

ASOCIACION PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE
HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2010 Y 2009

ESTADOS FINANCIEROS:

- ❖ Opinión del auditor independiente
- ❖ Estados de situación financiera
- ❖ Estados de patrimonio
- ❖ Estados de ingresos y egresos
- ❖ Estados de flujos de efectivo
- ❖ Notas a los estados financieros

* * * * *

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva de la
**Asociación de Desarrollo Integral
Comunitario de Honduras (ADICH)**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Asociación de Desarrollo Integral Comunitario de Honduras (ADICH), que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2010 y 2009, así como los estados de ingresos y egresos, estado de patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años que terminaron esas fechas y, un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de la Asociación de Desarrollo Integral Comunitario de Honduras (ADICH) es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con prácticas contables prescritas o permitidas por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Honduras. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas importantes, ya sea por fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nosotros efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA's). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

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 del riesgo de representaciones erróneas importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o

error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, los auditores consideran los controles internos relacionados con la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros con el objeto de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en las circunstancias; pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que Califican la Opinión

1. No presenciamos la toma física del inventario de medicamentos y de otros materiales y suministros al 31 de diciembre de 2010 y 2009 por la cantidad aproximada de L1,680,084 y L1,629,843 respectivamente, los registros utilizados para el control de esos inventarios fueron incompletos para mostrar la valuación, costo total y existencia de los mismos, por lo tanto no fue posible aplicar otros procedimientos adicionales de auditoría.
2. Por el período terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Organización no ha efectuado un inventario físico total de los activos fijos de su propiedad, por lo tanto, el monto de las diferencias monetarias de los activos fijos y de las depreciaciones aún no es posible determinarlo. Debido a la naturaleza de sus registros contables, no fue posible aplicar otros procedimientos adicionales de auditoría donde se refleje la valuación, propiedad y existencia total de los activos fijos.

Opinión Calificada de los Auditores

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el numeral uno y dos de párrafo anterior, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación de Desarrollo Integral Comunitario de Honduras (ADICH) al 31 de diciembre de 2010 y 2009, y su desempeño financiero, de patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con prácticas contables prescritas o permitidas por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Honduras.

PKF Touan López & Asociados

Tegucigalpa, M.D.C.
Mayo 08, 2011

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

		<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	L 6,500,234	L 3,767,140
Préstamos por cobrar	4	28,552,568	22,766,117
Cuentas por cobrar		602,271	707,648
Inventario de clínica		1,680,084	1,629,843
Inmuebles, mobiliario y equipo – neto	5	<u>10,772,074</u>	<u>8,376,669</u>
		L48,107,231	L37,247,417
		=====	=====
<u>PASIVOS Y FONDO GENERAL</u>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar		L 529,871	L 569,776
Préstamos por pagar	6	34,342,002	23,840,236
Sobregiros bancarios			82,445
Provisión de gastos por pagar		<u>110,328</u>	<u>71,236</u>
Suma el Pasivo Total		<u>34,982,201</u>	<u>24,563,693</u>
Contingencias	9		
Patrimonio:			
Patrimonio		12,278,196	11,836,890
Capital por reevaluación de activos	1(d)	<u>846,834</u>	<u>846,834</u>
		<u>13,125,030</u>	<u>12,683,724</u>
		L48,107,231	L37,247,417
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

ESTADOS COMBINADOS DE INGRESOS Y EGRESOS

		<u>Períodos Terminados el</u>	
		<u>31 de Diciembre</u>	
	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:			
Intereses sobre préstamos		L 7,974,170	L 7,613,494
Intereses sobre inversiones		125,122	82,518
Comisiones ganadas		1,270,283	1,099,747
Intereses moratorios		1,259,347	664,810
Otros ingresos		218,941	655,570
Ingresos extraordinarios		<u>62,000</u>	<u>362,169</u>
		<u>10,909,863</u>	<u>10,478,308</u>
EGRESOS:			
Gastos de personal y de administración	7	5,382,979	4,468,648
Gastos financieros		3,600,816	4,012,396
Gastos de reservas y depreciación		399,725	688,723
Otros gastos extraordinarios		648,078	-
Otros gastos por donación		<u>436,959</u>	<u>380,179</u>
		<u>10,468,557</u>	<u>9,549,946</u>
EXCEDENTES EN EL PERÍODO		L 441,306	L 928,362
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

