

DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de

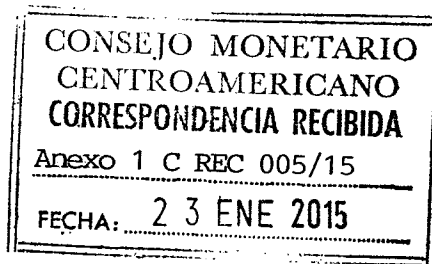


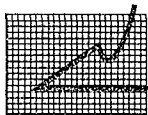
Latinoamérica

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO

*DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013*

ENERO DEL 2015





CONTENIDO

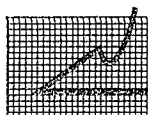
Página

I- DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

a) Opinión.	1
b) Balances Generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013.	3
c) Estados de Resultados por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.	5
d) Estados de Cambios en el Patrimonio, por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.	6
e) Estados de Flujos de Efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.	7
f) Anexo a los Estados Financieros:	
- Gastos de Funcionamiento	8

II- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

9



San José, 20 de enero del 2015.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**AL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
SAN JOSÉ, COSTA RICA**

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de la SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO, los cuales incluyen el Balance General al 31 de diciembre del 2014, y el Estado de Resultados y de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

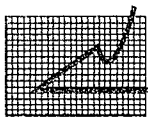
Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros:

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros para que estén libres de errores significativos, ya sean causados por fraude o error, el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonablemente a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si, los Estados Financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo



- 2 -

en los Estados Financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Entidad que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

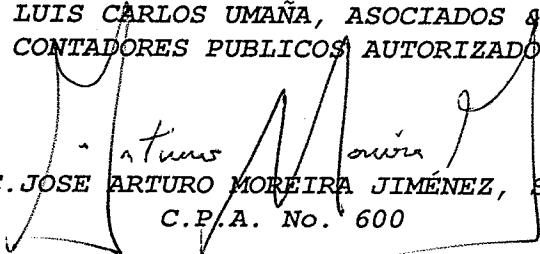
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios habidos en su patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Tener presente que los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros Contadores Públicos Autorizados y expresaron Opinión limpia el día 03 de febrero del 2014, y se incluyen para propósitos comparativos.

DESPACHO LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS & SUCESTORES
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS


LIC. JOSE ARTURO MOREIRA JIMÉNEZ, SOCIO
C.P.A. No. 600

POLIZA DE FIDELIDAD No.0116 FIG 7
VENCE: 30 DE SETIEMBRE DEL 2015
EXENTO DE TIMBRE DE LEY No. 6663
POR DISPOSICIÓN DE SU ARTÍCULO No 8.



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

- 3 -

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
(Organismo Internacional- Nota 1-a)
BALANCES GENERALES
(Expresados en US Dólares- Nota 1-b)

	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo en Caja y Bancos Nota 1-c y 2	US\$ 112.883	US\$ 901.931
Instrumentos Financieros- Notas 1-d y 3	260.526	216.022
Gastos Propagados y Partidas por Liquidar- Nota 4	39.132	33.162
Aportaciones Presupuestarias Pendientes- Nota 1-e	27.600	27.600
<u>SUMA EL ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>440.141</u>	<u>1.178.715</u>
Propiedad, Planta y Equipo Neto- Notas 1-f y 5	2.468.835	1.652.279
Otros Activos- Derechos Telefónicos y Otros	698	698
	<u>2.469.533</u>	<u>1.652.977</u>
	<u>US\$ 2.909.674</u>	<u>US\$ 2.831.692</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar- Notas 6	US\$ 14.112	US\$ 17.136
Provisiones por Pagar - Notas 1-g y 7	93.986	841.480
<u>SUMA EL PASIVO CORRIENTE</u>	<u>108.098</u>	<u>858.616</u>
Documentos por Pagar- FOCEM- Largo Plazo- Nota 8	1.499.863	1.499.863
	<u>1.607.961</u>	<u>2.358.479</u>

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-4-

PATRIMONIO

Patrimonio Acumulado- Nota 9	(72.198)	(27.240)
Otras Partidas Patrimoniales	47.004	30.849
Superávit por Revaluación de		
Activos- Notas 1-f y 10	1.255.491	407.829
Excedente (Pérdida) del Año	71.416	61.775
	<u>1.301.713</u>	<u>473.213</u>
Contingencias- Nota 11		
	<u>US\$ 2.909.674</u>	<u>US\$ 2.831.692</u>
	=====	=====
Cuentas de Orden- Nota 16	<u>US\$ 17.161.248</u>	<u>US\$ 17.172.787</u>
	=====	=====

