



CUENTA	NOTAS	2020	2019	CUENTA	NOTAS	2020	2019
ACTIVO				PASIVO			
DISPONIBILIDADES	3	35,100,911.76	31,513,541.97	DEPOSITOS A COSTO AMORTIZADO	8	40,026,470.38	39,292,408.48
Cuenta de ahorro 01501010408843/ Fondo Capital		19,890,092.84	14,569,444.89	Fondo de Incumplimiento		39,941,363.03	39,099,460.45
Cuenta de ahorro 01501010409550/Fondo Recuperaciones		14,072,733.91	11,866,686.23	Retención de Cuota Anticipada		85,107.35	192,948.03
Cuenta de ahorro 01501010409564/Fondo Incumplimiento		156,673.23	5,077,410.85				
Cuenta de ahorro 1-11-41551/ Banco Promerica		364.02	0.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Cuenta de ahorro 10120541874/ Banco Atlantida		981,047.76	0.00	Costo Financiero por Pagar sobre Obligaciones Financieras			
				Comisiones por Pagar	5	20,880.77	1,034.14
				Por Administración Anual		4,414.11	536.04
				Por Administración de Inversiones		16,466.66	498.10
RENDIMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR SOBRE DISPONIBILIDADES	4	121,104.59	67,472.85	ACREEDORES VARIOS	9	17,076,808.68	17,874,914.45
Sobre Cuentas de Cheques y Ahorro		121,104.59	67,472.85	Honorarios Profesionales		48,677.60	48,677.60
				Valores Pendientes de Aplicar por Planilla		16,356,575.44	17,766,116.76
				Devoluciones Pendientes Por Pagar a Clientes		671,555.64	60,120.09
INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO	5	185,583,350.93	129,897,757.30	TOTAL PASIVO		57,124,159.83	57,168,357.07
Inversiones en Certificados de Depósitos		184,773,000.00	129,373,000.00	PATRIMONIO			
Rendimientos Financieros por Cobrar sobre Inversiones Financieras		810,350.93	524,757.30	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION	10	619,000,000.00	619,000,000.00
				Aportaciones al Fideicomiso		619,000,000.00	619,000,000.00
				RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	11	56,629,042.56	48,808,963.10
PRESTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES	6	593,296,890.14	644,577,732.84	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	11	81,371,801.81	81,102,115.79
Vigentes		600,984,848.91	652,621,666.06	TOTAL PATRIMONIO		757,000,844.37	748,911,078.89
Fiduciarios		600,984,848.91	652,621,666.06				
Atrasados		2,186,175.00	932,127.24				
Fiduciarios		2,186,175.00	932,127.24				
Vencidos		9,568,631.72	4,661,247.27				
Fiduciarios		9,568,631.72	4,661,247.27				
En Ejecucion Judicial		2,649,840.29	2,860,353.88				
Fiduciarios		2,649,840.29	2,860,353.88				
Rendimientos Financieros por Cobrar de Préstamos, Descuentos y		109,048.06	123,544.57				
Fiduciarios		109,048.06	123,544.57				
(Estimación por Deterioro Acumulado)		(22,201,653.84)	(16,621,206.18)				
Reserva para Crédito Dudoso		(22,201,653.84)	(16,621,206.18)				
CUENTAS POR COBRAR	7	22,746.78	22,931.00				
Cuentas Varias, Varias		666.78	0.00				
Otras Cuentas Por Cobrar Varias		22,080.00	22,931.00				
TOTAL ACTIVO		814,125,004.20	806,079,435.96	TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		814,125,004.20	806,079,435.96
CUENTAS DE ORDEN	12	203,197,794.18	4,845,201.13	CUENTAS DE ORDEN		203,197,794.18	4,845,201.13
Intereses en Suspense		2,978,834.73	1,628,644.90	Cuentas de Orden por Contra		203,197,794.18	4,845,201.13
Traslados Realizados al Fideicomitente		191,902,115.79					
Valores Aplicados contra el Fondo de Incumplimiento		8,316,843.66	3,216,556.23				
TOTAL ACTIVO + CUENTAS DE ORDEN		1,017,322,798.38	810,924,637.09	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO+CUENTAS DE ORDEN		1,017,322,798.38	810,924,637.09

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Elvis Sando
Carnet No. 11-10-1008-3
Coordinador de Fideicomisos

Dikinson Rubio
Carnet No. 11-10-1839
Coordinador de Fideicomisos

Edgardo Sanchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones



BANCO DE DESARROLLO RURAL DE HONDURAS, S.A.

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 ENERO AL 30 DE NOVIEMBRE DE LOS AÑO 2020 Y 2019
EXPRESADO EN LEMPIRAS



CUENTA	NOTAS	2020	2019
INGRESOS			
INGRESOS FINANCIEROS			
INTERESES DEVENGADOS SOBRE DISPONIBILIDADES	13	98,096,317.19	97,421,944.57
Sobre Depositos en Cuentas de Cheques		1,027,654.26	675,005.18
INTERESES DEVENGADOS SOBRE INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO		4,697,579.03	5,481,814.26
En Certificados de Depósitos DPF		4,697,579.03	5,481,814.26
INTERESES SOBRE PRESTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES		92,371,083.90	91,265,125.13
Fiduciarios		92,290,597.91	91,226,367.44
Intereses Moratorios		80,485.99	38,757.69
TOTAL INGRESOS		98,096,317.19	97,421,944.57
EGRESOS			
GASTOS FINANCIEROS			
OTROS GASTOS FINANCIEROS	14	6,028,254.64	5,956,654.74
Reserva Tecnica para fondo de Incumplimiento		6,028,254.64	5,956,654.74
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS			
COMISIONES PAGADAS A BANRURAL	15	9,626,787.37	9,374,289.46
Por Administración Anual		8,611,792.33	8,509,506.68
Por Administración de Inversiones en Bancos		1,014,995.04	864,782.78
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN			
HONORARIOS PROFESIONALES	16	1,069,473.37	988,884.58
HONORARIOS PROFESIONALES		122,941.01	42,471.71
Auditoria Interna y Externa		98,941.01	42,471.71
Honorarios Profesionales		24,000.00	0.00
GASTOS DIVERSOS			
Otros Gastos Varios		5,991.70	1,240.00
Otros Egresos Periodo Anterior		1,950.00	1,240.00
		4,041.70	0.00
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Sobre Rendimientos por Disponibilidades		940,540.66	945,172.87
		940,540.66	945,172.87
TOTAL EGRESOS		16,724,515.38	16,319,828.78
UTILIDAD / PERDIDA NETA		81,371,801.81	81,102,115.79

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Elvis Galindo
Carnet No. 11-10-1839-3
Contador

Dikinson Rubio
Carnet No. 11-10-1839
Coordinador de Fideicomisos

Edgardo Sanchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones



FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO
Estado de Flujo de Efectivo del 1 al 30 de noviembre año 2020
Medoto Directo (Expresado en Lempiras)



