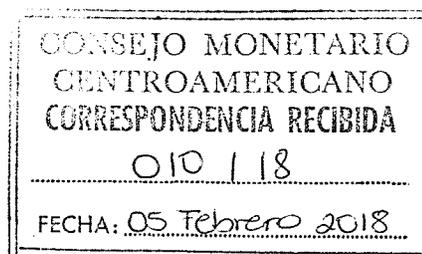


**ASCOFI**  
& ASOCIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

San José, 27 de enero de 2017

Señores  
Junta Directiva  
Secretaría Ejecutiva  
Consejo Monetario Centroamericano  
Pte.



### ***Opinión***

Hemos realizado una auditoría a los estados financieros de la **Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA)**, que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las Notas Explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la entidad al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Bases de la Opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de *responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de **Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA)** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### ***Asuntos Clave de Auditoría***

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros del período 2017. Estos asuntos fueron abordados, en el contexto de nuestra auditoría, consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado.



En el caso particular ha merecido nuestra atención especial, la *condición de los instrumentos financieros, propiamente correlacionados con la integración de las inversiones de los recursos provenientes Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM) y su correlación con la titularidad de estos. También se consideró oportuno el análisis del control y su registro.*

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de dichas partidas incluyeron:

- 1- Confirmaciones de saldos directas a los emisores y custodios de los títulos valores.
- 2- Conciliaciones y verificación de saldos al 100.00% de las inversiones efectuadas, según su clasificación.
- 3- Evaluación y confirmación de los saldos de las cuentas de orden de los Estados Financieros de la Secretaría (**SECMCA**) y su los Estados Financieros del **FOCEM**, visibles en nuestros papeles de trabajo.

#### ***Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros consolidados***

La administración de la **Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA)** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estos, libres de errores importantes debido a fraude, error o colusión.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la entidad o cesar sus operaciones.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

#### ***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude, error o colusión, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable implica un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con



las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude, error o colusión, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede determinarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- También identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude, error o colusión, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría a suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la no aplicación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como organismo en funcionamiento.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un organismo en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de esta, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso nuestra intervención.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicación con ellos acerca de todas las relaciones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, la clave de la auditoría.

Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlos públicamente en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se deba comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma

**ASCOFI Y ASOCIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



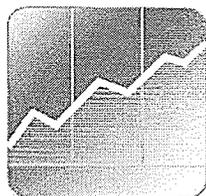
Lic. Carlos R. Madrigal Moya  
Contador Público Aut. #3919  
Póliza de Fidelidad 0116FIG7  
Vigente al 30 de Set. del 2018



**Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario  
Centroamericano**

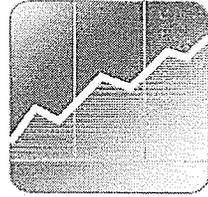
**ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS**

**Período 2017**



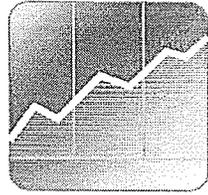
## Tabla de contenido

<b>ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	7
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> .....	13
NOTA Nº 1 CONSTITUCION Y ACTIVIDAD:.....	14
NOTA Nº 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.....	14
NOTA Nº 3 DISPONIBILIDADES.....	20
NOTA Nº 4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	21
NOTA Nº 5 PRÉSTAMOS POR COBRAR FONDO DE PRESTACIONES.....	22
NOTA Nº 6 GASTOS PREPAGADOS.....	22
NOTA Nº 7 APORTACIONES PRESUPUESTARIAS PENDIENTES.....	23
NOTA Nº 8 INMOVILIZADO MATERIAL.....	23
NOTA Nº 9 OTROS ACTIVOS.....	24
NOTA Nº 10 CUENTAS POR PAGAR.....	24
NOTA Nº 11 PROVISIONES.....	25
NOTA Nº 12 PASIVO LARGO PLAZO FOCEM.....	25
NOTA Nº 13 CUENTAS PATRIMONIALES.....	26
NOTA Nº 14 INGRESOS PRESUPUESTARIOS.....	26
NOTA Nº 15 INGRESOS NO PRESUPUESTARIOS.....	27
NOTA Nº 16 RENDIMEINTO FONDO DE PRESTACIONES.....	27
NOTA Nº 17 GASTOS Y OTRAS EROGACIONES.....	28
NOTA Nº 18 DEPRECIACIONES.....	29
NOTA Nº 19 CUENTAS DE ORDEN.....	29



