39600.

OBJETOS DEL GASTO	IV TRIMESTRE, 2013				ACUMULADO 2013			
	Programado	Ejecutado	Saldo	%	Presupuestado	Ejecutado	Saldo	%
33100 Papel de Escritorio	185,000.00	182,680.00	2,320.00	1.3	600,000.00	395,520.00	204,480.00	34.1
33200 Papel para Computación	42,500.00	40,361.00	2,139.00	5.0	151,000.00	124,069.00	26,931.00	17.8
33300 Productos de Artes Graficas	131,500.00	129,873.00	1,627.00	1.2	408,000.00	258,197.00	149,803.00	36.7
33400 Productos de Papel y Cartón	120,000.00	116,197.00	3,803.00	3.2	713,500.00	454,591.00	258,909.00	36.3
34400 Llantas y Camaras de Aire	148,500.00	148,007.00	493.00	0.3	230,000.00	215,210.00	14,790.00	6.4
35100 Productos Quimicos	2,500.00	2,266.00	234.00	9.4	120,000.00	63,199.00	56,801.00	47.3
35500 Tintes, Pinturas y Colorantes	-	-	-	-	41,000.00	9,190.00	31,810.00	77.6
39100 Elementos de Limpieza	123,000.00	121,186.00	1,814.00	1.5	274,200.00	272,169.00	2,031.00	0.7
39200 Utiles de Escritorio	55,500.00	54,397.00	1,103.00	2.0	376,100.00	184,490.00	191,610.00	50.9
39300 Utiles y Materiales Electricos */	90,000.00	88,896.00	1,104.00	1.2	90,000.00	88,896.00	1,104.00	1.2
39400 Utensilios de Cocina y Comedor */	29,500.00	27,694.00	1,806.00	6.1	33,400.00	31,154.00	2,246.00	6.7
39600 Otros Repuestos y Accesorios Menores	820,000.00	802,956.00	17,044.00	2.1	2,367,400.00	1,407,553.00	959,847.00	40.5
<b>TOTALES</b>	<b>1,748,000.00</b>	<b>1,714,513.00</b>	<b>33,487.00</b>	<b>1.9</b>	<b>5,404,600.00</b>	<b>3,504,238.00</b>	<b>1,900,362.00</b>	<b>35.2</b>

## II. GASTOS DE CAPITAL

Los Gastos de Capital aprobados son Lps. 200,000,000, de los cuales 23,000.0 miles son destinados a la adquisición de Maquinaria y Equipo y Lps. 176,500.0 miles Construcciones en Proceso.

*Cuadro No. 17*  
**BIENES CAPITALIZABLES**  
 (En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Aprobado	Ejecutado Acumulado	Saldo Disponible
		% Ejecutado	
<b>BIENES CAPITALIZABLES</b>			
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	23,500,000	0.0	23,500,000
	-	100.0	-

CONSTRUCCIONES EN PROCESO	1/	176,500,000		
		176,500,000		
TOTAL		200,000,000	88.3	23,500,000
		176,500,000		

1 / Valores provisionados en el mes de diciembre, 2013

Al cierre del IV Trimestre, 2013, no hubo ejecución presupuestaria.

*Cuadro No. 18*  
**MAQUINARIA Y EQUIPO**  
(En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Aprobado	Ejecutado o Acumulado	Saldo % Ejecutado Disponible
42000 MAQUINARIO Y EQUIPO			
Equipo de Oficina y Muebles	5,000,00		0.0
Maquinaria y Equipo de Producción	0		5,000,000
Equipo de Comunicación y Señalamiento	13,000,00		0.0
Equipo de	00		13,000,000
Comp	500,000		0.0
utació			500,000
n	5,000,000		0.0
TOTAL	23,500,000	-	23,500,000

---

Sin embargo, Al 31 de diciembre de 2013, se utilizaron valores de la provisión de fondos por el orden de Lps. 6,633,454.12. Nótese el comportamiento:



107,345,705.93      6,633,454.12      100,712,251.81

Asimismo es de considerar que el saldo disponible de los valores provisionados, esta reorientado para el Proyecto de Progresión Tecnológica y Gobierno Corporativo del Instituto.

## CONSTRUCCIONES, ADICIONES Y MEJORAS

RESUMEN PROVISION DE FONDOS BIENES CAPITALIZABLES, 2012						
AL 30 DE DICIEMBRE, 2013						
( VALORES EN LEMPIRAS)						
Para la gestión 2013, el	CODIGO GRUPO	CONCEPTO	VALORES PROVISIONADOS	TOTAL EJECUTADO	SALDO DISPONIBLE	
	1	2	3 4 5			
	<b>42000</b>	<b>MAQUINARIA Y EQUIPOS</b>				
	42110	EQUIPO DE OFICINA	5,461,839.22	1,371,000.85	4,090,838.37	
42110	SISTEMA MODULAR	4,341,865.86	-	4,341,865.86		
42200		4,500,000.00	300,000.00	4,200,000.00		
42600		38,000,000.00	2,391,356.83	35,608,643.17		
42500		-	-	-		
		530,028.88	-	530,028.88		
	IMPLEMENTACION DE LA PLATAFORMA LOGISTICA Y	3,746,935.56	1,343,266.11	2,403,669.45		
			-			
<b>45100</b>	<b>APLICACIONES INFORMATICAS</b>					
		46,582,604.61	1,214,303.33	45,368,301.28		
		3,886,463.03	13,527.00	3,872,936.03		
		295,968.77	-	295,968.77		

INJUPEMP ha definido dentro de su plan de inversión, la realización de tres (3) proyectos nuevos, con un costo financiero de L. 176,500,000, por lo que, Al 31 de Diciembre de 2013, fueron provisionados los valores presupuestados en el objeto 47110 CONSTRUCCIONES EN PROCESO, para darle cumplimiento a las propuestas de inversión programadas por la Actual Administración, de conformidad al detalle siguiente:

DETALLE	TOTAL
PROYECTOS NUEVOS	

CONSTRUCCION COMPLEJO GUBERNAMENTAL	58,324,090
CONSTRUCCION EDIF. CON TORRE DE ESTAC. Y AREA ATENCION A PARTICIPANTES Y JUBILADOS	40,000,000
CONST. DEL CENTRO DE RECREACION Y OFICINAS ADMON DEL INJUPEMP EN JUTICALPA, OLANCHO	78,175,910
<b>TOTAL PROYECTOS NUEVOS</b>	<b>176,500,000</b>

### PROYECTOS DE ARRASTRE 2012-2013

Al efectuar la conciliación en la cuenta general de "CONSTRUCCIONES EN PROCESO", al cierre del IV Trimestre, 2013, observamos que los valores reales utilizados de la provisión de fondos son por el orden de Lps. 11,718,083, acumulado hasta el 31/12/2013. Nótese el comportamiento por proyecto en el cuadro No. 23

### *Cuadro No. 19*

#### CONSTRUCCIONES EN PROCESO, 2012-2013

VALORES PROVISIONADOS 2012

(En Lempiras)

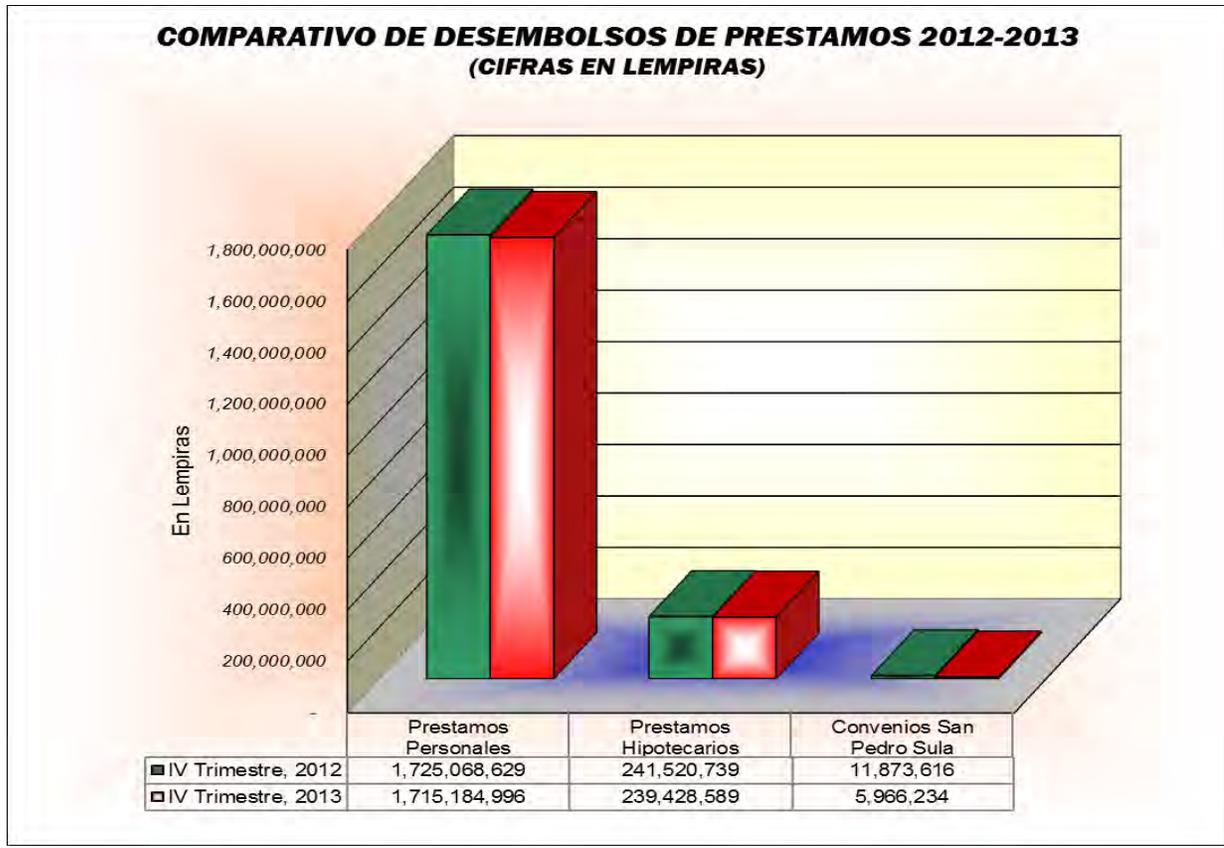
	Valores Disponibles de Provisión de Fondos	Ejecutado contra Detalle SALDOS NETOS Provisión de Fondos
47110 CONTRUCCIONES EN PROCESO PROYECTOS DE ARRASTRE		
Res. Altos de Las Tapias	6,255,110	6,255,110
Cerro Grande V Etapa, Zona 2	4,999,883	4,999,883
Remodelación Edificio Principal y Edificio Anexo		778,615
4,831,501		
Obras Complementarias Edificio Anexo Archivo Central e Informatica	5,916,534	5,916,534
Plan de Accion Terrenos Propiedad de INJUPEMP		200,739
2,183,786		
Obras Complementarias Sala Velatoria II		887,183
4,310,807		

Obras Complementarias Centro de Dia Germania (TGA)	10,421,932	3,565,028
6,856,904 Obras Complementarias Centro de Dia Armenta (SPS)		6,117,940
5,866,518                      251,422		
Obras Complementarias Centro de Dia Choluteca	113,908	113,908
Diseño y Construcción Centro de Dia Choluteca	2,411,472	2,411,472
Centro Regional de Jubilados Yoro	129,860	129,860
Construcción Edificio Nor-Occidental	24,569,714	420,000
24,149,714		
<b>TOTAL</b>	<b>74,128,984</b>	<b>11,718,083</b>
Fuente: Conciliación de la DTPP de la cuenta general de "Construcciones en Proceso"		

### III. ACTIVOS FINANCIEROS.

Al cierre del IV Trimestre, 2013, los Activos Financieros sumaron Lps. 4,180,165,270 los que están integrados por los desembolsos financieros, constituidos por: Otorgamiento de Préstamos Lps. 1,960,579,819 (46.9%) y

colocación de títulos y valores (inversiones) Lps. 2,219,585,451 (53.1%).