DESCRIPCIÓN	nov-20
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Más Cobro por intereses	8,801,110.04
Menos Pago por Comisiones a BANRURAL	(844,671.40)
Menos Pago por Gastos de Administración	(131,201.67)
Inversiones(No consideradas como equivalentes de efectivo)	-
Más desinversión	(44,500,000.00)
Menos Inversión	19,500,000.00
Préstamos, descuentos y Negociaciones	
Mas Amortizaciones	24,990,277.42
Menos Desembolsos	(17,729,574.09)
Depósitos	
Captaciones	1,603,853.38
Retiros	(3,498,973.29)
Disminución(Aumento) Cuentas por Cobrar	(666.78)
Disminución(Aumento) Rendimientos por Cobrar	4,679.00
Disminución(Aumento) Cuentas por Pagar	79,429.63
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación	(11,725,737.76)
Aumento (Disminución) Neta en el Efectivo y Equivalentes	(11,725,737.76)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Período	46,826,649.52
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Período	35,100,911.76


Elvin Guindo
Carnet No. 42008-3
Contrador


Dickinson Rubio
Carnet No. 11-10-1839
Coordinador de Fideicomisos


Edgardo Sanchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones



FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S
DEPARTAMENTO FIDUCIARIO
Estado de Cambios en el Patrimonio al 30 de noviembre del año 2020
Expresado en Lempiras

CONCEPTOS	Nota	Saldos al 31/10/2020	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 30/11/2020
CAPITAL Y UTILIDADES		-			
Aportaciones	10	619,000,000.00			619,000,000.00
Utilidades (Pérdidas)	11	130,700,420.04	7,300,424.33	0.00	138,000,844.37
Capitalización de Utilidades (Otras Partidas)					-
TOTAL PATRIMONIO		749,700,420.04	7,300,424.33	-	757,000,844.37


Elvis Galindo
Carnet No. 42008-3
Contador


Dickinson Rubio
Carnet No. 11-10-1839
Coordinador de Fideicomisos


Edgardo Sanchez
Carnet No. 53738-6
Supervisor de Operaciones



BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario

BANRURAL
El amigo que te ayuda a crecer

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

1. CONSTITUCION Y FINALIDAD DEL CONTRATO DEL FIDEICOMISO.

Contrato del Fideicomiso.

El Fideicomiso se constituye en la ciudad de Tegucigalpa, M.D.C., el 05 de julio del 2016 mediante la celebración de un Contrato suscrito entre El Instituto Hondureño de Seguridad Social (I.H.S.S) y Banco de Desarrollo Rural S. A., en su condición de fiduciario, cuya finalidad y condiciones se detallan a continuación:

Constitución del Fideicomiso.

El Fideicomiso se constituye mediante un primer aporte que efectuaría el **FIDEICOMITENTE (I.H.S.S)** por valor de **Cincuenta millones de Lempiras exactos (L.50,000,000.00)**, fondos provenientes del Régimen del Seguro de Previsión Social del Fideicomitente, los cuales serán administrados por BANRURAL como Fiduciario.

En la constitución del Fideicomiso participan: Instituto Hondureño de Seguridad Social como Fideicomitente, los afiliados y aportantes del Régimen de Seguro de Previsión Social (SPS) como Fideicomisarios y Banco de Desarrollo Rural, S. A. como Fiduciario.

Finalidad.

La finalidad del Fideicomiso, es que el Fiduciario (Banco de Desarrollo Rural, S.A.) administre mediante la realización de gestiones, tales como: a) En general, Recibir y administrar en el seno del patrimonio fideicometido los bienes transmitidos a este fideicomiso por parte del Fideicomitente, mismos que serán destinados para la colocación de créditos con deducción por planilla a los empleados del Instituto Hondureño de Seguridad Social (I.H.S.S), con destino principal pero no limitativo a la consolación de préstamos en el sector financiero y no financiero, según sea el caso; b) Conformar un fondo para atender/cubrir las probabilidades de incumplimiento de la cartera de préstamos, c) Incentivar al ahorro a los empleados del IHSS.

Condiciones del Contrato.

- a) Respetar y acatar la legislación y la normativa vigente en el país y garantizar que su personal y las personas que se encuentran a su cargo o le representen, acaten esa normativa.
- b) Mantener el dominio Fiduciario del Patrimonio Fideicometido transmitido para el cumplimiento de los fines del fideicomiso.
- c) Prestar los servicios con el debido cuidado, eficiencia y diligencia, con arreglo a las mejores prácticas de la profesión, lo establecido en el presente Contrato y la legislación aplicable.

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario



FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

- d) Realizar el análisis crediticio con base a los lineamientos establecidos por el Comité Técnico.
- e) Efectuar los desembolsos de fondos aprobados por el Comité Técnico que permitan cumplir los fines del Fideicomiso, con la diligencia y oportunidad debida, con respecto a la administración de los recursos que forman parte de la masa fideicometida.
- f) Administración y custodia de los expedientes de los créditos.
- g) Efectuar las inversiones necesarias y aprobadas por el Comité Técnico del Fideicomiso, siempre y cuando se cumplan con los requisitos de seguridad, rentabilidad y liquidez.
- h) Para efectos de la administración del Fideicomiso, llevar cuenta detallada de su gestión, en forma separada de sus demás operaciones como Banco.
- i) Suministrar mensualmente al FIDEICOMITENTE y al Comité Técnico del Fideicomiso, dentro de los primeros quince (15) días hábiles después del cierre de cada mes, los siguientes informes: a) Estados Financieros incluyendo el reporte de la cartera de créditos con su categoría de riesgo de acuerdo con la normativa emitida por la CNBS; b) Informe de solicitudes que reflejen la productividad, eficiencia y los problemas que se presentan; c) Análisis de rentabilidad de la cartera y del patrimonio; d) Informe de la gestión de los riesgos a que están expuestos los productos y servicios del Fideicomiso de manera trimestral; e) Otros informes que requiera el Comité Técnico de forma regular como extraordinaria. El FIDUCIARIO no será responsable en caso de que, por causas no imputables a éste, el Comité Técnico y/o FIDEICOMITENTE no reciban los informes respectivos, quedando a cargo de estos, cuando así ocurra, solicitar al FIDUCIARIO una copia de los informes correspondientes. El FIDUCIARIO mantendrá en todo momento y a disposición del FIDEICOMITENTE, cuando este así lo requiera con veinticuatro (24) horas de anticipación, los libros, registros y documentos de las operaciones del Fideicomiso.
- j) Abrir las cuentas bancarias que fueren necesarias para la recepción de fondos a administrarse en el Fideicomiso e inversión de las disponibilidades de fondos del Fideicomiso.
- k) Guardar la confidencialidad de la información y materiales obtenidos de este Contrato, protegiendo y conservando la naturaleza confidencial de toda la información manejada; debiendo devolver toda la información y cualquier copia o reproducción de la misma por cualquier medio, inmediatamente que se le solicite. Estas disposiciones estarán vigentes, aun después de la cancelación o terminación del Contrato.
- l) Reintegro de cualquier patrimonio remanente al FIDEICOMITENTE, de acuerdo a los términos del presente Contrato. El FIDUCIARIO velará por la correcta administración de: patrimonio fideicometido durante el plazo de duración del Fideicomiso.

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

Página 2



BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario

BANRURAL
El amigo que te ayuda a crecer

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

- m) El FIDUCIARIO en general, tendrá todas las funciones que expresamente se señalan en este Contrato de Fideicomiso, así como las que sean necesarias para el cumplimiento de los fines del mismo; y otras que el FIDEICOMITENTE estime conveniente y que sean acorde a la finalidad de este fideicomiso.