**ASCOFI**  
& **ASOCIADOS**  
CONTADORES PÚBLICOS Y ABOGADOS

## **ESTADOS FINANCIEROS**

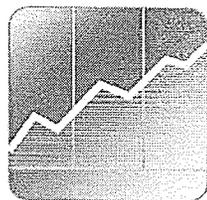


**ASCOFI**  
**& ASOCIADOS**  
CONTADORES PÚBLICOS \* EFICIENTES \*

**SECRETARIA EJECUTIVA**  
**CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO**  
**Estado de Posición Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

(Cifras Expresadas en Dólares Estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activo Corriente</b>			
<b>Equivalentes de Efectivo</b>	<b>3</b>		
Equivalentes de Efectivo S.E.		103,545.38	123,549.68
Equivalentes de Efectivo F.P.		11,324.60	22,111.46
<b>Instrumentos Financieros</b>	<b>4</b>		
Instrumentos Financieros S.E.		334,087.87	592,963.00
Instrumentos Financieros F.P.		248,597.82	384,686.69
Prestamos por Cobrar F.P.	<b>5</b>	155,039.03	197,497.46
Gastos Prepagados	<b>6</b>	24,668.57	27,327.17
Aportaciones Presupuestarias Pendientes	<b>7</b>	0.00	27,600.00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b><u>877,263.27</u></b>	<b><u>1,375,735.46</u></b>
<b>Activo No Corriente</b>			
<b>Inmovilizado Material</b>			
Propiedad Planta y Equipo - Neto	<b>8</b>	<u>2,355,792.45</u>	<u>2,410,427.44</u>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b><u>2,355,792.45</u></b>	<b><u>2,410,427.44</u></b>
<b>Otros Activos</b>			
Depósitos en Garantía		<u>697.98</u>	<u>697.98</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<b>9</b>	<b><u>697.98</u></b>	<b><u>697.98</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3,233,753.70</u></b>	<b><u>3,786,860.88</u></b>



**ASCOFI**  
& asociados  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

**SECRETARIA EJECUTIVA  
CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO**

**Estado de Posición Financiera**

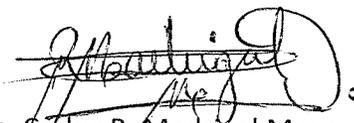
**Al 31 de diciembre de 2017**

(Cifras Expresadas en Dólares Estadounidenses)

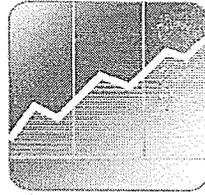
<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Pasivo a Corto Plazo</b>			
Cuentas por Pagar	10	11,290.37	12,165.28
<b>Provisiones</b>	11	<b>417,351.92</b>	<b>916,861.52</b>
Provisiones Secretaría Ejecutiva		35,478.27	327,645.73
Provisiones Fondo Pensiones		381,876.65	589,215.79
<b>Total Pasivo a Corto Plazo</b>		<b>428,642.29</b>	<b>929,026.80</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo</b>			
Pasivo Largo Plazo FOCEM	12	1,499,862.72	1,499,862.72
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>1,499,862.72</b>	<b>1,499,862.72</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,928,505.01</b>	<b>2,428,889.52</b>
<b>PATRIMONIO</b>	13		
Resultados por aplicar		-237,448.51	-181,303.00
Otras Partidas Patrimoniales		123,780.26	102,002.79
Reserva Patrimonial Edificio Sede SECMCA		101,251.03	63,751.03
Reserva Interés Ganados Sobre Inversión Edificio		10,449.28	4,696.35
Superávit por Revaluación		1,255,491.22	1,255,491.22
<b>Utilidad (Déficit) del Período</b>		<b>51,725.41</b>	<b>113,332.97</b>
Utilidad (Déficit) del Período S.E.		33,836.24	98,240.63
Utilidad (Déficit) del Período F.P.		17,889.17	15,092.34
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,305,248.69</b>	<b>1,357,971.36</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>3,233,753.70</b>	<b>3,786,860.88</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	19	<b>27,738,513.33</b>	<b>21,319,516.04</b>

