

ASOCIACIÓN HERMANDAD DE HONDURAS

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

ASOCIACIÓN HERMANDAD DE HONDURAS

ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003

JUNTO CON LA OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Índice del contenido

Descripción	Página
Opinión de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros	
Balanza de Situación	2
Cuenta de Ingresos y Gastos	3
Cuenta de Cambios en el Patrimonio	4
Resumen de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6-19

**ASOCIACIÓN HERMANDAD DE HONDURAS**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

(Expresados en Lempiras-L.)

**Indice del contenido**

<u>Descripción</u>	<u>Pág.</u>
Opinión de los Auditores Independientes.....	1
<b>Estados financieros</b>	
Balance de Situación.....	2
Estado de Ingresos y Gastos.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros.....	6-15

*Grant Thornton*

Honduras, C. A.

Grant Thornton  
 1100 North Dearborn Street  
 Chicago, Illinois 60610  
 Tel: (312) 540-2000  
 Fax: (312) 540-2001  
 www.grantthornton.com

Grant Thornton  
 1100 North Dearborn Street  
 Chicago, Illinois 60610  
 Tel: (312) 540-2000  
 Fax: (312) 540-2001  
 www.grantthornton.com

Grant Thornton Herrera  
Guzmán & Asociados  
Auditores y Consultores

**OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Junta Directiva  
ASOCIACIÓN HERMANDAD DE HONDURAS**

Hemos auditado el balance general de **Asociación Hermandad de Honduras**, San Marcos de Ocotepeque, Honduras, al 31 de diciembre del 2004, y el correspondiente estado de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la asociación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Las cifras al 31 de diciembre del 2003 solo se reflejan para fines comparativos ya que las mismas fueron auditadas por otros auditores independientes cuyo informe fechado el 11 de marzo del 2004, emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros carecen de errores materiales. Una auditoría incluye, mediante pruebas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; una auditoría también incluye la evaluación de las normas contables y los estimados expuestos por la administración, así como la presentación financiera en conjunto. Por lo anterior, creemos que nuestra auditoría provee una base razonable para emitir nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros revisados por nosotros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación Hermandad de Honduras, al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Honduras.

*Grant Thornton Herrera Guzmán*

Febrero 7 del 2005  
Honduras, C. A.

Edificio Pizca GMC  
4to. Nivel, 6 Av. 2 y 3 Calle, N.O.  
Apartado Postal 2047  
San Pedro Sula, Honduras, C.A.  
T (504) 558-0540, 550-2138  
F (504) 550-2124  
E info@GThonduras.com  
W www.GThonduras.com

Edificio Galerias La Paz  
Ave. La Paz, Local 314  
Apartado Postal 3456  
Tegucigalpa, M.D.C.  
Honduras, C.A.  
T (504) 220-1177  
F (504) 220-1735

**ASOCIACION HERMANDAD DE HONDURAS**  
**BALANCE DE SITUACION**

(Expresado en Lempiras-L.)

		Al 31 de diciembre del	
		2004	2003
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo circulante</b>			
Efectivo	(Nota 14) L.	9,200,480	4,025,908
Depositos a plazo	(Nota 3)	945,000	945,000
Préstamos por cobrar-neto	(Nota 5)	62,745,275	42,419,694
Cuentas a cobrar, otros		309,062	708,234
Inventarios	(Nota 6)	300,675	251,865
Gastos pagados por anticipado		161,534	92,061
Inversiones	(Nota 4)	986,000	986,000
Inmuebles, mobiliario y equipo	(Nota 7)	6,290,899	4,539,463
Menos: Depreciacion Acumulada		<u>(3,149,897)</u>	<u>(2,529,228)</u>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo -neto</b>		<b>3,141,002</b>	<b>2,010,235</b>
Bienes adjudicados en pago de préstamos, neto de amortización	(Nota 8)	628,788	786,979
Otros activos		<u>1,491,860</u>	<u>20,500</u>
<b>Total activo</b>	<b>L.</b>	<b><u>79,909,676</u></b>	<b><u>52,246,476</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo circulante</b>			
Documentos por pagar	(Nota 9)	27,339,996	7,229,584
Cuentas por pagar	(Nota 10)	7,211,327	5,366,794
Donaciones por aplicar	(Nota 12)	403,476	90,719
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital propio		20,000	20,000
Donaciones	(Nota 2)	27,664,789	27,664,789
Excedentes acumulados		<u>17,270,088</u>	<u>11,874,590</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>44,954,877</u></b>	<b><u>39,559,379</u></b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>	<b>L.</b>	<b><u>79,909,676</u></b>	<b><u>52,246,476</u></b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son una parte integral de este balance de situacion

**ASOCIACION HERMANDAD DE HONDURAS**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS**

(Expresado en Lempiras-L.)