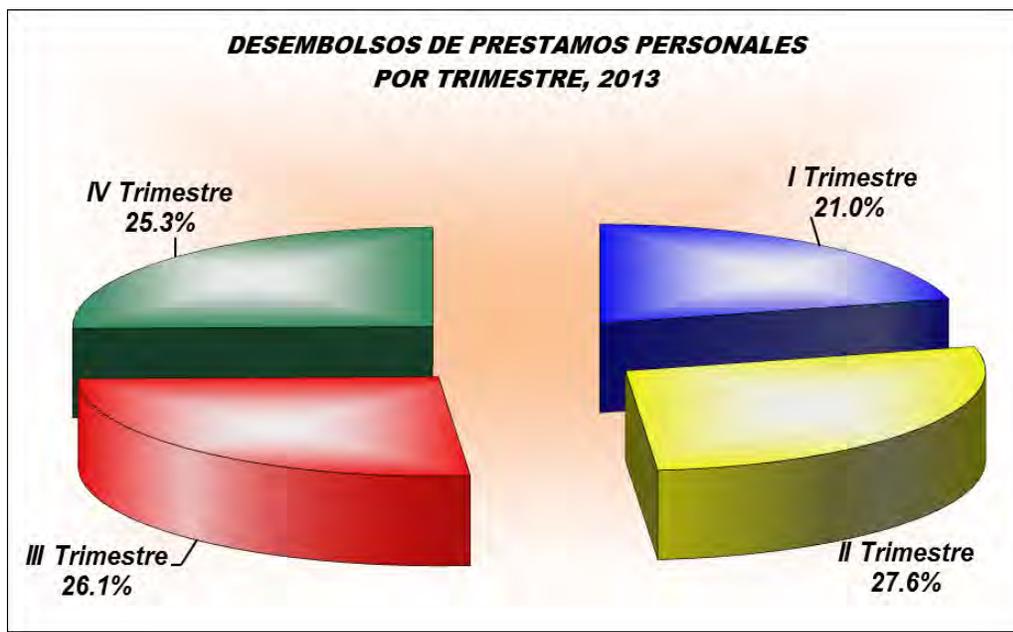
**DESEMBOLSOS POR PRÉSTAMOS:**

El techo presupuestario aprobado 2013, para el otorgamiento de préstamos de corto y largo plazo, es de Lps. 2,550,000,000 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.

- a. **Préstamos Personales**, sumaron **Lps. 1,715,184,996**. 99.8% de la programación trimestral acumulada y 85.8% de la estimación anual. Asimismo, se han beneficiado 13,947 participantes por un valor de Lps. 196,487,033.42 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 Diferencia % Desembolsado
I TRIMESTRE	501,700,000	360,665,328
II TRIMESTRE	141,034,672	71.9
III TRIMESTRE	527,300,000	472,584,407
IV TRIMESTRE	54,715,593	89.6
	536,000,000	447,796,454
	88,203,546	83.5
	435,000,000	434,138,807
	861,193	99.8
	2,000,000,000	1,715,184,996
<b>TOTAL</b>	<b>284,815,004</b>	<b>85.8</b>
<b>Programación</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>1,715,184,996</b>
<b>Anual</b>	<b>284,815,004</b>	<b>85.8</b>