*Las notas son parte de los estados financieros  
Este estado financiero le corresponde la opinión que lo antecede*





Lic. Carlos R. Madrigal Moya  
Contador Público Aut. #3919  
Póliza de Fidelidad 0116FIG7  
Vigente al 30 de set. del 2018.



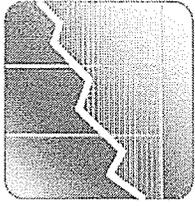
**SECRETARIA EJECUTIVA  
CONSEJO MONETARIO CENTROAMERICANO  
Estado de Resultados Integral**

**Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017**

(Cifras Expresadas en Dólares Estadounidenses)

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Presupuestarios	14	1,583,936.13	1,651,600.00
No Presupuestarios	15	30,924.46	23,028.84
Rendimientos F.P.	16	17,889.17	15,092.34
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>1,632,749.76</u></b>	<b><u>1,689,721.18</u></b>
<b>EGRESOS</b>			
Gastos de Funcionamiento	17	1,441,711.72	1,460,461.24
Aportes Programa Fondo de Prestaciones	17	70,000.00	25,000.00
Depreciaciones y Amortizaciones	18	68,617.18	71,237.85
<b>Sub total Gastos</b>		<b><u>1,580,328.90</u></b>	<b><u>1,556,699.09</u></b>
Otras partidas no capitalizables		695.45	19,689.12
<b>Total Gastos</b>		<b><u>1,581,024.35</u></b>	<b><u>1,576,388.21</u></b>
<b>EXCEDENTE (DEFICIENCIA) NETA</b>		<b><u>51,725.41</u></b>	<b><u>113,332.97</u></b>

*Las notas son parte de los estados financieros  
Este estado financiero le corresponde la opinión que lo antecede*



**ASCOFI**  
ASOCIADOS

**Secretaría Ejecutiva  
 Consejo Monetario Centroamericano  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**Al 31 de diciembre de 2017**  
 (Cifras Expresadas en US Dólares)

PERIODO	PATRIMONIO ACUMULADO	OTRAS PARTIDAS PATRIMONIALES	Reserva Patrimonial Edificio	Reserva Intereses Ganados	SUPERAVIT POR REVALUACION	EXCEDENTE O PERDIDA	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre 2015	458,895.00	115,509.00	0.00	0.00	1,255,491.00	62,495.00	1,892,390.00
Ajustes Valorativos períodos anteriores	-640,198.00						0.00
Movimientos del Período		-13,505.99	63,751.03	4,696.35		-62,495.00	-7,553.61
Resultado Neto del período 2016						113,332.97	113,332.97
Saldo al 31 de diciembre 2016	-181,303.00	102,003.01	63,751.03	4,696.35	1,255,491.00	113,332.97	1,357,971.36
Ajustes Valorativos períodos anteriores	-56,145.51						0.00
Movimientos del Período		21,777.25	37,500.00	5,752.93	0.22	-113,332.97	-169,478.48
Resultado Neto del período 2017						51,725.41	65,030.40
Saldo al 31 de diciembre 2017	-237,448.51	123,780.26	101,251.03	10,449.28	1,255,491.22	51,725.41	1,305,248.69

