

**ASESORES &
CONSULTORES
EMPRESARIALES S.A.**
Contadores Públicos Autorizados

**SECRETARÍA DEL CONSEJO MONETARIO
CENTROAMERICANO
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DICIEMBRE 2010-2011**



GENEVA GROUP INTERNATIONAL
A worldwide network of
Independent professional firms¹



Asesores & Consultores Empresariales

INDEPENDENT MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL
Contadores Públicos Autorizados

Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre 2010 y 2011

SECRETARIA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO

Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes.

Balance de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujos de Efectivo.

Estado de Cambios en el Patrimonio.

Cuentas de Orden: Fondos en Administración

Notas a los Estados Financieros.

ASESORES & CONSULTORES EMPRESARIALES S.A.
Firma miembro de GGI
Mercedes de Montes de OCA.
Telefax : 2253-74-83
e-mail: acesa@acesa.co.cr
Apartado 5030-2070 Sabanilla
www.acesa.co.cr



GENEVA GROUP INTERNATIONAL
A worldwide network of independent
professional firms

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

02 de Febrero 2012

**Al Consejo Monetario Centroamericano.
San José, Costa Rica.**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (Secretaría) al 31 de Diciembre del 2010 y 2011, los estados conexos de utilidades, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esas fechas, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas, fondos en administración y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros tal que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros examinados están libres de errores de carácter significativo.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

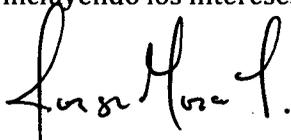
Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Secretaría, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión

sobre la efectividad del control interno de la Secretaría. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

En nuestra opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera, los resultados, los cambios patrimoniales, las fuentes y usos de fondos de efectivo de La Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano por el año terminado el 31 de Diciembre 2010 y 2011 de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera.

En el periodo que inicia el 2011 la Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano, en calidad de Administradora de Fondos, incluyó en cuentas de orden las Inversiones gestionadas por esta con recursos provenientes del FOCEM incluyendo los intereses correspondientes. (Nota 3j)



San José, Costa Rica.
Jorge Fco. Mora Chacón
Miembro 2796
Póliza de fidelidad 0116 FIG 3
Vence el 30 de setiembre del 2012



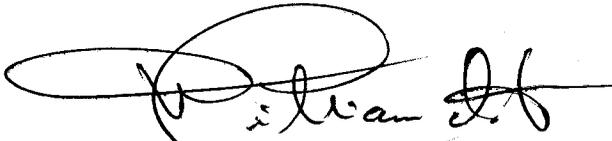
Timbre de ₡1000 de Ley 6663
adherido y cancelado en el original

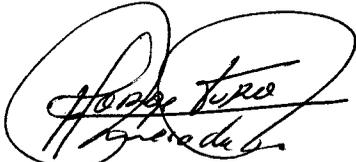


GENEVA GROUP INTERNATIONAL

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.
Comparativos al 31 de Diciembre 2010 y 2011
En dólares americanos

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	Notas
ACTIVO			
Efectivo en Bancos y Caja	65,741	68,908	4
Instrumentos Financieros <i>(mantenidos hasta el vencimiento)</i>	201,494	160,150	5
Gastos prepagados	34,096	33,638	6
Aportaciones Presupuestarias Pendientes	70,000	25,000	3c
Propiedad Planta y Equipo Neto	1,775,960	1,732,606	7
Otros Activos	698	698	
TOTAL ACTIVOS	<u>\$2,147,989</u>	<u>\$2,021,000</u>	
PASIVO			
Cuentas por Pagar	16,946	13,995	8
Provisiones	96,923	47,545	9
TOTAL PASIVO.	<u>\$113,869</u>	<u>\$61,540</u>	
CAPITAL CONTABLE			
Patrimonio (Activo neto)	1,601,000	1,533,192	3f
Otras Partidas Patrimoniales	22,229	22,229	
Superávit por Revaluación	407,829	407,829	
Excedente (déficit) del periodo	3,062	(3,790)	
TOTAL CAPITAL CONTABLE	<u>\$2,034,120</u>	<u>\$1,959,460</u>	
PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE	<u>\$2,147,989</u>	<u>\$2,021,000</u>	