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

- 5 -

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
(Organismo Internacional- Nota 1-a)
ESTADOS DE RESULTADOS
(Expresados en US Dólares- Nota 1-b)

Año que Terminó al
31 de Diciembre del
2014 2013

INGRESOS:

Presupuesto Asignado	US\$ 1.547.326	US\$ 1.634.074
Ingresos Extraordinarios	35.313	27.307
	<u>1.582.639</u>	<u>1.661.381</u>

EGRESOS:

Gastos de Funcionamiento - Anexo No.1	1.363.087	1.454.332
Aportes al Programa Fondo de		
Prestaciones	80.000	80.000
Depreciaciones y Amortizaciones	47.261	44.958
Programa de Inversión	20.875	20.316
	<u>1.511.223</u>	<u>1.599.606</u>

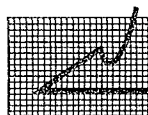
EXCEDENTE NETO DEL AÑO

US\$ 71.416	US\$ 61.775
=====	=====

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



**DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES**

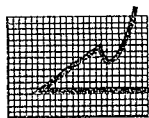
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de
SMS
Latinoamérica

- 6 -

SECRETARIA EJECUTICA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
(Organismo Internacional- Nota 1-a)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en US Dólares- Nota 1-b)

	<u>PATRIMONIO</u> <u>ACUMULADO</u>	<u>OTRAS PARTIDAS</u> <u>PATRIMONIALES</u>	<u>SUPERAVIT POR</u> <u>REVALUACION</u> <u>DE ACTIVOS</u>	<u>EXCEDENTE</u> <u>(PERDIDA)</u> <u>DEL AÑO</u>	<u>TOTAL</u> <u>PATRIMONIO</u>
<u>SALDO AL 31</u> <u>DE DICIEMBRE</u> <u>DEL 2012</u>	US\$1.509.401	US\$23.606	US\$407.829	US\$(12.268)	US\$1.928.568
Excedente Neto del Año 2013				61.775	61.775
Ajuste por Reclasificación del Edificio	(1.499.863)				(1.499.863)
Cambios en Otras Partidas Patrimoniales	(24.510)	7.243			(17.267)
Capitalización del Resultado- Año 2012	(12.268)			12.268	
	(1.536.641)	7.243		74.043	(1.455.355)
<u>SALDO AL 31</u> <u>DE DICIEMBRE</u> <u>DEL 2013</u>	(27.240)	30.849	407.829	61.775	473.213
Excedente Neto del Año 2014				71.416	71.416
Registro del Superávit por Revaluación-Año 2014			847.662		847.662
Cambios en Otras Partidas Patrimoniales		16.155			16.155
Capitalización del Resultado- Año 2013 y Otro	(44.958)			(61.775)	(106.733)
	(44.958)	16.155	847.662	9.641	828.500
<u>SALDO AL 31</u> <u>DE DICIEMBRE</u> <u>DEL 2014</u>	US\$(72.198)	US\$47.004	US\$1.255.491	US\$71.416	US\$1.301.713



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

- 7 -

SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
(Organismo Internacional- Nota 1-a)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en US Dólares- Nota 1-b)

	<u>Año que Terminó al</u>	
	<u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fuentes (Usos) de Efectivo		
Actividades de Operación		
Excedente Neto	US\$ 71.416	US\$ 61.775
Más (Menos) Partidas que no		
Requieren (Proveen) Efectivo:		
Depreciaciones y Amortizaciones	60.380	44.958
Registro del Edificio y Terreno Revaluado	(853.844)	0
	(722.048)	106.733
<u>EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES</u>		
<u>Efectivo Provisto (Usado) -</u>		
<u>Neto por Cambios en:</u>		
Instrumentos Financieros	(44.504)	(9.286)
Gastos Prepagados y		
Partidas por Liquidar	(5.970)	664
Aportaciones Presupuestarias Pendientes	0	(605)
Cuentas por Pagar	(3.024)	(85)
Provisiones	(747.494)	770.179
	(1.523.040)	867.600
<u>OTRAS FUENTES DE EFECTIVO:</u>		
Aportes Patrimoniales Netos	757.083	(1.517.130)
Documentos por Pagar- FOCM	0	1.499.863
	757.083	(17.267)
	(765.957)	850.333
<u>APLICACIONES DE EFECTIVO:</u>		
Adiciones de Activo Fijo	23.092	(7.244)
	23.092	(7.244)
(Disminución) Aumento en el Efectivo en		
Caja y Bancos	(789.049)	843.089
Efectivo en Caja y Bancos al Inicio		
del Año	901.931	58.842
<u>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>US\$112.882</u>	<u>US\$901.931</u>
	=====	=====