*Las notas son parte de los estados financieros  
 Este estado financiero le corresponde la opinión que lo antecede*



**Secretaria Ejecutiva  
Consejo Monetario Centroamericano  
Estado de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2017**

(Expresado Dólares Estadounidenses)

<b><u>Flujos de Efectivo de las Actividades de Operación</u></b>	<b>2017</b>
Resultados del Ejercicio Antes de Impuestos	51,725.41
<b>Ajustes del Resultado:</b>	
Ajustes sobre Resultados Acumulados	20,985.05
Depreciaciones y Amortizaciones del Inmovilizado	68,617.18
<b>Efectivo Provisto Antes de Cambios en Capital de Trabajo</b>	<b><u>141,327.64</u></b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
Aumento / Disminución Instrumentos Financieros al Vencer	394,964.00
Aumento / Disminución de Prestamos por Cobrar F.P.	42,458.43
Aumento / Disminución de Gastos Anticipados	2,658.60
Aumento / Disminución en Cuentas por Pagar	-874.91
Aumento / Disminución en Aportaciones Presupuestarias	27,600.00
Aumento / Disminución de Impuestos y Obligaciones por Pagar	0.00
Aumento / Disminución de Provisiones	-499,509.60
<b>TOTAL:</b>	<b><u>-32,703.48</u></b>
<b><u>Efectivo Neto, Generado en Actividades de Operación</u></b>	<b><u>108,624.16</u></b>
<b><u>Flujos de Efectivo de las Actividades de Inversión:</u></b>	
Variación del Inmovilizado Material	-47,288.99
Variación en Inversiones	
<b><u>Efectivo Neto, Generado en Actividades de inversión:</u></b>	<b><u>-47,288.99</u></b>
<b>Flujos de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:</b>	
Aumento / Disminución Partidas Patrimoniales	-92,126.33
<b><u>Efectivo Neto, Generado en Actividades de inversión:</u></b>	<b><u>-92,126.33</u></b>
<b>Aumento/Disminución Neta del Efectivo o Equivalentes</b>	<b><u>-30,791.16</u></b>
<b><u>Saldo del Efectivo al 31 de diciembre del 2016</u></b>	<b><u>145,661.14</u></b>
<b><u>Saldo del Efectivo al 31 de diciembre del 2017</u></b>	<b><u>114,869.98</u></b>

*Las notas son parte de los estados financieros  
Este estado financiero le corresponde la opinión que lo antecede*



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



## NOTA Nº 1 CONSTITUCION Y ACTIVIDAD:

### **Organización:**

La Secretaria Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA), organismo internacional, creado el 16 de setiembre de 1996, conforme lo establece el Artículo 50 del Protocolo de Guatemala. El decreto 34691-J le otorga la personería jurídica en Costa Rica, que está inscrita en el Registro Público bajo el número 3-003-071802, siendo el órgano Técnico Administrativo del Consejo Monetario Centroamericano-CMCA, y su conducto regular de comunicación. Tiene su sede en la ciudad de San José de Costa Rica.

El Fondo de Reserva para Prestaciones Sociales a los Funcionarios de la Secretaria Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano fue creado por dicho Consejo mediante Acuerdo CMCA-ac-7/225/00 y reformado mediante Acuerdo CMCA-107-11-15 Y CMCA 112-07-16.

El pasivo laboral está definido en el Artículo 2 del Acuerdo CNCA-AC-7/225/00, y se establece que el Fondo debe contar con los recursos suficientes para cubrir el pago de prestaciones sociales a sus funcionarios en un 60% de su provisión laboral.

A partir del 31 de julio del año 2016, se han integrado en los estados financieros de la Secretaría, los saldos de las cuentas correspondientes al Fondo de Prestaciones, reconociéndose en ellas las correspondientes transacciones, mismas que son identificadas según corresponda para su correcta interpretación.