ESTADOS DE PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	<u>Aportaciones Patrimoniales</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Donaciones</u>	<u>Exedentes Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2008	L. 38,150	L. 3,201,770	L. 5,458,298	L. 2,165,310	L. 10,863,528
Aumentos		2,165,310	45,000	928,362	3,138,672
Disminuciones	-	-	-	<u>(2,165,310)</u>	<u>(2,165,310)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	38,150	5,367,080	5,503,298	928,362	11,836,890
Aumentos		928,362		441,306	1,369,668
Disminuciones	-	-	-	<u>(928,362)</u>	<u>(928,362)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>L. 38,150</u>	<u>L. 6,295,442</u>	<u>L. 5,503,298</u>	<u>L. 441,306</u>	<u>L. 12,278,196</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	<u>Períodos Terminados</u> <u>el 31 de diciembre</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Exceso de ingresos sobre (egresos)	L. 441,306	L. 928,362
Ajustes para conciliar el exceso de los ingresos sobre los egresos con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	2,700	7,500
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Documentos y cuentas por cobrar	(5,681,074)	(484,887)
Otros activos		40,000
Inventarios	(50,241)	(97,619)
Préstamos por pagar	7,622,715	789,371
Sobregiros bancarios	(82,445)	82,445
Cuentas por pagar	(39,905)	40,576
Provisión de gastos por pagar	<u>39,092</u>	<u>-</u>
Efectivo neto generado por las actividades operacionales	<u>2,252,148</u>	<u>1,305,748</u>
FLUJO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
(Adquisición) de activos fijos neto	<u>(2,398,105)</u>	<u>(819,793)</u>
FLUJO PARA ACTIVIDADES FINANCIERAS:		
Préstamos por pagar a largo plazo	2,879,051	2,222,503
Ajuste a excedentes de años anteriores	<u>-</u>	<u>45,000</u>
	<u>2,879,051</u>	<u>2,267,503</u>
Aumento (Disminución) neto en el efectivo	2,733,094	2,753,458
Efectivo al inicio del año	<u>3,767,140</u>	<u>1,013,682</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>L. 6,500,234</u>	<u>L. 3,767,140</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

1. SUMARIO DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables más importantes que ha adoptado la Asociación de Desarrollo Integral Comunitario de Honduras, se indican a continuación:

(a) Base de Presentación. La Asociación registra sus operaciones contables sobre la base contable de acumulación modificada, en la cual los intereses de las operaciones activas se registran sobre la base de efectivo y los gastos de operación se registran sobre la base contable de acumulación.

(b) Estimación para Pérdidas en Préstamos por Cobrar. La estimación se establece a través de provisiones, las cuales se cargan a gastos. La estimación representa una cantidad que a juicio de la Dirección Ejecutiva será adecuada para absorber pérdidas probables en préstamos que puedan volverse incobrables basados en la evaluación de la antigüedad, garantías y experiencia en préstamos de lenta recuperación.

Los criterios de clasificación están en función de la capacidad de pago del deudor, la situación financiera y la suficiencia y calidad de las garantías.

(c) Intereses Sobre Préstamos. Los intereses ganados sobre los préstamos otorgados se calculan por el método de interés simple sobre los saldos del principal originalmente prestado a los beneficiarios, estos intereses se registran como ingresos del período hasta que se cobran.

(d) Inmuebles, Mobiliario y Equipo. Los inmuebles, el mobiliario y equipo de oficina están valuados al costo de adquisición, excepto el edificio y terrenos que fueron revaluados durante el período 2008 por la cantidad de L846,834. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos relacionados. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que no extiendan la vida de los activos, son contabilizados a gastos en el período en que se incurren.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

La vida útil de los activos es la siguiente:	<u>Años</u>
Edificios	40
Mobiliario y equipo	10
Sistema de información	10
Vehículos	5
Otros activos	5

- (e) Donaciones Patrimoniales y de Operación. Todas las donaciones patrimoniales y de operación recibidas se consideran disponibles para cualquier plan de inversión (préstamos por cobrar) y para cubrir gastos administrativos respectivamente, según convenio de donación.
- (f) Activos Eventuales. Los activos eventuales que se reciben en pago, como consecuencia de operaciones de crédito legítimamente celebrados y pasen a ser de su propiedad mediante cesión voluntaria de los deudores o por adjudicación en remate judicial, se registran a más tardar diez (10) días después de la adquisición del activo, entendiéndose como tal la fecha de la dación en pago o la fecha de la certificación del juez, en caso de remate judicial. A partir de ese momento; ADICH tiene 90 días para perfeccionar la propiedad sobre el bien, incluyendo su inscripción en el registro de la propiedad.

Los activos eventuales recibidos se registrarán en los libros del ADICH, al valor menor que resulte de la dación en pago o del avalúo o adjudicación o por el saldo del crédito neto de reserva de valuación.