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
(Organismo Internacional- Nota 1-a)
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO
(Expresados en US Dólares- Nota 1-b)

ANEXO No. 1

	<u>Año que Terminó al</u>	
	<u>31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>SERVICIOS PERSONALES:</u>		
Remuneraciones al Personal	US\$ 921.692	US\$ 952.602
Aportes Patronales	86.856	100.343
Aportes para Prestaciones	28.940	29.943
Viaje Anual Funcionarios Extranjeros	7.800	7.750
Traslado Funcionarios Extranjeros	0	76.085
<u>SERVICIOS NO PERSONALES:</u>		
Servicios Básicos	30.989	41.941
Trasporte y Almacenaje	192	94
Mant. y Reparación Instalaciones	24.069	25.104
Mant. y Reparación Mobiliario	2.033	1.359
Seguros	5.974	5.510
Otros Servicios No Personales	35.133	9.796
Materiales y Suministros	13.709	15.345
Viáticos y Pasajes por Comisiones	99.340	97.575
Contratación de Servicios Técnicos y Prof.	106.360	90.885
	<u>US\$1.363.087</u>	<u>US\$1.454.332</u>



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

- 9 -

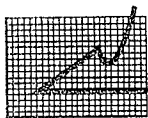
SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

NOTA 1- OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS
CONTABLES:

a) Organización de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano:

La SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO (SECMCA), cédula jurídica No. 3-103-071802, es un Organismo Internacional que forma parte del Subsistema de Integración Económica Centroamericana, aprobado por Costa Rica mediante la Ley No. 7629 de fecha 16 de setiembre de 1996 (Publicada en el Diario Oficial "La Gaceta", de fecha 17 de octubre de 1996). A la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano se le otorga personalidad jurídica y se ordenó la suscripción de un convenio de sede, en donde se establece un domicilio en la República de Costa Rica.

Su objetivo principal es ser el órgano técnico/administrativo del Consejo y su conducto regular de comunicación.

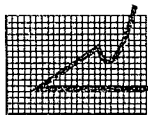
La situación financiera y el resultado de las operaciones de la Secretaría se presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF). La SECRETARIA EJECUTIVA DEL CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO, declara que sus Estados Financieros han sido elaborados de acuerdo con los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de transacciones que son exigidos. Algunas de las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- Estados Financieros:

Los Estados Financieros están confeccionados de acuerdo con la Norma No. 1 de las NIIF, siendo:

- Balances Generales: Su clasificación se presenta de Corriente o No Corriente y las notas a los rubros más importantes se detallan en este Dictamen.

- Estados de Resultados: Su clasificación se presenta de acuerdo a la función de los Ingresos y Egresos y en el Anexo No.1, que se presenta corresponde ser los rubros más importantes.



-11-

- **Estados de Cambios en el Patrimonio:** Se presentan con base a las variaciones en las diferentes cuentas patrimoniales.

- **Estados de Flujos de Efectivo:** Estos Estados se presentan de acuerdo al método indirecto.

b) Unidad Monetaria:

Los registros contables de la Entidad se llevan en dólares estadounidenses que se expresan con el símbolo de US\$ en los Estados Financieros y las Notas a los mismos. Esto por cuanto el US\$, es la moneda funcional de la Secretaria Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano.

c) Efectivo en Caja y Bancos:

El efectivo se compone del saldo disponible en Caja y Bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013. El detalle de la cuenta de Efectivo en Caja y Bancos se muestra en la Nota 2, siguiente.

d) Instrumentos Financieros:

Los Instrumentos Financieros se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, en razón de las políticas de la Entidad y conforme las normas de regulación, en: a) Negociables, b) Disponibles para la Venta y c) Mantenedas al Vencimiento. Dichas inversiones se registran y valúan según las siguientes normas:

- **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.