## NOTA Nº 2 BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano (SECMCA), han sido preparados consistentemente de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las políticas contables más significativas empleadas por la entidad para registrar sus operaciones son las siguientes:

**a. Bases de Presentación** - Los estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



**b. Base de Medición** - Los estados financieros se han preparado sobre la base del costo histórico, excepto por los instrumentos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable (cuando esto suceda se describirán adecuadamente en la nota respectiva), y los inmuebles y equipo se presentan a su valor neto, reflejando las depreciaciones y reevaluaciones en forma separada en la nota respectiva. Ciertas políticas y revelaciones contables podrían requerir la determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando sea necesario, la información adicional acerca de los supuestos hechos en la determinación de los valores razonables es revelada en las notas correspondientes a cada activo o pasivo.

**c. Moneda Funcional y de Presentación** - La moneda oficial de la República de Costa Rica es el Colón. Sin embargo, de acuerdo con la naturaleza de la organización (nota 1) los estados financieros y sus notas se reconocen y presentan en dólares estadounidenses.

**d. Moneda Extranjera** - Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera se deben realizar por medio de los bancos autorizados por el Banco Central de Costa Rica, por lo que cada banco está autorizado para establecer el tipo de cambio al que desee vender o comprar las divisas extranjeras, regulados por sistema de bandas.

Al 31 de diciembre de 2017, los tipos de cambio de referencia fijados por el Banco Central de Costa Rica eran de ₡566.42 por US\$1.00, la compra y ₡572.56 por US\$1.00, la venta.

**e. Uso de estimaciones y juicios** - La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración o la dirección realicen estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada, y en cualquier período futuro afectado.

**f. Efectivo y Equivalente de Efectivo** - El efectivo incluye el saldo en caja y bancos. Las cifras expresadas en el estado de posición financiera son al costo, el cual no difiere significativamente de su valor razonable o de mercado.

**g. Inversiones Negociables al Valor Razonable con Efecto en Resultados** - Un instrumento se clasifica a su valor razonable con efecto en resultados si se mantiene para negociar o se ha designado como tal desde su reconocimiento inicial.



**h. Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso** – Cuando proceda, la estimación para cuentas de cobro dudoso se registrará con cargo a los resultados de operación. Esta estimación se determinará con base a una evaluación de la recuperabilidad de la cartera de documentos y cuentas por cobrar, basada en la morosidad existente y el criterio de la administración sobre la capacidad de pago de los deudores, las garantías recibidas, la antigüedad de los saldos y los informes de los asesores legales.

**i. Inmovilizado Material -**

**Reconocimiento y Medición** - Los inmuebles se presentan al costo, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

Las ganancias y pérdidas generadas en la venta de activos se determinan por la diferencia entre el importe obtenido en la venta y el importe en libros del activo enajenado, y se reconocen en la cuenta de otros ingresos o gastos del estado de resultados.

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras menores se cargan a resultados según se incurren.

**Costos Posteriores** - Los costos de reemplazo de parte de un elemento de los activos productivos se reconocen en el valor en libros, siempre que sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros, derivados de este y su costo pueda ser medido de manera fiable.

**Depreciación** – Los activos se deprecian bajo el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas para cada tipo de activo, esta política es aplicable tanto para efectos financieros como fiscales.

**Software** - Los costos incurridos en la adquisición de licencias e implementación de software para uso interno, son reconocidos como gasto o activos amortizables según corresponda a la cuantía.



**j. Deterioro -**

**Activos Financieros** - Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de posición financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros.

La pérdida por deterioro de valor en relación con activos financieros registrados a su costo amortizado se calcula como la diferencia entre su valor en libros, y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Una pérdida por deterioro del valor en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros significativos se valoran de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si ésta puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor.

