



Audidores & Consultores

COCA LUQUE y Asociados

Colonia Loma Linda Norte, Avenida La FAO, Bloque C, 4ta. Calle,
Casa No. 2643, Apartado Postal 1510, Tegucigalpa, M. D. C.
Telefax: 239-1406, 239-9582, E-mail: cocaluqueyassociados@yahoo.com



Audidores & Consultores



COCA LUQUE y Asociados

*Col. Loma Linda Norte, Ave. La FAO, Bloque C, 4ta calle,
casa # 2643, Apartado Postal 1510, Tegucigalpa, M.D.C.
Telefax: 239-1406 / 239-9582
E-mail: cocaluqueyasociados@yahoo.com*

**ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL
COMUNITARIO DE HONDURAS
(ADICH)**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES DE LA
ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL
COMUNITARIO DE HONDURAS
(ADICH)**

Estimados Señores:

Hemos auditado el estado de situación financiera anexos de la Asociación para el Desarrollo Comunitario de Honduras (ADICH), al 31 de Diciembre del 2005 y el estado relacionado de resultados, de patrimonio, y su flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Asociación para el Desarrollo Comunitario de Honduras (ADICH). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia soportante de los montos e información incluida en los estados financieros. Creemos que nuestras auditorías proporcionan bases razonables para sustentar nuestra opinión.

En nuestra opinión los Estados de Situación Financiera antes mencionados presenta razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación para el Desarrollo Comunitario de Honduras (ADICH), al 31 de Diciembre del 2005. Los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros del año 2004 que se presentan únicamente para efectos comparativos fueron dictaminados por otro contador público quien emitió su dictamen con fecha 31 de marzo del 2005 sin salvedades.

Coca Luque y Asociados
Tegucigalpa, M.D.C.
13 de marzo del 2006



ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

<u>ACTIVO</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Activo Circulante		
Efectivo	L. 1,120,498	L. 783,347
Préstamos por Cobrar (Nota 3)	7,642,538	5,570,599
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	1,122,123	1,906,460
Total Activo Circulante	<u>9,885,159</u>	<u>8,260,406</u>
Equipo de maquinaria y mobiliario al costo menos depreciación acumulada (Nota 5)	2,123,714	337,995
Otros Activos (Nota 6)	<u>40,000</u>	<u>421,076</u>
Total Activos	L. <u>12,048,873</u>	L. <u>9,019,477</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo Circulante		
Depósitos de Ahorro Clientes	L. 313,704	L. 280,213
Cuentas por Pagar (Nota 7)	856,635	1,433,693
Préstamos por Pagar (Nota 8)	7,506,929	5,852,447
Provisiones, Prestaciones Sociales	1,417	12,752
Otras Provisiones Especiales		<u>50,000</u>
Total Pasivo Circulante	<u>8,678,685</u>	<u>7,629,105</u>
Patrimonio		
Aportaciones Patrimoniales	38,150	38,150
Donación	2,098,415	770,500
Excedente Acumulado	<u>1,233,623</u>	<u>581,722</u>
Total Patrimonio	<u>3,370,188</u>	<u>1,390,372</u>
Total Pasivo y Patrimonio	L. <u>12,048,873</u>	L. <u>9,019,477</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
	<u>VALOR</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
Ingresos				
Sobre depósitos ahorro	L. 61,233	1.53	L. 78,102	2.75
Sobre cartera préstamo	2,822,915	70.46	1,918,163	67.42
Intereses moratorios			184,326	6.48
Comisiones	330,426	8.25	161,337	5.67
Asistencia BID ATN	492,045	12.28	489,986	17.22
Otros ingresos	104,937	2.62	13,193	0.46
Productos por servicios	194,584	4.86		
Total Ingresos (Nota 9)	<u>4,006,140</u>	<u>100.00</u>	<u>2,845,107</u>	<u>100.00</u>
Egresos				
Gastos de administración				
Sueldos y beneficios	1,367,534	34.14	1,167,913	5.90
Honorarios profesionales	1,351	0.03	93,057	3.27
Consultorías	54,633	1.36	9,000	0.32
Gastos generales	466,276	11.64	407,894	14.34
Gastos de viaje	50,344	1.26	75,103	2.64
Otros gastos	212,096	5.29	55,937	1.97
Depreciación y amortización	396,089	9.89	343,011	12.06
Total Gastos de Operación (Nota 10)	<u>2,548,323</u>	<u>63.61</u>	<u>2,151,915</u>	<u>40.50</u>
Gastos financieros				
Intereses y comisiones	855,916	21.37	563,461	19.80
Total Egreso	<u>3,404,239</u>	<u>84.98</u>	<u>2,715,376</u>	<u>60.30</u>
Total Excedente ingreso sobre				
gasto	L. <u>601,901</u>	<u>15.02</u>	L. <u>129,731</u>	<u>39.70</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