- **Mantenidas 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.

e) Aportaciones Presupuestarias Pendientes:

Las Aportaciones Presupuestarias Pendientes se refieren a los fondos pendientes de recibir los cuales fueron presupuestados y de acuerdo con los cronogramas de pago por el Consejo Monetario Centroamericano y deben ser provistos por el Banco de Guatemala como Agente Financiero del FOCEM. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, sus saldos eran de US\$27.600 y de US\$ 27.600, respectivamente.

f) Propiedad, Planta y Equipo- Neto:

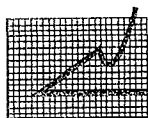
Estos activos son registrados al costo de adquisición. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil estimada por la Dirección General de la Tributación, para cada una de las claves de activo. Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros se incluyen en los resultados del año, así como los gastos de reparación y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos.

Es importante destacar, que durante los años terminados al 31 de diciembre de los años 2014 y 2009, se efectuaron revaluaciones de activos, en la línea de Terreno y Edificio, cuyos valores fueron registrados en libros, llevando como contrapartida la diferencia en la depreciación acumulada revaluada y el efecto neto al Superávit por Revaluación de Activos, en el Patrimonio de la Secretaría, en las sumas de US\$847.662 y de US\$407.829, respectivamente.

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad- NIC-36 "Deterioro de Activos", el monto en libros de los activos se revisa en la fecha de cada Balance General. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se estableció situación alguna que pudiera evidenciar un deterioro en los activos de larga vida.

g) Provisiones por Pagar:

Existen Provisiones por Pagar, básicamente por compromisos adquiridos con Proveedores por el suministro de bienes y prestación de servicios.



h) Patrimonio:

El Patrimonio ésta representado por los Activos menos los Pasivos de la Secretaría (Activo Neto), el cual principalmente corresponde al Superávit por Revaluación del Inmuebles (Edificio y Terreno) y los aportes del Consejo Monetario Centroamericano, así como el Excedente o Déficit neto del ejercicio acumulado.

i) Prestaciones Legales:

De conformidad con el estatuto de relaciones laborales todo funcionario tendrá derecho a una indemnización de un mes de salario por cada año laborado y la proporción correspondiente por fracción de año, hasta un máximo de veinte años cuando el funcionario de que se trate esté adscrito a un Régimen de Pensiones y en el caso de funcionarios no adscritos a sistema alguno de pensión pueden recibir hasta un máximo de treinta años.

Atendiendo los dispuestos de la Ley de Protección al Trabajador, la Entidad 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 Centroamericano 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.

j) Ingresos:

La Secretaria Ejecutiva reconoce el ingreso de acuerdo con el principio contable de devengado. Estos ingresos se refieren a fondos recibidos del Presupuesto aprobado por el Consejo Monetario Centroamericano, más por intereses derivados del manejo del Efectivo o Instrumentos Financieros.

k) Egresos:

Los Gastos/Egresos, son reconocidos en el Estado de Resultados, en el momento en que son realizados, o sea de acuerdo con la utilización del servicio o la fecha en que se incurren.

l) Cuentas de Orden:

Desde el año 2011, la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano es la encargada y/o responsable de la Administración de Fondos de los recursos provenientes del FOCEM, incluyendo los intereses correspondientes. Este hecho hace que se incluya dentro de sus registros contables, como Cuentas de Orden, las cuales se encuentran valoradas según se explicó en la Nota 1-d, anterior. Un estado y composición de este Fondo se muestra en la Nota 16 de este Dictamen.



-14-

m) Estimados Contables:

Al estar preparados los Estados Financieros con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC-NIIF), en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la Administración por parte de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano. Los resultados reales pueden diferir de tales estimados.

NOTA 2- EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

El detalle del Efectivo en Caja y Bancos, es como sigue:

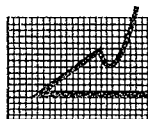
	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Efectivo en:</u>		
Caja Chica	US\$ 1.000	US\$ 500
<u>Efectivo en Bancos:</u>		
Bancos Privados	103.908	125.555
Bancos Estatales	7.975	775.876
	<u>US\$ 112.883</u>	<u>US\$901.931</u>
	=====	=====

Los anteriores montos fueron verificados por medio de arqueo de fondos y conciliaciones bancarias.