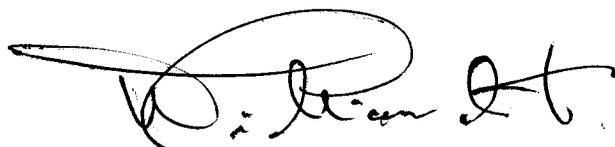

M.A. William Calvo Villedas


Lic. Jorge Quesada Moncada

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre 2010 y 2011
En dólares americanos

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
Presupuesto Asignado	1,270,000	1,372,670
Ingresos Extraordinarios	<u>7,085</u>	<u>11,702</u>
Total Ingresos	<u>\$1,277,085</u>	<u>\$1,384,372</u>
EGRESOS		
Gastos de Funcionamiento	1,168,706	1,242,249
Aportes Programa Fondo de Prestaciones	38,000	81,000
Depreciaciones y Amortizaciones	61,573	54,920
Desvalorización de Inversiones realizada	<u>0</u>	<u>1,177</u>
Total Gastos	<u>\$1,268,279</u>	<u>\$1,379,346</u>
Inversiones presupuestarias no capitalizables	-5,745	-8,817
EXCEDENTE (DEFICIENCIA) NETA	<u>\$ 3,062</u>	<u>\$ (3,790)</u>



M.A. William Calvo Villegas
Secretario Ejecutivo



Lic. Jorge Quesada Moncada
Asistente Financiero

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 enero y 31 de Diciembre 2009 y 2010

En dólares americanos.

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Efectivo generado en actividades de operación		
Excedente o Deficiencia Neta	\$3,062	-\$3,790
Partidas que no generan efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	61,573	54,920
Variaciones en cuentas generadoras		
Disminuciones (Aumentos) en:		
Instrumentos Financieros al vencimiento	(26,443)	41,344
Gastos pagados por anticipado	(8,111)	458
Aportaciones Presupuestarias Pendientes	(16,000)	45,000
Otros Activos		(0)
Aumentos (Disminuciones) en:		
Cuentas por pagar	6,598	(2,951)
Provisiones	37,601	(49,378)
Efectivo provisto (usado) en actividades de operación	<u>\$58,280</u>	<u>\$85,601</u>
 Efectivo generado en actividades de financiamiento		
Aportes Patrimoniales Netos	(20,000)	(70,870)
Efectivo provisto (usado) en financiamiento	<u>-\$20,000</u>	<u>-\$70,870</u>
 Efectivo generado en actividades de inversión		
Adquisición o venta de activos	(24,823)	(19,951)
Disposición de Activos	8,925	8,388
Efectivo provisto (usado) en inversion	<u>-\$15,898</u>	<u>-\$11,563</u>
 Total Efectivo generado (usado) en el ejercicio	22,382	3,168
Efectivo e Inversiones al inicio del ejercicio	43,358	65,741
Efectivo e Inversiones al final del ejercicio.	<u>\$65,741</u>	<u>\$68,908</u>



M.A. William Calvo Villegas
Secretario Ejecutivo



Lic. Jorge Quesada Moncada
Asistente Financiero

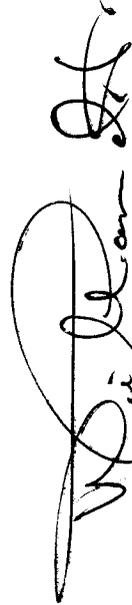
SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre 2009 y 2010

En dólares americanos.