A ese valor se le podrían sumar los gastos incurridos para asumir la propiedad del bien; más los productos financieros asociados al mismo, de acuerdo con la norma vigente.

Los activos eventuales deberán ser vendidos dentro de los dos (2) años siguientes a la adquisición, si ADICH no puede efectuar una venta razonable dentro de este plazo, amortizará el valor contable de esos bienes como sigue:

- Activos eventuales adquiridos antes de la fecha de vigencia de la nueva Ley de Instituciones Financieras (24 de septiembre de 2004), al 25%

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

anual después de haber cumplido los dos años de adquirido.

- ADICH reconoce la utilidad o pérdida en venta de bienes adjudicados en pago de préstamos, cuando la transacción es efectuada al contado, cuando la venta del activo eventual se efectúa al crédito, la utilidad se reconoce solo si el crédito cumple requisitos de crédito debidamente respaldado.
 - ADICH podrá efectuar inversiones en los activos eventuales, para efectos de mantenimiento y preservación del bien, estas inversiones deberán capitalizarse al valor con que fue registrado el activo. Esta capitalización no aumenta el período de tenencia del activo y deberá amortizarse en un plazo no mayor de cinco (5) años contados a partir de la fecha del registro contable del activo.
 - ADICH podrá ceder los activos eventuales mediante la suscripción de contratos de arrendamiento con o sin opción a compra, los ingresos percibidos por dichos contratos se reconocerán en el período en que se reciban, la suscripción de estos contratos no exime a ADICH de continuar amortizando los activos cedidos.
- (g) Ingresos y Gastos por Intereses. Los intereses se reconocen como ingresos a medida que se devengan. ADICH tiene como política no calcular intereses sobre los préstamos que tienen una mora de tres meses. El gasto por intereses se registra en el estado de ingresos y egresos sobre la base de acumulación.
- (h) Uso de Estimaciones de la Gerencia. En la preparación de los estados financieros, la administración es requerida para efectuar estimaciones y suposiciones que afectan las cantidades reportadas como activas y pasivas a la fecha del balance de situación y los resultados de operación por el período presentado. Los montos reales podrían diferir de estos estimados.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la provisión para préstamos dudosos.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

- (i) Prestaciones Laborales. Las prestaciones laborales que van acumulándose a favor de los empleados de la Asociación según el tiempo de servicio, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Honduras, pueden serles pagadas en caso de despido injustificado. Al 31 de diciembre de 2010 existe un pasivo definido por este concepto de L17,000. La Asociación considera las erogaciones en exceso de esta naturaleza como gastos en el período en que se incurran.
- (j) Impuesto Sobre la Renta. De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, ADICH es una Organización sin fines de lucro, por lo tanto está exenta en el pago del impuesto sobre la renta.
- (k) Tipo de Cambio. Los registros contables de la Asociación se llevan en lempiras (L) unidad monetaria de Honduras. En junio de 1994, el Directorio del Banco Central de Honduras decidió liberalizar el valor de la divisa y que ésta se rija a través de la oferta y la demanda mediante el mecanismo de Convocatoria a la Adjudicación Pública de Divisas (SAPDI). Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el valor de la divisa en el sistema interbancario era de L19.0275: US\$1.

2. BREVE HISTORIA DE LA ORGANIZACION

La Asociación para el Desarrollo Integral Comunitario de Honduras (ADICH) fue creada mediante resolución No. 186-95 de la Presidencia de la República de Honduras el 12 de enero de 1996 como una organización con personería jurídica y sin fines de lucro. El objetivo principal de la Entidad es contribuir al desarrollo comunal en Honduras a través del otorgamiento de créditos a grupos solidarios, bancos comunales, Empresas Comunitarias de Ahorro y Crédito y, prestatarios individuales, la obtención de los fondos necesarios para desarrollar este tipo de actividad, así como la restauración del medio ambiente y programas de salud y bienestar comunitario. Su sede principal es en ciudad de Juticalpa.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un detalle de esta disponibilidad al 31 de diciembre, se detalla en la siguiente página:

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fondo de caja chica	L 21,500	L 18,500
Bancos – Moneda Nacional	<u>6,478,734</u>	<u>3,748,640</u>
	L 6,500,234	L 3,767,140
	=====	=====