NOTA 3- INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Los Instrumentos Financieros se refieren, a:

	<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Certificados de Inversión a Plazo:</u>		
Banco Lafise, S.A.	US\$215.000	US\$190.571
Banco BICSA, S.A.	25.000	25.000
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	20.100	0
Intereses Devengados	426	451
	<u>US\$260.526</u>	<u>US\$216.022</u>
	=====	=====



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-15-

La composición de estos Instrumentos Financieros para cada uno de los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es:

				<u>Al 30 de Setiembre del</u>	
				<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>- Banco Lafise, S.A.</u>					
<u>Título</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>			
CDI	05-01-2015	2.17%	US\$80.000		
CDI	28-01-2015	2.17%	50.000		
CDI	19-02-2015	2.45%	85.000		
CDI	13-01-2014	4.89%			US\$20.299
CDI	05-02-2014	5.43%			20.272
CDI	20-02-2014	2.99%			50.000
CDI	21-01-2014	2.72%			100.000
<u>- Banco BICSA:</u>					
CDP	12-11-2015	3.00%	25.000		
CDP	11-12-2014	3.00%			25.000
<u>- Banco Popular y de Desarrollo Comunal:</u>					
CDP	05-01-2015	0.60%	20.100		
<u>- Intereses Devengados</u>				<u>426</u>	<u>451</u>
				<u>US\$260.526</u>	<u>US\$216.022</u>

NOTA 4- GASTOS PREPAGADOS Y PARTIDAS POR LIQUIDAR:

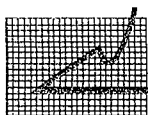
El detalle de esta cuenta, es:

			<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros			US\$39.132	US\$32.860
Partidas por Liquidar			<u>0</u>	<u>302</u>
			<u>US\$39.132</u>	<u>US\$33.162</u>
			=====	=====

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

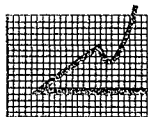
-16-

NOTA 5- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO- NETO:

La composición de Propiedad, Planta y Equipo-Neto, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es:

	<u>Al 31 de Diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Al Costo:</u>		
Edificio	US\$1.142.472	US\$1.142.472
Mobiliario	106.434	98.790
Equipo de Oficina	45.922	44.608
Equipo Informático	202.774	188.640
Vehículos	18.296	18.296
	<u>1.515.898</u>	<u>1.492.806</u>
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(566.964)</u>	<u>(525.556)</u>
	<u>948.934</u>	<u>967.250</u>
Terreno al Costo	<u>287.013</u>	<u>287.013</u>
	<u>1.235.947</u>	<u>1.254.263</u>
<u>Revaluado:</u>		
Edificio	892.420	456.126
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(114.794)</u>	<u>(95.822)</u>
	<u>777.626</u>	<u>360.304</u>
Terreno Revaluado	<u>455.262</u>	<u>37.712</u>
	<u>1.232.888</u>	<u>398.016</u>
	<u><u>US\$2.468.835</u></u>	<u><u>US\$1.652.279</u></u>

Tal y como se mencionó en la Nota 1-f, la Secretaría tiene como política revaluar en forma periódica sus activos fijos en Edificio y Terreno. En carácter de Resumen Ejecutivo, la composición de estas revaluaciones, es:



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-17-

En el Año 2009:

En Edificio	US\$ 456.126
En Terreno	37.712
	<u>493.838</u>

En el Año 2014:

En Edificio	436.294
En Terreno	417.550
	<u>853.844</u>
	<u><u>US\$1.347.682</u></u>

NOTA 6- CUENTAS POR PAGAR:

Las Cuentas por Pagar se refieren a lo que sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja Costarricense de Seguro Social (Cargas Sociales)	US\$ 11.104	US\$ 12.827
Ministerio de Hacienda (Impuesto al Salario)	<u>3.008</u>	<u>4.309</u>
	<u><u>US\$ 14.112</u></u>	<u><u>US\$ 17.136</u></u>

NOTA 7- PROVISIONES POR PAGAR:

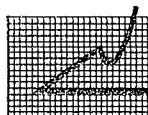
La composición de las Provisiones por Pagar, es:

	<u>Al 31 de Diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos Pendientes de Asignación	US\$ 0	US\$737.077
Adquisición de Bienes y Servicios	43.700	77.048
Instituto Nacional de Seguros	12.736	6.263
Servicios de Transportación Aérea	7.800	2.900
Servicios de Consultoría	26.550	6.450
Servicios Públicos (Electricidad, Agua, Internet, etc.)	3.200	9.000
Otras Provisiones por Pagar	<u>0</u>	<u>2.743</u>
	<u><u>US\$ 93.986</u></u>	<u><u>US\$841.481</u></u>

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-18-

NOTA 8- DOCUMENTOS POR PAGAR:

La composición de los Documentos por Pagar, es:

Al 31 de Diciembre del
2014 2013

FOCEM:

Por disposición del Consejo Monetario Centroamericano (CMCA), en su reunión No. 266 en el año terminado al 31 de diciembre del 2013, se tomó la decisión de reclasificar la inversión del Edificio que se mantenía como parte del Patrimonio a una deuda a largo Plazo, cuyas condiciones fueron dadas en el año terminado al 31 de diciembre del 2014, mediante reunión No.271, (Acuerdo CMCA-95-11-14) siendo:
Plazo: 31 años, contado a partir del 01 de enero del 2015.

Tipo de Intereses: Tasa de Interés del 0.75%, sobre saldo de la obligación, pagadera anualmente.

Vencimiento: En el año 2046.

Su monto es de:

US\$1.499.863 US\$1.499.863

US\$1.499.863 US\$1.499.863
=====

NOTA 9- PATRIMONIO ACUMULADO:

El Patrimonio Acumulado está representado por los resultados a través de los años de la Secretaría Ejecutiva, el cual es el efecto neto de Ingresos y Egresos, con ajustes al Patrimonio. El movimiento de esta cuenta, es:

- Saldo al 31 de Diciembre del 2012

US\$1.509.401

Capitalización del Año 2012

(12.268)

Ajuste por Reclasificación del Edificio

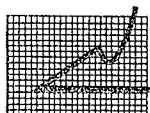
- Ver Nota 8, anterior.

(1.499.863)

Cambios en Otras Cuentas Patrimoniales

(24.510)

(1.536.641)



**DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES**

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-19-

<u>-Saldo al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>(27.240)</u>
Capitalización del Resultado- Año 2013 y Otro	<u>(44.958)</u>
	<u>(44.958)</u>
<u>- Saldo al 31 de Diciembre del 2014</u>	<u>US\$ (72.198)</u>

NOTA 10- SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS:

El Superávit por Revaluación de Activos, no puede utilizarse para absorber pérdidas de operación. Dicho Superávit por Revaluación de Activos, nace por medio de revalúo al activo fijo de Edificio y Terreno, según peritajes realizados al efecto en los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2009, y con base a la NIC-16. El movimiento histórico de este Superávit por Revaluación de Activos, es como sigue:

- Registro en el Año 2009	<u>US\$ 407.829</u>
<u>- Saldo al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>407.829</u>
- Registro en el Año 2014	<u>847.662</u>
<u>-Saldo al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>US\$1.255.491</u>

NOTA 11- CONTINGENCIAS:

Se describen:

11.1 Fiscal:

Las Declaraciones Juradas de los Tributos en que tenga obligación la Secretaría Ejecutiva pueden estar sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales por los períodos vigentes. No es factible determinar qué cambios, si los hubiese, resultarían de tales revisiones. La Administración de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano considera que dichas declaraciones, tal y como han sido presentadas no serían sustancialmente ajustadas como resultado de cualquier futura revisión.

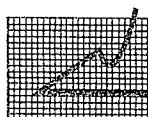
11.2 Laboral:

Se indicó en la Nota 1-i.

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



-20-

11.3 Juicios y/o Litigios en Trámite:

Se nos informa de que no existen juicios y/o litigios en trámite, por parte de los abogados de la Secretaría Ejecutiva, según nota de fecha 05 de enero del 2015.

11.4 Otros Pasivos Contingentes:

La Administración de la Secretaría Ejecutiva, nos manifestó que no existen otros pasivos contingentes, circunstancia también corroborada por la presente auditoría ya que no determinamos indicios posibles sobre los mismos.

