

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de la  
Fundación Internacional para la  
Asistencia Comunitaria de Honduras FINCA Honduras

Hemos auditado los estados de activos y pasivos adjuntos de Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria de Honduras FINCA Honduras al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y los correspondientes estados de ingresos y egresos, de cambios en el fondo general y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Fundación. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestras auditorías.

Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y efectuemos las auditorías para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el examen, con base a pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables más importantes realizadas por la administración, así como la evaluación general de la presentación de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías nos proporcionan una base razonable para expresar nuestra opinión.

Como se describe en la Nota 1a, los ingresos ganados por los préstamos otorgados se registran en el momento en que se reciben el efectivo, lo cual es una base comprensiva de contabilidad distinta de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria de Honduras FINCA Honduras al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los resultados de sus operaciones, cambios en el fondo general y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la base de contabilidad descrita en la Nota 1a.

*Palao William & Co.*

Honduras, C. A.  
27 de febrero de 2006

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA DE HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

## ESTADOS DE ACTIVOS Y PASIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

|  | Notas        | 2005                     | 2004                       |
|--|--------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                |              |                          |                            |
| CIRCULANTE:                                  |              |                          |                            |
| Efectivo en caja y bancos                    | L            | 14,186,139               | L 14,105,398               |
| Préstamos por cobrar – neto                  | <b>1b, 2</b> | 61,067,567               | 60,353,808                 |
| Otras cuentas por cobrar                     |              | 1,151,125                | 1,342,529                  |
| Gastos pagados por anticipado                |              | <u>1,005,554</u>         | <u>936,298</u>             |
|  |              | 77,410,385               | 76,738,033                 |
| <br>   |              |                          |                            |
| PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO<br>(NETO)     | <b>1d, 3</b> | 5,272,934                | 4,517,990                  |
| <br>   |              |                          |                            |
| OTROS ACTIVOS                                |              | <u>55,014</u>            | <u>69,514</u>              |
| TOTAL ACTIVOS                                | L            | <u><u>82,738,333</u></u> | L <u><u>81,325,537</u></u> |
| <b>PASIVO Y FONDO GENERAL</b>                |              |                          |                            |
| CIRCULANTE                                   |              |                          |                            |
| Sobregiro bancario                           | L            | 3,151,396                | L 1,221,421                |
| Porción circulante de la deuda a largo plazo | <b>5</b>     | 19,540,934               | 13,316,150                 |
| Depósitos de ahorro                          | <b>1f</b>    | 4,705,175                | 15,438,895                 |
| Cuentas por pagar y gastos acumulados        | <b>4</b>     | <u>2,643,543</u>         | <u>2,252,399</u>           |
|  |              | 30,041,048               | 32,228,865                 |
| <br>   |              |                          |                            |
| DEUDA A LARGO PLAZO                          | <b>5</b>     | <u>16,691,868</u>        | <u>13,923,173</u>          |
| TOTAL PASIVOS                                |              | <u>46,732,916</u>        | <u>46,152,038</u>          |
| <br>   |              |                          |                            |
| FONDO GENERAL                                |              |                          |                            |
| Donaciones patrimoniales                     |              | 27,579,710               | 27,579,710                 |
| Otras reservas                               |              | 2,889,164                | 2,889,164                  |
| Superávit acumulado                          |              | <u>5,536,543</u>         | <u>4,704,625</u>           |
|  |              | <u>36,005,417</u>        | <u>35,173,499</u>          |
|  | L            | <u><u>82,738,333</u></u> | L <u><u>81,325,537</u></u> |
| <br>   |              |                          |                            |
| CONTINGENCIAS                                | <b>12</b>    |                          |                            |

Véanse las notas a los estados financieros

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA DE HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