**Activos no Financieros** - El importe en libros de los activos no financieros de la entidad y los impuestos diferidos, se revisan al cierre de cada ejercicio para determinar si existe algún indicio de deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. En el caso de un crédito mercantil y de activos intangibles con vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para su uso, el valor de recuperación se estima en cada fecha del estado de posición financiera.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se deben descontar los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Con el propósito de realizar esa prueba de deterioro, los activos se agruparán en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado del mismo, que sean independientes de aquellos flujos de efectivo producidos por otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).



Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el importe en libros de un activo o de su unidad generadora de efectivo es superior a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro de valor de las unidades generadoras de efectivo se distribuyen para reducir el importe en libros de una unidad generadora en el siguiente orden; en primer lugar, se reduce el importe en libros de cualquier crédito mercantil asignado a la unidad (grupo de unidades) generadora de efectivo, y en segundo lugar se reduce el importe en libros de los demás activos de la unidad prorrateado en función de su importe en libros en la unidad generadora de efectivo.

**k. Provisiones** - Una provisión se reconoce, si como resultado de un suceso pasado, SECMCA tiene una obligación presente legal o implícita que pueda ser estimada de forma fiable y es probable la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. Las provisiones se calculan descontando los desembolsos futuros esperados a un tipo de interés antes de impuestos que reflejen las evaluaciones actuales que el mercado esté haciendo del dinero y de los riesgos específicos de la obligación.

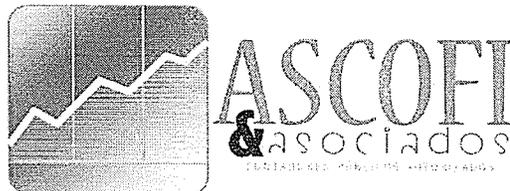
**l. Beneficios a empleados y Prestaciones Sociales** - La legislación costarricense obliga al pago de auxilio de cesantía al personal despedido sin justa causa, por pensión o por muerte, de conformidad con lo establecido por el Código de Trabajo de la República de Costa Rica.

La Ley de Protección al Trabajador, obliga al patrono a trasladar un 3% del salario mensual a un fondo de Capitalización Laboral administrado por una Operadora de Pensión Complementaria. Esta condición no aplica para el personal extranjero.

**m. Riesgo Crediticio** - La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos a funcionarios, la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. El crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del cliente. En los casos en que se considere necesario, la administración requiere garantías reales en relación con los activos financieros.

**n. Riesgo de Tasa de Interés** - SECMCA, no mantiene pasivos importantes y no se expone el riesgo de tasas de interés.

**ñ. Riesgo Cambiario** - SECMCA incurre en el riesgo de tipo de cambio principalmente en el pago de las obligaciones obrero-patronales descritas en el inciso l, o bien en aquellas operaciones que, por su naturaleza legal o comercial, deben ser efectuadas estrictamente en colones.



**o. Reconocimiento de los Ingresos y los Gastos** - De acuerdo con el principio de período contable, la entidad reconoce los ingresos y los gastos en el período en que se incurren o en términos fiscales cuando se da el **Hecho Generador**.

**p. Determinación de los Valores Razonables** – Ciertas políticas contables del colegio, así como la información a revelar, requieren la determinación del valor razonable para los activos y pasivos financieros y no financieros. Los valores razonables han sido determinados con propósitos de medición y/o revelación, con base en los métodos descritos a continuación. En donde aplique, la información adicional acerca de los supuestos hechos en la determinación de los valores razonables es revelada en las notas específicas de cada activo o pasivo.

**a. Inmuebles** - Peritos externos e independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia, deberán valorar los inmuebles de la entidad, cuando la administración considere oportuno. Los valores razonables se basan en los valores de mercado que corresponden al importe estimado por el que los inmuebles podrían intercambiarse a la fecha de valoración entre un comprador y un vendedor interesados en una transacción en condiciones de independencia mutua tras haber llevado a cabo una negociación en la que ambas partes hayan actuado con conocimiento, prudencia y sin estar obligados.