11.5 Patente Municipal:

No tiene aplicación, al ser un Organismo Internacional.

NOTA 12- EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la definición de eventos subsecuentes, la auditoría debe indicar cualquier hecho relevante que se produzca con posterioridad a la fecha de los Estados Financieros y la fecha de nuestra opinión que afecte en alguna forma la situación financiera de la Entidad.

Siguiendo las instrucciones descritas en el párrafo anterior, debemos indicar que no existe ningún Evento Subsecuente importante entre ambas fechas citadas.

NOTA 13- PRESENTACIÓN DE CIFRAS:

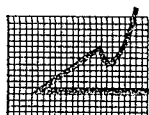
Algunas cifras de los Estados Financieros fueron reclasificadas a los Estados Financieros suministrados en la relación del año 2014 con respecto al año 2013.

NOTA 14- INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren revelaciones sobre riesgos que se determinen asociados a instrumentos financieros, que se relacionan con las posibilidades de recuperación de flujos de efectivo que se espera recibir en el futuro y con los riesgos asociados al pago de instrumentos financieros en el futuro. Tales riesgos son:

14.1 Riesgo Crediticio:

No tiene aplicación.



-21-

14.2 Riesgo de Tipo de Cambio:

No tiene aplicación.

14.3 Riesgos de Tasa de Interés:

No le aplica a la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano, excepto si se llega a variar las condiciones del Documento por Pagar Largo Plazo, descrito en la Nota 8 de este Dictamen.

15- HECHOS RELEVANTES:

Se citan los siguientes:

- En el Año 2014:

Se registró el Superávit por Revaluación de Activos, en el mes de diciembre del 2014, en la suma US\$847.662, para llegar a un total de esta cuenta patrimonial al 31 de diciembre del 2014 de US\$1.255.491, tal y como fue explicado en las Notas 1-f y 10 de este Dictamen.

- En el Año 2013:

Se presentó una modificación al Patrimonio Acumulado de la Secretaría Ejecutiva, debido al cambio en el registro del Inmueble (Edificio y Terreno), lo anterior por disposición del Consejo Monetario Centroamericano, tal y como se explica en las Notas 8 y 9 de este Dictamen.

NOTA 16- CUENTAS DE ORDEN:

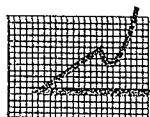
Las Cuentas de Orden, se refieren al manejo por parte de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano del Fondo de Inversión a su cargo. El Estado del Fondo de la Administración, es:

<u>Al 31 de Diciembre del</u>	
<u>2014</u>	<u>2013</u>

INVERSIONES AL VENCIMIENTO:

CORTO PLAZO:

- Fondos Pendientes de Asignación	US\$ 0	US\$ 736.774
- Títulos e Intereses por Cobrar:		
Títulos Valores	337.169	382.464



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESTORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-22-

Intereses por Cobrar Corto Plazo	2.330	4.101
Intereses por Cobro al momento de la Inversión	34.553	14.474
Intereses por Cobrar Largo Plazo	312.968	236.354
	<u>687.020</u>	<u>637.393</u>
<u>LARGO PLAZO:</u>		
Títulos Valores	16.958.000	16.175.000
Primas Amortizables	409.212	449.895
(Descuentos) Amortizables	(892.984)	(826.276)
	<u>16.474.228</u>	<u>15.778.619</u>
	<u>US\$17.161.248</u>	<u>US\$17.172.786</u>

Al 31 de diciembre del 2014, la integración de los títulos valores de este Fondo de Administración, es:

- En el Año 2014:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>% Tasa</u>	<u>Monto Facial</u>	<u>Intereses por Cobrar</u>	<u>Prima</u>	<u>Descuento</u>
<u>LAFISE</u>						
Panamá	16/01/2023	9,375%	US\$435.000	US\$18.805	US\$10.320	
Panamá	16/01/2023	9,375%	1.360.000	58.792	78.197	
El Salvador	15/06/2035	7,650%	1.000.000	3.612		US\$ (166.571)
El Salvador	15/06/2035	7,650%	275.000	993		(45.812)
El Salvador	10/04/2032	8,250%	570.000	10.711		(147.913)
El Salvador	10/04/2032	8,250%	500.000	9.396		(109.481)
El Salvador	10/04/2032	8,250%	370.000	6.953		(76.957)
El Salvador	10/04/2032	8,250%	500.000	9.396		(103.545)
El Salvador	10/04/2032	8,250%	1.365.000	25.651	82.154	
Costa Rica	04/04/2044	7,000%	1.100.000	18.608		(62.629)
Costa Rica	04/04/2044	7,000%	1.400.000	23.683		(280)
Subtotal Lafise, S.A.			8.875.000	186.600	170.671	(713.187)

