

ASOCIACIÓN ADRI

- ⊕ *Estados Financieros y Opinión de los Auditores*
- ⊕ *Al 31 de diciembre del 2009*
- ⊕ *Informe Final*

INDÍCE

	<u>Páginas</u>
<i>Dictamen de los Auditores Independientes</i>	3-4
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balances de situación</i>	5
<i>Estados de resultados</i>	6
<i>Estados de cambios en el patrimonio</i>	7
<i>Estados de flujos de efectivo</i>	8-9
<i>Notas a los estados financieros</i>	10-29
<i>Análisis del estado de la Cartera de Préstamos</i>	30-32

A la Junta Directiva y Socios de Asociación ADRI

Hemos efectuado la auditoría de los estados financieros que se acompañan de la **Asociación ADRI**, los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, por los años terminados en esas mismas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables y notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la **Asociación ADRI** es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 1. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores u omisiones importantes, ya sea por fraude o error, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la realización de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no presentan errores u omisiones de importancia relativa.

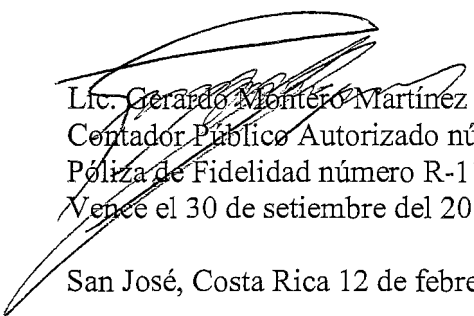
Una auditoría implica efectuar procedimientos para la obtención de evidencia sobre los montos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores u omisiones de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al realizar esta evaluación, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Asociación, con el objetivo de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la *Asociación ADRI* al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio por los años terminados en esas mismas fechas, de conformidad con las bases de contabilidad descritas en la Nota 1.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Gerardo Montero Martínez
Contador Público Autorizado número 1649
Póliza de Fidelidad número R-1153
Vence el 30 de setiembre del 2010.

San José, Costa Rica 12 de febrero del 2010.



“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

ASOCIACIÓN ADRI
(San José, Costa Rica)

BALANCES DE SITUACIÓN
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS			
Disponibilidades	2	350.488.716	597.247.003
Inversiones en valores	3	828.101.373	692.584.000
Cartera de Crédito	4	6.972.657.715	6.706.807.758
Factorajes Vigentes		246.698.583	170.213.374
Intereses por cobrar sobre inversiones		12.387.921	9.751.743
Intereses por cobrar cartera de crédito		147.909.945	142.622.208
Cuentas por cobrar	5	274.134.746	156.722.728
Bienes adjudicados	6	3.935.942	3.935.942
Inmueble, mobiliario y equipo, neto	7	245.923.764	252.662.368
Otros activos, neto	8	20.456.195	9.727.746
Inversiones Permanentes	9	2.793.350	---
Total activo		<u>9.105.488.250</u>	<u>8.742.274.870</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Cuentas por pagar	10	2.087.211	31.203.810
Deducciones sobre factoraje		27.620.737	---
Depósitos pendientes por aplicar		38.227.237	29.921.649
Impuestos Retenidos por pagar		4.576	22.500
Intereses por pagar a entidades financieras		14.640.977	58.916.374
Cargas patronales por pagar		2.775.955	2.447.718
Retenciones obreras por pagar		1.754.896	1.343.679
Provisiones para aguinaldo		941.285	824.609
Documentos por pagar largo plazo	11	7.171.568.174	6.956.599.562
Otros pasivos	12	31.661.547	28.431.662
Total pasivo		<u>7.291.282.595</u>	<u>7.109.711.563</u>
Patrimonio			
Superávit donado	13	182.739.112	182.739.112
Excedentes acumulados		1.631.466.543	1.449.824.195
Total patrimonio		<u>1.814.205.655</u>	<u>1.632.563.307</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>9.105.488.250</u>	<u>8.742.274.870</u>
Cuentas de Orden	14	<u>17.843.564</u>	<u>17.843.564</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN ADRI
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Ingresos financieros</i>			
Intereses sobre préstamos		1.598.427.901	1.578.842.549
Comisiones sobre préstamos		166.010.064	192.861.185
Intereses sobre inversiones		43.864.193	10.501.524
Ingresos por disponibilidades		4.750.244	10.398.900
Otros ingresos	15	222.260.453	217.089.424
<i>Total ingresos financieros</i>		2.035.312.855	2.009.693.582
<i>Gastos financieros</i>			
	16	1.298.885.221	1.026.858.883
<i>Resultado financiero</i>		736.427.634	982.834.699
<i>Gastos de operación</i>			
Gastos de personal	17	205.328.242	203.655.549
Gastos por servicios externos	18	126.043.709	93.490.240
Gastos de infraestructura	19	100.205.803	101.555.214
Gastos generales	20	83.230.368	98.439.443
Gastos de movilidad y comunicación	21	39.967.164	39.845.991
<i>Total gastos de operación</i>		554.775.286	536.986.437
<i>Resultado operativo</i>		181.652.348	445.848.262
<i>Gastos Extraordinarios</i>		10.000	4.015.612
<i>Excedente del año</i>		181.642.348	441.832.650

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN ADRI
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

*Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en colones costarricenses)*

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Superávit donado</i>		
Sin variación durante el período	<u>182.739.112</u>	<u>182.739.112</u>
<i>Excedentes acumulados</i>		
Saldo al inicio del año	1.449.824.195	1.007.991.545
Excedente del año	<u>181.642.348</u>	<u>441.832.650</u>
<i>Saldo al final del año</i>	<u>1.631.466.543</u>	<u>1.449.824.195</u>
<i>Total patrimonio</i>	<u>1.814.205.655</u>	<u>1.632.563.307</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN ADRI
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en colones costarricenses)