	Saldo 2009	Aumento	Disminución	Saldo 2010	Aumento	Disminución	Saldo 2011
Disminución de patrimonio			-20,000			(78,579)	
Aportes de Patrimonio						7,709	
Capitalización de resultados			(3,902)		3,062		
Capital Aportado Neto	1,624,901	0	-23,902	1,601,000	3,062	-70,870	1,533,192
Otras Partidas Patrimoniales	22,229			22,229			22,229
Resultados del Ejercicio	(3,902)	3,902	3,062	3,062	(3,062)	(3,790)	-3,790
Superávit por Revaluación	407,829			407,829			407,829
Total Patrimonio	\$2,051,058	\$3,902	-\$20,840	\$2,034,121	\$0	-\$74,660	\$1,959,460



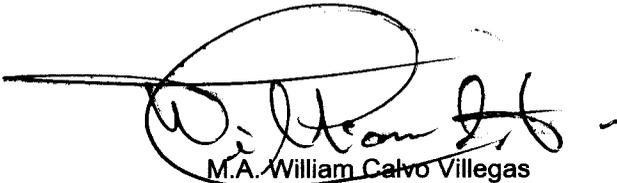
M.A. William Calve-Vitegas
Secretario Ejecutivo

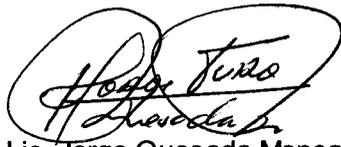


Lic. Jorge Quesada Moncada
Asistente Financiero

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
FONDOS EN ADMINISTRACIÓN
 Al 31 de Diciembre 2011
 En dólares americanos.

INVERSIONES AL VENCIMIENTO	<u>2011</u>	Notas
CORTO PLAZO		
Fondos		
Pendientes de Asignación	\$16,063	
Títulos e Intereses por Cobrar		
Títulos Valores	543,659	12
Intereses por cobrar inversiones corto plazo	2,323	
Intereses por cobrar al momento de la inversión	26,183	
Intereses por cobrar inversiones largo plazo	<u>262,932</u>	11
Total títulos e intereses por cobrar circulantes	\$835,097	
 LARGO PLAZO		
Títulos Largo Plazo	16,877,000	11
Primas amortizables	468,421	11
Descuentos amortizables	<u>-757,523</u>	11
Total títulos a largo plazo	\$16,587,898	
 TOTAL DEL FONDO DE ADMINISTRACIÓN:	 <u>\$17,439,057</u>	


 M.A. William Calvo Villegas
 Secretario Ejecutivo


 Lic. Jorge Quesada Moncada
 Asistente Financiero

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

1. DOMICILIO, MARCO LEGAL Y ACTIVIDAD.

La Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano es una persona jurídica de derecho internacional, conforme lo establece el artículo 50 del Protocolo de Guatemala y aprobado por la República de Costa Rica mediante Ley número 7629 del 16 de setiembre de 1986. Tiene personalidad jurídica en Costa Rica bajo el número 3-003-071802 y es el órgano técnico-administrativo del Consejo y su conducto regular de comunicación. Tiene su sede en la ciudad de San José, República de Costa Rica

2. BASE DE PREPARACIÓN.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad donde estas fueran aplicables. Su moneda funcional es el dólar, unidad monetaria diferente a la de la República de Costa Rica.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables utilizadas en la presentación de los Estados Financieros de la Secretaría se resumen a continuación:

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo sin variaciones en su valor nominal.

b. Instrumentos Financieros – Valuación.

Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme las políticas de la entidad y conforme las normas de regulación en: a) negociables, b) disponibles



Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

para la venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

<i>Activo</i>	<i>Método</i>
Negociables	Son aquellas inversiones que tienen un patrón de comportamiento consistente, en cuanto a negociar con ellas y generar ganancias, aprovechándose de las fluctuaciones en el precio o el margen de intermediación. Se registran al costo y se valúan al valor de realización o mercado. El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.
Disponibles para la venta	Son aquellas inversiones en valores cotizados en una bolsa de valores y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantengan para negociación, o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de negociación, y se valúan al valor de Realización. El ajuste entre el valor contable y el valor de realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial. Salvo los fondos de inversión considerados abiertos, cuyos rendimientos son registrados contra los resultados económicos.
Mantenedas al vencimiento	La categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado, solo si la entidad tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento y se cuenta además, con la capacidad financiera para hacerlo.

c. Aportaciones Presupuestarias Pendientes

Corresponden a fondos pendientes de recibir de acuerdo con los cronogramas de pago aprobados por el Consejo Monetario Centroamericano los cuales deben ser provistos por el Banco de Guatemala como Agente Financiero del FOCEM.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

d. Propiedad Planta y Equipo.