	Por los años terminados	
	Al 31 de diciembre del	
	2004	2003
<b>Ingresos</b>		
Intereses devengados sobre prestamos	L. 17,952,205	13,072,280
Donaciones y contribuciones	(Nota 11) 2,404,716	1,453,356
Intereses devengados sobre efectivo y depósitos a plazo	227,658	377,640
Servicios institucionales	586,707	516,209
Miscelaneos	2,770,191	2,283,982
	<b>23,941,477</b>	<b>17,703,467</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos de administración	4,139,332	2,996,036
Gastos de personal	8,251,960	5,581,614
Gastos financieros	1,962,547	744,992
Apoyo a beneficiarios	1,131,191	760,972
Servicios Institucionales	1,024,665	141,450
Provisión para prestamos de dudoso cobro	1,163,278	1,218,104
Amortización de bienes adjudicados en pago de prestamos	127,653	417,614
Depreciaciones	714,668	587,349
Otros gastos	558,296	434,286
	<b>19,073,590</b>	<b>12,882,417</b>
Exceso de los ingresos sobre los gastos	L. 4,867,887	4,821,050

Las notas adjuntas a los estados financieros son una parte integral de este estado de ingresos y gastos

**ASOCIACION HERMANDAD DE HONDURAS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2004**

( Expresados en Lempiras -L. )

Por los años terminados  
Al 31 de diciembre del

	Capital Propio	Donaciones	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2002	L. 20,000	27,664,789	7,053,540	34,738,329
Utilidad neta del año	-	-	4,821,050	4,821,050
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	20,000	27,664,789	11,874,590	39,559,379
Utilidad neta del año	-	-	4,867,887	4,867,887
Ajustes de períodos anteriores	-	-	527,611	527,611
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b>	<b>L. 20,000</b>	<b>27,664,789</b>	<b>17,270,088</b>	<b>44,954,877</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son una parte integral de este estado de cambios en el patrimonio

Activos no corrientes y diferidos		
Inmuebles en desarrollo	899,272	899,272
Cambios en precios pagados por adelantado	(48,810)	27,196
Ajustes en otros activos	(59,473)	38,000
Activos en tránsito y pagos a corto plazo	(1,471,390)	(1,471,390)
Efectivo prestado por las actividades de operación	1,344,313	958,289
	<u>7,394,008</u>	<u>7,394,008</u>
Activos corrientes y pasivos a corto plazo		
Cuentas de ahorros, certificaciones y depósitos	32,373,629	32,373,629
Aplicaciones para inversión de capital	(1,776,454)	(1,776,454)
Reservas de la reserva de reservas acumuladas en pago de préstamos	696,006	206,006
Reservas de la reserva de reservas	-	77,904
Reservación en depósitos a plazo	-	1,204,000
Efectivo en tránsito en las actividades de inversión	(22,502,668)	(22,502,668)
Cuentas de ahorros para el uso de las actividades financieras	-	-
Préstamos recibidos de instituciones de crédito	27,000,000	27,000,000
Ahorros y pasivos	(6,076,539)	(6,076,539)
Donaciones por pagar	112,797	(112,797)
Efectivo prestado en las actividades financieras	26,422,343	26,422,343
Activos (pasivos) en tránsito	-	-
Efectivo al principio del año	5,174,572	5,174,572
Efectivo al final del año	1,011,368	1,011,368
	<u>5,200,498</u>	<u>5,200,498</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son una parte integral de estos estados de flujo de efectivo

**ASOCIACION HERMANDAD DE HONDURAS**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Aumentos y (Disminuciones) en el efectivo

(Expresados en Lempiras-L.)