<i>Notas</i>	2009	2008
<i>Flujo de efectivo las actividades de operación</i>		
Excedente del año	181.642.348	441.832.650
<i>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</i>		
Pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmueble, mobiliario y equipo	---	(4.015.612)
Pérdida por diferencial cambiario	(148.445.205)	(85.284.463)
Estimación por deterioro de cartera	11.235.746	29.098.065
Depreciación y amortización	15.901.692	14.803.971
<i>Subtotal</i>	60.334.581	396.434.611
<i>Cambios en activos y pasivos</i>		
Variación en cartera de crédito	(277.085.703)	(1.740.583.892)
Variación en factoraje	(76.485.209)	(121.496.304)
Variación en intereses por cobrar	(7.923.915)	(52.747.400)
Variación en cuentas por cobrar	(117.412.018)	(106.942.504)
Variación de bienes adjudicados	---	77.364.004
Variación acciones en otras compañías	(2.793.350)	---
Variación en otros activos	(459.251)	458.128
Variación en cuentas por pagar	6.809.726	40.596.252
Variación en intereses por pagar	(44.275.397)	18.961.518
Variación en retenciones por pagar	721.531	152.448
Variación en aguinaldo por pagar	116.674	93.001
Variación en otros pasivos	3.229.885	9.051.883
<i>Efectivo neto usado en actividades de operación</i>	(515.557.027)	(1.875.092.866)

(Continúa...)

ASOCIACIÓN ADRI
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<i>Actividades de inversión</i>			
Adiciones de inmueble, mobiliario y equipo		(9.702.126)	(47.092.965)
Retiros de activos		539.039	19.450.171
Adquisiciones de Software		(10.269.198)	(1.930.802)
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>		<u>(19.432.285)</u>	<u>(29.573.596)</u>
<i>Actividades de financiamiento</i>			
Aumento en obligaciones por pagar		363.413.817	2.191.702.860
<i>Efectivo neto generado en actividades de financiamiento</i>		<u>363.413.817</u>	<u>2.191.702.860</u>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		(111.240.914)	683.471.009
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio el año		1.289.831.003	606.359.994
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</i>	1-m	<u>1.178.590.089</u>	<u>1.289.831.003</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

ASOCIACIÓN ADRI
(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresadas en colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de Operaciones y de Políticas Importantes de Contabilidad

a) Breve historia de la Institución

La Asociación se creó en la República de Costa Rica en el mes de abril de 1986 con el nombre de Asociación para Desarrollo Rural Integrado; en el año 2005 cambia su nombre por **Asociación ADRI**, según expediente número 2055 del Registro de Asociaciones. Su domicilio es la ciudad San José, Costa Rica y tiene cinco oficinas regionales. Su objetivo es el fortalecimiento socioeconómico y el financiamiento de micros, pequeños y medianos empresarios localizados en las áreas urbanas rurales del país.

La **Asociación ADRI** administra una cartera diversificada de siete proyectos específicos:

1. Proyecto Banco Lafise, S.A.

El 25 de setiembre de 1996 se firmó el Convenio de Cooperación Institucional Mutuo entre el Banco Lafise, S.A. y la Asociación ADRI, dirigido a la financiación de proyectos de pequeños y medianos empresarios en los sectores de industria, comercio, turismo y otros. Los montos a prestar tendrán un rango de entre un millón y veinte millones de colones; las sumas por encima de dichos límites serán consideradas de modo independiente, por parte del Banco, a lo establecido en el presente convenio.

2. Proyecto Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

El 22 de julio del 2002 se firmó el convenio de la Línea Global de Crédito número 1581 entre el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y la Asociación ADRI para financiar proyectos destinados al micro, pequeñas y mediana empresa de conformidad con las estipulaciones del convenio.

3. Proyecto Banco Improsa, S.A.

En sesión del 22 de mayo del 2005 se aprueba facilidad crediticia del Banco Improsa para la Asociación ADRI por concepto de línea de crédito para capital de trabajo.

4. Proyecto Bancrédito

La Comisión de Crédito en la sesión número 1545/2007, artículo 3, inciso 3.4., celebrada el 05 de noviembre de 2007, acordó aprobar la solicitud de incremento del límite de la línea de crédito revolutiva a nombre de Asociación ADRI, clasificación servicio de financiamiento de Mypimes, con un plazo hasta 10 años revisable semestralmente y renovable anualmente, ampliándose en cada renovación anual el plazo para la línea por un año más; fecha de vencimiento 19 de junio del 2018.

5. Proyecto OIKOCREDIT, Ecumenical Development Cooperative Society, U.A.

El 17 de octubre del 2005 se firma con Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A., contrato de préstamo con Intermediarios Financieros.

6. Proyecto Banco Citibank de Costa Rica

El 16 de noviembre del 2007 se firma contrato de Línea de Crédito Revolutiva de Disponibilidad no Inmediata y Fideicomiso Asociación Adri / Cuscatlán / Dos Mil Siete; la cual será utilizada para financiamiento del ciclo del negocio corporativo. Como Garantía de la línea de crédito se constituirá un Fideicomiso, sobre los bienes, sean pagarés, letras de cambio, hipotecas, cédulas hipotecarias y prendas, que se indicarán para la constitución del patrimonio de dicho fideicomiso.

7. Proyecto Blue Orchard

El 03 de octubre del 2008 se firma contrato con Saint Honore Microfinance, con intereses pagados de manera semestral a una tasa de Libor+5% a partir del 03/10/08, con base anual de 365 días, con garantía pagaré (Note Holder).

b) Período Contable

La Asociación tiene como periodo contable del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

c) Unidad Monetaria y Regulaciones Cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), que es la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas cambiarias del Banco Central de Costa Rica, hasta octubre del 2006.

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, acordó modificar el esquema cambiario de mini-devaluaciones para adoptar un sistema de bandas cambiarias. El nuevo esquema entró en vigencia el 17 de octubre del 2006.