El activo se valúa al costo de adquisición. Las reparaciones mayores que prolongan la vida útil de los activos se capitalizan y los desembolsos por reparaciones, mantenimiento y renovaciones menores se llevan a gastos de operación. Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan en cuotas mensuales por el método de línea recta durante el periodo del contrato de arrendamiento.

Al cierre de cada periodo, la Administración evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida o deterioro. El objeto de dicha evaluación es establecer los procedimientos que la empresa debe aplicar para asegurar que el valor de los activos no supere el importe que puede recuperar de los mismos.

e. Depreciación

La depreciación se calcula con base en la vida útil del activo, mediante el método de línea recta, utilizando los porcentajes autorizados por la Dirección General de Tributación, las mismas son calculadas a partir del mes siguiente a la incorporación. Las tasas anuales de depreciación de activos son:

✓ Vehículo	10%
✓ Mobiliario y equipo	10%
✓ Cómputo	20%

f. Provisiones y Estimaciones.

La preparación de los estados financieros conlleva por parte de la administración el uso de estimados y premisas que afectan las cifras incorporadas en algunos activos y pasivos así como en algunos ingresos y gastos. Las cifras reales que se reflejan a futuro en los estados financieros pueden ser diferentes en tales estimados y premisas. Los estimados hechos por la administración incluyen, entre otros, vida útil de maquinaria, vehículos, mobiliario y equipo de oficina, además de obligaciones incurridas teniendo en cuenta:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

- ✓ Que exista un derecho adquirido y en consecuencia una obligación contraída.
- ✓ Que el pago sea exigible o probable
- ✓ Que la provisión sea justificable cuantificable y verificable.

g. Patrimonio:

Está representado por los Activos menos los Pasivos de la Secretaría (Activo Neto) el cual principalmente corresponde a Inmuebles (Edificio y Terreno) y los aportes del Consejo Monetario Centroamericano así como el excedente o deficiencia neta del ejercicio acumulado.

h. Prestaciones Legales.

De conformidad con la legislación laboral, la compañía debe pagar una indemnización al personal que fuese despedido sin justa causa, igual a un mes de su sueldo por cada año de servicio hasta un máximo de 8 años. Atendiendo los dispuestos de la Ley de Protección al Trabajador, la compañía traslada mensualmente a la Caja Costarricense del Seguro Social un 3% como beneficio correspondiente a Cesantía. Adicionalmente existe un fondo de reserva para Prestaciones a los Funcionarios de la Secretaría Ejecutiva que fue formalizado por el Consejo Monetario mediante Acuerdo CMCA-AC- 7/225/00 para cubrir el pago de prestaciones sociales a sus funcionarios hasta por un 60% de su pasivo laboral.

i. Reconocimiento de Ingresos y Gastos Los ingresos y gastos son reconocidos bajo el método de devengado. Los ingresos corresponden a fondos recibidos del presupuesto aprobado por el Consejo Monetario más los ingresos por intereses derivados del manejo de efectivo e instrumentos financieros. Los gastos se dividen en tres componentes principales (Programas): Gastos de Funcionamiento, Aportes Fondo de Prestaciones y Programa de Adquisición.

j. Cuentas de Orden: A partir del periodo 2011 se acordó que la Secretaría del Consejo Monetario Centroamericano en calidad de Administradora de Fondos, incluyera dentro de sus registros contables, en cuentas de orden, las Inversiones gestionadas por esta con



Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

recursos provenientes del FOCEM, incluyendo los intereses correspondientes. Dichas inversiones se clasifican de acuerdo con lo establecido en el apartado 3b.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES.