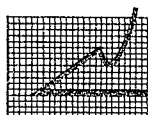
INS VALORES

El Salvador	01/12/2019	7,375%	200.000	1.229	15.584	
El Salvador	15/06/2035	7,650%	655.000	2.366	31.628	
El Salvador	24/01/2023	7,750%	875.000	29.762	69.836	
Panamá	26/01/2036	6,700%	495.000	14.372	57.400	

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica



DESPACHO
LUIS CARLOS UMAÑA, ASOCIADOS Y SUCESORES

CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS - CONSULTORES
(FUNDADO EN 1957)

Miembro de



Latinoamérica

-23-

Guatemala	13/02/2028	4,875%	330.000	6.167		(10.823)
Guatemala	13/02/2028	4,875%	2.000.000	37.375		(65.596)
Guatemala	06/06/2022	5,750%	1.925.000	7.687	64.093	
Costa Rica	26/01/2023	4,250%	300.000	5.490		(18.639)
Costa Rica	26/01/2023	4,250%	478.000	8.747		(31.985)
Costa Rica	26/01/2023	4,250%	302.000	5.526		(19.535)
Costa Rica	26/11/2025	5,060%	123.000	328		(8.317)
Costa Rica	26/01/2023	4,250%	400.000	7.319		(24.902)
Subtotal INS Valores			8.083.000	126.368	238.541	(179.797)
Total Inversiones- Año 2014			US\$16.958.000	US\$312.968	US\$409.212	US\$ (892.984)

- En el Año 2013:

<u>Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>% Tasa</u>	<u>Monto Facial</u>	<u>Intereses por Cobrar</u>	<u>Prima</u>	<u>Descuento</u>
LAFISE						
Costa Rica	20-03-2014	6.0080%	147.000	2.727	195	(5)
El Salvador	15-06-2035	10.0230%	1.275.000	4.606	0	(222.766)
El Salvador	10-04-2032	11.3278%	3.305.000	62.106	86.910	(463.243)
Panamá	16-01-2023	8.4260%	1.795.000	77.596	99.524	0
Subtotal Lafise			\$6.522.000	\$147.036	\$186.629	\$ (686.014)

INS VALORES						
Costa Rica	26-11-2025	5.9630%	123.000	622	0	(9.079)
El Salvador	01-12-2019	5.3100%	200.000	1.229	18.753	0
Panamá	26-01-2036	5.6624%	495.000	14.372	60.124	0
El Salvador	15-06-2035	7.1431%	655.000	2.366	33.174	0
El Salvador	24-01-2023	6.3241%	875.000	29.762	78.496	0
Guatemala	13-02-2028	5.2349%	330.000	6.167	0	(11.648)
Guatemala	13-02-2028	5.2349%	2.000.000	37.375	0	(70.597)
Guatemala	06-06-2022	5.1902%	1.925.000	5.534	72.719	0
Costa Rica	26-01-2023	5.2288%	400.000	519	0	(27.989)
Costa Rica	26-01-2023	5.2266%	300.000	283	0	(20.949)
Subtotal INS Valores			\$7.303.000	\$98.230	\$263.266	\$ (140.262)

Ministerio Hacienda - Tesorería Nacional

Costa Rica	05-12-2014	3.3100%	1.350.000	3.645	0	0
Costa Rica	12-12-2014	3.1740%	1.000.000	1.917	0	0
Subtotal Ministerio Hacienda			\$2.350.000	\$5.562	\$0	\$0
Total Inversiones en Bonos Soberanos- Año 2013			\$16.175.000	\$250.828	\$449.895	\$ (826.876)

Tels.: (506) 2228-4813 • (506) 2228-8042 • Fax: (506) 2288-3638

www.umanayasociados.com • www.smslatam.com

E-mail: jcumana@umanayasociados.com • Apartado 3620-1000 San José, Costa Rica