La decisión de la Junta Directiva del Banco Central, responde a la necesidad de recuperar espacios de acción para el manejo de la política monetaria y, de esa forma, ser más efectivo en su tarea de reducir la tasa de inflación. La situación económica actual, con niveles satisfactorios de reservas monetarias internacionales, relativa disciplina fiscal y estabilidad del sistema financiero, es propicia para una decisión de esta naturaleza.

En el nuevo sistema el Banco Central permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. El Banco intervendrá comprando dólares en el mercado mayorista cuando el tipo de cambio alcance el nivel mínimo de la banda cambiaria y vendiendo dólares cuando alcance el nivel máximo. Para ello, el Banco fijará y comunicará diariamente al público los tipos de cambio de intervención de compra y de venta, que constituyen los límites de la banda. El Banco también participará en el mercado con el fin de atender sus necesidades y las del sector público no bancario y, eventualmente, para corregir movimientos no deseados en el mercado.

Para el 31 de diciembre del 2009, el tipo de cambio de intervención de compra (el llamado piso de la banda) se establece en ¢558.67 por dólar y el tipo de cambio de intervención de venta (el llamado techo de la banda) en ¢571.81 por dólar. La Junta Directiva del Banco Central también acordó incrementar, cada día hábil, el tipo de cambio de intervención de compra en 6 céntimos de colón y el tipo de cambio de intervención de venta, en 14 céntimos de colón. Estos valores podrán ser modificados por la Junta Directiva dependiendo de las condiciones financieras y macroeconómicas del país. En el nuevo sistema de bandas cambiarias, al igual que ha sucedido en el sistema de mini-devaluaciones, cada entidad autorizada para operar en el mercado cambiario puede establecer libremente su precio de compra y de venta al público para el dólar en ventanilla. Sin embargo, a diferencia de lo sucedido, no se pueden cobrar comisiones adicionales sobre estos precios en ventanilla. Cada entidad debe mantener en forma visible en sus instalaciones los tipos de cambio de ventanilla vigentes e informarlos al Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre del 2008, los tipos de cambio de referencia para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de ¢550.08 y ¢560.85.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Asociación tenía activos y pasivos en U.S. dólares según el siguiente detalle:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos			
Cuentas corrientes	US\$	241.915	93.226
Inversiones en valores		985.458	1.050.000
Total activos		<u>1.227.373</u>	<u>1.143.226</u>
Pasivos			
Cuenta por pagar a corto plazo		---	12.448
Documento por pagar a corto plazo		1.000.000	1.000.000
Documentos por pagar a largo plazo		851.215	500.000
Total Pasivos		<u>1.851.215</u>	<u>1.512.448</u>
Exposición neta	US\$	<u>(623.842)</u>	<u>(369.222)</u>

Los activos y pasivos están valuados a los tipos de cambios vigentes al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

d) Cartera de crédito

La cuenta de préstamos por cobrar se compone de los saldos de desembolsos realizados a favor de los clientes que solicitan préstamos que cumplen con los requisitos establecidos en el reglamento de crédito y las directrices relacionadas que han sido emitidas por la entidad, así como los requerimientos de convenios de fortalecimiento institucional con entidades financieras que la Asociación ha establecido.

La política para castigar los préstamos que se declaren incobrables se basa en agotar todas las instancias de recuperar los créditos morosos agotando todas las vías administrativas y legales pertinentes. Se espera la recomendación de la asesoría legal, en el sentido de que el crédito no es viable de ser recuperado para proceder a pasarlo por pérdidas.

La Asociación ADRI tiene como política en no registrar intereses devengados sobre créditos en mora. El ajuste correspondiente se realiza únicamente sobre cartera al día para mostrar en los estados financieros lo que realmente se va a cobrar.

Además tiene como política que no se realizan readecuaciones ni renegociaciones sobre créditos en mora. Luego de ejercer sin éxito las acciones administrativas de cobro establecidas por ADRI, el crédito con 60 o más días de atraso se pasa de inmediato a cobro judicial. Una vez pasada la operación a cobro judicial la única opción que tiene el deudor para evitar esto es el pago de la totalidad de lo adeudado.

e) Estimación para Incobrables

La Asociación ha adoptado la política de ajustar a estimación según la SUGEF de acuerdo con los rangos de mora establecidos.

Se realiza un ajuste anual de acuerdo con el rango de mora mostrado en la cartera de crédito de acuerdo con los siguientes rangos:

De 1 a 30 días	0.5%
31 a 60 días	1%
61 a 90 días	10%
91 a 120 días	20%
121 a 180 días	60%
Más de 180 días	100%
Cobro judicial	100%

El ajuste se realiza mediante la comparación de los rangos de ADRI con los rangos establecidos por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Si los porcentajes exceden el monto de la provisión, ésta se ajusta hacia arriba, mediante la sumatoria de los resultados obtenidos de los porcentajes. Si dicha sumatoria excede la provisión del año anterior se realiza el ajuste debido a que la provisión sería insuficiente. Si el monto es menor, la provisión se deja igual. El ajuste se realiza anualmente.

f) Activos Depreciables

Los activos depreciables se registran a su costo de adquisición y se han depreciado conforme al método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras y menajes se cargan a operaciones según se incurren.