Por los años terminados

Al 31 de diciembre del

2004                      2003

<u>Flujos de efectivo proveniente de las actividades de operación</u>	2004	2003
Exceso de los ingresos sobre los gastos	L. 4,867,887	4,821,050
<b>Ajustes para conciliar los excedentes del año con el efectivo neto que aportan las actividades operativas:</b>		
Depreciación	714,668	587,349
Provisión para préstamos de dudoso cobro	1,163,278	1,218,104
Amortización de bienes adjudicados en pago de préstamos	127,653	417,614
Utilidad en venta de vehículos	-	(37,368)
Utilidad en venta de bienes adjudicados en pago de préstamos	(223,462)	(10,508)
Otros gastos		48,959
<b><u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</u></b>		
Aumento en cuentas a cobrar	399,172	(599,382)
Disminución en inventarios	(48,810)	27,186
Disminución en gastos pagados por adelantado	(69,473)	38,035
Aumento en otros activos	(1,471,360)	(3,000)
Aumento en cuentas a pagar y otros	1,844,533	956,891
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>7,304,086</b>	<b>7,464,930</b>
<b><u>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:</u></b>		
Aumento neto en préstamos a cobrar	(21,373,629)	(13,845,056)
Compras de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,778,436)	(515,220)
Aportaciones para suscripción de capital	-	(936,000)
Producto de la venta de bienes adjudicados en pago de préstamos	600,000	300,000
Producto de la venta de vehículos	-	77,368
Recuperación en depósitos a plazo	-	1,864,000
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(22,552,065)</b>	<b>(13,054,908)</b>
<b><u>Flujo de efectivo proveniente de las actividades financieras:</u></b>		
Préstamos recibidos de instituciones de desarrollo	27,008,333	7,116,000
Abono a préstamos	(6,898,539)	(2,196,459)
Donaciones por aplicar	312,757	(713,061)
<b>Efectivo neto usado en las actividades financieras</b>	<b>20,422,551</b>	<b>4,206,480</b>
Aumento (disminución) neto en efectivo	5,174,572	(1,383,498)
Efectivo al principio del año	4,025,908	5,409,406
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>L. 9,200,480</b>	<b>4,025,908</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son una parte integral de estos estados de flujos de efectivo

**ASOCIACION HERMANDAD DE HONDURAS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

**1. Historia y operaciones de la Asociación**

**Historia**

La asociación fue constituida de acuerdo con las leyes de Honduras como una organización civil sin fines de lucro. Obtuvo su personería jurídica a través del Despacho de Gobernación y Justicia en abril de 1977. Tiene su domicilio social en San Marcos, Departamento de Ocotepeque, Honduras y su acción puede extenderse a todo el territorio nacional. La finalidad de la Asociación es:

- a) Promover la investigación, el estudio y el análisis de los problemas sociales como un medio efectivo de plantear las soluciones a estos problemas.
- b) Procurar la superación de las comunidades mediante la ayuda mutua, colaborando y participando en los planes de desarrollo del gobierno central.
- c) Buscar y ofrecer asistencia de personal con conocimientos especializados para ayudar al desarrollo integral de las comunidades y en especial, de personal y grupos marginales.
- d) Fomentar la educación en todos los niveles, encaminando su acción especialmente hacia la juventud.
- e) Cualquier otra actividad encaminada hacia los mismos fines siempre que no vaya en contra de la moral y las buenas costumbres y,
- f) Fomentar la conservación y preservación del medio ambiente.

El patrimonio de la Asociación está formado por las donaciones capitalizables recibidas de organismos de desarrollo y los excedentes acumulados de sus operaciones.

**Unidad monetaria**

La unidad monetaria de la república de Honduras es el lempira (L.) y el tipo de cambio en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es regulado por el Banco Central de Honduras. Según resolución No. 337-6/94 del Banco Central de Honduras del 20 de Junio de 1994, se estableció el sistema de adjudicación pública de divisas, donde las personas naturales o jurídicas pueden obtener las divisas directamente o representadas por un agente cambiario. Al 7 de Febrero del 2005, el precio promedio de compra de la divisa bajo ese sistema era de L. 18.96 por US\$ 1.00. Al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, el precio promedio de compra de la divisa era de L. 18.62 por US\$ 1.00 y L. 17.99 por US\$ 1.00, respectivamente.

**2. Políticas Contables**

Las políticas contables más importantes adoptadas por la Asociación en la preparación de los estados financieros, se describen a continuación:

**(a) Inversiones**

Las inversiones se registran al costo.

**(b) Inventarios**

Los inventarios se registran al costo promedio, que es menor que el valor del mercado.

**(c) Inmuebles, Mobiliario y Equipo**

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan la vida útil restante, se cargan como gastos a medida que se efectúan.