Los saldos al 31 de diciembre del 2010 y 2011 son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Bancos Privados	41,996	33,994
Bancos Estatales	23,245	34,414
Efectivo en caja chica	500	500
Total en Colones	\$65,741	\$68,908

Los saldos en cuentas corrientes a nombre de la Secretaría están depositados en Bancos Privados y Nacionales a la vista y sin restricción.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Los instrumentos financieros corresponden a Certificados de Depósito con el Banco de Costa Rica, Lafise y Banco BICSA. El ingreso por intereses ganado en el periodo 2010 y 2011 fue de US\$5,095.39 y US\$ 7,709.51 respectivamente. Se muestran los saldos.

Saldos al 31 de Diciembre 2010.

Emisor	Título	Vencimiento	Tasa de interés	Monto
Banco de Costa Rica	CDP	24/01/2011	0.40%	60,000
Banco Lafise	CDP	21/01/2011	7826%	37,483
Banco Lafise	CDP	18/01/2011	1,47%	48,769
Banco Lafise	CDP	07/01/2011	1.85%	30,000
Banco BICSA	CDP	09/11/2011	2,50%	25,000
Intereses				242
			TOTAL	\$201,494

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

Saldos al 31 de Diciembre 2011.

Emisor	Título	Vencimiento	Tasa de interés	Monto
Banco de Costa Rica	CDI	06/01/2012	0.45%	70,000
Banco Lafise	CDI	17/01/2012	1.6305%	65,000
Banco BICSA	CDP	11/09/2012	2%	25,000
Intereses				150
				\$160,150

6. GASTOS PREPAGADOS

Dicho importe corresponde principalmente al monto pendiente de amortizar de las pólizas de seguros de Gastos Médicos, Riesgos de Trabajo y otros tales como incendio y vehículos.

Se integra de la siguiente forma.

	2010	2011
Primas por Pólizas de Seguros	33,320	33,526
Partidas por Liquidar	776	112
Total	\$34,096	\$33,638

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

En el mes de mayo del 2009, se realizó un avalúo físico directo sobre el terreno y edificio que ocupan las oficinas centrales de la Secretaría en urbanización Barrio Dent. Producto de dicho avalúo el patrimonio de la entidad se incrementó vía superávit por revaluación en US\$407,829.

Los saldos al 31 de Diciembre, 2010 y 2011 se desglosan de la siguiente manera:

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

	2010	2011
Costo Histórico		
Edificios	1,142,472	1,142,472
Terrenos	287,013	287,013
Mobiliario	98,462	98,462
Equipo de Oficina	40,478	41,802
Equipo Informático	169,568	179,810
Vehículos	18,296	18,296
Subtotal	\$1,756,289	\$1,767,855
Depreciación Acumulada	-384,654	-437,424
Valor Libros Costo Histórico	\$1,371,635	\$1,330,431
Revaluación de activos		
Edificios	456,126	456,126
Terrenos	37,712	37,712
Subtotal	\$493,838	\$493,837
Depreciación Acumulada	-89,512	-91,663
Valor Libros Revaluación	\$404,326	\$402,175
Propiedad Planta y Equipo Neto	\$1,775,960	\$1,732,606

El gasto por depreciación histórico y revaluado en el periodo 2010 y 2011 fue de US\$ 61,573 y US\$54,920 respectivamente y las adquisiciones durante el periodo ascendieron a US\$24,823 en el 2010 y US\$19,951 en el 2011.

8. CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre 2010 y 2011 la composición de dicha cuenta se origina en obligaciones con instituciones gubernamentales. Los saldos se muestran a continuación:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

	2010	2011
Caja Costarric. del Seguro Social	14,559	10,795
Ministerio de Hacienda	2,387	3,201
Total Cuentas por Pagar	\$16,946	\$13,995

9. PROVISIONES

Representan la estimación de las obligaciones que la Secretaría debe cancelar por concepto de compromisos adquiridos con proveedores por el suministro de bienes o prestación de servicios. En esta partida se encuentran ubicados aquellos compromisos por concepto de servicios básicos como servicios telefónicos e internet, así como servicios de transportación aérea por concepto de viaje anual de funcionarios y adquisiciones de bienes y servicios en general.