La vida útil promedio en años se estima de la siguiente manera:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil En años</u>
Edificio e instalaciones	50
Mobiliario de oficina	10
Equipo de oficina	10
Equipo de cómputo	5

g) Deterioro en el valor de los activos

La Administración registra las pérdidas por deterioro en el valor de los activos cuando determina que no producirán beneficios económicos futuros.

h) Bienes Adjudicados

Los bienes realizables corresponden a terrenos adjudicados por juicios hipotecarios planteados por ADRI, como pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos. Estos bienes se registran al valor correspondiente al principal del crédito.

i) Reconocimiento del Ingreso

Los ingresos provienen principalmente de los intereses producto de las inversiones y los préstamos otorgados. La Asociación registra el ingreso por productos financieros provenientes de la cartera de préstamos y el ingreso por intereses de las inversiones en valores de acuerdo con la base contable de devengado.

j) Ingreso por Comisiones

Estos ingresos corresponden a comisiones que se cobran por única vez en el otorgamiento de créditos. Se cobra comisión del 3% del total del crédito y el 3% por concepto del estudio financiero.

k) Prestaciones Legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, igual a un mes de sueldo de cada año de servicio continuo.

En marzo del 2000 fue aprobada la Ley de Protección al Trabajador que establece un aporte obligatorio del patrono sobre los salarios pagados para crear un fondo de pensión complementaria para el trabajador. Esta erogación es efectiva a partir de marzo del 2001 y se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Este desembolso estaba considerado dentro de los mencionados en el párrafo anterior, por lo que no incrementó el gasto a partir de su entrada en vigencia.

l) Inversiones en afiliadas

Para el periodo del 2009, se tomó la decisión de realizar una inversión en la Sociedad de Inversiones para la microempresa en Centroamérica y el Caribe, S.A. (SICSA), sociedad anónima constituida con la Ley 32 de 1927 de la República de Panamá. En la cual se realiza la inversión de una compra de cinco acciones serie "C" con un valor nominal de US\$1.000,00.

m) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósito de la presentación de los estados de flujos de efectivo, se consideran como equivalentes de efectivo (disponibilidades), las inversiones en valores altamente líquidas, tales como valores con vencimiento a menos de tres meses. A continuación presentamos la integración del efectivo y equivalentes de efectivo que se incluyen en dichos estados, al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo en caja y Bancos	350.488.716	597.247.003
Inversiones en valores	828.101.373	692.584.000
Total	<u>1.178.590.089</u>	<u>1.289.831.003</u>

Nota 2- Disponibilidades

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta de disponibilidades se compone así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cajas	10.506.150	3.719.933
Bancos	339.982.566	593.527.070
Total	<u>350.488.716</u>	<u>597.247.003</u>

Nota 3- Inversiones en valores

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las inversiones en valores se detallan a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>Instrumento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Saldo 2009</u>	<u>Saldo 2008</u>
<i>Fondos de inversión</i>				
Lafise Valores	Fondo de inversión \$	6.82%	74.997.285	81.843.455
<i>Inversiones a plazo</i>				
Banco HSBC	CDI\$	4.73%	---	27.504.000
Banco Lafise	CDI\$	9.24%	279.335.000	275.040.000
Banco Lafise	CDI\$	4.62%	196.213.485	193.196.545
Banco HSBC	CDI¢	7.75%	---	25.000.000
Banco Popular	CDI¢	10.60%	127.555.603	---
Banco Popular	CDI¢	6.83%	60.000.000	---
Banco Lafise	CDI¢	11.95%	90.000.000	90.000.000
Total inversiones en valores			<u>828.101.373</u>	<u>692.584.000</u>

Nota 4- Cartera de Crédito

La cartera de crédito al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Créditos vigentes	6.808.282.849	6.582.563.471
Créditos vencidos	190.254.288	118.289.767
Créditos en cobro judicial	97.935.959	118.534.155
<i>Total cartera</i>	<i>7.096.473.096</i>	<i>6.819.387.393</i>
Estimación por deterioro e incobrabilidad	(123.815.381)	(112.579.635)
<i>Total neto cartera</i>	<i>6.972.657.715</i>	<i>6.706.807.758</i>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cartera de crédito clasificada por proyecto se detalla así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancrédito	3.088.107.500	2.851.438.560
Banco Lafise, S. A.	1.005.821.084	925.797.049
BCIE	907.499.330	553.501.484
BlueOrchard	516.961.884	345.816.244
Banco Cathay	488.292.110	586.707.842
BID SP/EP 9308 CR Fondos Propios	459.716.916	621.069.670
Citibank de Costa Rica	300.047.636	441.652.044
Banco Improsa, S.A.	287.129.185	419.588.626
Oikocredit	19.945.250	39.541.585
ADRI TC	22.043.996	33.366.084
Fondo de Canje	237.025	237.025
Fondos Propios	671.180	671.180
<i>Total</i>	<i>7.096.473.096</i>	<i>6.819.387.393</i>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los plazos de vencimiento de la cartera de crédito son los siguientes:

<i>Meses</i>	<i>2009</i>	<i>2008</i>
3 meses	86.302.382	67.930.970
12 meses	102.095.107	77.965.994
18 meses	52.222.161	102.983.417
24 meses	162.841.946	146.043.798
30 meses	397.866.700	136.954.811
36 meses	441.458.693	258.780.181
48 meses	506.190.798	1.159.090.187
60 meses	386.867.504	765.271.572
96 meses	2.808.035.062	1.731.031.581
120 meses	2.152.592.743	2.373.334.882
Total	7.096.473.096	6.819.387.393

Las tasas de interés oscilan entre el 19.75% y el 48% anual en promedio para el 2009 y 27.89% y el 29.75% para el 2008 respectivamente.