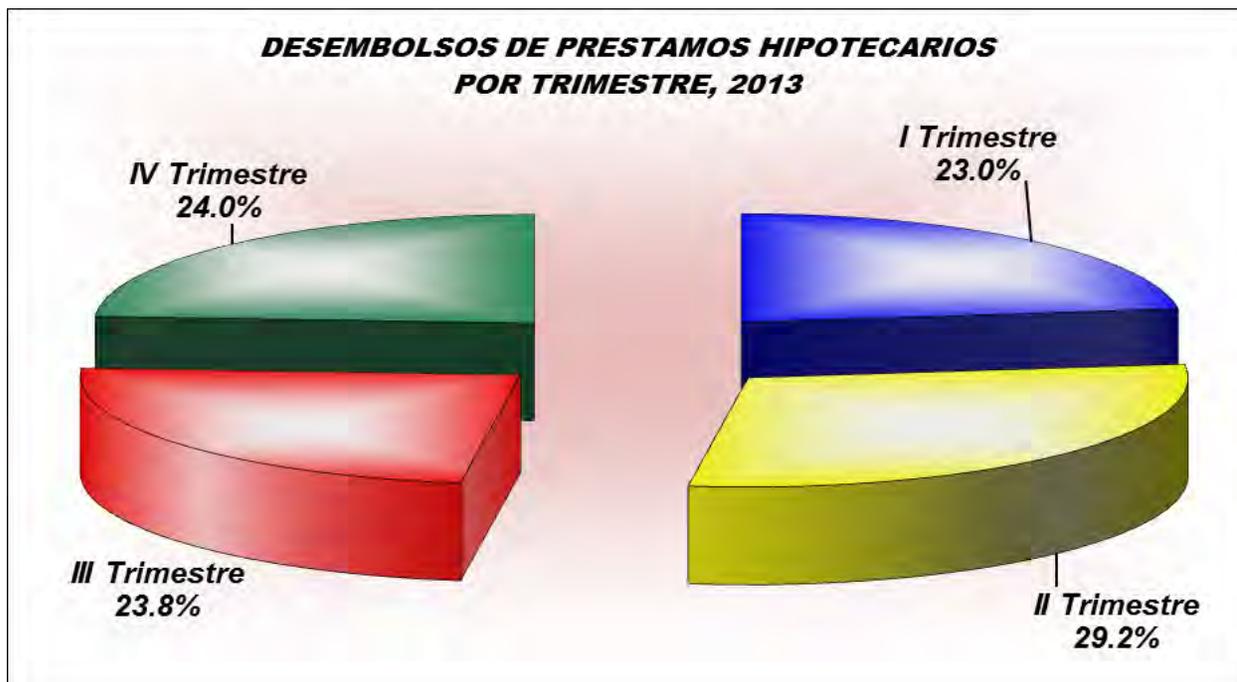


- b. Los financiamientos en préstamos hipotecarios acumularon **Lps. 239,428,589**, **99.1%** de la programación trimestral acumulada y **47.9%** de la estimación anual.

CUADRO No. 21  
PRESTAMOS HIPOTECARIOS

TRIMESTRES	Programacion Montos Desembolsado	Diferencia	%	Desembolsado trimestral
I TRIMESTRE	141,000,000	55,070,612		85,929,388
II TRIMESTRE				39.1
III TRIMESTRE	156,250,000	69,841,301		86,408,699
IV TRIMESTRE				44.7

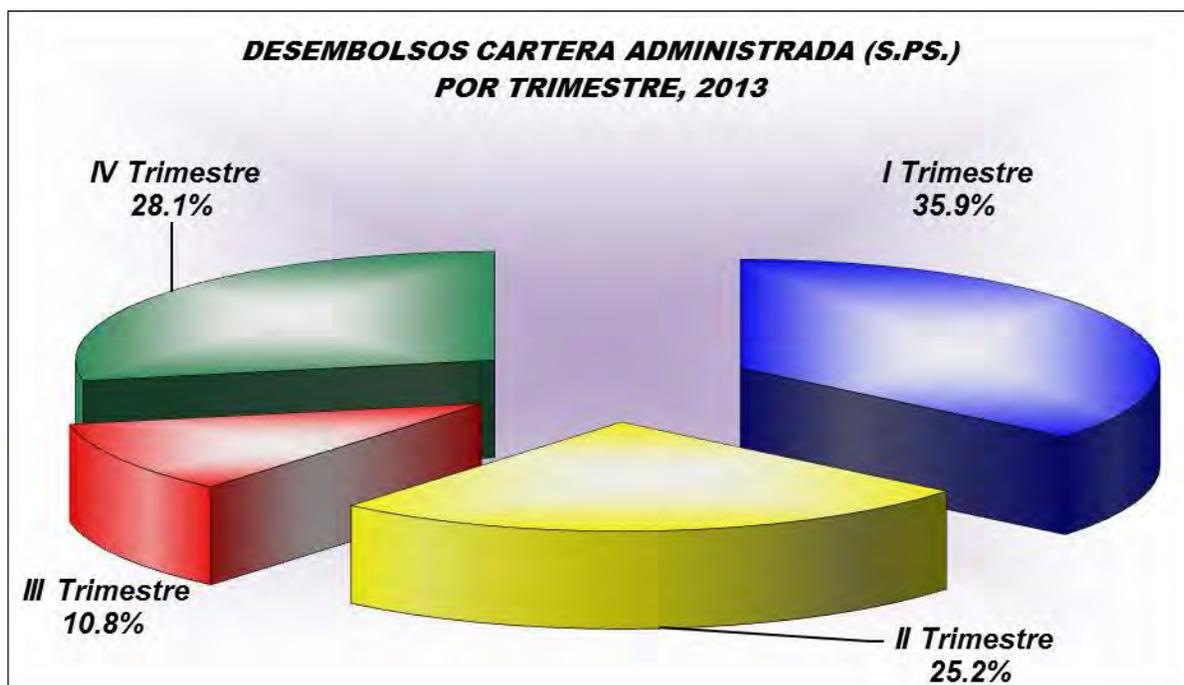
		144,750,000	57,044,910	87,705,090
				39.4
		58,000,000	57,471,766	528,234
				99.1
<b>TOTAL</b>	<b>47.9</b>	<b>500,000,000</b>	<b>239,428,589</b>	<b>260,571,411</b>
<b>Programación Anual</b>	<b>47.9</b>	<b>500,000,000</b>	<b>239,428,589</b>	<b>260,571,411</b>



- c. También se emitieron órdenes de pago por intermedio de la Banca Privada por **Lps. 5,966,234**, (“Préstamos Convenios S.P.S”).