## ESTADOS DE INGRESOS Y EGRESOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2005 Y 2004

|   | Notas    | 2005              | 2004               |
|---|----------|-------------------|--------------------|
| <b>INGRESOS:</b>                        |          |                   |                    |
| Intereses y comisiones sobre préstamos  | L        | 31,799,241        | L 29,249,641       |
| Donaciones de operación                 |          | 500,000           | -                  |
| Otros ingresos                          |          | 2,850,881         | 2,004,265          |
|   |          | <u>35,150,122</u> | <u>31,253,906</u>  |
| <b>EGRESOS:</b>                         |          |                   |                    |
| Gastos directos de crédito              | <b>6</b> | 16,148,780        | 13,610,301         |
| Gastos indirectos de crédito            | <b>7</b> | 14,424,426        | 13,519,503         |
| Gastos financieros                      | <b>8</b> | 3,639,420         | 2,018,661          |
|   |          | <u>34,212,626</u> | <u>29,148,465</u>  |
|   |          | 937,496           | 2,105,141          |
| OTROS GASTOS                            |          | <u>(105,578)</u>  | <u>(27,035)</u>    |
| EXCESO DE INGRESOS SOBRE LOS<br>EGRESOS | L        | <u>831,918</u>    | L <u>2,078,406</u> |

Véanse las notas a los estados financieros.

## FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA DE HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL FONDO GENERAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

|   |   | <b>DONACIONES<br/>PATRIMONIALES</b> |   | <b>OTRAS<br/>RESERVAS</b> |   | <b>SUPERÁVIT<br/>ACUMULADO</b> |   | <b>TOTAL</b>      |
|---|---|-------------------------------------|---|---------------------------|---|--------------------------------|---|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2003                    | L | 27,579,710                          | L | 2,889,164                 | L | 2,626,219                      | L | 33,095,093        |
| Exceso de egresos sobre los ingresos<br>del período |   | <u>-</u>                            |   | <u>-</u>                  |   | <u>2,078,406</u>               |   | <u>2,078,406</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                    |   | 27,579,710                          |   | 2,889,164                 |   | 4,704,625                      |   | 35,173,499        |
| Exceso de ingresos sobre los egresos<br>del período |   | <u>-</u>                            |   | <u>-</u>                  |   | <u>831,918</u>                 |   | <u>831,918</u>    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005                    | L | <u>27,579,710</u>                   | L | <u>2,889,164</u>          | L | <u>5,536,543</u>               | L | <u>36,005,417</u> |

Véanse las notas a los estados financieros.

**FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA  
COMUNITARIA DE HONDURAS**

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**

|  | <b>2005</b>         | <b>2004</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>  |                     |                     |
| Exceso de ingresos sobre los egresos   | L 831,918           | L 2,078,406         |
| Ajustes para conciliar el exceso de ingresos sobre los egresos con el efectivo neto usado en las actividades de operación: |                     |                     |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 1,066,710           | 507,765             |
| Utilidad en venta de activos   | (54,745)            | (72,687)            |
| Cambios netos en activos y pasivos operativos:   |                     |                     |
| Otras cuentas por cobrar   | 191,404             | (869,726)           |
| Gastos pagados por anticipado  | (69,256)            | (685,659)           |
| Otros activos  | 14,500              | (2,000)             |
| Depósitos de ahorro  | (10,733,720)        | (1,183,798)         |
| Cuentas por pagar y gastos acumulados  | 391,145             | 154,058             |
| Efectivo neto usado en las actividades de operación  | <u>(8,362,044)</u>  | <u>(73,641)</u>     |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  |                     |                     |
| Adquisición de activos fijos   | (1,961,073)         | (2,328,868)         |
| Producto por venta de activos fijos  | 194,164             | 254,505             |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión  | <u>(1,766,909)</u>  | <u>(2,074,363)</u>  |
| <b>ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>   |                     |                     |
| Sobregiro bancario   | 1,929,975           | 958,359             |
| Préstamos por cobrar   | (713,759)           | (362,992)           |
| Préstamos adquiridos   | 47,104,629          | 29,879,690          |
| Pago de préstamos  | (38,111,151)        | (22,000,098)        |
| Efectivo neto provisto por las actividades financieras   | <u>10,209,694</u>   | <u>8,474,959</u>    |
| AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO  | 80,741              | 6,326,955           |
| EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO   | <u>14,105,398</u>   | <u>7,778,443</u>    |
| EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO  | L <u>14,186,139</u> | L <u>14,105,398</u> |

Véanse las notas a los estados financieros.

# FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA DE HONDURAS

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

---

*Información general.* – La Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria de Honduras (FINCA Honduras) es una Asociación Privada sin fines de lucro, apolítica, formada con el propósito de proveer asistencia técnica, financiera y comercial a grupos organizados de las zonas rurales y urbanas pobres, principalmente al sector campesino y artesanal de la República de Honduras, creada mediante resolución 181-90 del 20 de diciembre de 1990.

Los objetivos generales de la Fundación son los siguientes:

1. Proveer de la asistencia técnica financiera y comercial a grupos organizados pobres de las zonas rurales y urbanas.
2. Autofinanciar mediante la creación de bancos, urbanos, rurales y de fondos especiales y permanentes a los grupos organizados y a personas jurídicas de escasos recursos.
3. Promover, evaluar y ejecutar proyectos aprobados por la Junta Directiva.
4. Promocionar programas en cooperación con instituciones afines y con el gobierno buscando un desarrollo integrado.
5. Obtener recursos financieros y técnicos necesarios para el cumplimiento de los objetivos.

### 1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- a. *Base contable.*- Los estados financieros fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por el registro de los ingresos ganados por los préstamos otorgados. Dichos ingresos se registran en el momento en que se recibe el efectivo.
- b. *Estimaciones para pérdidas en préstamos por cobrar.*- La estimación se establece a través de provisiones, las cuales se cargan a gastos. La estimación se determina mediante porcentajes establecidos por los convenios de donación, y en segunda instancia por las políticas establecidas por FINCA Internacional, de la manera siguiente:

| Días de Mora       | % de Reserva |
|--------------------|--------------|
| 1 - 30 días        | 1%           |
| 31 – 60 días       | 25%          |
| 61 – 90 días       | 50%          |
| 91-180 días        | 75%          |
| Mayores a 180 días | 100%         |

- c. **Intereses sobre préstamos.-** Los intereses ganados sobre los préstamos otorgados se calculan por el método de interés simple sobre el monto del principal originalmente prestado a los beneficiarios, estos intereses se registran como ingresos del período hasta que se cobran.
- d. **Mobiliario, equipo y vehículos.-** Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Las mejoras y erogaciones que prolongan la vida útil de los bienes son capitalizadas y las reparaciones menores y el mantenimiento son cargados a resultados. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos.
- e. **Indemnizaciones a empleados.-** De acuerdo con el Código del Trabajo de Honduras, la Fundación tiene la obligación de pagar prestaciones laborales a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. La Fundación tiene como política pagar de acuerdo a lo estipulado por la ley; por consiguiente las erogaciones de esta naturaleza son consideradas como gastos en el período en que se efectúan.
- f. **Depósitos de ahorro.-** Son depósitos en garantía que los clientes deben depositar en función del crédito otorgado, devengan un interés entre el 2% y 12% anual, capitalizable mensualmente.
- g. **Donaciones operacionales.-** Todas las donaciones operacionales recibidas se consideran disponibles para cualquier plan de inversión y para cubrir gastos administrativos respectivamente, estas donaciones se registran como pasivos cuando se reciben y como ingresos cuando se ejecutan los proyectos de acuerdo a las condiciones pactadas.
- g. **Unidad monetaria.-** La Fundación mantiene sus libros de contabilidad en Lempiras, moneda oficial de la República de Honduras. En Honduras todas las operaciones de compra y venta de divisas deben ser realizadas a través de los bancos privados nacionales y casa de cambio autorizadas, existiendo para estos propósitos una tasa de cambio que al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y al 27 de febrero de 2005 era de L19.02 y L18.64 y L19.02 por US\$1.00 respectivamente.