El Fideicomiso tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2022, pudiendo ser prorrogado automáticamente por el periodo que indique el fideicomitente, con un simple cruce de notas, por periodos iguales de tiempo.

2. RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD IMPORTANTES.

2.1) Estados Financieros.

El Fideicomiso de Administración de Cartera del I.H.S.S prepara sus Estados Financieros y registra sus operaciones contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), están presentados en Lempiras que es la moneda oficial de Honduras.

2.2) Inversiones.

Las inversiones se registran al costo amortizado.

2.3) Unidad Monetaria.

La unidad monetaria de la República de Honduras es el lempira (L.) y el tipo de cambio relacionado con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$), es regulado por el Banco Central de Honduras mediante Resolución No. 139-4/2005 del 22 de abril de 2005, el Banco Central de Honduras aprobó el Reglamento para la Negociación Pública de Divisas en el mercado cambiario; que establece que las personas Naturales o Jurídicas podrán adquirir directamente o por medio de un agente cambiario divisas en subastas públicas, que se llevan a cabo en el Banco Central de Honduras; al 30 de noviembre del 2020 el precio promedio de compra de la divisa bajo este sistema fue de L. 24.2158 por US\$ 1.00 y su precio de venta L. 24.3853.

2.4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Para propósitos del Estado de Flujo de Efectivo, el efectivo y sus equivalentes corresponden a los saldos en las cuentas de bancos. El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo e inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, incluyendo: efectivo, Letras del Banco Central de Honduras, depósitos en otras instituciones financieras.

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

Página 3

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).



2.5) Activos Financieros.

Las instituciones financieras reconocen como activos financieros las disponibilidades, inversiones Financieras, préstamos, descuentos y negociaciones y cuentas por cobrar.

a) **Activos financieros a costo amortizado:** Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumple las dos condiciones siguientes:

- ✓ El activo se mantiene dentro un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- ✓ Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificidades, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

b) **Préstamos, Descuentos y Negociaciones:** Comprende las cuentas que representan los derechos provenientes de operaciones sujetas a riesgos crediticios, bajo las distintas modalidades, derivados de recursos propios. Los préstamos se clasifican en función de la situación de pagos en: Vigentes, atrasados, vencidos, refinanciados y en ejecución judicial de conformidad con la normativa aplicable vigente emitida por la CNBS.

c) **Cuentas por Cobrar:** Son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio de la Institución, con la finalidad de recolectar los flujos de efectivo contractuales, por lo cual, se registran y miden el costo amortizado utilizando el método de tasa de efectivo.

2.6) Activos Mantenido para la Venta.

Son los activos que la administración ha decidido recuperarlos mediante una operación de venta más que por su uso continuo y por los activos de largo plazo adquiridos por la administración, exclusivamente con el propósito de su enajenación, dichos activos están disponibles para venta inmediata; se incluyen en este rubro: Inversiones en acciones, propiedad planta y equipo, bienes recibidos en pagos o adjudicados.

2.7) Bienes Recibidos en pagos o adjudicados.

Los bienes recibidos en concepto de pago de préstamos se contabilizan al menor valor establecido en el reglamento del Fideicomiso. Para estos efectos se considera como valor de mercado, el avalúo Pericial de los bienes realizados por peritos inscritos en la CNBS.

2.8) Propiedad Planta y Equipo.

Se registran al costo histórico menos la depreciación.

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.



BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario

BANRURAL
El amigo que te ayuda a crecer

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

2.9) Provisiones.

Una provisión se reconoce si: Es resultado de un suceso pasado, se posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

2.10) Intereses.

Los intereses se reconocen como ingresos a medida que se devengan (Base de acumulación).

3. DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL INTERIOR.

En esta cuenta se registran los valores que corresponden a los saldos en cuentas de ahorro y cheques (si las hay), en moneda nacional y extranjera aperturadas en Instituciones del Sistema Financiero Nacional, para la administración del efectivo disponible del Fideicomiso, desglosado de la forma siguiente:

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Cuenta de ahorro 01501010408843/ Fondo Capital	19,890,092.84	14,569,444.89
Cuenta de ahorro 01501010409550/Fondo Recuperaciones	14,072,733.91	11,866,686.23
Cuenta de ahorro 01501010409564/Fondo Incumplimiento	156,673.23	5,077,410.85
Cuenta de ahorro 1-11-41551/ Banco Promerica	364.02	0.00
Cuenta de ahorro 10120541874 /Banco Atlantida	981,047.76	0.00
Total	35,100,911.76	31,513,541.97

4. RENDIMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR SOBRE DISPONIBILIDADES.

En esta cuenta se registran los intereses devengados en las cuentas de ahorro:

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Cuenta de ahorro 01501010408843/ Fondo Capital	33,960.36	30,071.05
Cuenta de ahorro 01501010409550/Fondo Recuperaciones	83,458.77	27,548.92
Cuenta de ahorro 01501010409564/Fondo Incumplimiento	3,685.46	9,852.88
Cuenta de ahorro 10120541874/ Banco Atlantida	0.00	
Total	121,104.59	67,472.85

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

Página 5



BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.



Departamento Fiduciario

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).**

5. INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO.

Las inversiones financieras están integradas de la siguiente forma:

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Inversiones en Certificados ver cuadro No.1 y 2	184,773,000.00	129,373,000.00
Rendimientos Por Cobrar Sobre Inversiones Financieras	810,350.93	524,757.30
Total	185,583,350.93	129,897,757.30

a) **EN CERTIFICADOS DE DEPOSITOS DPF:** En esta cuenta se registran las Inversiones en Certificados de Depósitos efectuadas en Instituciones del Sistema Financiero Nacional, mismas que son registradas por su valor nominal. Según se detalla a continuación:

CUADRO N° 1 AÑO 2020

DESCRIPCION	NUMERO DE CERTIFICADO	BANCO	VALOR DE INVERSION	FECHA INVERSION	FECHA VENCIMIENTO	TASA	DIAS INVERSION	DIAS PROVISION	INTERESES POR COBRAR
Fondo Incumplimiento	01502010074314	BANRURAL	6,500,000.00	29/6/2020	29/6/2021	8.35%	360	1	1,507.64
Fondo Incumplimiento	01502010073932	BANRURAL	1,000,000.00	4/6/2020	4/6/2021	8.70%	360	26	6,283.33
Fondo Incumplimiento	400511002117	LAFISE	4,000,000.00	4/12/2019	4/12/2020	9.25%	360	26	26,722.22
Fondo Incumplimiento	01502010076417	BANRURAL	10,000,000.00	14/11/2020	14/11/2021	9.00%	360	16	40,000.00
Fondo Incumplimiento	01502010078435	BANRURAL	9,600,000.00	14/11/2020	14/11/2021	9.00%	360	16	38,000.00
Fondo Incumplimiento	62913	PROMERICA	3,000,000.00	4/5/2020	4/2/2021	8.50%	270	26	18,416.67
Fondo Incumplimiento	63325	PROMERICA	1,588,000.00	23/6/2020	23/3/2021	8.25%	270	7	2,563.46
Fondo Incumplimiento	62349	PROMERICA	5,700,000.00	8/5/2020	8/2/2021	8.50%	270	22	29,608.33
Fondo Incumplimiento	62950	PROMERICA	5,910,000.00	8/5/2020	8/2/2021	8.50%	270	22	30,899.17
Fondo Incumplimiento	63247	PROMERICA	4,000,000.00	10/6/2020	10/3/2021	8.25%	270	20	18,333.33
Fondo Incumplimiento	200010366827	FICOHSA	2,000,000.00	1/7/2020	1/1/2021	7.25%	180	29	11,880.56
Fondo Incumplimiento	10150069812	ATLANTIDA	5,900,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	27	58,162.50
Fondo Recuperaciones	01502010073928	BANRURAL	10,340,000.00	4/6/2020	4/6/2021	8.70%	360	26	119,383.33
Fondo Recuperaciones	63324	PROMERICA	10,265,000.00	23/6/2020	23/3/2021	8.25%	270	7	16,466.77
Fondo Recuperaciones	62914	PROMERICA	700,000.00	4/5/2020	4/2/2021	8.50%	270	26	4,297.22
Fondo Recuperaciones	63246	PROMERICA	5,000,000.00	10/6/2020	10/3/2021	8.25%	270	20	22,916.67
Fondo Recuperaciones	200010366819	FICOHSA	14,000,000.00	1/7/2020	1/1/2021	7.25%	180	29	81,763.89
Fondo Recuperaciones	10150068750	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	27	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068769	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	27	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068787	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	27	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068796	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	27	58,162.50
Fondo Recuperaciones	10150068803	ATLANTIDA	10,340,000.00	3/8/2020	3/8/2021	7.50%	360	27	58,162.50
Fondo Recuperaciones	01502010076499	BANRURAL	8,000,000.00	27/11/2020	27/11/2021	8.50%	360	3	5,666.67
Fondo Recuperaciones	01502010076504	BANRURAL	8,000,000.00	27/11/2020	27/11/2021	8.50%	360	3	5,666.67
Fondo Recuperaciones	01502010076485	BANRURAL	9,000,000.00	27/11/2020	27/11/2021	8.50%	360	3	6,375.00
TOTAL			184,773,000.00			8.20%			810,350.93

CUADRO N° 2 AÑO 2019

DESCRIPCION	NUMERO DE CERTIFICADO	BANCO	VALOR INVERSION	FECHA INVERSION	FECHA VENCIMIENTO	TASA	DIAS INVERSION	DIAS PROVISION	INTERESES POR COBRAR
Fondo Recuperaciones	400511002054	LAFISE	10,000,000.00	22/3/2019	22/3/2020	9.25%	360	8	20,556.56
Fondo Recuperaciones	01502010059881	BANRURAL	19,000,000.00	28/6/2019	28/6/2020	8.50%	360	2	8,972.22
Fondo Recuperaciones	01502010065413	BANRURAL	8,000,000.00	3/5/2019	3/5/2020	8.75%	360	27	52,500.00
Fondo Recuperaciones	80674	PROMERICA	10,000,000.00	20/9/2019	20/9/2020	8.75%	270	10	24,305.56
Fondo Recuperaciones	400511002065	LAFISE	8,300,000.00	6/5/2019	6/5/2020	9.25%	360	24	51,183.33
Fondo Recuperaciones	400511002055	LAFISE	9,000,000.00	22/3/2019	22/3/2020	9.25%	360	8	18,600.00
Fondo Recuperaciones	80203	PROMERICA	700,000.00	2/3/2019	2/5/2020	9.00%	270	28	4,900.00
Fondo Recuperaciones	80677	PROMERICA	265,000.00	20/9/2019	20/8/2020	8.75%	270	10	844.10
Fondo Recuperaciones	79547	PROMERICA	10,000,000.00	30/5/2019	30/11/2019	8.75%	180	30	72,916.67
Fondo Recuperaciones	80597	PROMERICA	5,000,000.00	10/9/2019	10/6/2020	8.75%	270	20	24,305.56
Fondo Incumplimiento	400511002063	LAFISE	14,000,000.00	6/5/2019	6/5/2020	9.25%	360	24	86,333.33
Fondo Incumplimiento	02702010003275	BANRURAL	6,500,000.00	29/6/2019	29/6/2020	8.50%	360	1	1,534.72
Fondo Incumplimiento	400511002064	LAFISE	5,500,000.00	6/5/2019	6/5/2020	9.25%	360	24	33,916.67
Fondo Incumplimiento	01502010066556	BANRURAL	900,000.00	15/7/2019	15/7/2020	8.50%	360	15	3,187.50
Fondo Incumplimiento	80202	PROMERICA	3,000,000.00	2/9/2019	2/5/2020	9.00%	270	28	21,000.00
Fondo Incumplimiento	80675	PROMERICA	1,588,000.00	20/9/2019	20/8/2020	8.75%	270	10	3,884.03
Fondo Incumplimiento	80238	PROMERICA	5,700,000.00	5/8/2019	5/5/2020	9.00%	270	25	35,625.00
Fondo Incumplimiento	80239	PROMERICA	5,910,000.00	5/8/2019	5/5/2020	9.00%	270	25	36,937.50
Fondo Incumplimiento	400511002056	LAFISE	2,000,000.00	22/3/2019	22/3/2020	9.25%	360	8	4,111.11
Fondo Incumplimiento	80598	PROMERICA	4,000,000.00	10/9/2019	10/6/2020	8.75%	270	20	19,444.44
TOTAL			129,373,000.00			8.91%			524,757.30

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.



BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

- b) **RENDIMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR:** En esta cuenta se provisiona el valor de los intereses devengados sobre Inversiones en Certificados de Depósitos devengados que no han sido recibidos en efectivo.
- c) **COMISIONES POR PAGAR:** En esta cuenta se registra el valor de las comisiones pendientes de pago al Fiduciario según lo establecido en la Cláusula Octava del Contrato de Fideicomiso.

Comisión Por Pagar Inversión Cuentas de Ahorro,DPF y Recuperaciones

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Inversión en DPF 01501010409564/Fondo Incumplimiento	16,466.66	498.10
Recuperaciones de cartera 01501010409550/Fondo Recuperaciones	4,414.11	536.04
Total	20,880.77	1,034.14

6. PRÉSTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES.

En esta cuenta se registran los valores desembolsados a los Beneficiarios del Fideicomiso por concepto de préstamos otorgados, con base a lo establecido en el Contrato de Fideicomiso y su Reglamento. Dichos préstamos se clasifican de la siguiente manera:

- a) **Préstamos Vigentes:** En esta cuenta se registra el importe del principal del préstamo, cuyo plazo estipulado en el Contrato de Préstamo no ha vencido y no tienen amortizaciones de capital pendientes de pago.
- b) **Préstamos Atrasados:** En esta cuenta se registra el importe del principal del Préstamo, cuyo plazo estipulado en el Contrato de Préstamo no ha vencido; sin embargo, su saldo presenta capital en mora.
- c) **Préstamos Vencidos.** En esta cuenta se registra el importe del principal de los préstamos, cuyo plazo estipulado en el contrato haya finalizado o cuando se declare vencido por incumplimiento al Contrato de Préstamo, el traslado de saldos a este grupo se efectúa al día siguiente del vencimiento o declaratoria de vencimiento.
- d) **Préstamos en Ejecución Judicial:** En estas cuentas se registra el importe del capital de la cartera de créditos, cuya gestión de cobro ha sido trasladada a instancia judicial por haberse agotado los procedimientos normales de recuperación.
- e) **Rendimientos Financieros por Cobrar Sobre Préstamos:** En esta cuenta se registran los intereses devengados sobre los préstamos, que están pendiente de recibir, los cuales se hacen efectivos al momento que el cliente cancela su cuota correspondiente.