El valor de mercado de los inmuebles se basa en precios similares. Durante el período 2017, no se han presentado variaciones importantes en los precios del mercado que afecten los valores de los inmuebles.

**b. Inversiones en Instrumentos de Deuda y de Patrimonio** - El valor razonable de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se determina por referencia a su precio de cotización a la fecha de presentación.



### NOTA Nº 3 DISPONIBILIDADES

El efectivo es manejado en cuentas bancarias tanto del sector público como privado y a su vez, en moneda local y extranjera la cual ha sido valuada según lo indicado en la nota 2. Al 31 de diciembre del 2017, la composición del efectivo es la siguiente:

<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja Chica	1,000.00	1,000.00
Efectivo en Bancos Privados	99,944.03	121,678.93
Efectivo en Bancos Estatales	2,601.35	870.75
<b>Total SECMCA</b>	<b>103,545.38</b>	<b>123,549.68</b>
Efectivo en Bancos Privados	11,069.03	21,321.18
Efectivo en Bancos Estatales	255.57	790.28
<b>Total Fondo de Prestaciones</b>	<b>11,324.60</b>	<b>22,111.46</b>
<b>TOTAL EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>	<b>114,869.98</b>	<b>145,661.14</b>

<b>EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>		
<b>SECMCA:</b>	<b>Monto \$</b>	<b>Monto \$</b>
<b>Efectivo en caja chica:</b>		<b>1,000.00</b>
<b>Efectivo en Bancos Privados:</b>		<b>99,944.03</b>
Banco General Colones 21876	786.80	
Banco General Dólares 21877	26,954.21	
Banco Lafise cuenta \$ 745501233	29,288.06	
Banco Lafise cuenta ¢ 735501508	2,083.75	
Bicsa \$ 102012747	0.00	
Desyfin Colones 10366	183.50	
Desyfin Dólares 10367	40,647.71	
<b>Efectivo en Bancos Estatales:</b>		<b>2,601.35</b>
Banco de Costa Rica \$ 280225-2	2,397.88	
Banco de Costa Rica ¢ 0119499-3	203.47	
Banco de Costa Rica ¢ 17	0.00	
<b>Sub-Total Secretaría</b>		<b>103,545.38</b>
<b>Fondo de Prestaciones:</b>		
<b>Efectivo en Bancos Privados:</b>		<b>11,069.03</b>
Banco Lafise cuenta \$ 745502196	11,069.03	



<b>Efectivo en Bancos Estatales:</b>		255.57
Banco de Costa Rica \$ 0274460-0	255.57	
<b>Sub-Total Fondo de Prestaciones</b>		<b>11,324.60</b>
<b>TOTAL EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS</b>		<b>114,869.98</b>

A la fecha de la revisión efectuada no evidencia que sobre estos fondos existan embargos o cualquier otro tipo de restricción de uso o compromiso con terceros.

#### **NOTA Nº 4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Con una participación del 18.01%, sobre el total del activo, los estados financieros al 31 de diciembre 2017. Presentan los siguientes saldos:

<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cert. de Inversión a Plazo SECMCA	334,087.97	592,963.00
Cert. de Inversión a Plazo F.P.	248,597.82	384,686.69
	<b>582,685.79</b>	<b>977,649.69</b>

<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>		<b>% de Participación</b>	<b>Cantidad operaciones</b>	<b>Tasa Promedio</b>	<b>Vencimiento promedio Meses</b>
<b>Certificados de Inversión a Plazo. SECMCA</b>	<b>Monto US\$</b>				
Banco LAFISE	201,248.97	60.24%	5	3.31	1.5
Financiera DESYFIN *	125,840.68	37.67%	2	5.02	1
Intereses Devengados	6,998.32	2.09%			
	<b>334,087.97</b>				
<b>Certificados. de Inversión a Plazo. Fondo de Pensiones.</b>					
Banco de Costa Rica	80,000.00	32.18%	3	2.62	4
Banco LAFISE	150,687.50	60.61%	3	4.16	2
Financiera DESYFIN	15,269.95	6.14%	1	4.89	2
Intereses Devengados	2,640.37	1.06%			
	<b>248,597.82</b>				
<b>TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>582,685.79</b>				