## 2. PRESTAMOS POR COBRAR

|   | <b>2005</b>         |   | <b>2004</b>        |
|---|---------------------|---|--------------------|
| Tegucigalpa   | L 7,389,203         | L | 15,141,712         |
| Comayagua   | 8,175,206           |   | 8,854,990          |
| Santa Rosa de Copán   | 10,528,914          |   | 9,728,458          |
| Choluteca   | 15,592,179          |   | 14,767,379         |
| San Pedro Sula  | 7,310,517           |   | 14,970,339         |
| Juticalpa   | 9,768,480           |   | -                  |
| El Progreso   | 4,325,991           |   | -                  |
|   | <u>63,090,490</u>   |   | <u>63,462,878</u>  |
| Menos: Estimación para pérdidas por préstamos de cobro dudoso | <u>(2,022,923)</u>  |   | <u>(3,109,070)</u> |
|   | <u>L 61,067,567</u> | L | <u>60,353,808</u>  |

Los préstamos por cobrar al 31 de diciembre 2005 y 2004 devengan intereses del 36% anual sobre el monto original prestado, un detalle de préstamos por fondo se presenta a continuación:

|  | <b>2005</b>         |   | <b>2004</b>        |
|--|---------------------|---|--------------------|
| Fondos propios   | L 30,826,013        | L | 40,647,600         |
| Fondo Bilance  | 7,389,677           |   | 7,755,477          |
| Fondo ECONMIPPEH   | 94,123              |   | 3,162,734          |
| Fondo BCIE   | 3,762,783           |   | -                  |
| Fondo BCIE/AECI  | 12,274,213          |   | 10,655,704         |
| Fondo Covelo   | 4,093,382           |   | -                  |
| Fondo FORMYPE  | -                   |   | 127,156            |
| Fondos BID   | 174,324             |   | 341,295            |
| Fondos España  | 4,000               |   | 258,375            |
| Fondos Finlandia   | 108,127             |   | 514,537            |
| Fondos FID, Banco Atlántida, S.A.-Proyecto Santa Rosa de Copán | 4,363,848           |   | -                  |
|  | <u>63,090,490</u>   |   | <u>63,462,878</u>  |
| Menos : Estimación para pérdidas por préstamos de cobro dudoso | <u>(2,022,923)</u>  |   | <u>(3,109,070)</u> |
|  | <u>L 61,067,567</u> | L | <u>60,353,808</u>  |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 L 3,669,635 y L 2,284,916 de la cartera de préstamos por cobrar en mora fueron saneados, de conformidad a las políticas establecidas por la Fundación

La administración de la Fundación ha realizado la clasificación de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2005 y 2004, y la reserva requerida se muestra a continuación:

| <b>AÑO 2005</b>                       |   |                            |                              |                                  |   |                  |
|---------------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| <b>% de la Reserva/<br/>Programas</b> |   | <b>Banco<br/>Comunales</b> | <b>Grupos<br/>Solidarios</b> | <b>Créditos<br/>Individuales</b> |   | <b>Total</b>     |
| 1%                                    | L | 494,975                    | 87,514                       | 22,231                           | L | 604,720          |
| 25%                                   |   | 215,027                    | 35,167                       | 19,610                           |   | 269,804          |
| 50%                                   |   | 141,915                    | 17,803                       | 19,414                           |   | 179,132          |
| 75%                                   |   | 440,354                    | 172,221                      | 22,498                           |   | 635,073          |
| 100%                                  |   | 250,389                    | 83,805                       | -                                |   | 334,194          |
|                                       | L |                            |                              |                                  | L | <u>2,022,923</u> |