ESTADO DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

	<u>APORTACIONES</u>	<u>DONACIÓN</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>UTILIDADES</u> <u>ACUMULADAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2004	L. 38,150	L. 770,500		L. 581,722	L. 1,390,372
Aumento a capital		1,327,915			1,327,915
Traslado de reservas			L. 461,319	(411,319)	50,000
Utilidad del período				601,901	601,901
Saldo al 31 de Diciembre de 2005	L. <u>38,150</u>	L. <u>2,098,415</u>	L. <u>461,319</u>	L. <u>772,304</u>	L. <u>3,370,188</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>1. Flujo de Efectivo por Actividades Operacionales</u>		
Excedentes neto del año	L. 601,901	L. 129,731
Ajustes para conciliar el excedente neto del año con el efectivo neto provisto de las actividades de operación:		
Depreciaciones	47,356	27,016
Provisión para crédito dudoso	348,733	(144,074)
Otras provisiones especiales		50,000
Cambios netos de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	784,337	(1,793,850)
Cuentas por pagar	(588,393)	1,318,850
Otros activos	<u>381,076</u>	<u>(381,076)</u>
Efectivo neto generado (erogado) por actividades operacionales	L. 1,575,010	L. (793,403)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>2. Flujo de Efectivo por Actividades de Inversión</u>		
Adquisición de activos fijos (neto)	L. (1,833,076)	L. 225,202
Préstamos por cobrar	<u>(2,420,672)</u>	<u>(1,783,242)</u>
Total neto (erogado) en actividades de inversión	(4,253,748)	(1,558,040)
 <u>3. Flujo de Efectivo por Actividades Financieras</u>		
Depósitos de ahorro	33,491	(306,905)
Préstamos recibidos y pagados (neto)	1,654,483	2,441,659
Donaciones	<u>1,327,915</u>	<u> </u>
Total neto obtenido en las actividades financieras	3,015,889	2,134,754
(Aumento) disminución en el efectivo	337,151	(216,689)
Efectivo al inicio del año	<u>783,347</u>	<u>1,000,036</u>
Efectivo al final del año	L. <u>1,120,498</u>	L. <u>783,347</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE
HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS – NOTA 1)

NOTA 1. POLÍTICAS CONTABLES

Base de Contabilidad:

Los estados financieros han sido elaborados sobre la base contable de acumulación, que consiste en registrar los ingresos cuando se devengan y reconocer los gastos cuando efectivamente se incurren, creando los activos y pasivos respectivos. Esta práctica contable esta de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Intereses Sobre Préstamos:

La Organización registra los intereses sobre préstamos otorgados a los beneficiarios sobre la base de efectivo. Los intereses sobre préstamos vigentes y moratorios se calculan por el método de interés simple sobre el monto insoluto del préstamo y se registran hasta que se cobran.

Estimación para Perdida en Préstamos de cobro Dudoso:

Los préstamos por cobrar se presentan al valor del principal insoluto cuyos contratos de amortización se convienen en cuotas niveladas. De conformidad con la política para la provisión en préstamos de dudoso cobro, mensualmente se calcula la reserva requerida mediante un porcentaje. En el caso de que dicho porcentaje resulte insuficiente; se aplicarán a los diferentes tramos de antigüedad de la cartera los porcentajes de forma creciente de acuerdo a una tabla establecida.

Donaciones:

Todas las donaciones, se consideran disponibles para cualquier plan de inversión y para cubrir gastos administrativos, respectivamente. Estas donaciones van de acuerdo a los convenios suscritos los cuales serán aplicados durante la vigencia de los mismos.

Equipo de Maquinaria y Mobiliario:

Estos activos se registran al costo de adquisición. Las mejoras que aumentan significativamente la vida útil o la capacidad productiva de los activos se capitalizan, las reparaciones y gastos de mantenimiento normales se cargan a los resultados del año en que se incurren.

Depreciación:

La depreciación es determinada por la política de administración de la Asociación para el Desarrollo Comunitario de Honduras (ADICH), por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de los activos depreciados los cuales se detallan a continuación:

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO DE
HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS – NOTA 1)

Herramientas	5-10 años
Mobiliario y Equipo	10 años
Equipo Deportivo	5 años
Mejoras en Instalaciones	40, 10, 5, 4 años
Utensilios de Cocina	2, 3 años

Indemnizaciones Laborales:

Las indemnizaciones que se van acumulando a favor de los empleados, de acuerdo con sus años de servicio pueden llegar a serles pagados en caso de despido de acuerdo con la ley laboral del país. Al 31 de diciembre del 2005 existe una reserva para pago de prestaciones sociales por L.284,965.

Moneda y Tipo de Cambio:

Los registros contables se llevan en Lempiras (L), Unidad Monetaria de Honduras. El 20 de junio de 1994 fue emitida la Resolución No. 337-6/94 emitida por el Directorio del Banco Central de Honduras, en el cual se establece un “Reglamento para la Negociación Pública de Divisas en el Mercado Cambiario”, consistente en la adquisición de dólares norteamericanos por medio de subasta pública cuyo precio será regulado de cada una de las asociaciones crediticias, financieras y de casas de cambio de Honduras para la regulación de compra y venta de divisas.