Al 31 de diciembre 2010 y 2011 se reportaron los siguientes saldos:

	2010	2011
Fondos Pendientes de Asignaciones	56,144	16,063
Adquisición de Bienes y Servicios	18,587	8,399
Instituto Nacional de Seguros	6,351	4,762
Servicios de Transportación Aérea	5,000	5,015
Compañía Nacional de Fuerza y Luz	4,155	4,000
I..C.E.	3,600	5,000
Otras provisiones	3,086	1,230
Servicios de Consultoría	0	3,075
Total Provisiones por Pagar	\$96,923	\$47,545

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

10. CONTINGENCIAS.

No se reportan contingencias a revelar o registrar según informe de los abogados de la institución.

11. FONDO EN ADMINISTRACIÓN – INVERSIONES A LARGO PLAZO.

Corresponde a fondos invertidos con recursos del FOCEM a que se refiere la nota 3j.

Al 31 de Diciembre del 2011 la integración de los principales rubros es como sigue.

Emisión	F. Vencimiento	% Taza	Monto Facial	Intereses Por cobrar	Prima	Descuento
<u>Lafise Puesto de Bolsa</u>						
Costa Rica	20/03/2014	6.5480%	147,000	2,251	1,968	-53
El Salvador	15/06/2035	7.6500%	1,275,000	4,064		-243,531
El Salvador	10/04/3032	8.2500%	3,305,000	60,592	96,421	-513,938
Guatemala	01/08/2013	9.2500%	2,280,000	87,289	12,534	
Panama	16/01/2023	9.3750%	1,795,000	76,661	121,539	
Subtotal Lafise			\$8,802,000	\$230,858	\$232,462	-\$757,523
<u>INS VALORES Puesto de Bolsa</u>						
Rep. Domin.	06/05/2021	5.6500%	100,000	1,146	13,236	
El Salvador	01/12/2019	5.3900%	200,000	1,229	25,092	
Panama	26/01/2036	5.6800%	495,000	14,187	65,573	
El Salvador	15/06/2035	7.0900%	655,000	2,227	36,241	
El Salvador	24/01/2023	6.3500%	875,000	3,391	95,817	
Subtotal Ins Valores			\$2,325,000	\$22,180	\$235,959	\$0
<u>Ministerio Hacienda - Tesorería Nacional</u>						
Costa Rica	06/12/2013	2.8500%	2,000,000	3,493		
Costa Rica	05/12/2014	3.6000%	1,350,000	2,979		
Costa Rica	13/12/2013	2.8500%	1,400,000	1,835		
Costa Rica	12/12/2014	3.4500%	1,000,000	1,587		
Subtotal Ministerio Hacienda.			\$5,750,000	\$9,894	\$0	\$0
Total Inversiones en Bonos Soberanos			\$16,877,000	\$262,932	\$468,421	-\$757,523

Nota: los rendimientos de los Bonos de CR corresponden a tasas brutas.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2011 comparativo con el 31 de Diciembre 2010
En dólares estadounidenses.

12. FONDO EN ADMINISTRACIÓN – INVERSIONES A CORTO PLAZO.

Corresponde a fondos invertidos con recursos del FOCEM a que se refiere la nota 3j.

Al 31 de Diciembre del 2011 la integración de los principales rubros es como sigue.

Inversiones a Corto Plazo.

Emisor	Título	Plazo	Tasa Neta %	Fecha Valor	Fecha Vencimiento	Monto Apertura
Banco HSBC	Certificado Local	90	0.9010	05-11-11	05-02-12	85,800
Banco Lafise	#110026007	90	2.1740	27-10-11	27-01-12	152,991
Banco Costa Rica	#63099640	91	0.5500	30-11-11	01-03-12	100,399
BICSA	#111005727	62	1.2500	12-06-11	16-02-12	101,582
BICSA	#111005707	91	1.5000	05-12-11	05-03-12	102,887
						\$543,659

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