| <b>AÑO 2004</b>                       |   |                            |                              |                                  |   |                  |
|---------------------------------------|---|----------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|------------------|
| <b>% de la Reserva/<br/>Programas</b> |   | <b>Banco<br/>Comunales</b> | <b>Grupos<br/>Solidarios</b> | <b>Créditos<br/>Individuales</b> |   | <b>Total</b>     |
| 1%                                    | L | 487,287                    | 18,560                       | 3,351                            | L | 509,198          |
| 25%                                   |   | 338,694                    | 93,804                       | 24,385                           |   | 456,883          |
| 50%                                   |   | 289,872                    | 177,863                      | 38,205                           |   | 505,940          |
| 75%                                   |   | 591,246                    | 205,088                      | 34,915                           |   | 831,249          |
| 100%                                  |   | 375,450                    | 378,396                      | 51,954                           |   | 805,800          |
|                                       | L |                            |                              |                                  | L | <u>3,109,070</u> |

Los préstamos otorgados a bancos comunales y los préstamos a grupos de micro-empresarios se otorgan con garantía fiduciaria (solidaria).

#### **Movimiento de la estimación para pérdidas por préstamos de cobro dudoso:**

|                           |   | <b>2005</b>        |   | <b>2004</b>        |
|---------------------------|---|--------------------|---|--------------------|
| Saldo al inicio del año   | L | 3,109,070          | L | 1,657,926          |
| Adiciones                 |   | 2,629,168          |   | 3,843,127          |
| Retiros                   |   | <u>(3,715,315)</u> |   | <u>(2,391,983)</u> |
| Saldo al finalizar el año | L | <u>2,022,925</u>   | L | <u>3,109,070</u>   |

### **3. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO**

|                                  |   | <b>2005</b>        | <b>Adiciones</b>   | <b>Retiros</b>   |   | <b>2004</b>        |
|----------------------------------|---|--------------------|--------------------|------------------|---|--------------------|
| Edificios                        | L | 407,281            | -                  | -                | L | 407,281            |
| Mobiliario y equipo              |   | 1,968,536          | 282,910            | (18,749)         |   | 1,704,375          |
| Vehículos                        |   | 3,923,473          | 1,117,454          | (211,072)        |   | 3,017,091          |
| Equipo de cómputo                |   | 1,845,087          | 245,933            | (22,610)         |   | 1,621,764          |
| Mejoras a propiedades arrendadas |   | 846,006            | 314,776            | (3,650)          |   | 534,880            |
|                                  |   | <u>8,990,383</u>   | <u>1,961,073</u>   | <u>(256,081)</u> |   | <u>7,285,391</u>   |
| Menos: Depreciación acumulada    |   | <u>(4,711,499)</u> | <u>(1,066,711)</u> | <u>116,663</u>   |   | <u>(3,761,451)</u> |
|                                  |   | 4,278,884          | 894,362            | (139,418)        |   | 3,523,940          |
| Terrenos                         |   | 994,050            |                    |                  |   | 994,050            |
|                                  | L | <u>5,272,934</u>   | <u>894,362</u>     | <u>(139,418)</u> | L | <u>4,517,990</u>   |

|                                  | <b>2004</b>        | <b>Adiciones</b> | <b>Retiros</b>   | <b>2003</b>        |
|----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Edificios                        | L 407,281          |                  |                  | L 407,281          |
| Mobiliario y equipo              | 1,704,375          | 325,855          | (197,470)        | 1,575,990          |
| Vehículos                        | 3,017,091          | 1,438,720        | (211,848)        | 1,790,219          |
| Equipo de cómputo                | 1,621,764          | 414,583          | (282,797)        | 1,489,978          |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 534,880            | 149,710          |                  | 385,170            |
|                                  | <u>7,285,391</u>   | <u>2,328,868</u> | <u>(692,115)</u> | <u>5,648,638</u>   |
| Menos: Depreciación acumulada    | <u>(3,761,451)</u> | <u>(507,765)</u> | <u>510,296</u>   | <u>(3,763,982)</u> |
|                                  | 3,523,940          | 1,821,103        | (181,819)        | 1,884,656          |
| Terrenos                         | 994,050            |                  |                  | 994,050            |
|                                  | <u>L 4,517,990</u> | <u>1,821,103</u> | <u>(181,819)</u> | <u>L 2,878,706</u> |