Ver Anexo 1 donde se detalla análisis del estado de la cartera de préstamos.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la cuenta de estimación para incobrables presentó el siguiente movimiento:

	<i>2009</i>	<i>2008</i>
<i>Saldo al inicio del periodo</i>	<i>112.579.635</i>	<i>83.481.570</i>
Estimación cargada a resultados	11.235.746	29.098.065
Estimación cargada por créditos insolutos	---	---
Saldo al final del periodo	123.815.381	112.579.635

Nota 5- Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por cobrar se detallan en la forma siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Funcionarios ADRI (1)	18.395.031	8.118.425
Cheques devueltos	16.868.273	5.175.528
Corporación Fagacosi, S.A. (2)	54.937.052	38.607.300
Fernando Guerrero Chavarría (3)	1.000.000	1.000.000
Luis Paulino Carmona Marín	412.952	412.952
Rafael Ángel Pérez Blanco	1.032.085	---
Dora Gutiérrez Solís (3)	1.000.000	1.000.000
Elena Mercedes Streischenko	5.335.033	1.261.956
Santiago Bolaños Montoya	3.143.006	---
Elías Cubero Morera	34.030.000	---
Giovanni Moya García	---	7.174.500
Finadri, S.A. (4)	102.155.386	79.725.143
Giovanni Fallas Salazar	2.000.000	---
Río Macho Distribuciones S.A.	8.000.000	---
MESAMI S.A.	1.725.000	---
Otras cuentas por cobrar	24.100.928	14.246.925
Total	<u>274.134.746</u>	<u>156.722.728</u>

- (1) Los préstamos con personas relacionadas no están incluidos dentro de la Cartera de Créditos debido a que cuentan con condiciones especiales y son dirigidos principalmente al personal y miembros de la Junta Directiva. Son clasificados como Cuentas por cobrar al personal y generalmente no exceden el periodo de un año. Se deducen directamente de la planilla en forma quincenal y no devengan ninguna tasa de intereses salvo condiciones especiales de plazo, caso en el cual se estaría cobrando la tasa de intereses que esté vigente para las operaciones de crédito normales, pero siempre se clasifican como Cuentas por cobrar al Personal. En todos los casos estas operaciones están respaldadas por una Letra de Cambio, como garantía. Debido a la modalidad de cobro (deducción de planilla), estas operaciones no generan ningún grado de morosidad.
- (2) Corporación Fagacosi, S.A. es una compañía relacionada con ADRI. Los vehículos que la Asociación utiliza en arriendo son propiedad de Corporación Fagacosi, S.A.
- (3) Corresponde a cuentas en cobro judicial.
- (4) La Junta Directiva de ADRI en sesión número ciento setenta y ocho del día cinco de diciembre del 2008; acuerda lo siguiente:

ACUERDO No 6: La Junta Directiva de ADRI, acuerda por unanimidad autorizar al Departamento de Contabilidad de ADRI para que realice el traslado contable de los bienes adjudicados por cobro judicial así como los recibidos por dación de pago, a la sociedad FINADRI SOCIEDAD ANÓNIMA, Cédula Jurídica número 3-101-347048, con corte al treinta (30) de setiembre del año dos mil ocho (2008). Igualmente se autoriza al Departamento de Contabilidad de ADRI que a partir de esta Sesión de Junta Directiva los procesos judiciales y las adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles sean trasladadas contablemente a la misma Sociedad Anónima.

Nota 6- Bienes Adjudicados

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los bienes adjudicados se detallan en la forma siguiente:

<u>Número de Propiedad</u>	<u>Partido</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Equipo			
Microbus Ford	SJB-6719	355.749	355.749
Embarcación	Meylin III	540.193	540.193
Motor EVINRUDE	3017152	400.000	400.000
Motor Yamaha	692L518092	400.000	400.000
Motor Yamaha	692L520423	400.000	400.000
Fotocopiadora	Lanier Mod. 7313	400.000	400.000
Motor Johnson	G03204642	1.440.000	1.440.000
Total Equipo		3.935.942	3.935.942
Total		3.935.942	3.935.942

Nota 7- Inmueble, mobiliario, equipo y Obras de arte

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la cuenta mobiliario, equipo, vehículos y obras de arte se detalla de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos	118.432.755	118.432.755
Edificios e instalaciones	34.825.707	34.825.707
Mobiliario y Equipo de oficina	97.519.741	89.316.654
Vehículos	61.773.745	60.813.745
Biblioteca y obras de arte	812.484	812.484
Depreciación acumulada	(67.440.668)	(51.538.977)
Total, neto	245.923.764	252.662.368

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento del mobiliario, equipo, vehículos y obras de arte, se presenta a continuación:

	<u>Saldo</u> <u>Al 31/12/08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31/12/09</u>
Terrenos Edificio	118.432.755	---	---	118.432.755
Edificio e instalaciones	34.825.707	---	---	34.825.707
Depreciación acumulada	(1.973.460)	(696.516)	---	(2.669.978)
<i>Neto</i>	32.852.247	(696.516)	---	32.155.729
Mobiliario y equipo de oficina	89.316.654	8.023.087	---	97.519.741
Depreciación acumulada	(39.983.917)	(9.091.791)	---	(49.075.706)
<i>Neto</i>	49.332.737	(1.068.704)	---	48.444.035
Vehículos	60.813.745	960.000	---	61.773.745
Depreciación acumulada	(9.581.600)	(6.113.384)	---	(15.694.984)
<i>Neto</i>	51.232.145	(5.153.384)	---	46.078.761
Biblioteca y Obras de arte	812.484	---	---	812.484
<i>Saldo Final</i>	252.662.368	(6.918.604)	---	245.923.764
	<u>Saldo</u> <u>Al 31/12/07</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldo</u> <u>Al 31/12/08</u>
Terrenos Edificio	118.432.755	---	---	118.432.755
Edificio e instalaciones	34.825.707	---	---	34.825.707
Depreciación acumulada	(1.276.944)	(696.516)	---	(1.973.460)
<i>Neto</i>	33.548.763	(696.516)	---	32.852.247
Mobiliario y equipo de oficina	79.608.435	10.042.165	(333.946)	89.316.654
Depreciación acumulada	(31.617.359)	(8.416.986)	50.428	(39.983.917)
<i>Neto</i>	47.991.076	1.625.179	(283.518)	49.332.737
Vehículos	48.292.355	37.050.800	(24.529.410)	60.813.745
Depreciación acumulada	(9.269.499)	(5.690.469)	5.378.368	(9.581.600)
<i>Neto</i>	39.022.856	31.360.331	(19.151.042)	51.232.145
Biblioteca y Obras de arte	812.484	---	---	812.484
<i>Saldo Final</i>	239.807.934	32.288.994	(19.434.560)	252.662.368