Cuadro No. 22  
CONVENIOS PROYECTOS DE SAN PEDRO SULA:

TRIMESTRES	Programacion Desembolsado	Montos	Diferencia	% Desembolsado	Trimestral
I TRIMESTRE		19,100,000	2,143,597		16,956,403
II TRIMESTRE					11.2
III TRIMESTRE		14,950,000	1,503,372		13,446,628
IV TRIMESTRE	10.1	13,950,000	644,954		13,305,046
	4.6				
		2,000,000	1,674,311		325,689
					83.7
<b>TOTAL</b>		<b>50,000,000</b>	<b>5,966,234</b>		<b>44,033,766</b>
	11.9				
<b>Programación</b>		<b>50,000,000</b>	<b>5,966,234</b>		<b>44,033,766</b>
<b>Anual</b>	11.9				



## VII. CIFRAS DE EFECTO NETO:

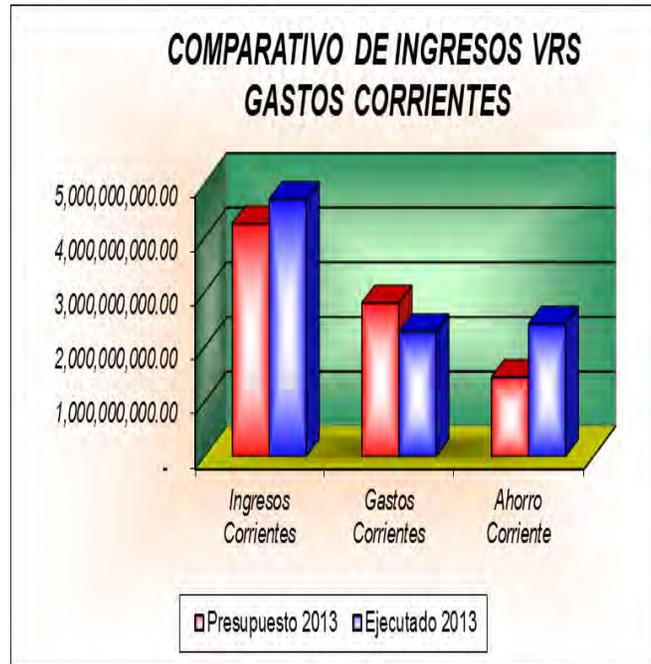
a. **Ahorro en Cuenta Corriente:** Al IV Trimestre, 2013, con el nivel de Ingresos y Egresos efectuados, se ha generado un Ahorro en Cuenta Corriente de Lps. 2,422,182,727, ya que los ingresos corrientes recaudados han sido superiores a los gastos corrientes.

Asimismo, los **gastos corrientes** (Lps. 2,283,393,163) representan el 48.5% de los **ingresos corrientes** (Lps. 4,705,575,890) del mismo periodo, lo que permite cumplir con el compromiso del pago oportuno de los Beneficios Directos del Sistema y otras

transferencias por Lps. 2,057,029,697 incluidas en este rubro.

**b. Las inversiones netas:**

Al cierre del IV Trimestre, 2013 las inversiones netas aportan un flujo positivo acumulado de Lps. 2,219,585,451, 177.6% del presupuesto aprobado 2013 Lps. 1,250,000,000. 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 y de la colocación de nuevas inversiones en títulos y valores, dando cumplimiento a la recomendación de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, relacionada con invertir al máximo los recursos del instituto, evitando concentrarlos en cuentas de ahorro y/o cheques que no generen rendimientos, procurando mantener en estas, solamente los fondos necesarios para cubrir sus necesidades de efectivo.

Cuadro No. 23

**ESTRATEGIA DE FINANCIAMIENTO**

(En Lempiras)

<i>Concepto de Ingresos y Gastos</i>	<i>Parcial</i>	<i>Total</i>

<b>I. INGRESOS Y GASTOS CORRIENTES</b>		
1. Ingresos de Operación (Rend. S/ Inversiones)	2,525,510,068.00	2,525,510,068.00
(-) 2. Gastos Corrientes		226,363,466.00
2.1 Gastos de Funcionamiento		
2.2 Otros Gastos Corrientes		
SUPERAVIT DE OPERACIÓN		2,299,146,602.00
(-) 3. Beneficios Directos del Sistema	2,057,029,697.00	2,057,029,697.00
DEFICIT/SUPERAVIT TOTAL		242,116,905.00
(+) 4. Ingresos por Transacciones Corrientes		2,180,065,822.00
4.1. Transferencias Corrientes	2,165,610,531.00	
4.2 Otros Ingresos Corrientes	14,455,291.00	
AHORRO EN CUENTA CORRIENTE		2,422,182,727.00
(+)		
<b>II. INGRESOS DE CAPITAL</b>		3,353,921,500.00
2.1 Fuentes Financieras	3,353,921,500.00	
2.2 Otros Ingresos de Capital		
DISPONIBILIDAD PARA FINANCIAMIENTO E INVERSION		5,776,104,227.00
<b>III. EGRESOS DE CAPITAL</b>		4,356,665,270.00
2.3 Inversión Real	176,500,000.00	
2.4 Inversión Financiera	4,180,165,270.00	
<b>Superávit y/o Déficit Financiero del Periodo</b>		<b>1,419,438,957.00</b>