La vida útil de los activos se detalla como sigue:

Edificios	40 años
Mobiliario y Equipo	10 y 5 años
Vehículos	5 años

**(d) Depreciación**

La Asociación utiliza el método de línea recta para registrar las depreciaciones, aplicando tasas de acuerdo con la vida útil, permitidas por las autoridades fiscales.

**(e) Reconocimiento de Intereses**

Los intereses sobre préstamos se reconocen como ingresos cuando se reciben en efectivo.

**(f) Donaciones**

Cuando los programas incluyen donaciones en especie como vehículos, mobiliario y equipo y materiales, etc., se registran como patrimonio donado, similar situación sucede con las donaciones recibidas para programas de financiamiento. Los fondos recibidos para financiar los presupuestos de los programas se registran como ingresos en el periodo en que se reciben.

**(g) Bienes adjudicados en pago de préstamos**

Los bienes adjudicados en pago de préstamos se registran al costo o valor de mercado, el que sea menor. El costo se determina por el saldo de los préstamos ejecutados más intereses, costos de juicio y otros gastos.

La Asociación amortiza el valor contable de los bienes adjudicados en pago de Préstamos con el 25% anual.

**(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 activos y pasivos a la fecha de los balances de situación y los resultados de operación por los periodos presentados. Los montos reales podrían diferir significativamente de estos estimados.

En la Asociación las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con las provisiones para préstamos de dudoso cobro, amortización de bienes adjudicados en pago de préstamos y la provisión para beneficios laborales.

**(i) Provisión para préstamos de Dudoso Cobro**

La asociación acumula una provisión para préstamos de dudoso cobro de clientes, de acuerdo a la resolución No. 621/13-05-2003 emitida el 9 de junio del 2003 por la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS) la cual establece lo siguiente:

<u>Morosidad</u>	<u>Clasificación</u>	<u>Porcentaje</u>
Hasta 8 días de mora	Bueno	1%
De 9 a 30 días de mora	Especial mencionados	5%
De 31 a 60 días de mora	Bajo norma	25%
De 61 a 120 días de mora	Dudosa recuperación	60%
Mas de 120 días de mora	Pérdida	100%

**(j) Provisión para beneficios laborales**

La asociación acumula una provisión para beneficios laborales, acreditando mensualmente un monto fijo, el cual es determinado con base al tiempo de laborar de sus empleados. Los desembolsos que se efectúan son debitados a dicha provisión.

**3. Depósitos a plazo**

Los depósitos a plazo se detallan como sigue:

		<u>2004</u>	<u>2003</u>
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A.	L.	<b>155,000</b>	155,000
Banco de Occidente, S.A.		<b>790,000</b>	790,000
Total	L.	<b>945,000</b>	945,000

Los depósitos a plazo, devengan una tasa de interés anual que oscila entre el 9% y 9.5% (9%% y 10.5% en el 2004).

Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003, depósito a plazo por monto de L. 155,000, esta dado en garantía a favor de Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A. para respaldar tarjeta de crédito a favor de Hermandad de Honduras.

Al 31 de diciembre del 2004 y del 2003, deposito a plazo por un monto de L. 790,000, esta dado en garantía a favor de Banco de Occidente, S.A. para garantizar préstamo otorgado a Hermandad de Honduras.

#### 4. Inversiones

Al 31 de diciembre del 2004 y del 2003 inversiones con saldo de L.986,000 corresponde a la aportación para suscripción de capital en la Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras, OPDF es para la formación del patrimonio de la sociedad que operará bajo la ley de Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero emitida por el Gobierno de la Republica de Honduras mediante decreto No. 229-200 del 1 de noviembre de 2000.

La Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras, OPDF, obtuvo su personalidad jurídica de parte de la Secretaria de Gobernación y Justicia el 28 de diciembre del 2004.