#### 4. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

|   | <b>2005</b>        | <b>2004</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Intereses y comisiones por pagar            | L 448,253          | L 78,835           |
| Salarios y prestaciones laborales por pagar | 1,134,396          | 1,060,670          |
| Otras cuentas por pagar                     | <u>1,060,894</u>   | <u>1,112,894</u>   |
|   | <u>L 2,643,543</u> | <u>L 2,252,399</u> |

#### 5. PRÉSTAMOS POR PAGAR

|  | <b>2005</b>         | <b>2004</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>FUNDACIÓN JOSÉ MARÍA COVELO</b>   |                     |                     |
| Línea de crédito rotativa con garantía prendaria, devenga una tasa de interés anual del 17% con vencimiento a Diciembre 2007.    | L 15,000,000        | L 15,000,000        |
| <b>FUNDACIÓN JOSÉ MARÍA COVELO-FONDO FINLANDIA</b>   |                     |                     |
| Préstamo con garantía fiduciaria, genera una tasa de interés anual del 13% sobre saldos insolutos con vencimiento en 2005        | -                   | 175,000             |
| <b>CORDAID</b>   |                     |                     |
| Préstamos garantizado con cartera de crédito otorgado, devenga una tasa de interés anual del 6% con vencimiento a noviembre 2008 | 10,562,802          | 5,589,840           |
| <b>BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID).</b>   |                     |                     |
| Convenio de financiamiento 37/MS-HO, devenga una tasa de interés anual del 15.5% con vencimiento en 2005.                        | -                   | 1,110,573           |
| Van...   | <u>L 25,562,802</u> | <u>L 21,875,413</u> |

|  | <b>2005</b>         |   | <b>2004</b>         |
|--|---------------------|---|---------------------|
| Van...   | L 25,562,802        | L | 21,875,413          |
| <b>BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACION ECONOMICA.</b>   |                     |   |                     |
| Línea global de crédito sobre la cartera de crédito otorgada, devenga un interés del 10% con vencimiento en el 2006. | 8,670,000           |   | 5,363,910           |
| <b>BANCO ATLANTIDA S.A.</b>  |                     |   |                     |
| Préstamos con garantía fiduciaria generan un interés del 11% con vencimientos en 2006.                               | <u>2,000,000</u>    |   |                     |
|  | 36,232,802          |   | <u>27,239,323</u>   |
| Menos: Porción circulante  | <u>(16,691,868)</u> |   | <u>(13,316,150)</u> |
| Vencimiento a largo plazo  | L <u>19,540,934</u> | L | <u>13,923,173</u>   |

## 6. GASTOS DIRECTOS DE CREDITO

|                                 | <b>2005</b>         |   | <b>2004</b>       |
|---------------------------------|---------------------|---|-------------------|
| Sueldos y salarios              | L 9,435,424         | L | 8,857,399         |
| Prestaciones                    | 967,614             |   | 792,358           |
| Gastos de movilización nacional | 2,844,996           |   | 1,814,918         |
| Gastos de gestión               | 637,357             |   | 492,601           |
| Capacitación personal de campo  | 260,896             |   | 159,958           |
| Depreciaciones                  | 11,200              |   | 15,135            |
| Gastos generales                | <u>1,991,293</u>    |   | <u>1,477,932</u>  |
|                                 | L <u>16,148,780</u> | L | <u>13,610,301</u> |