---

---

## VIII. RESULTADO ECONOMICO Y FINANCIERO:

### \* Resultado Económico

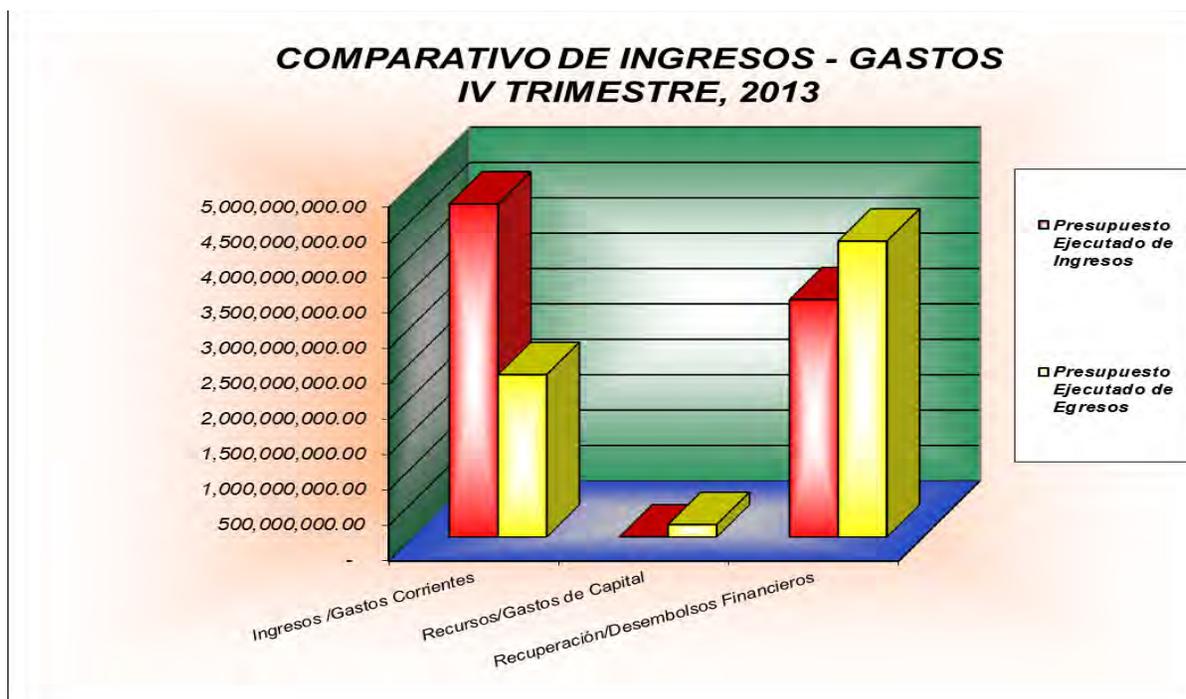
Con el nivel de Ingresos percibidos y Gastos efectuados, se ha generado un Ahorro en Cuenta Corriente de Lps. 2,422,182,727, ya que los ingresos corrientes recaudados han sido superiores a los gastos corrientes.

### \* Disponibilidad para Financiamiento e Inversión:

Al cierre de este periodo, se obtuvo una disponibilidad para Financiamiento e Inversión de Lps. 5,776,104,227.

### \* Resultado Financiero

El efecto neto de los Recursos Totales y Gastos Totales realizados, genera un superávit presupuestario de Lps. 1,419,438,957, valor registrado en el incremento de disponibilidades. Como resultado de que los ingresos totales acumulados al IV Trimestre, 2013 han sido superiores a los gastos totales acumulados del mismo periodo.



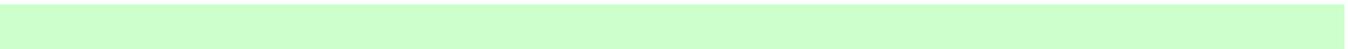
## CUADRO No. 24 ESTADO DE RESULTADOS (En Lempiras)

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

	<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>741,931,742</b>	<b>1,177,542,417</b>	<b>(435,610,675)</b>	<b>-58.7</b>	<b>4,258,759,500</b>	<b>4,705,575,890</b>	<b>(446,816,390)</b>	<b>(10.5)</b>
13000	<b>CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>455,337,612</b>	<b>542,964,347</b>	<b>(87,626,735)</b>	<b>(19.2)</b>	<b>2,107,395,000</b>	<b>2,165,610,531</b>	<b>(58,215,531)</b>	<b>(2.8)</b>
13100	Contribuciones Patronales	274,082,790	326,649,972	(52,567,182)	(19.2)	1,253,017,000	1,300,470,325	(47,453,325)	(3.8)
13103	Convenios de Afiliación	-	-	-	0.0	22,000,000	-	22,000,000	100.0
13200	Contribuciones Participantes	175,251,798	207,858,773	(32,606,975)	(18.6)	797,378,000	827,687,628	(30,309,628)	(3.8)
13203	Reingresos al Sistema	6,003,024	8,455,602	(2,452,578)	100.0	35,000,000	37,452,578	(2,452,578)	(7.0)
	Transferencias Valores Actuariales	-	-	-	0.0	-	-	-	0.0
16000	<b>RENTAS DE LA PROPIEDAD</b>	<b>286,594,130</b>	<b>634,578,070</b>	<b>(347,983,940)</b>	<b>(121.4)</b>	<b>2,151,364,500</b>	<b>2,539,965,359</b>	<b>(388,600,859)</b>	<b>(18.1)</b>
16100	Intereses por Préstamos	156,834,939	198,785,083	(41,950,144)	(26.7)	762,140,000	770,531,756	(8,391,756)	(1.1)
16200	Intereses por Depósitos	2,977,863	14,611,470	(11,633,607)	(390.7)	90,616,000	125,432,964	(34,816,964)	(38.4)
16300	Intereses por Títulos Valores	123,041,228	417,590,694	(294,549,466)	(239.4)	1,265,309,500	1,610,974,428	(345,664,928)	(27.3)
16400	Beneficios por Inversiones Empresariales	-	-	-	100.0	12,849,208	18,570,920	(5,721,712)	(44.5)
16900	Otros Derechos	3,740,100	3,590,823	149,277	4.0	20,449,792	14,455,291	5,994,501	29.3
	<b>GASTOS CORRIENTES</b>	<b>634,412,750</b>	<b>629,375,632</b>	<b>5,037,118</b>	<b>0.8</b>	<b>2,808,759,500</b>	<b>2,283,393,163</b>	<b>525,366,337</b>	<b>18.7</b>
100	Servicios Personales	46,621,000	44,866,459	1,754,541	3.8	205,180,000	159,941,894	45,238,106	22.0
200	Servicios No Personales	21,433,000	21,065,715	367,285	1.7	93,500,000	60,272,412	33,227,588	35.5
300	Materiales y Suministros	2,928,750	2,866,611	62,139	2.1	10,079,500	6,149,160	3,930,340	39.0
500	Transferencias	563,430,000	560,576,847	2,853,153	0.5	2,500,000,000	2,057,029,697	442,970,303	17.7
	<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>107,518,992</b>	<b>548,166,785</b>	<b>(440,647,793)</b>	<b>(409.8)</b>	<b>1,450,000,000</b>	<b>2,422,182,727</b>	<b>(972,182,727)</b>	<b>(67.0)</b>