#### 5. Préstamos por cobrar

Los préstamos por cobrar a terceros por fondos recibidos de diferentes instituciones se detallan como sigue:

	2004	2003
<b>Fondos recibidos de:</b>		
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	L. 6,376,007	L. 6,151,346
USAID-Fundación José María Covelo/ECONMIPEH	42,148,360	32,754,457
Cooperación Holandesa-Proyecto Desarrollo de la Microempresa en el Occidente de Honduras	2,614,567	2,868,832
Proyecto Despecoa/Banco de Occidente, S.A.	12,283,703	3,293,388
Fondo de Inversión en Seguridad Alimentaria (FINSIA)	2,452,375	15,736
Fondo de Tierra-Fondo Nacional para la Producción y la Vivienda	222,500	650,000
Fondo Finlandés	239,209	-
	66,336,721	45,733,759
Menos provisión para Préstamos de dudoso cobro	(3,591,446)	(3,314,065)
L.	62,745,275	L. 42,419,694

Los préstamos son orientados al sector agropecuario y microempresarial (industria, servicio y comercio) y tienen un vencimiento de 1 a 36 meses y la tasa de interés para el año 2004 y 2003, es del 27% al 36% anual. Los préstamos agropecuarios a partir del 2004 y del 2003, devengan una tasa de interés anual del 26% y 30%(27% y 30% en el 2003).

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, en el total de préstamos por cobrar se incluyen saldos por L.1,264,383 y L721,793, respectivamente, que corresponden a préstamos readecuados durante esos años.

Al 31 de diciembre del 2004 y del 2003, préstamos por cobrar por un monto de L.44,823,235 y L.33,420,193, están dados en prenda para garantizar obligaciones (nota 9)

El movimiento de la provisión para préstamos de dudoso cobro se detalla como sigue:

	2004	2003
Saldo al principio del año	L. 3,314,065	2,602,048
Ajustes de años anteriores	(115,230)	-
Incremento durante el año	1,163,278	1,218,104
Cargos por saldos incobrables	(770,667)	(506,087)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>L. 3,591,446</b>	<b>3,314,065</b>

#### 6. Inventarios

Los inventarios se detallan como sigue:

	2004	2003
Materiales	L. 4,464	6,107
Mantenimiento	53,989	61,705
Productos agrícolas	57,677	57,780
Otros	184,545	126,273
<b>Total</b>	<b>L. 300,675</b>	<b>251,865</b>

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, se incluyen inventarios de lento movimiento por L.61,519 y L. 77,367, respectivamente.

#### 7. Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	2004	2003
Edificios e instalaciones	L. 273,258	273,258
Mobiliario y Equipo	2,349,295	1,666,141
Vehículos	2,955,418	2,230,064
	5,577,971	4,169,463
Construcciones en proceso	92,928	-
Terrenos	620,000	370,000
<b>Total</b>	<b>L. 6,290,899</b>	<b>4,539,463</b>

Al 31 de diciembre del 2004 y del 2003, edificio y terreno de la Asociación están dados en garantía a favor de Banco de Occidente, S. A.

**8. Bienes Adjudicados en Pago de préstamos**

Los bienes adjudicados en pago de préstamos se detallan como sigue:

	2004	2003
Viviendas	L. 446,000	700,000
Terrenos	793,000	913,000
	<b>1,239,000</b>	<b>1,613,000</b>
Menos amortización de bienes adjudicados en pago de préstamos	(610,212)	(826,021)
	<b>L. 628,788</b>	<b>786,979</b>

El movimiento de la amortización de bienes adjudicados en pago de préstamos se detalla como sigue:

	2004	2003
Saldo al principio del año	L. 826,021	444,615
Incremento del año	127,653	417,614
Retiro por venta de bienes	(343,462)	(36,208)
Saldo al final del año	<b>L. 610,212</b>	<b>826,021</b>

**9. Documentos por pagar**

Los documentos por pagar se detallan como sigue:

	2004	2003
Fundación José María Covelo	L. 12,416,666	2,616,667
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	364,506	728,393
Banco de Occidente, S.A.	11,513,889	3,222,222
Fondo de Inversión en Seguridad Alimentaria (FINSA)	2,889,729	12,302
Fondo Nacional para la producción y la Vivienda (FONAPROVI)	155,206	650,000
	<b>L. 27,339,996</b>	<b>7,229,584</b>

Estos préstamos son con garantía accesoria, prendaria y fiduciaria, los cuales vencen en el 2004 al 2008 y devengan tasas de interés anual del 13% al 18% (14% al 18% en el 2003).