Nota 8- Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los otros activos se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos anticipados	1.431.811	1.333.768
Derechos	6.824.384	6.463.176
Software	31.485.195	21.215.997
Amortización Software	(19.285.195)	(19.285.195)
Total, neto	<u>20.456.195</u>	<u>9.727.746</u>

Nota 9- Inversiones Permanentes

Al cierre del periodo 2009, la Asociación ADRI, decidió participar como accionaria de la compañía Sociedad de Inversiones para la microempresa en Centroamérica y el Caribe, S.A. (SICSA), la misma se realiza con la compra de cinco acciones del capital por un valor de US\$1.000, de un total de 800 acciones, que a la fecha del cierre del periodo equivalen a la suma de ¢2.793.350.

Nota 10- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	652.150	274.400
Póliza INS – Clientes	---	242.098
Acreedores varios	527.861	10.544.462
Premio al Microempresario	---	19.235.650
Otras cuentas por pagar	907.200	907.200
Total	<u>2.087.211</u>	<u>31.203.810</u>

Nota 11- Documentos por pagar

Los documentos por pagar corresponden a líneas de crédito con entidades que al 31 de diciembre del 2009 y 2008 consisten en:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancrédito	3.004.493.383	2.958.500.740
Banco Lafise, S.A.	1.514.481.241	1.155.301.852
Banco Centroamericano de Integración Económica	976.782.668	746.743.261
Banco Improsa	297.682.594	418.675.568
OIKOCREDIT	70.583.338	110.916.670
Banco Citibank de Costa Rica	270.086.895	422.559.065
Banco Cathay	465.648.055	583.052.406
BlueOrchard	571.810.000	560.850.000
Total	<u>7.171.568.174</u>	<u>6.956.599.562</u>

El detalle de los documentos por pagar a largo plazo se indica a continuación:

	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa 31/12/08</u>	<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Porción Circulante</u>	<u>Saldos al 31/12/09</u>	<u>Saldos al 31/12/08</u>
Bancrédito	20/12/2004	27/03/2015	15.00%	Pagaré	289.933.612	3.004.493.383	2.958.500.740
Banco Lafise, S.A.	26/07/1996	26/07/2015	19.00%	Letra de cambio	455.483.385	1.514.481.241	1.155.301.852
Banco Centroamericano de Integración Económica	30/06/2002	30/06/2009	14.00%	Endoso de garantías	205.124.360	976.782.668	746.743.261
Banco Improsa	14/04/2003	14/04/2012	19.50%	Letra de cambio	52.838.660	297.682.594	418.675.568
OIKOCREDIT	08/09/2007	08/09/2010	19.00%	Letra de cambio	40.333.332	70.583.338	110.916.670
Banco Citibank de Costa Rica	16/11/2007	16/11/2012	16.00%	Endoso de garantías	45.509.642	270.086.895	422.559.065
Banco Cathay	28/11/2007	28/11/2014	19.00%	Endoso de garantías	66.354.848	465.648.055	583.052.406
BlueOrchard	17/10/2008	14/10/2011	9.00%	Pagaré	571.810.000	571.810.000	560.850.000
Total						<u>7.171.568.174</u>	<u>6.956.599.562</u>

Nota 12- Otros pasivos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los otros pasivos se componen de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Provisión para vacaciones	13.942.827	10.517.199
Provisión para preaviso y cesantía	17.718.720	17.914.463
Total	<u>31.661.547</u>	<u>28.431.662</u>

Nota 13- Superávit Donado

El superávit donado por ¢182.739.112, al 31 de diciembre del 2009 y 2008 respectivamente; proviene de donaciones denominadas Acorde 1, FIA CR 267, FIA CR 286, BID SP/EP 9308 CR, BID ATN/EP 4267 CR, BID ATN/ME 6663 CR y la cartera de crédito FIA.

Nota 14- Cuentas de orden

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, las cuentas de orden se detallan de la siguiente manera:

<i>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Línea de Crédito Revolutiva	13.526.569	13.526.569
Línea de Crédito Especial	4.316.995	4.316.995
<i>Total</i>	<u>17.843.564</u>	<u>17.843.564</u>

<i>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</i>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Línea de Crédito Revolutiva	9.894.173	9.894.173
Línea de Crédito Especial	3.354.250	3.354.250
Depósitos recibidos para aplicación operaciones en cobro judicial	382.770	382.770
Contra cuentas de préstamos castigados	4.212.371	4.212.371
<i>Total</i>	<u>17.843.564</u>	<u>17.843.564</u>

Nota 15- Otros ingresos financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los otros ingresos financieros incurridos comprenden a:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Diferencial cambiario por disponibilidades	130.658.217	78.007.158
Ingresos por descuentos de facturas	47.557.358	31.733.486
Estados de cuenta y avisos	22.506.287	31.892.150
Ganancias por ventas de activos	2.092.250	13.281.692
Comisiones por servicios	209.103	264.558
Ingresos por administración de premio CITI	---	20.341.070
Otros ingresos	19.237.238	41.569.310
<i>Total</i>	<u>222.260.453</u>	<u>217.089.424</u>

Nota 16- Gastos Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos financieros incurridos comprenden a:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancrédito	480.263.502	449.910.410
Banco Lafise, S.A.	237.860.607	190.498.689
Ajuste por diferencial cambiario	148.445.205	85.284.463
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	117.725.659	57.112.551
Banco Cathay	112.851.153	58.678.033
Banco Improsa, S.A.	75.930.476	89.585.558
Banco Citibank de Costa Rica	51.250.717	48.617.731
BlueOrchard	45.710.826	12.306.940
Oikocredit	16.857.211	28.300.822
Otras comisiones bancarias	11.518.589	6.563.686
Banco de Costa Rica	358.180	---
Banco HSBC	113.096	---
Total	<u>1.298.885.221</u>	<u>1.026.858.883</u>