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

Página 7

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.

Departamento Fiduciario

FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020

(EXPRESADO EN LEMPIRAS).



f) (Estimación por Deterioro Acumulado de Prestamos)

Para Créditos Dudosos. En esta cuenta se registran las reservas para créditos de dudosa recuperación, creada conforme lo establecido en la normativa emitida por la CNBS. Dicha reserva es creada con cargo al fondo de incumplimiento por instrucción del CT-IHSS, a partir de junio 2019 se le adicionó un 10% a la reserva normal, según requerimiento numeral 12.2 de la norma de cartera. Mismo que fue aprobado por el CT-IHSS. A continuación, se detallan los cálculos de reserva por deterioro de cartera:

RESERVA POR DETERIORO ACUMULADO DE CARTERA DE CONSUMO NOVIEMBRE 2020							
Categoría	Descripción	Días	% DE RESERVA	N. Préstamos	Saldo	S. Reserva	Rserva Adicional según Fiduciario
I-A - CONSUMO	1010		1%	5	2,039,133.43	20,391.33	
I - CONSUMO	2010	Hasta 30 días	1%	2085	596,065,500.13	5,960,655.00	
II - CONSUMO	2020	De 31 a 60 días	5%	3	880,073.46	44,003.67	
III - CONSUMO	2030	De 61 a 90 días	25%	8	2,112,205.82	528,051.46	52,805.15
IV - CONSUMO	2040	De 91 a 120 días	60%	5	1,936,067.01	1,161,640.21	116,164.02
V - CONSUMO	2050	Más de 120 días	100%	99	12,468,580.00	12,468,580.00	1,246,858.00
TOTALES				2205	615,501,559.85	20,183,321.67	1,415,827.17
						Requerimiento adicional según numeral 12.2 de norma de cartera	2,018,332.17
						Total reserva según recálculo	22,201,653.84

Nota: Se realiza ajustes según lo requerido por la CNBS 10% adicional a la reserva normal sobre la cartera total, aun que la norma establece que el 110% es sobre el total de los créditos en mora (categoría III, IV Y V). Requerimiento adicional aprobado por el COMITE TECNICO DE FIDEICOMISOS el 30/07/2019.

A continuación, se detalla un resumen de la cartera de préstamos:

Concepto	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Vigente	600,984,848.91	652,621,666.06
Consumo	600,984,848.91	652,621,666.06
Atrasado	2,186,175.00	932,127.24
Consumo	2,186,175.00	932,127.24
Vencido	9,568,631.72	4,661,247.27
Consumo	9,568,631.72	4,661,247.27
Ejecución Judicial	2,649,840.29	2,860,353.88
Consumo	2,649,840.29	2,860,353.88
Sub-Total	615,389,495.92	661,075,394.45
Mas Rendimientos por Cobrar	109,048.06	123,544.57
Menos Reserva Credito Dudoso	(22,201,653.84)	(16,621,206.18)
Total	593,296,890.14	644,577,732.84

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario



FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).

7. CUENTAS POR COBRAR.

En esta cuenta se contabilizan los valores de forma temporal por la naturaleza de la cuenta, por concepto de valores pendientes de cobro por planilla empleados del IHSS, compra de timbres y autenticidad de certificaciones de préstamos para demandas, esta se compone de la siguiente manera:

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Cuentas Varias, Varias	666.78	-
Otras Cuentas Por Cobrar Varias	22,080.00	22,931.00
Total	22,746.78	22,931.00

NOMBRE	NO.CREDITO	TIMBRES	AUTENTICIDAD DE CERTIFICACIONES	MONTO
JOSE ANTONIO GUERRA VASQUEZ	004847-001	75.00	626.00	701.00
SANTIAGO ARMANDO PAVON BULNES	003659-001	75.00	626.00	701.00
GREGORIO ANTONIO JUAREZ OLIVA	004722-001	75.00	626.00	701.00
ENRIQUE RODRIGUEZ	004657-001	75.00	626.00	701.00
DAYSI CAROLINA AYALA TORRES	004576-001	75.00	626.00	701.00
JUANA MARIA CANALES CALIX	003850-001	75.00	626.00	701.00
ADRIAN PORFIRIO VASQUEZ SANCHEZ	004387-001	75.00	626.00	701.00
REYNALDO ANARIBA	005277-001	75.00	626.00	701.00
MARIO LUIS OSORTO LOPEZ	005099-001	75.00	626.00	701.00
CARLOS HUMBERTO MARTINES RODRIGUEZ	001523-001	75.00	626.00	701.00
ADALBERTA BERRIOS GOMEZ	004379-001	75.00	626.00	701.00
JUAN JOSE NUÑEZ RODRIGUEZ	004902-001	75.00	626.00	701.00
OSCAR ROLANDO VASQUEZ CORTES	005248-001	75.00	626.00	701.00
PABLO ALEJANDRO CRUZ GONZALEZ	005255-001	75.00	-	75.00
LUIS ALBERTO VALDES GIRON	001927-001	75.00	626.00	701.00
SANTOS LORENZO LOPEZ	003692-001	75.00	-	75.00
MARIO ALEX Y VALLE VALERIO	005094-001	75.00	-	75.00
JOSE LUIS CHEVEZ VASQUEZ	004868-001	75.00	626.00	701.00
JULIO CESAR PADILLA	003580-001	75.00	626.00	701.00
SANTOS MONDRAGON OVIEDO	005331-001	75.00	626.00	701.00
RAMIRO FERRUFINO CARCAMO	005264-001	75.00	626.00	701.00
REYNA ISABEL PINEDA RODRIGUEZ	002515-001	75.00	626.00	701.00
CARLOS ENRIQUE ZELAYA	001230-001	75.00	626.00	701.00
JENRY YOBANY LOPEZ SANCHEZ	004801-001	75.00	626.00	701.00
MARLIN RENE SANCHEZ SANCHEZ	005112-001	75.00	626.00	701.00
HECTOR ORLANDO ZELAYA	004742-001	75.00	626.00	701.00
GAMALIEL ZEPEDA PERALTA	004700-001	75.00	626.00	701.00
DANILO CASTILLO MARTINEZ	001215-001	75.00	626.00	701.00
EBER ISAAC VALLECILLO HERNANDEZ	004620-001	75.00	626.00	701.00
KELY NOHEMY RAUDALES DUARTE	000929-001	75.00	626.00	701.00
VICTOR DAVID CRUZ GONZALEZ	005392-001	75.00	626.00	701.00
EDGARDO MOLINA ROSALES	004626-001	75.00	626.00	701.00
SAUL ERNESTO MENDEZ MENCIA	005346-001	75.00	626.00	701.00
MARVIN LEONEL LOPEZ CERRATO	003228-001	75.00	-	75.00
HOSMAN YOVANY MURILLO GUERRERO	002423-001	75.00	-	75.00
MARIO ROBERTO BARAHONA	005101-001	75.00	-	75.00
ROSA AMINDA RAUDALES	005301-001	75.00	-	75.00
DENNIS JAVIER PACHECO MARTINEZ	004588-001	75.00	-	75.00
JORGE ALBERTO SANCHEZ FIGUEROA	000943-001	75.00	-	75.00
JOSE GILBERTO SAGASTUME RAMOS	003050-001/002	75.00	-	75.00
NOELIA SARAY SIERRA DUBON	005201-001	75.00	-	75.00
CRISTHIAN JESUS DUARTE ALVARENGA	000874-001	75.00	-	75.00
CLAUDIA WALESKA RAUDALES IRIAS	001559-001	75.00	-	75.00
AMY PATRICIA GONZALES URBINA	000063-001	75.00	-	75.00
TOTAL GENERAL		3,300.00	18,780.00	22,080.00

Hecho por:
 ELVIS GALINDO.