#### 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se detallan como sigue:

	2004	2003
Comerciales	L. 340,494	345,497
Provisión para beneficios laborales	884,122	1,202,793
Intereses	491,294	345,092
Depósitos de prestatarios	3,787,128	2,669,014
Otros beneficios sociales	204,355	140,186
Seguros por pagar	320,038	544,212
Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras	700,000	-
Anticipos por Venta de Bienes Adjudicados en pago de préstamos	352,263	120,000
Otros	131,633	-
L.	7,211,327	5,366,794

Al 31 de diciembre del 2004 y del 2003, los depósitos de prestatarios devengan el 4% de interés anual y corresponden a retención que se le hace a cada prestatario al momento del otorgamiento del préstamo y se le reembolsa a la cancelación del mismo.

#### 11. Donaciones

Las donaciones recibidas durante el año se detallan como sigue:

	2004	2003
Proyecto COSPE Hermandad Italia	L. 62,338	858,954
Proyecto Pacta	1,230,141	71,292
Proyecto Slade Child	10,176	24,843
Proyecto Chaya	703,669	498,267
Proyecto Coneanfo	80,530	-
Proyecto Seguimiento CER Lempira	250,481	-
Proyecto Pronadel	67,382	-
L.	2,404,717	1,453,356

#### 12. Donaciones por aplicar

Las donaciones por aplicar se detallan como sigue:

	2004	2003
Proyecto Prodert	L. 157,975	4,549
Proyecto Sladle Child	-	3,063
Proyecto COSPE Hermandad Italia	69,004	-
Proyecto CHAYA	23,508	83,107
Proyecto Pacta	124,275	-
Proyecto Pronadel	28,714	-
L.	403,476	90,719

Estas donaciones corresponden a financiamiento recibido por los programas pendientes de ejecutar por la Asociación.

### **13. Pasivos Contingentes**

De acuerdo con la legislación hondureña, los empleados despedidos sin justa causa deben recibir el pago de cesantía equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo, con un máximo de quince meses. Aunque la Asociación es responsable por este pasivo contingente, bajo condiciones normales la cantidad a pagar durante cualquier año no será de consideración y la Asociación cuenta con una provisión por dicho concepto, que al 31 de diciembre del 2004 y 2003, asciende a L.884,122 y L. 1,202,793, respectivamente.

### **14. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2004 y del 2003, efectivo en bancos con un monto de L. 3,264,577 y L. 2,360,115, respectivamente, devengan una tasa de interés anual que oscila entre el 0.50% y 10.5% (0.50% y 11% en el 2003).

Al 31 de diciembre de 2004 y de 2003, efectivo en banco por un monto de L.2,783,963 y L. 1,920,006, respectivamente están garantizando Préstamos con Banco de Occidente, S.A.

### **15. Convenio de Préstamos**

1) En el mes de Marzo del 2000, la asociación suscribió contrato de préstamo con la Fundación José María Covelo por un monto de L. 13,500,000, para la utilización de recursos del fondo de Expansión y Consolidación de Entidades Microfinancieras y la Micro y Pequeña Empresa de Honduras (ECONMIPEH).

El plazo de la línea de crédito y los desembolsos que se suscriban, aprueben y otorguen a la Asociación será hasta el 15 de Noviembre del 2001. El préstamo devengará una tasa de interés del 15% anual sobre saldos insolutos. La asociación solo podrá utilizar los fondos prestados por la Fundación, tanto con la inversión original como en la reutilización de los valores recuperados en el financiamiento de las actividades crediticias requeridas por micro y pequeños empresarios atendidos con el programa. La fundación al final del primer año de vigencia del convenio de crédito, fortalecerá la estructura patrimonial de la Asociación Hermandad de Honduras, mediante la transferencia al patrimonio del 50% de los fondos desembolsados como crédito, con base en: El cumplimiento de las metas establecidas por la Asociación, progresa en el cumplimiento de indicadores de eficiencia propuestos y al cumplimiento en el pago de sus obligaciones financieras a la Fundación.

El 21 de marzo del 2002 y el 27 de abril del 2001, se firmaron cartas de ejecución del convenio de subdonación con USAID/Fundación José María Covelo para la utilización de recursos del Fondo de Expansión y Consolidación de entidades Microfinancieras y la Micro y Pequeña Empresa de Honduras, la fundación José María Covelo traslada en concepto de subdonación la cantidad de L. 13,899,731 y L. 2,450,167, respectivamente, esta subdonación esta sujeta a las siguientes consideraciones.