Nota 17- Gastos de personal

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos de personal se desglosan así

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Salarios y bonos	121.066.088	115.358.222
Capacitaciones	2.533.662	2.724.730
Comisiones a promotores	---	6.582.076
Viáticos	8.388.842	10.806.667
Incentivos	14.284.367	12.742.260
Cargas Patronales	30.433.429	28.839.555
Aguinaldos	10.046.817	9.609.340
Preaviso y Cesantía	6.428.515	6.148.594
Vacaciones	4.908.829	4.695.080
Seguro Riesgos de Trabajo	3.508.930	2.732.661
Bienes para uso del personal	1.194.886	381.063
Refrigerios	2.092.700	2.065.167
Vestimenta	441.177	970.134
Total	<u>205.328.242</u>	<u>203.655.549</u>

Nota 18- Gastos por servicios externos

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos por servicios externos se componen de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Honorarios profesionales y técnicos	85.426.582	68.624.092
Servicios de seguridad	14.947.138	12.151.968
Asesoría legal externa	10.798.366	1.483.917
Servicios de Computación	6.972.817	---
Consultorías externa	4.823.806	3.185.132
Auditoría Externa	3.075.000	3.676.914
Auditoría Interna	---	4.368.217
Total	<u>126.043.709</u>	<u>93.490.240</u>

Nota 19- Gastos de infraestructura

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos de infraestructura se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Alquiler de local	43.643.833	46.193.682
Mantenimiento y reparaciones	34.063.892	35.139.774
Servicios públicos	10.182.510	8.555.507
Depreciaciones	9.788.308	9.113.502
Alquiler de terrenos	1.631.813	1.554.837
Impuestos territorial y otros sobre bienes de uso	433.838	980.517
Seguros sobre bienes	425.563	---
Alquiler de muebles y equipos	36.046	---
Apartado bancario	---	17.395
Amortización de software	---	---
Total	<u>100.205.803</u>	<u>101.555.214</u>

Nota 20- Gastos generales

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos generales se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Administración premio CITI al microempresario costarricense	20.509.942	21.311.577
Gastos legales	13.752.660	4.541.204
Combustible	12.599.426	16.119.495
Gastos por incobrables	11.235.746	29.098.065
Papelería	10.057.380	11.614.729
Publicidad	7.334.368	6.702.599
Patente municipal	4.206.577	5.655.095
Suscripciones y afiliaciones	1.990.718	1.441.093
Gastos de representación	1.263.226	599.388
Donaciones	280.325	227.001
Seguro sobre bienes	---	535.996
Permiso sanitario de funcionamiento	---	22.625
Infracciones y recargos	---	570.576
Total	<u>83.230.368</u>	<u>98.439.443</u>

Nota 21- Gastos de movilidad y comunicación

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008, los gastos de movilidad y comunicación comprenden:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mantenimiento y reparación de vehículos	16.406.647	12.518.764
Seguros sobre vehículos	7.234.993	9.094.979
Depreciación de vehículos	6.113.384	5.690.468
Teléfono, fax, cable e Internet	6.882.812	9.509.239
Pasajes, peajes, encomiendas y fletes	429.588	1.462.541
Alquiler de vehículos	---	1.570.000
Otros gastos movilidad y comunicación	2.899.740	---
Total	<u>39.967.164</u>	<u>39.845.991</u>

Nota 22- Instrumentos Financieros

Las normas internacionales de información financiera aceptadas en Costa Rica requieren revelaciones relacionadas con los riesgos que afectan los instrumentos financieros, que se relacionan con la capacidad de recibir o pagar y flujos de efectivo en el futuro.

Riesgo de Mercado

La Asociación financia sus operaciones a través de dos fuentes de financiación, préstamos bancarios y fondos patrimoniales. Los préstamos bancarios son utilizados para financiar operaciones crediticias logrando un ingreso por medio del margen de intermediación. Esto presenta un riesgo asociado a las transacciones en el mercado, ya que se utilizan créditos a varios pequeños y medianos empresarios.

La Asociación ADRI tiene como política en registrar un ingreso por diferencial cambiario sobre los activos en moneda extranjera el cual se calcula al tipo de cambio de compra. Los pasivos en moneda extranjera se registran en un gasto por diferencial cambiario calculado al tipo de cambio de venta.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se asocia con las posibilidades de la Asociación para hacerle frente a sus obligaciones. El conceder créditos a terceros a través de financiamientos bancarios aumenta el riesgo de liquidez. No se mantiene pasivo por captaciones con el público, lo que minimiza el riesgo de liquidez.

La liquidez de los bienes adjudicados dependerá de las posibilidades de su venta.

El superávit donado es producto de financiamientos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y otras entidades que están fortaleciendo el sector. Esto le ha proporcionado una solvencia adicional a la Asociación.

Riesgo de Tasa de Interés:

Las tasas de interés pasivas han permanecido variables lo que produce efectos en los resultados de la Asociación. Asimismo se mantienen tasas activas variables en los préstamos concedidos para mitigar este efecto.

Riesgo de Crédito:

Existe un riesgo inherente a las operaciones financieras de crédito que es comparable con otras entidades. La Asociación tiene rendimientos adecuados y una suficiencia patrimonial que le permiten absorber variaciones en el comportamiento del crédito. También tiene registrada una estimación para posibles pérdidas en la recuperación de créditos.