Al 31 de Diciembre del 2005 y 2004 el tipo de cambio autorizado por el Banco Central de Honduras en la Subasta Pública de Divisas era de L 19.0275 y L 18.6214 por un dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2. HISTORIA DE LA CREACIÓN DE LA ASOCIACIÓN

La Asociación para el Desarrollo 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 Comunitario en Honduras a través del otorgamiento de créditos a grupos solidarios, Bancos Comunales 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.

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

NOTA 3. PRÉSTAMOS POR COBRAR

El saldo de préstamos por cobrar más importantes al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se presentan a continuación:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
ECAC	L. 2,150,770	L.	1,494,000
Bancos Comunales	3,373,005		2,539,959
Grupos Solidarios	2,554,522		717,934
Individuales	29,272		935,004
Sub Total	<u>8,107,569</u>		<u>5,686,897</u>
(-) Provisión para créditos dudosos	<u>(465,031)</u>		<u>(116,298)</u>
Total Préstamos por Cobrar	L. <u><u>7,642,538</u></u>	L.	<u><u>5,570,599</u></u>

La cartera de préstamos por cobrar presenta morosidad en los años 2005 y 2004 de la siguiente forma:

<u>Concepto</u>	<u>2005</u>		<u>2004</u>
01-30 días	L. 2,370,118	L.	1,556,713
31-60 días	238,794		317,778
61-90 días	76,661		28,613
121-180 días	545		13,522
Total	L. <u><u>2,686,118</u></u>	L.	<u><u>1,916,626</u></u>

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se presentan a continuación:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
Anticipos Adquisición Programa de Cómputo		L.	99,958
Funcionarios y Empleados	L. 350,123		309,956
Transferencia Interfondos	709,148		1,433,693
Intereses sobre Préstamos Vencidos	62,852		62,853
	L. <u>1,122,123</u>	L.	<u>1,906,460</u>

NOTA 5. EDIFICIOS, VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los activos fijos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
Edificios	L. 1,521,328		
Vehículos y Motocicletas	150,796	L.	323,261
Equipo de Cómputo	616,481		
Mobiliario y Equipo	38,403		170,672
Sub Total	<u>2,327,008</u>		<u>493,933</u>
Depreciación	<u>(203,294)</u>		<u>(155,938)</u>
Total Activo Fijo	L. <u>2,123,714</u>	L.	<u>337,995</u>

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

Nota: La compra de activos fijos en el año 2005 se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Valor</u>
Sistema SIEM (actualización)	L. 11,424
Sistema SIEM (actualización)	11,421
1 Batería de 6 entradas	1,300
Sistema SIEM	93,258
Accesorio para computadora	1,480
Switch 8 puertos	545
1 Impresora matricial fx 890	6,323
3 Motocicletas honda, rojas	149,163
3 Cascos para motocicletas	1,633
1 computadora	25,300
1 archivo metálico de 2 puertas	4,000
Sistema SIEM (1 llave)	5,900
Edificios (avalúo)	1,521,328
	L. <u>1,833,076</u>

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2005 y 2004 de los activos se detallan a continuación:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
Terrenos y gastos de construcción del edificio		L.	381,076
Propiedad donación de pagos	L. 40,000		<u>40,000</u>
Total Otros Activos	L. <u>40,000</u>	L.	<u>421,076</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
Transferencias Interfondos	L. 715,138	L.	1,433,693
Otras cuentas por pagar	<u>141,497</u>		
Total Cuentas por Pagar	L. <u>856,635</u>	L.	<u>1,433,693</u>

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR PAGAR

Los saldos de los préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	<u>2005</u>		<u>2004</u>
Fundación José maría Covelo	L. 3,718,732	L.	3,929,463
Banco Interamericano de Desarrollo BID	1,787,063		1,547,984
Fondo Finlandia			375,000
Fondo Banhprovi	<u>2,001,134</u>		
Total Préstamo por Pagar	L. <u><u>7,506,929</u></u>	L.	<u><u>5,852,447</u></u>

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

NOTA 9. INGRESOS CORRIENTES

Los principales ingresos al 31 de Diciembre del 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Ingresos Recibidos</u>		
Sobre Préstamos	L. 2,822,915	L. 1,918,163
Sobre Depósitos Ahorro	61,233	78,102
Intereses Monetarios		184,326
Comisiones	330,426	161,337
Asistencia BID ATN	492,045	489,986
Otros Menores	299,521	13,193
	L. <u>4,006,140</u>	L. <u>2,845,107</u>

NOTA 10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos por servicios personales al 31 de Diciembre del 2005 y 2004 se detallan a continuación:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Sueldos y Beneficios	L. 1,367,534	L. 1,167,913
Honorarios Profesionales	1,351	93,057
Consultorías	54,633	9,000
Gastos Generales	466,276	407,894
Gastos de Viaje	50,344	75,103
Otros Gastos	608,185	398,948
Total Gastos de Administración	L. <u>2,548,323</u>	L. <u>2,151,915</u>

ASOCIACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL COMUNITARIO
DE HONDURAS
(ADICH)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004
(EXPRESADO EN LEMPIRAS - NOTA 1)

NOTA 11. CONTINENCIAS

Las operaciones de la empresa no han sido auditadas por las autoridades fiscales, la administración considera que al hacerlo no estarán sujetos a reparos que afecten los estados financieros.