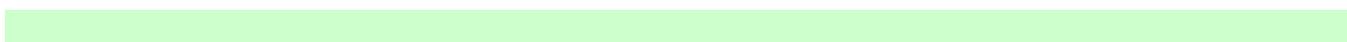
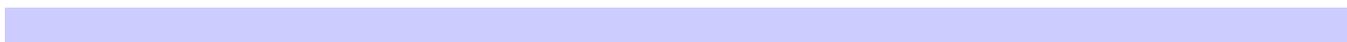
**CUADRO No. 25**  
**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS**  
(En Lempiras)

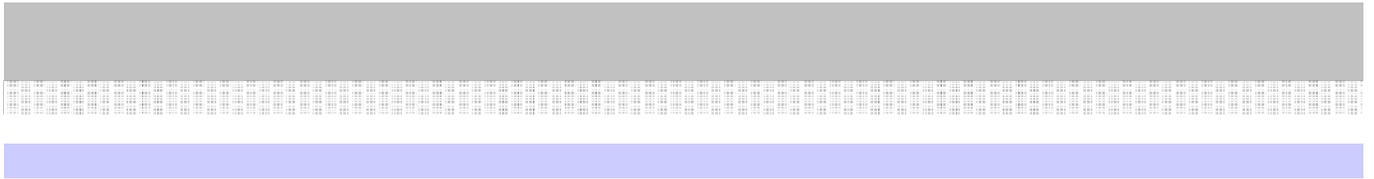
INSTITUCIÓN: **602, INJUPEMP**

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
	<b>ORIGEN</b>	671,500,000	1,440,792,780	(769,292,780)	(114.6)	4,000,000,000	5,776,104,227	(1,776,104,227)	(44.4)
	Venta de Activos	-	-	-	-	-	-	-	-
	Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
	Recuperación de Prestamos	117,911,233	892,625,995	(774,714,762)	(657.0)	2,550,000,000	3,353,921,500	(803,921,500)	(31.5)
	Disminución de Disponibilidades	446,069,775	-	446,069,775	100.0	-	-	-	-
	Resultado del Ejercicio	107,518,992	548,166,785	(440,647,793)	(409.8)	1,450,000,000	2,422,182,727	(972,182,727)	(67.0)
	<b>APLICACION</b>	671,500,000	1,440,792,780	(769,292,780)	(114.6)	4,000,000,000	5,776,104,227	(1,776,104,227)	(44.4)

42000	Maquinaria y Equipo			-	-	23,500,000		23,500,000	100.0
45100	Aplicaciones Informaticas					-		-	-
47110	Construcciones en Proceso			-	-	176,500,000		-	-
62110	Préstamos Personales	176,500,000	176,500,000	861,193	0.2	2,000,000,000	176,500,000	284,815,004	14.2
63110	Préstamos Hipotecarios	435,000,000	434,138,807	853,923	1.4	550,000,000	1,715,184,996	304,605,177	55.4
64100	Inversiones	60,000,000	59,146,077	(769,920,947)	(100.0)	1,250,000,000	245,394,823	(969,585,451)	(77.6)
	Incremento de Disponibilidades	-	769,920,947	(1,086,949)	(100.0)		2,219,585,451	(1,419,438,957)	(100.0)
		-	1,086,949				1,419,438,957		





**CUADRO No. 26**  
**EJECUCION DEL PRESUPUESTO DE CAJA**

(En Lempiras)

