

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

**SECRETARÍA DEL CONSEJO MONETARIO
CENTROAMERICANO
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DICIEMBRE 2011-2012**



GENEVA GROUP INTERNATIONAL
A worldwide network of
Independent professional firms



Asesores & Consultores Empresariales

INDEPENDENT MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL
Contadores Públicos Autorizados

Estados Financieros Auditados al 31 de Diciembre 2011 y 2012

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

INDEPENDENT MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL
Contadores Públicos Autorizados

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

30 de Enero 2013

**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 2011 y 2012, 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



Asesores & Consultores Empresariales

INDEPENDENT MEMBER OF GENEVA GROUP INTERNATIONAL
Contadores Públicos Autorizados

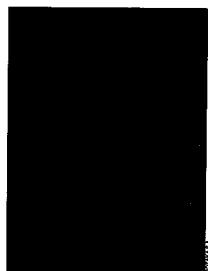
apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Secretaría. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, 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 2011 y 2012 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)

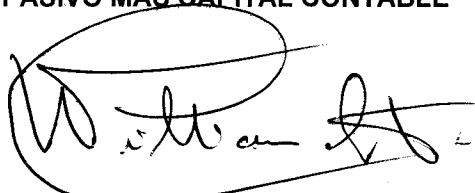
San José, Costa Rica
Lic. Jorge Fco. Mora Chacón
Socio Consultor
Asesores & Consultores Empresariales
Miembro 2796



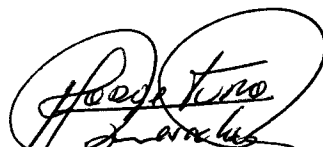
Póliza de fidelidad No. 0116 FIG 0007
Vence el 30 de setiembre del 2013
Timbre de €1000 de Ley 6663 adherido y cancelado en el original

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativos al 31 de diciembre 2011 y 2012
En dólares americanos

| ACTIVOS | <u>2011</u> | <u>2012</u> | NOTAS |
|--|---------------------------|---------------------------|--------------|
| Efectivo en Bancos y Cajas | 68,908 | 58,843 | 4 |
| Instrumentos Financieros <i>(mantenidos hasta el vencimiento)</i> | 160,150 | 206,736 | 5 |
| Gastos Prepagados | 33,638 | 33,826 | 6 |
| Aportaciones Presupuestarias Pendientes | 25,000 | 26,995 | 3c |
| Propiedad Planta y Equipo Neto | 1,732,606 | 1,689,994 | 7 |
| Otros Activos | 698 | 698 | |
| TOTAL ACTIVOS | <u>\$2,021,000</u> | <u>\$2,017,091</u> | |
| PASIVOS | | | |
| Cuentas por Pagar | 13,995 | 17,222 | 8 |
| Provisiones | 47,545 | 71,301 | 9 |
| TOTAL PASIVOS | <u>\$61,540</u> | <u>\$88,522</u> | |
| CAPITAL CONTABLE | | | |
| Patrimonio (Activo neto) | 1,533,192 | 1,509,401 | 3g |
| Otras Partidas Patrimoniales | 22,229 | 23,606 | |
| Superávit por Revaluación | 407,829 | 407,829 | |
| Excende (déficit del periodo) | -3,790 | -12,268 | |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | <u>¢ 1,959,460</u> | <u>¢ 1,928,569</u> | |
| PASIVO MÁS CAPITAL CONTABLE | <u>¢ 2,021,000</u> | <u>¢ 2,017,091</u> | |



M.A. William Calvo Villegas
 Secretario Ejecutivo



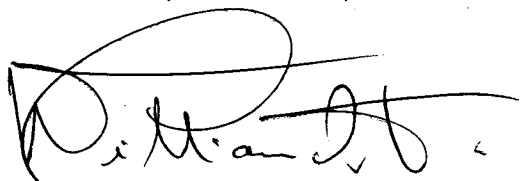
Lic. Jorge Quesada Moñcada
 Asistente Financiero

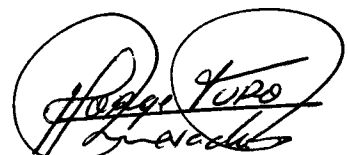
SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2011 y 2012