4. PRÉSTAMOS POR COBRAR

Los préstamos por cobrar por sector de economía, al 31 de diciembre se presentan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Empresas Comunitarias de Ahorro y Crédito	L 4,379,460	L 4,353,264
Bancos Comunales	4,317,198	3,910,050
Grupos solidarios	5,197,934	4,557,510
Individuales	<u>15,532,976</u>	<u>11,008,507</u>
	29,427,568	23,829,331
Menos: Estimación para pérdidas en Préstamos de cobro dudoso	<u>(875,000)</u>	<u>(1,063,214)</u>
	L28,552,568	L22,766,117
	=====	=====

Los préstamos otorgados a través de bancos comunales presentan garantía solidaria y los préstamos a grupos de micro-empresarios se otorgan con garantía fiduciaria, no obstante en el reglamento y políticas de crédito se tipifican créditos con garantía prendaria e hipotecaria. Los préstamos concedidos hasta el 31 de diciembre de 2010 son de vencimiento a corto y mediano plazo.

La provisión para préstamos de cobro dudoso es acreditada mensualmente ajustando su saldo y, es debitado cuando realizan castigos de cartera por préstamos en mora a más de 180 días y sin ningún pago en los últimos seis meses.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

Detalle de los préstamos por cobrar al 31 de diciembre, por antigüedad de saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corriente	L26,961,696	L19,649,984
01- 30 días	1,090,344	2,988,092
31- 60 días	234,037	268,609
61- 90 días	264,277	49,176
91-120 días	241,805	184,132
Más de 120 días	<u>635,409</u>	<u>689,338</u>
	L29,427,568	L23,829,331
	=====	=====

Detalle de los préstamos por cobrar al 31 de diciembre, por fuente financiera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fundación Covelo	L11,028,629	L 6,757,589
Banco Interamericano de Desarrollo	1,760,233	2,868,865
Fondos Banhprovi	3,671,181	3,379,267
Banco Occidente, S.A.	7,870,057	6,812,179
Fondos OIKOCREDIT	3,535,850	2,602,073
Fondos Finlandia	362,713	-
Econmipeh	122,046	-
Katalysis	625,596	-
Fondos Propios	<u>451,263</u>	<u>1,409,358</u>
	L29,427,568	L23,829,331
	=====	=====

5. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los inmuebles, el mobiliario y equipo de oficina, al 31 de diciembre se detallan en la siguiente página:

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	<u>2009</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>2010</u>
Edificios	L. 3,396,000	L. 75,350	L. 14,500	L. 3,456,850
Mobiliario y equipo	2,504,185	268,152	70,650	2,701,687
Sistema de información	190,933	12,682	-	203,615
Vehículos	1,583,420	768,367	170,829	2,180,958
Mejoras a edificios	-	1,517,460	91,775	1,425,685
Activos eventuales	<u>874,631</u>	<u>113,448</u>	<u>15,000</u>	<u>973,079</u> (a)
	8,549,169	2,755,459	362,754	10,941,874
Menos: Deprec. Acumulada	<u>(437,500)</u>	<u>-</u>	<u>(2,700)</u>	<u>(434,800)</u>
	8,111,669	-	-	10,507,074
Terrenos	<u>265,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>265,000</u>
	<u>L. 8,376,669</u>	<u>L. 2,755,459</u>	<u>L. 360,054</u>	<u>L. 10,772,074</u>

(a) ACTIVOS EVENTUALES

Al 31 de diciembre de 2010, la Asociación muestra dentro de los activos fijos, activos eventuales por un monto de L973,079 y se detallan a continuación:

Descripcion del terreno/Maquinaria	Dueño anterior	Valor
Lote terreno, Sn. Fco.de Becerra,3958 Vrs/2	Miguel Ángel Alemán Menjivar	L. 39,126
Lote Col. San Luis, Olanchito, Yoro	Rosa Elizabeth Gómez R.	56,118
Solar urbano y casa , Bo la hoya,juticalpa	Nolberto de Jesus Erazo Lobo	40,000
Solar urbano,Bo. de Jesús, Juticalpa	Catalina del Carmen Izaguirre	280,000
Solar residencial Florida, Juticalpa	Nubia Margarita Alfaro	215,257
Solar Col. Rivas Montes	Karen Melissa Cáceres	146,193
Solar Col. 15 de Sept., Olanchito, Yoro	Delia Nuñez	140,385
Solar Col. Periodista	Dunia Yamileth Chirinos	56,000
Total		L. 973,079

6. PRÉSTAMOS POR PAGAR

El pasivo por préstamos y/o líneas de crédito contratado en Lempiras, a una tasa de interés anual entre el 7% y 18%, con garantía fiduciaria y cartera de