Nota 23- Contingencias

En nota suscrita por el asesor legal de la entidad de fecha diecinueve de febrero del 2009, se indica:

Únicamente existen dos procesos laborales en que se reclaman extremos laborales de preaviso, auxilio y cesantía; cuyo monto en caso de condenatoria no pasaría el millón de colones. Sin embargo, las posibilidades de éxito para la Asociación Adri son del cien por ciento.

Nota 24- Contratos:

A continuación se detallan los contratos más importantes de la Asociación al 31 de diciembre del 2009 y 2008:

- A) Banco Lafise, S.A, Convenio de Cooperación Institucional.
- B) Corporación Fagacosi, S.A., contrato de alquiler de vehículos.
- C) Convenio de la Línea Global de Crédito número 1581 entre el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) y la Asociación ADRI.
- D) Banco Improsa línea de crédito para capital de trabajo.
- E) Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Sociedad Cooperativa Ecuémica de Desarrollo), contrato de préstamo.
- F) Banco Citibank de Costa Rica.
- G) Banco Cathay.
- H) BlueOrchard.
- I) BANCREDITO.

Nota 25- Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con el artículo 3, inciso ch, de la Ley de Impuesto sobre la Renta, número 7092, la Asociación no está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, sin embargo prepara la declaración de dicho impuesto para efecto de presentación.

Nota 26- Operaciones con partes relacionadas y participación de otras entidades

La Asociación ADRI a la fecha es accionista de la empresa Sociedad de Inversiones para la microempresa en Centroamérica y el Caribe S.A. (SICSA), en donde a partir de noviembre del 2009 se hizo acreedora de 5 acciones clase "C", de un total de 800 acciones de este tipo. La idea de la empresa es formar relaciones con la misma, para proyectar trabajos paralelos a futuro.

Nota 27- Hechos relevantes

La Junta Directiva de ADRI en sesión extraordinaria número ciento setenta y siete (177) efectuada el día diecisiete de octubre del 2008; acuerda lo siguiente:

ACUERDO UNANIME: La Junta Directiva de ADRI, acuerda por unanimidad en cumplimiento de lo establecido en el artículo 10 del Capítulo VI y el artículo 13 del Capítulo VII de la normativa para el cumplimiento de la Ley 8204 “Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, legitimación de capitales y actividades conexas”, procedió a realizar los siguientes nombramientos:

Oficial de cumplimiento (titular) señora Ana Lucía Guzmán Gutiérrez cédula 1-702-485, Oficial de Cumplimiento (suplente) señora Olga Marta Hidalgo Masís cédula 1-872-713; ambos cargos fueron nombrados por un año. También se procedió a establecer, con carácter permanente un Comité de Cumplimiento, integrado por las siguientes personas: en representación de la Junta Directiva el señor José Ángel Alpízar Salazar cédula 1-541-171, señor Juan Pablo Montoya Vargas cédula 1-580-075 como gerente general, señor Carlos Solano Salas cédula 1-409-1037 asesor de gerencia, señor Kleiver Vargas Madrigal cédula 1-1019-806 jefe de crédito y la señora Ana Lucía Guzmán Gutiérrez cédula 1-702-485 oficial de cumplimiento.

Asimismo la Junta Directiva en sesión número ciento setenta y ocho (178) celebrada el día cinco de diciembre del 2008; acuerda:

ACUERDO No 8: La Junta Directiva de ADRI aprueba por unanimidad el Plan Estratégico y de Trabajo para el Cumplimiento de la Ley 8204, presentado por la señora Hidalgo Masís. Asimismo y ante la renuncia de la señora Ana Lucía Guzmán Gutiérrez cédula 1-702-485 como funcionaria de ADRI. Se nombra como nueva Oficial de Cumplimiento para la aplicación de la Ley 8204 a la señora Olga Marta Hidalgo Masís cédula 1-872-713, y como suplente a la señora Nancy Lucrecia Montero Ramírez cédula 1-1121-0797.

ANÁLISIS DEL ESTADO DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

ASOCIACIÓN ADRI

ESTADO DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CARTERA GENERAL

Montos en colones

<i>CON CUOTAS EN MORA</i>	<i>NÚMERO DE PRÉSTAMOS</i>	<i>IMPORTE</i>	<i>% DE ESTIMACIÓN</i>	<i>MONTO DE ESTIMACIÓN</i>
1 a 30 días	33	105.076.554	0.5	525.383
31 a 60 días	23	79.435.315	1	794.353
61 a 90 días	45	127.580.378	10	12.758.038
91 a 120 días	8	18.481.967	20	3.696.394
121 a 180 días	8	8.365.292	60	5.019.175
Más de 180 días	3	3.086.079	100	3.086.079
Cartera afectada	120	342.025.585		25.879.422
Cobro Judicial de ADRI	39	97.935.959	100	97.935.959
Al día	754	6.331.176.917		
Prorrogas	12	325.334.635		
Cartera no afectada	805	6.754.447.511		97.935.959
Total	925	7.096.473.096		123.815.381
<i>Intereses por cobrar</i>		<u>147.909.945</u>		

ASOCIACIÓN ADRI
ESTADO DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CARTERA GENERAL
Montos en colones

CON CUOTAS EN MORA	NÚMERO DE PRÉSTAMOS	IMPORTE	% DE ESTIMACIÓN	MONTO DE ESTIMACIÓN
1 a 30 días	39	99.989.167	0.5	499.946
31 a 60 días	24	53.479.828	1	534.798
61 a 90 días	29	96.029.950	10	9.602.995
91 a 120 días	32	64.226.313	20	12.845.263
121 a 180 días	---	---	60	---
Más de 180 días	---	---	100	---
Cartera afectada	124	313.725.258		23.483.002
Cobro Judicial de ADRI	36	89.095.416	100	89.095.416
Al día	856	6.376.687.665		---
Prorrogas	4	39.879.054		---
Cartera no afectada	896	6.505.662.135		89.095.416
Total	1.020	6.819.387.393		112.578.418
Intereses por cobrar		142.622.208		