En dólares americanos

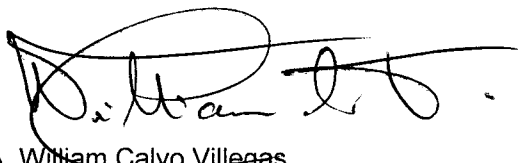
| INGRESOS | 2011 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Presupuesto Asignado | 1,372,670 | 1,457,995 |
| Ingresos Extraordinarios | 11,702 | 7,210 |
| Total Ingresos | \$1,384,372 | \$1,465,205 |
| | | |
| EGRESOS | | |
| Gastos de Funcionamiento | 1,242,249 | 1,336,867 |
| Aportes Programa Fondo de Prestaciones | 81,000 | 83,000 |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 54,920 | 47,439 |
| Desvalorización de Inversiones realizada | 1,177 | 0 |
| Total Gastos | \$1,379,346 | \$1,467,306 |
| | | |
| Inversiones presupuestarias no capitalizables | -8,817 | -10,166 |
| | | |
| EXCEDENTE (DEFICIENCIA) NETA | -\$3,790 | -\$12,268 |


M.A. William Calvo Villegas
Secretario Ejecutivo

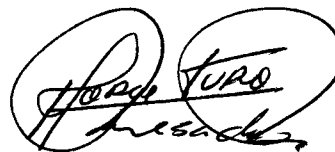

Lic. Jorge Quesada Moncada
Asistente Financiero

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre 2011 y 2012
 En dólares americanos

| | 2011 | 2012 |
|--|------------------|-----------------|
| Efectivo generado en actividades de operación | | |
| Excende o Deficiencia Neta | -\$3,790 | -\$12,268 |
| Partidas que no generan efectivo | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 54,920 | 47,439 |
| Variaciones en cuentas generadoras | | |
| Disminuciones (Aumentos) en: | | |
| Instrumentos Financieros al vencimiento | 41,344 | -46,586 |
| Gastos Prepagados | 458 | -188 |
| Aportaciones Presupuestarias Pendientes | 45,000 | -1,995 |
| Otros Activos | 0 | 0 |
| Aumentos (Disminuciones) en: | | |
| Cuentas por pagar | -2,951 | 3,227 |
| Provisiones | -49,378 | 23,756 |
| Efectivo provisto (usado) en actividades de operación | \$85,601 | \$13,386 |
| Efectivo generado en actividades de financiamiento | | |
| Aportes Patrimoniales Netos | -70,870 | -18,624 |
| Efectivo provisto (usado) en financiamiento | -\$70,870 | -18,624 |
| Efectivo generado en actividades de inversión | | |
| Adquisición o venta de activos | -19,951 | -4,827 |
| Disposición de activos | 8,388 | 0 |
| Efectivo provisto (usado) en inversion | -\$11,563 | -4,827 |
| | | |
| Total Efectivo generado (usado) en el ejercicio | 3,168 | -10,065 |
| Efectivo e Inversiones al inicio del ejercicio | 65,741 | 68,908 |
| Efectivo e Inversiones al final del ejercicio. | \$68,908 | 58,843 |



M.A. William Calvo Villegas
 Secretario Ejecutivo

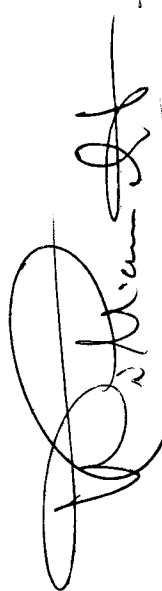


Lic. Jorge Quesada Moncada
 Asistente Financiero

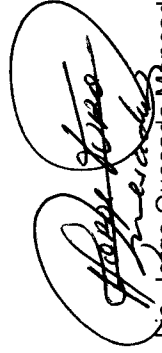
SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo comprendido entre 01 de enero al 31 de diciembre 2011 y 2012
 En dólares americanos.

| | Saldo 2010 | Aumento | Disminución | Saldo 2011 | Aumento | Disminución | Saldo 2012 |
|------------------------------|--------------------|--------------|------------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Disminución de patrimonio | | | (78,579) | | | | |
| Aportes de Patrimonio | | | 7,709 | | 48,778 | (68,778) | |
| Capitalización de resultados | | 3,062 | | | | (3,790) | |
| Capital Aportado Neto | 1,601,000 | 3,062 | -70,870 | 1,533,192 | 48,778 | -72,568 | 1,509,402 |
| Otras Partidas Patrimoniales | 22,229 | | | 22,229 | 1,376 | | 23,605 |
| Resultados del Ejercicio | 3,062 | (3,062) | (3,790) | -3,790 | 3,790 | -12,268 | -12,268 |
| Superávit por Revaluación | 407,829 | | | 407,829 | | | 407,829 |
| Total Patrimonio | \$2,034,121 | \$0 | -\$74,660 | \$1,959,460 | \$53,944 | -\$84,836 | \$1,928,569 |



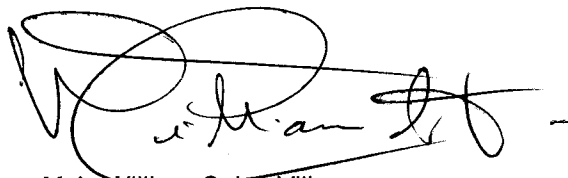
M.A. William Caivo Villegas
 Secretario Ejecutivo