## 7. GASTOS INDIRECTOS DE CREDITO

|                                 | <b>2005</b>         |   | <b>2004</b>       |
|---------------------------------|---------------------|---|-------------------|
| Sueldos y salarios              | L 4,943,772         | L | 4,351,293         |
| Prestaciones                    | 1,293,617           |   | 1,076,474         |
| Gastos de movilización nacional | 586,481             |   | 352,496           |
| Capacitación personal de campo  | 89,593              |   | 333,565           |
| Depreciaciones                  | 1,014,281           |   | 568,636           |
| Reserva cuentas incobrable      | 2,591,621           |   | 3,741,892         |
| Gastos generales                | <u>3,905,061</u>    |   | <u>3,095,147</u>  |
|                                 | L <u>14,424,426</u> | L | <u>13,519,503</u> |

## 8. GASTOS FINANCIEROS

|   | <b>2005</b>        |   | <b>2004</b>      |
|---|--------------------|---|------------------|
| Intereses                                 | L 3,355,925        | L | 1,597,075        |
| Intereses sobre depósitos del prestatario | 283,495            |   | 421,586          |
|   | <u>L 3,639,420</u> | L | <u>2,018,661</u> |

## 9. CONVENIO DE AFILIACIÓN

La Fundación ha firmado un convenio de afiliación con Foundation for International Community Assistance (FINCA Internacional). Mediante dicho convenio la Fundación utiliza el nombre y logotipo de FINCA Internacional y recibe asistencia técnica de dicha institución. Como parte de este convenio la Fundación acordó retener la contribución que los prestatarios realizan a Finca Internacional sobre los préstamos otorgados que corresponde al 2% sobre el monto de cada préstamo, asimismo le paga ciertos servicios por concepto de asesoría técnica. Los saldos y transacciones con FINCA Internacional durante el año terminado el 31 de diciembre de 2005 y 2004, se detallan a continuación:

|                                      | <b>2005</b> |   | <b>2004</b> |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------|
| <u>Gastos Indirectos de Créditos</u> |             |   |             |
| Asistencia Técnica                   | L -         | L | 169,519     |

## 10. CONVENIOS DE PRESTAMO

A continuación se detallan los principales convenios de préstamos suscritos por Finca de Honduras al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

### **FUNDACION JOSE MARIA COVELO**

Los fondos provenientes de los convenios de crédito suscritos entre Finca de Honduras, y la Fundación José María Covelo deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de sub préstamos a sus clientes, para capital de trabajo y activos fijos, de acuerdo con las políticas y procedimientos de crédito aprobados por Finca de Honduras, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, Finca de Honduras ha cumplido con todos los términos establecidos en los convenios.

### **FUNDACION JOSE MARIA COVELO-FONDOS FINLANDIA**

Los fondos provenientes de los convenios de crédito suscritos entre Finca de Honduras, y la Fundación José María Covelo Programa de Crédito Finlandés deben ser utilizados a atender la demanda de crédito, para capital de trabajo y activos fijos, que requieran los micro y pequeños empresarios, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, Finca de Honduras ha cumplido con las cláusulas establecidas en el convenio y el saldo del préstamo fue condonado según convenio de donación patrimonial y carta de ejecución del contrato

privado de préstamo para la utilización de recursos del fondo del programa de crédito finlandés de fecha 15 de diciembre de 2005.

### **CORDAID**

Los fondos provenientes de este convenio suscrito entre la Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria en Honduras y CORDAID deben ser utilizados exclusivamente para capital de trabajo.

### **BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO (BID)**

Los fondos provenientes de este convenio deben ser utilizados para conceder créditos a Microempresarios ubicados en las zonas afectadas por el Huracán Mitch, o cuyas actividades han sido afectadas por dicho Huracán, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, se han cumplido todas las cláusulas establecidas en el convenio.

### **BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACION ECONOMICA (BCIE)**

Los fondos provenientes de este convenio deben ser utilizados para el otorgamiento de subpréstamos, en divisas, en moneda local con mantenimiento de valor y en moneda local sin mantenimiento de valor, a la micro y pequeña empresa del país.-Los recursos destinados al programa serán exclusivamente para financiar los siguientes rubros:

- a) Capital fijo, para adquirir activo fijo, incluyendo ampliación y reacondicionamiento de locales o plantas industriales, excluyendo el financiamiento de terrenos; y,
- b) Capital de trabajo, para la compra de materia prima e insumos y ventas al crédito

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, se han cumplido todas las cláusulas establecidas en el convenio.