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

crédito otorgada, al 31 de diciembre se integra así:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Covelo, S.A.	L 8,777,778	L 8,091,667
Banco Interamericano de Desarrollo	1,049,517	1,228,489
Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI)	2,953,329	1,750,031
Red Katalysis	1,585,873	-
Banco Occidente, S.A.	6,944,730	7,770,049
Sociedad de Inversiones para la Microempresa en Centroamérica y El Caribe, S.A (Panamá)	4,723,775	-
Oickocredit (Holanda)	<u>8,307,000</u>	<u>5,000,000</u>
	L34,342,002	L23,840,236
	=====	=====

Un desglose de los préstamos y/o líneas de crédito, por vencimiento se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corto plazo	L18,141,742	L10,519,027
Mediano y largo plazo	<u>16,200,260</u>	<u>13,321,209</u>
	L34,342,002	L23,840,236
	=====	=====

7. GASTOS DE OPERACIÓN

Un detalle de los gastos de personal y de administración al 31 de diciembre. Se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y salarios	L 3,880,616	L 2,712,609
Incentivos al personal	135,259	83,412
Honorarios profesionales	<u>21,500</u>	<u>47,200</u>
Van...	L <u>4,037,375</u>	L <u>2,843,221</u>

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Vienen...	L 4,037,375	L 2,843,221
Otros gastos de personal	105,251	98,834
Gastos de movilización	155,375	306,287
Gastos de capacitación	2,500	1,760
Gastos generales y de operación	<u>1,082,478</u>	<u>1,218,546</u>
	L 5,382,979	L 4,468,648
	=====	=====

8. PRINCIPALES RIESGOS FINANCIEROS

Esta sección provee detalles de la exposición de riesgos y describe los métodos usados por la administración para controlar dichos riesgo. Los más importantes tipos de riesgos financieros a los que ADICH está expuesto son el riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado que incluye el riesgo de tasa de interés y, el riesgo operacional.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio, es el riesgo que conlleva que una de las partes de un instrumento financiero incumpla sus obligaciones y ocasione que la otra parte incurra en pérdidas financieras. Los activos que potencialmente exponen a ADICH a concentraciones de riesgo de crédito, consisten principalmente en los préstamos e intereses a cobrar a particulares cuya garantía es totalmente fiduciaria o prendaria.

ADICH tiene un comité de créditos, el cual se encarga de establecer y vigilar el cumplimiento de las políticas de crédito, las cuales establecen límites orientados a administrar en forma eficiente el riesgo de crédito, adicionalmente ADICH está en un proceso de adaptación a las buenas prácticas establecidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras.

Según la magnitud y la concentración de la exposición de ADICH el riesgo crediticio puede ser obtenido del estado de situación financiera, los que describen el tamaño y la composición de los activos financieros de ADICH por

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

tipo de garantía, ADICH en algunos casos no tiene colaterales o seguros de crédito en relación con su exposición al riesgo de crédito.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que ADICH encuentre dificultades al obtener los fondos con los cuales debe cumplir compromisos asociados a los instrumentos financieros. Este puede ser el resultado de la incapacidad para vender un activo rápidamente y obtener del mismo un importe cercano a su valor razonable.

Riesgo de Tasa de Interés

Es el riesgo al que está expuesto ADICH por fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos financieros ocasionados por cambio en las tasas de interés.

La magnitud del riesgo depende de:

- La tasa de interés subyacente y relevante de los activos y pasivos financieros; y
- Los plazos de los vencimientos de la cartera de instrumentos financieros de los bancos.

Sustancialmente, todos los activos financieros de ADICH generan intereses. Los pasivos financieros de ADICH incluyen tantos pasivos que no generan intereses, así como pasivos que generan intereses.

Los activos y pasivos de ADICH que generan intereses están basados en tasas que han sido establecidos de acuerdo con las tasas de mercado.

La Estructura de vencimiento de los activos y pasivos financieros de ADICH se encuentra revelada en los cuadros anteriores.

Riesgo Operacional

El riesgo de operaciones es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos o de hecho externo.

ASOCIACION DE DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE HONDURAS

(ADICH)

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

ADICH ha establecido una estructura de control y procedimientos contables, estos incluyen niveles de aprobación para transacciones significativas, segregación de funciones, además de un sistema de reporte financiero y monitoreo de los resultados, los controles sobre los sistemas de procesamiento electrónico de datos incluyen controles de acceso y pruebas antes y después de su implementación, el proceso de contratación de personal es formal y se han diseñado perfiles de personal con el nivel académico requerido para cada posición.

9. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2010, ADICH ha promovido demandas ejecutivas y acciones extrajudiciales por daños y perjuicios en la recuperación de saldos deudores por un monto aún no determinado, el resultado de estas demandas no se conocen a la fecha.