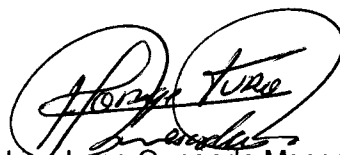
Lis-Jerge Quesada Moncada
 Asistente Financiero

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
FONDOS EN ADMINISTRACIÓN
 Al 31 de Diciembre 2012
 En dólares americanos.

| INVERSIONES AL VENCIMIENTO | <u>2012</u> | Notas |
|---|----------------------------|--------------|
| CORTO PLAZO | | |
| Fondos | | |
| Pendientes de Asignación | \$26,298 | |
| Títulos e Intereses por Cobrar | | |
| Títulos Valores | 507,026 | 12 |
| Intereses por cobrar inversiones corto plazo | 5,632 | |
| Intereses por cobrar al momento de la inversión | 0 | |
| Intereses por cobrar inversiones largo plazo | <u>298,880</u> | 11 |
| Total títulos e intereses por cobrar circulantes | \$811,537 | |
| LARGO PLAZO | | |
| Títulos Largo Plazo | 16,900,000 | 11 |
| Primas amortizables | 414,544 | 11 |
| Descuentos amortizables | <u>-731,611</u> | 11 |
| Total títulos a largo plazo | \$16,582,933 | |
| TOTAL DEL FONDO DE ADMINISTRACIÓN: | <u>\$17,420,768</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 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
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 septiembre 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 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

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

| <i>Activo</i> | <i>Método</i> |
|----------------------------------|---|
| Negociables | <p>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.</p> <p>El ajuste por valuación en el precio de mercado se carga o acredita al estado de resultados del intermediario financiero.</p> |
| Disponibles para la venta | <p>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.</p> |
| Mantenidas al vencimiento | <p>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.</p> |

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.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
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:

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
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 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
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 2011 y 2012 son los siguientes:

| | 2011 | 2012 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Bancos Privados | 33,994 | 39,319 |
| Bancos Estatales | 34,414 | 19,023 |
| Efectivo en caja chica | 500 | 500 |
| Total | \$68,908 | \$58,843 |

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 2011 y 2012 fue de US\$7,709.51 y US\$ 3,048.53 respectivamente. Se muestran los saldos.

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 |
| | | | Total | \$160,150 |

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

Saldos al 31 de Diciembre 2012.

| Emisor | Título | Vencimiento | Tasa de interés | Monto |
|---------------------|---------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Banco de Costa Rica | CDI | 19/01/2013 | 1.15% | 71,000 |
| Banco Lafise | CDI | 02/01/2013 | 1.9022% | 60,000 |
| Banco Lafise | CDI | 04/01/2013 | 3.2609% | 50,000 |
| Banco BICSA | CDP | 11/12/2013 | 2.40% | 25,000 |
| Intereses | | | | 736 |
| | | | Total | \$206,736 |

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.

| | 2011 | 2012 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Primas por Pólizas de Seguros | 33,526 | 33,262 |
| Partidas por Liquidar | 112 | 564 |
| Total | \$33,638 | \$33,826 |

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, 2011 y 2012 se desglosan de la siguiente manera:

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

| | 2011 | 2012 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Costo Histórico | | |
| Edificios | 1,142,472 | 1,142,472 |
| Terrenos | 287,013 | 287,013 |
| Mobiliario | 98,462 | 98,462 |
| Equipo de Oficina | 41,802 | 41,802 |
| Equipo Informático | 179,810 | 184,530 |
| Vehículos | 18,296 | 18,296 |
| Subtotal | \$1,767,855 | \$1,772,574 |
| Depreciación Acumulada | -437,424 | -482,700 |
| Valor Libros Costo Histórico | \$1,330,431 | \$1,289,874 |
| Revaluación de activos | | |
| Edificios | 456,126 | 456,126 |
| Terrenos | 37,712 | 37,712 |
| Subtotal | \$493,838 | \$493,837 |
| Depreciación Acumulada | -91,663 | -93,718 |
| Valor Libros Revaluación | \$402,175 | \$400,120 |
| Propiedad Planta y Equipo Neto | \$1,732,606 | \$1,689,994 |

El gasto por depreciación histórico y revaluado en el periodo 2011 y 2012 fue de US\$ 54,920 y US\$47,439 respectivamente y las adquisiciones durante el periodo ascendieron a US\$19,951 en el 2011 y US\$4,827 en el 2012.

8. CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre 2011 y 2012 la composición de dicha cuenta se origina en obligaciones con instituciones gubernamentales. Los saldos se muestran a continuación:

| | 2011 | 2012 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| C.C.S.S. | 10,795 | 13,651 |
| Ministerio de Hacienda | 3,201 | 3,571 |
| Total | \$13,995 | \$17,222 |

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

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 2011 y 2012 se reportaron los siguientes saldos:

| | 2011 | 2012 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Fondos Pendientes de Asignaciones | 15,833 | 25,417 |
| Adquisición de Bienes y Servicios | 8,399 | 21,802 |
| Instituto Nacional de Seguros | 4,762 | 5,220 |
| Servicios de Transportación Aérea | 5,015 | 1,469 |
| Compañía Nacional de Fuerza y Luz | 4,000 | 3,000 |
| I.C.E. | 5,000 | 4,000 |
| Otras provisiones | 1,460 | 4,693 |
| Servicios de Consultoría | 3,075 | 3,700 |
| Servicios por Atenciones Sociales | 0 | 2,000 |
| Total | \$47,545 | \$71,301 |

10. CONTINGENCIAS.

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

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

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 2012 la integración de los principales rubros es como sigue.

| Emisión | F. Vecimiento | % Tasa | Monto Facial | Intereses Por cobrar | Prima | Descuento |
|--|---------------|---------|---------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| <u>Lafise</u> | | | | | | |
| Costa Rica | 20/03/2014 | 6.5480% | 147,000 | 2,701 | 1,081 | -29 |
| El Salvador | 15/06/2035 | 7.6500% | 1,275,000 | 4,335 | | -233,149 |
| El Salvador | 10/04/3032 | 8.2500% | 3,305,000 | 61,349 | 91,666 | -488,591 |
| Guatemala | 01/08/2013 | 9.2500% | 2,280,000 | 87,875 | 4,618 | |
| Panamá | 16/01/2023 | 9.3750% | 1,795,000 | 77,129 | 110,531 | |
| Subtotal Lafise | | | \$8,802,000 | \$233,388 | \$207,896 | -\$721,769 |
| <u>INS VALORES</u> | | | | | | |
| Costa Rica | 26/11/2025 | 5.0600% | 123,000 | 605 | | -9,842 |
| El Salvador | 01/12/2019 | 7.3800% | 200,000 | 1,229 | 21,923 | |
| Panamá | 26/01/2036 | 6.7000% | 495,000 | 14,279 | 62,849 | |
| El Salvador | 15/06/2035 | 7.6500% | 655,000 | 2,227 | 34,720 | |
| El Salvador | 24/01/2023 | 7.7500% | 875,000 | 29,574 | 87,157 | |
| Subtotal Ins Valores | | | \$2,348,000 | \$47,914 | \$206,648 | -\$9,842 |
| <u>Ministerio Hacienda - Tesorería Nacional</u> | | | | | | |
| Costa Rica | 06/12/2013 | 2.8500% | 2,000,000 | 5,919 | | |
| Costa Rica | 05/12/2014 | 3.6000% | 1,350,000 | 5,171 | | |
| Costa Rica | 13/12/2013 | 2.8500% | 1,400,000 | 3,431 | | |
| Costa Rica | 12/12/2014 | 3.4500% | 1,000,000 | 3,055 | | |
| Subtotal Ministerio Hacienda. | | | \$5,750,000 | \$17,577 | \$0 | \$0 |
| Total Inversiones en Bonos Soberanos | | | \$16,900,000 | \$298,880 | \$414,544 | -\$731,611 |

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

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

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

| Emisión | F. Vecimiento | % Tasa | Monto Facial | Intereses Por cobrar | Prima | Descuento |
|--|---------------|---------|---------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| <u>Lafise</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 | |
| Panamá | 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</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 | |
| Panamá | 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.

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 2012 la integración de los principales rubros es como sigue.

Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano
Notas a los Estados Financieros Auditados.
Al 31 de Diciembre 2012 comparativo con el 31 de Diciembre 2011
En dólares estadounidenses.

Inversiones a Corto Plazo.

| Emisor | Título | Plazo | Tasa Neta % | Fecha Valor | Fecha Vencimiento | Monto Apertura |
|--------------------|---------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|
| Banco Costa Rica | #63346059 | 120 | 1.8000 | 24-09-12 | 24-01-13 | 103,842 |
| Banco Costa Rica | #63332527 | 180 | 2.3500 | 07-09-12 | 07-03-13 | 101,195 |
| Banco Costa Rica | #63391910 | 180 | 3.2500 | 22-11-12 | 22-05-13 | 102,742 |
| Banco Costa Rica | #63423923 | 180 | 2.3500 | 26-12-12 | 26-06-13 | 45,247 |
| Tesorería Nacional | #95 | 358 | 1.6600 | 10-02-12 | 08-02-13 | 154,000 |
| | | | | | | \$507,026 |

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 |