### **BANCO ATLANTIDA, S.A.-PROYECTO SANTA ROSA DE COPAN**

Los fondos provenientes de este convenio deben ser utilizados para atender financiamientos a clientes de pequeña y microempresa dedicados a diversas actividades económicas, como capital de trabajo para la producción agropecuaria y forestal, acopio y comercialización de cosechas, pequeñas inversiones en riego, otra infraestructura agrícola o ganadera, y actividades económicas en general.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, se han cumplido todas las cláusulas establecidas en el convenio.

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros que se incluyen en los balances generales son efectivo, depósitos en bancos nacionales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos de ahorro, están sujetos al riesgo de crédito, liquidez y riesgo de precio (tasa de interés y moneda).

### **Riesgo de crédito**

La exposición al riesgo de crédito representa, el riesgo de que las otras partes no cumplieran las obligaciones que se han comprometido a través de los instrumentos financieros respectivos.

### **Riesgo de tasa de interés**

A continuación se detallan las tasas promedio utilizadas por la Fundación:

|                                       | <b>Lempiras</b> |
|---------------------------------------|-----------------|
| <b>Activos Financieros</b>            |                 |
| Préstamos por cobrar                  | 36%             |
| <b>Pasivos Financieros</b>            |                 |
| Depósitos                             | 2% y 12%        |
| <b>Riesgo de conversión de moneda</b> |                 |

La Fundación esta sujeta al riesgo de fluctuaciones en la tasa de cambio, mensualmente ajusta sus instrumentos financieros a la tasa de cambio vigente.

## 12. CONTINGENCIAS

### **De acuerdo con lo establecido en el Decreto 51-2003 (ley de Equidad Tributaria) Artículo 47 de la Ley de Equilibrio Financiero**

De acuerdo con lo establecido en el Decreto 51-2003 (Ley de Equidad Tributaria), Artículo 49."Sin perjuicio de lo establecido en el literal b0 del Artículo 7 de la Ley de Impuesto sobre la Renta, las Organizaciones Privadas sin Fines de Lucro (OPD), las Organizaciones no Gubernamentales (ONG) y las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDF) por los ingresos que perciban en sus actividades comerciales de bienes y servicios, exceptuándose las que destinen totalmente dichos fondos a obras de beneficencia, salud y educación. La Secretaria de Estado en el Despacho de Finanzas, podrá revocar, suspender o restringir las exoneraciones a una Organización Privada sin Fines de Lucro (OPD), Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDF) y Organizaciones no Gubernamentales (ONG), por incumplimiento debidamente comprobado de la Dirección Ejecutiva de Ingresos (DEI) en el uso de las exoneraciones o de sus fines.

Asimismo, están obligados al pago del Impuesto Sobre Ventas, las entidades u organizaciones mencionadas en el párrafo anterior, por los bienes y servicios que adquieran, con las excepciones indicadas.

De acuerdo con el Artículo 78 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, la no presentación de la declaración del Impuesto sobre la Renta impone una multa equivalente a un mes de salario mínimo promedio vigente, que en cuyo caso ascendería a L2,525.

\*\*\*\*\*0\*\*\*\*\*

# **FUNDACIÓN INTERNACIONAL PARA LA ASISTENCIA COMUNITARIA DE HONDURAS**

(Organización Privada sin Fines de Lucro)

## **ESTADOS FINANCIEROS CONTENIDO**

---

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES              | 1             |
| ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 |               |
| Estados de Activos y Pasivos                          | 2             |
| Estados de Ingresos y Egresos                         | 3             |
| Estados de Cambios en el Fondo General                | 4             |
| Estados de Flujos de Efectivo                         | 5             |
| Notas a los Estados Financieros                       | 6-15          |