- a) Administrar los fondos conforme lo establecen las provisiones estándar de manejo de recursos de la USAID.
- b) Mantener registros, documentos, informes que revelen el oportuno control del uso de los recursos subdonados hasta por un periodo de cinco años.
- c) La USAID o la entidad canalizadora de los recursos subdonados, se reserva el derecho de requerir el reintegro de los fondos por cualquier monto que no haya sido aplicado de acuerdo a los términos y condiciones del contrato.

- d) La Asociación Hermandad de Honduras se compromete a llevar registros contables al día que permitan producir información financiera, los cuales deberán presentar en los primeros diez días de cada mes.
- e) La Asociación esta en la obligación de elaborar y remitir mensualmente a la Fundación el estado de rendición de cuentas del fondo.
- f) La administración de la subdonación estará sujeta al envío de información de impacto, tales como: Cliente atendido por género, montos desembolsados por actividad productiva, número de crédito entregados por genero, empleos generados y sostenidos y estado de situación de la cartera afectada.

2) Según instrumento No. 72 del 10 de noviembre del 2003, la Asociación suscribió contrato de ampliación de la línea de crédito que mantiene con la Fundación José María Covelo, por un monto de L. 15,000,000, la cual será utilizado para la Expansión y Consolidación de Entidades Microfinancieras y la Micro y Pequeña Empresa.

3) El 27 de Octubre de 1999, el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) firmó un convenio de financiamiento No. 38/MS-HO Proyecto de Crédito dentro del Programa de Recuperación de Microempresas en Centroamérica con la Asociación Hermandad de Honduras, por un monto de US\$ 100,000.

El financiamiento será amortizado en un plazo de seis años a partir de la fecha de entrada en vigencia del convenio, mediante el pago de cuotas semestrales, con un periodo de gracia de dos años y medio, al 15.5% de interés anual.

El objetivo general de este proyecto es de conceder crédito a microempresarios ubicados en las zonas afectadas por el Huracán Mitch o cuyas actividades hayan sido perjudicadas por dicho huracán, con la finalidad de contribuir a la recuperación de las actividades de dichos microempresarios. Como objetivo específico, la Asociación atenderá aproximadamente 1,257 microempresarios ubicados en los departamentos de Copan, Lempira y Ocotepeque, cuyas actividades son agrícolas, agroforestales, de artesanía, de comercio y de servicio.

#### 16. Contratos de Servicios

- 1) El 21 de mayo de 2004, la Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras (OPDF) firmó un contrato de administración de fondos con la Asociación Hermandad de Honduras (OPD) por un periodo de tiempo indefinido, las consideraciones mas importantes son:
  - a) La (OPD) pondrá a partir de la fecha la cantidad de L.24,941,000.00 en concepto de cartera de Préstamos la cual se encuentra totalmente sana para que sea administrada por la (OPDF) quien recibirá un 8% de interés anual durante el primer año.
  - b) La (OPDF) proporcionara informes estadísticos de la cartera manejada mensualmente.
  - c) Las actividades a financiar por la OPDF estarán regidas por las políticas y reglamentos de crédito que la OPD tenga estipuladas y las exigencias de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)
  - d) La OPDF podrá utilizar los fondos originados de la recuperación de la cartera para amortizar los compromisos financieros a corto plazo que la OPD previamente le haya notificado, también en la reutilización de los valores recuperados y estos colocarlos en actividades crediticias que se requieran tomando en cuenta las normativas de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)
  - e) La tasa de interés que la OPDF aplicara a los Préstamos se regirá de acuerdo a las exigencias de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS)

- 2) El 21 de mayo de 2004, la Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras (OPDF) firmo un contrato de prestación de servicios varios con la Asociación Hermandad de Honduras (OPD) por un periodo de tiempo indefinido, los servicios serán a) Recursos Humanos en todas sus áreas, b) Informática incluyendo Programación, c) Contabilidad, d) Consejería y mensajería, e) Mantenimiento, f) Seguridad en sus bienes y personas, g) Arrendamiento de vehículo con o sin Chofer, h) Arrendamiento de equipo audiovisual y cualquier otro tipo de arrendamiento, I) Control presupuestario, j) Asistencia técnica y capacitación a través de la unidad especializada, k) Servicio de comunicaciones, l) De mercadeo m) Aseo y Limpieza, o) Proveeduría, p) Reproducción y fotocopiado, q) Apoyo a eventos, r) Facilidades para sesiones y reuniones, y cualquier otro tipo de servicios que la OPDF requiera.

\*\*\*\*\*