Revisado por:
 EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
 DIKINSON RUBIO.

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).



8. DEPOSITOS A COSTO AMORTIZADO.

En esta cuenta se registran los valores correspondientes al fondo de incumplimiento y los valores que se retienen al momento del desembolso como pago de la primera cuota de intereses, se detallan a continuación:

Cuentas	SalDOS al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Fondo de Incumplimiento	39,941,363.03	39,099,460.45
Retención de Cuota Anticipada	85,107.35	192,948.03
Total	40,026,470.38	39,292,408.48

9. ACREEDORES VARIOS.

Los acreedores varios están integrados de la siguiente forma:

Cuentas	SalDOS al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Honorarios Profesionales	48,677.60	48,677.60
Valores Pendientes De Aplicar A Préstamos	16,356,575.44	17,766,116.76
Devoluciones Pendientes De Pagar a Clientes	671,555.64	60,120.09
TOTAL	17,076,808.68	17,874,914.45

a) **Valores Pendientes de Aplicar por Planilla de Préstamos:** En esta cuenta se contabilizan los valores de forma temporal por la naturaleza de la cuenta, por concepto de valores pendientes de aplicación de planilla de préstamos. El año actual se conforman de la siguiente manera:

NOMBRE	IDENTIDAD	CREDITO	MONTO	MES	CONCEPTO
IHSS		005452	16,356,575.44	nov-20	Valor recibido para aplicación de planilla de préstamos 10/11/2020
TOTAL			16,356,575.44		

b) **Devoluciones Pendientes De Pagar a Clientes:** En esta cuenta se contabilizan los valores de forma temporal por la naturaleza de la cuenta, por concepto de valores por cuotas pendientes de devolución por otorgamiento de Re-Préstamos y cancelaciones de préstamos. El año actual se conforman de la siguiente manera:

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

Página 10

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario



FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
(EXPRESADO EN LEMPIRAS).