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

CÓDIGO	CUENTAS	CUARTO TRIMESTRE				ACUMULADO			
		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION		PROGRAMADO	EJECUTADO	VARIACION	
				ABSOLUTA	%			ABSOLUTA	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
	<b>INGRESOS CORRIENTES</b>	<b>859,842,975</b>	<b>2,070,168,412</b>	<b>-1,210,325,437</b>	<b>(140.8)</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>8,059,497,390</b>	<b>(1,250,737,890)</b>	<b>(18.4)</b>
<b>13000</b>	<b>CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL</b>	<b>455,337,612</b>	<b>542,964,347</b>	<b>(87,626,735)</b>	<b>(19.2)</b>	<b>2,107,395,000</b>	<b>2,165,610,531</b>	<b>(58,215,531)</b>	<b>(2.8)</b>
13100	Contribuciones Patronales	274,082,790	326,649,972	-52,567,182	(19.2)	1,253,017,000	1,300,470,325	(47,453,325)	(3.8)
13200	Contribuciones Participantes	175,251,798	207,858,773	-32,606,975	(18.6)	797,378,000	827,687,628	(30,309,628)	(3.8)
13203	Reingresos al Sistema	6,003,024	8,455,602	-2,452,578	(40.9)	35,000,000	37,452,578	(2,452,578)	(7.0)
13203	Convenios de Afiliación	-	-	0	0.0	22,000,000	-	22,000,000	100.0
	Transferencias Valores Actuariales						-		
<b>16000</b>	<b>RENTAS DE LA PROPIEDAD</b>	<b>286,594,130</b>	<b>634,578,070</b>	<b>-347,983,940</b>	<b>(121.4)</b>	<b>2,151,364,500</b>	<b>2,539,965,359</b>	<b>(388,600,859)</b>	<b>(82.1)</b>
16100	Intereses por Préstamos	156,834,939	198,785,083	-41,950,144	(26.7)	762,140,000	770,531,756	(8,391,756)	(1.1)
16200	Intereses por Depósitos	2,977,863	14,611,470	-11,633,607	(390.7)	90,616,000	125,432,964	(34,816,964)	(38.4)
16300	Intereses por Títulos Valores	123,041,228	417,590,694	-294,549,466	(239.4)	1,265,309,500	1,610,974,428	(345,664,928)	(27.3)
16400	Beneficios por Inversiones Empresariales	-	-	0	0.0	12,849,208	18,570,920	(5,721,712)	(44.5)
16900	Otros Derechos	3,740,100	3,590,823	149,277	4.0	20,449,792	14,455,291	5,994,501	29.3
<b>30000</b>	<b>FUENTES FINANCIERAS /</b>	<b>117,911,233</b>	<b>892,625,995</b>	<b>-774,714,762</b>	<b>(657.0)</b>	<b>2,550,000,000</b>	<b>3,353,921,500</b>	<b>(803,921,500)</b>	<b>(31.5)</b>
31304	Préstamos Personales	108,911,233	844,622,970	-735,711,737	(675.5)	2,370,000,000	3,105,711,737	(735,711,737)	(31.0)
31404	Préstamos Hipotecarios	-	39,859,913	-39,859,913	(100.0)	120,000,000	215,660,289	(95,660,289)	(79.7)
31404	Préstamos Convenios Proyectos S.P.S.	9,000,000	8,143,112	856,888	9.5	60,000,000	32,549,474	27,450,526	45.8
	<b>EGRESOS CORRIENTES</b>	<b>1,305,912,750</b>	<b>2,069,081,463</b>	<b>-1,657,482,161</b>	<b>(126.9)</b>	<b>6,808,759,500</b>	<b>6,640,058,433</b>	<b>168,701,067</b>	<b>2.5</b>
	<b>GASTOS POR TRANSACCIONES CORRIENTES</b>	<b>634,412,750</b>	<b>629,375,632</b>	<b>5,037,118</b>	<b>0.8</b>	<b>2,808,759,500</b>	<b>2,283,393,163</b>	<b>525,366,337</b>	<b>18.7</b>
10000	Servicios Personales	46,621,000	44,866,459	1,754,541	3.8	205,180,000	159,941,894	45,238,106	22.0
20000	Servicios No Personales	21,433,000	21,065,715	367,285	1.7	93,500,000	60,272,412	33,227,588	35.5
30000	Materiales y Suministros	2,928,750	2,866,611	62,139	2.1	10,079,500	6,149,160	3,930,340	39.0
50000	Transferencias	563,430,000	560,576,847	2,853,153	0.5	2,500,000,000	2,057,029,697	442,970,303	17.7
<b>16000</b>	<b>GASTOS DE INVERSION REAL</b>	<b>176,500,000</b>	<b>176,500,000</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>200,000,000</b>	<b>176,500,000</b>	<b>23,500,000</b>	<b>11.8</b>

IX.	42000	Maquinaria y Equipo			0	0.0	23,500,000	-	23,500,000	100.0
	45000	Activos Intangibles			0	0.0		-	-	0.0
	47110	Construcciones en Proceso			0	0.0	176,500,000	176,500,000	-	0.0
			176,500,000	176,500,000						
	<b>APLICACIONES FINANCIERAS /</b>		<b>495,000,000</b>	<b>1,263,205,831</b>	<b>-1,662,519,279</b>	<b>(335.9)</b>	<b>3,800,000,000</b>	<b>4,180,165,270</b>	<b>(380,165,270)</b>	<b>(10.0)</b>
	62110	Préstamos Personales	435,000,000	434,138,807	861,193	0.2	2,000,000,000	1,715,184,996	284,815,004	14.2
	63110	Préstamos Hipotecarios	58,000,000	57,471,766	528,234	0.9	500,000,000	239,428,589	260,571,411	52.1
	63110	Préstamos Convenio S.P.S.	2,000,000	1,674,311	325,689	16.3	50,000,000	5,966,234	44,033,766	88.1
	64100	Inversiones	-	769,920,947	-769,920,947	100.0	1,250,000,000	2,219,585,451	(969,585,451)	(77.6)
	<b>DEFICIT -SUPERAVIT</b>		<b>(446,069,775)</b>	<b>1,086,949</b>	<b>-447,156,724</b>	<b>(100.0)</b>	<b>-</b>	<b>1,419,438,957</b>	<b>(1,419,438,957)</b>	<b>(100.0)</b>
	<b>SALDO INICIAL</b>			<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.0</b>
	<b>SALDO FINAL</b>		<b>(446,069,775)</b>	<b>1,086,949</b>	<b>-447,156,724</b>	<b>(100.0)</b>	<b>-</b>	<b>1,419,438,957</b>	<b>(1,419,438,957)</b>	<b>(100.0)</b>
	<b>FINANCIAMIENTO REQUERIDO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.0</b>

## MODIFICACIONES PRESUPUESTARIAS:

### - A NIVEL DE DIRECTOR EJECUTIVO

- RMP/TI-DE-01-2013

TRASLADOS INTERNOS MISMA INSTITUCION

Fecha: 11 de marzo de 2013

- RMP/TI-DE-02-2013

TRASLADOS INTERNOS MISMA INSTITUCION

Fecha: 26 de junio de 2013

- RMP/TI-DE-03-2013

TRASLADOS INTERNOS MISMA INSTITUCION

Fecha: 26 de octubre de 2013

- RMP/TI-DE-04-2013 (cierre anual) TRASLADOS INTERNOS

Fecha: 30 de diciembre de 2013