NOMBRE	IDENTIDAD	CREDITO	MONTO	MES	CONCEPTO
JUAN ANGEL RAMIREZ RAMIREZ	1312196800212	004898	909.25	jul-17	Devolucion de cuota(cancelacion de préstamo)
JUAN ANGEL RAMIREZ RAMIREZ	1312196800212	004898	915.70	jul-17	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
HECTOR MANUEL LOPEZ	1401198102219	004741	2,112.87	ago-17	Devolucion de cuota(cancelacion de préstamo)
HECTOR MANUEL LOPEZ	1401198102219	004741	2,123.45	sep-17	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
HENRY ANTONIO NUÑEZ CRUZ	0801197002701	002308	100.00	nov-17	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
CLAUDIA MELISSA BARAHONA FUNEZ	0816198400036	004543	847.45	abr-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
REYNA ELIZABETH RAMIREZ	0801196905926	005274	629.55	may-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
ANA ELIZABETH GREEN ALVAREZ	0203197500061	000176	8,919.53	jun-18	Devolucion de cuota(représtamo)
SUYAPA LORENA BARAHONA	0801198006968	002870	582.13	jun-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
XENIA MARGOTH MEJIA MELARA	1004197200225	003624	4,390.49	jul-18	Devolucion de cuota(représtamo)
NURIA NINOSKA, ALVAREZ PEREZ	1805199100031	005219	2,784.52	sep-18	Devolucion de cuota(représtamo)
LUIS ANTONIO BONILLA GALINDO	0801196203751	005026	193.77	nov-18	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
MARTA PATRICIA ALVAREZ SERVELLON	0801195707062	001816	6,596.07	abr-19	Devolucion de cuota(représtamo)
SANDRA SUYAPA CHACON JOVEL	0415196400008	000384	19,113.56	abr-19	Devolucion de cuota(représtamo)
KARLA PATRICIA CASCO MOLINA	0801197902963	002804	3,439.20	may-19	Devolucion de cuota(représtamo)
NORMA CAROLINA RAPALO VENTURA	0512198900978	005211	1,360.01	jul-19	Devolucion de cuota(représtamo)
MARIA GUADALUPE AVILA VELASQUEZ	0816197700494	003465	4,974.97	ago-19	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
ISABEL CRISTINA SANCHEZ	0801-1956-06009	001780	3,487.46	sep-19	Devolucion de cuota(représtamo)
SANTIAGO ALBERTO ZAVALA SAUCEDA	0801195903099	001875	10,092.65	oct-19	Devolucion de cuota(représtamo)
LIDIA JEANETTE VERDE ARGUETA	0801196309513	002049	17,109.88	oct-19	Devolucion de cuota(représtamo)
HECTOR OSMIN AMADOR LAINEZ	0801198101345	002906	8,017.94	oct-19	Devolucion de cuota(représtamo)
MARIA EVANGELINA ORDONEZ TALAVERA	0902199100164	003615	8,824.85	oct-19	Devolucion de cuota(représtamo)
MARIA DOLORES MEDINA SEVILLA	0801195907715	001898	1,290.10	oct-19	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
KAREN MARIA GODOY RODRIGUEZ	0824199000214	003553	2,062.85	oct-19	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
JOSUE NOE DUBON LOPEZ	0501198210276	000966	3,463.88	nov-19	Devolucion de cuota(représtamo)
OLIVIA VERONICA HERNANDEZ MARADIAGA	0801196702675	002204	3,210.69	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MIGUEL ANGEL LAINEZ GUTIERREZ	0801198418179	003092	4,351.69	nov-19	Devolucion de cuota(représtamo)
SINDY JOHANA CARRASCO CHAVEZ	0501198309788	000886	9,735.86	dic-19	Devolucion de cuota(représtamo)
PABLO CASTILLO AMADOR	0601197802473	001161	2,735.67	dic-19	Devolucion de cuota(représtamo)
SERGIO REINALDO ROMERO MUÑOZ	0801197301385	002456	5,774.68	dic-19	Devolucion de cuota(représtamo)
SANDRA AZUCENA RAMIREZ AVILA	0101196400445	000005	21,207.71	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
KAREN ELIZABETH BERCERA LINDO	0501198109748	000848	3,210.69	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
HUMBERTO RIOS MENDEZ	0606196100087	001252	17,671.34	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
CESAR ANTONIO AGUILAR ORELLANA	0801197909618	002821	6,821.05	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
HELEN PATRICIA CARDENAS RAMIREZ	1703197700033	004070	7,187.73	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
REINA ISABEL GUEVARA NOLASCO	0106198800049	005270	2,550.94	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
VILMA SOSA NUÑEZ	1806198000179	005401	2,039.46	feb-20	Devolucion de cuota(représtamo)
HECTOR SAMUEL LAINEZ MURILLO	0801198407467	003065	2,243.94	feb-20	Devolucion de cuota(por readequacion)
REYNA IRACEMA RAMOS FLORES	0801195605983	001784	2,478.18	abr-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
MIRNA FREDERVINDA LOPEZ	0704196100191	001476	18,353.83	may-20	Devolucion de cuota(représtamo)
REINA ISABEL RAMIREZ CASTILLO	0508197200006	001064	8,810.16	may-20	Devolucion de cuota(représtamo)
NAHUN ALFONSO ARDON MENDOZA	0501199204677	005172	6,836.92	jun-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
VILMA GEORGINA PINEDA QUIROZ	0601196500786	001129	18,201.55	jun-20	Devolucion de cuota(représtamo)
KIMBERLY PALMYRA LEMUS MUNGUA	0801198909318	004263	2,329.95	jun-20	Devolucion de cuota(représtamo)
EDGAR ALEXANDER MEJIA GUZMAN	1808198900180	004621	2,720.19	jun-20	Devolucion de cuota(représtamo)
JESUS GEOVANY MORENO REGALADO	1626197000370	004028	4,202.82	jun-20	Devolucion de cuota(représtamo)
LESBIA ELIZABETH ANDINO AMADOR	0801196405904	002097	14,066.91	jul-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MARTINA ALVARADO PORTILLO	1709196200379	004117	13,132.44	jul-20	Devolucion de cuota(représtamo)
DINORA DORILA CARDENAS HENRIQUEZ	0501197605204	000768	7,374.63	jul-20	Devolucion de cuota(représtamo)
HECTOR ALFONSO SAUCEDA	0208198600373	000204	2,398.32	jul-20	Devolucion de cuota(représtamo)
TEODILA SANCHEZ FORNIAO	0510196300002	001296	3,183.66	sep-20	Devolucion de cuota(représtamo)
DELMA CORINA MARADIAGA RAMOS	0703197302496	001437	14,767.89	sep-20	Devolucion de cuota(représtamo)
LILIS RAMOS RAMIREZ	0209198401565	000210	9,050.50	sep-20	Devolucion de cuota(représtamo)
DIANA PATRICIA SILVA RAMOS	0801196907050	002284	8,181.67	sep-20	Devolucion de cuota(por cancelacion de préstamo)
RAUL ANTONIO ARCHAGA LOPEZ	0801196201634	001988	4,522.84	sep-20	Devolucion de cuota(por readequacion de préstamo)
YELVA EMLINA BONILLA RUIZ	0704196500022	001478	5,418.52	sep-20	Devolucion de cuota(por readequacion de préstamo)
JOSE MANUEL RIOS SANCHEZ	0801197209487	000011	5,295.35	sep-20	Devolucion de cuota(représtamo)
JOHANNA DESIRE VASQUEZ NUÑEZ	0029868	0029868	4,454.35	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
SANDRA VERONICA LANDAUVERDE	003995	003995	6,190.97	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
HOLLY ELISA MILLER BARAHONA	005469	005469	1,906.57	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
JAVIER EDUARDO REYES TORRES	002195	002195	3,696.55	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
KATY FABIOLA RAMIREZ LINARES	000937	000937	3,898.54	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
MARCO TULIO FIGUEROA	003867	003867	5,795.41	oct-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
FATIMA HORTENCIA TOLEDO MARTINEZ	0801197910196	002244	12,094.31	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
OSCAR CABALLERO CALDONIO	0501196804399	000643	13,368.61	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
PABLIK MARTINEZ VILLALBO	0801197813834	002784	11,147.41	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MARITZA YOLANDA VELASQUEZ CHAVARRIA	1804197600252	004252	13,365.11	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
LENAY SALVADOR URBINA PORTILLO	1801197700821	004144	8,142.26	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
ENMA NILDA LOPEZ RIVERA	1607196400122	003957	18,512.00	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
KATHERINE JAZMIN ZEPEDA ANDINO	0801190186112	003283	3,219.14	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
DINA MAREZA URBINA HERNANDEZ	0101198301752	000054	4,149.18	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
ELSA ERNESTINA NUÑEZ CORRALES	0801196403239	002081	5,904.72	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
ROBERTO DEL GRADIZ GOMEZ	0801198201231	002963	4,001.57	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
DILCIA MARINA PEÑA UMAÑA	0501195804776	000494	6,112.62	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MIRNA CATALINA AGUILAR HERNANDEZ	0813196700046	003432	18,437.47	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
REINA ADELA PEREZ	0515197609009	001378	8,074.52	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
IRIS ANEY HERNANDEZ CARBALLO	0501197405409	004771	1,813.72	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
KAREN YOHANNA MARTINEZ FLORES	0801198006181	004931	1,495.56	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
YADIRA YAMILLET ALVAREZ MORENO	0601197001897	001139	13,663.83	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
JULIA ESPERANZA LEMUS NAVARRETE	0209198301236	004912	4,018.52	oct-20	Devolucion de cuota(représtamo)
ALEJANDRO ROMERO JAEN	0801197713838	002719	14,051.82	oct-20	Devolucion de cuota(por cancelacion de préstamo)
YOHANNA DESIRE VASQUEZ NUÑEZ	0301198006458	002968	4,542.11	oct-20	Devolucion de cuota(por cancelacion de préstamo)
INGRID CONCEPCION HERNANDEZ MARTINEZ	0801197807828	002764	9,567.38	oct-20	Devolucion de cuota(por cancelacion de préstamo)
JAVIER EDUARDO REYES TORRES	0801196700391	002195	4,333.74	oct-20	Devolucion de cuota(por cancelacion de préstamo)
ALBA LIDIA FLORES DIAZ	0801195706439	001811	7,712.78	oct-20	Devolucion de cuota(por readequacion de préstamo)
FRANCYS JOEL SALGADO LARA	0801198208046	005481	8,747.99	nov-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MARLA YADIRA GONZALES FLORES	0201197400388	000163	12,909.92	nov-20	Devolucion de cuota(représtamo)
HENRY JEOVANNY MORALES VASQUEZ	0801197210917	002439	18,794.82	nov-20	Devolucion de cuota(représtamo)
BLANCA ESTELA SANCHEZ PORTILLO	0301197209411	002434	14,129.65	nov-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MARIA MARGARITA ELVIR ALMENDARES	0801196105282	001966	18,081.79	nov-20	Devolucion de cuota(représtamo)
MELISSA YANERIS RODRIGUEZ ESCOBAR	1804198304346	004270	4,347.15	nov-20	Devolucion de cuota(por cancelacion de préstamo)
WILMER ANTONIO LANZA LOPEZ	0801197104659	002364	6,147.93	nov-20	Devolucion de cuota(por readequacion de préstamo)
LOURDES MONCADA LEZAMA	0801196301209	002026	6,343.21	nov-20	Devolucion de cuota(por readequacion de préstamo)
DANIER ISMAEL ZAMBRANO FONSECA	0801197608688	004667	223.46	nov-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
DIANA ELIZA TOXEVES	0709198900184	001536	9,426.46	nov-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
JASMIN ELIZABETH FLORES	0801198605586	003160	3,081.31	nov-20	Valor por devolver sobrante en cheque por cancelacion de préstamo
TOTAL			671,555.64		

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).



10. FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION (FONDOS PATRIMONIALES).

En esta cuenta se registra el aporte patrimonial inicial, más todos los aportes que efectuó el Fideicomitente o cualquier otra persona natural o jurídica que así lo requiera. Se detallan a continuación:

Cuentas	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Aportaciones al Fideicomiso	619,000,000.00	619,000,000.00
Total	619,000,000.00	619,000,000.00

11. RESULTADO DEL EJERCICIO Y EJERCICIOS ANTERIORES.

En esta cuenta se registran las utilidades o pérdidas obtenidas a lo largo de la vida del Fideicomiso, la cual disminuye por capitalización del Fideicomiso y entrega de rendimientos al Fideicomitente, detallado a continuación:

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Utilidades de años anteriores	56,629,042.56	48,808,963.10
Utilidad del periodo	81,371,801.81	81,102,115.79
Total	138,000,844.37	129,911,078.89

12. CUENTAS DE ORDEN.

Está constituida por la siguiente cuenta:

- a) **Intereses en Suspense Sobre Operaciones Crediticias:** En esta cuenta se registra el monto de los intereses provenientes de operaciones de crédito que sean objeto de suspensión de registro en cuentas de resultados debido a la situación de mora que experimente el prestatario, detallados así:

Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Intereses en Suspense	2,978,834.73	1,628,644.90
Total	2,978,834.73	1,628,644.90

- b) **Valores Traslados al Fideicomitente:** En esta cuenta se registran los valores trasladados al IHSS, según instrucciones recibidas del Comité Técnico nota No.1125-2018 y Comité de Inversiones del Fideicomiso según oficio No.CEI-IHSS-838-2019. Detallados así:

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).



Cuentas	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Traslados Realizados al Fideicomitente 2019	110,800,000.00	0.00
Traslados Realizados al Fideicomitente 2020	81,102,115.79	0.00
Total	191,902,115.79	0.00

c) **Valores Aplicados contra el Fondo de Incumplimiento:** En esta cuenta se registran los valores aplicados contra el Fondo de Incumplimiento de los créditos de clientes fallecidos según instrucciones recibidas del Comité Técnico del Fideicomiso. Detallados así:

Nombres	Saldos al 30 de noviembre	
	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Leslie Carolina Manzanares	498,499.94	498,499.94
Maria Elena Flores Valladares	591,278.41	591,278.41
Ariel Alfredo Rivera Aguilar	455,673.16	455,673.16
Casto Raul Trejo Bustillo	19,031.12	19,031.12
Carlos Augusto Sandoval Fu	346,620.23	346,620.23
Gabriela Maria Amanda Leiva Zuniga	699,051.07	699,051.07
Nelly Isabel Guerra Menbreño	500,269.79	500,269.79
Saudy Yamileth Nuñez Meza	106,132.51	106,132.51
Rosa Aminta Ferrufino Chavez	604,292.88	0.00
Edwin Antonio Espinal Aviles	381,065.92	0.00
Juan Ramon Lainez	250,679.18	0.00
Evy Enrique Acosta Giron	73,342.83	0.00
Consuelo Noguera Lopez	931,855.90	0.00
Fidelia Odeth Andonie Martinez	255,110.19	0.00
Alexis Javier Reyes Amaya	155,865.51	0.00
Marco Tulio Leiva Pineda	419,037.54	0.00
Evelyn Gissela Salgado Velasquez	76,355.73	0.00
Hernan Francisco Marroquin Cerrato	401,802.85	0.00
Carlos Adalberto Salinas Lopez	901,839.55	0.00
Lidia Jeanette Verde Argueta	649,039.35	0.00
Total	8,316,843.66	3,216,556.23

13. INGRESOS FINANCIEROS.

Los ingresos financieros, se describen de la siguiente manera:

a) **Intereses Sobre Disponibilidades:** En esta cuenta se registran los intereses recibidos en las cuentas de ahorro.

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO.

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).



- b) **Inversiones Financieras:** En esta cuenta se registran los intereses recibidos por las Inversiones en Certificados de Depósitos.
- c) **Préstamos, Descuentos y Negociaciones:** En esta cuenta se registran los intereses normales y moratorios devengados sobre la cartera de préstamos.

Concepto	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Disponibilidades	1,027,654.26	675,005.18
Inversiones Financieras	4,697,579.03	5,481,814.26
Préstamos, Descuentos y Negociaciones	92,290,597.91	91,226,367.44
Intereses Moratorios	80,485.99	38,757.69
Total	98,096,317.19	97,421,944.57

14. GASTOS FINANCIEROS.

Los gastos financieros, se describen de la siguiente manera:

- **Reserva Técnica para Fondo de Incumplimiento:** En esta cuenta se registran las reservas para créditos de dudosa recuperación, calculada sobre intereses por recuperaciones de cartera.

Concepto	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Reserva Tecnica para fondo de Incumplimiento	6,028,254.64	5,956,654.74
Total	6,028,254.64	5,956,654.74

15. GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS.

Los gastos por servicios financieros, se describen de la siguiente manera:

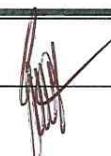
- **Comisiones Pagadas a BANRURAL:** En esta cuenta se registran las comisiones del Fiduciario, según lo establecido en la Cláusula Octava el Contrato de Fideicomiso.

Concepto	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Comisiones pagadas a BANRURAL	9,626,787.37	9,374,289.46
Total	9,626,787.37	9,374,289.46

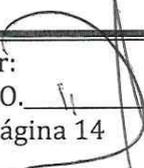
16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración, se describen de la siguiente manera:

- a) **Auditoria Interna y Externa:** En esta cuenta se registran los valores pagados a DELOITTE, por concepto de la auditoría realizada a los estados financieros periodo 2018 y 2019.

Hecho por:
ELVIS GALINDO. 

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ 

Autorizado por:
DIKINSON RUBIO. 
Página 14

BANCO DE DESARROLLO RURAL HONDURAS, S.A.
Departamento Fiduciario
 FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION DE CARTERA DEL I.H.S.S.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2020
 (EXPRESADO EN LEMPIRAS).



- b) **Honorarios Profesionales:** En esta cuenta se registran los valores pagados a Juan Miguel Moran Servellón, por concepto de contratación de servicios profesionales actuarial según contrato suscrito.
- c) **Gastos Diversos:** En esta cuenta se registran los egresos provenientes de operaciones que ocurren eventualmente, estos egresos pueden ser por:
- ✓ **Gastos Diversos:** En esta cuenta se registran los gastos comisión por transferencias recibidas de otras Instituciones.
 - ✓ **Egresos Períodos Anteriores:** En esta cuenta están registrados los egresos que fueron erogados en periodos anteriores pero que fueron contabilizados en el presente período contable.
- d) **Impuesto Sobre la Renta:** En esta cuenta se registran los valores por retención del 10% sobre intereses según la Ley de Impuesto Sobre La Renta.

Concepto	Saldo Año 2020	Saldo Año 2019
Auditoria Interna y Externa	98,941.01	42,471.71
Honorarios Profesionales	24,000.00	0.00
Otros Gastos Varios	1,950.00	1,240.00
Otros Egresos Periodo Anterior	4,041.70	0.00
Contribuciones e Impuestos	940,540.66	945,172.87
Total	1,069,473.37	988,884.58

Hecho por:
ELVIS GALINDO.

Revisado por:
EDGARDO SANCHEZ.

Autorizado por:
DICKINSON RUBIO.