(\*) En la integración de este saldo, la suma \$105,947.42 corresponden a la reserva patrimonial según acuerdo CMCA 95-11-14 y el certificado número 60074 está emitido en moneda nacional por ₡10.000.000.00



## NOTA Nº 5 PRÉSTAMOS POR COBRAR FONDO DE PRESTACIONES

El Fondo de Prestaciones de los funcionarios de SECMA, efectúa operaciones crediticias con sus beneficiarios, de acuerdo con las políticas de otorgamiento y garantía correspondientes. Al 31 de diciembre de 2017, la conformación de esa cartera es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Funcionario	Monto US\$	Monto US\$
Ángel Alberto Arita Orellana	0.00	12,559.65
Roberto José Campo Gutiérrez	0.00	14,416.71
Enrique García Dubón	0.00	50,223.06
Wilfredo Diaz Cruz	13,507.15	0.00
Jorge Madrigal Badilla	36,239.72	47,371.11
Juan Fernando Izaguirre Silva	7,280.23	14,621.26
Luis Ortíz Cevallos	34,117.89	42,585.54
Sandra Hernandez Rojas	44,094.79	3,644.87
Rolando Morera Calvo	4,550.89	3,729.45
Luis Felipe García Sarria	11,416.13	0.00
Nancy Ureña Porras	0.00	2,135.81
Melvin Orias Rosales	3,832.23	6,210.00
<b>TOTAL</b>	<b>155,039.03</b>	<b>197,497.46</b>

## NOTA Nº 6 GASTOS PREPAGADOS

Las sumas no consumidas en su totalidad de algunos activos son representadas en esta sección, cuyos saldos son los siguientes:

Descripción	2017	2016
	Monto US\$	Monto US\$
Primas por Pólizas de Seguros	24,668.57	21,886.22
Anticipos Gastos de Viaje y Viáticos	0.00	5,285.00
Partidas por Liquidar	0.00	155.95
<b>Total</b>	<b>24,668.57</b>	<b>27,327.17</b>

## NOTA Nº 7 APORTACIONES PRESUPUESTARIAS PENDIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, todos los fondos provenientes de la República de Guatemala, (FOCEM) han sido recibidos adecuadamente, lo que se refleja comparativamente de la siguiente manera:

Descripción	2017	2016
	Monto US\$	Monto US\$
Fondos Pendientes de recibir	0.00	27,600.00

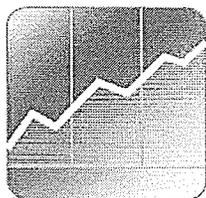
## NOTA Nº 8 INMOVILIZADO MATERIAL

La conformación de los activos Propiedad, Planta y Equipo de la entidad al 31 de diciembre del 2017, es la siguiente:

Descripción	2017	2016
Costo Histórico	2,881,672.45	2,885,218.13
Depreciación Acumulada	-525,880.00	-474,790.69
Valor neto	<b>2,355,792.45</b>	<b>2,410,427.44</b>

Descripción	Costo Histórico	Deprec. Acumulada	Valor Neto
Terrenos	287,013.00	0.00	287,013.00
Revaluación Terreno	455,262.00	0.00	455,262.00
Edificios	1,119,222.60	-289,132.50	830,090.10
Revaluación Edificio	892,420.47	-180,613.36	711,807.11
Ascensor	23,249.00	-20,019.90	3,229.10
Mobiliario	1,820.25	-800.76	1,019.49
Equipo de Oficina	23,099.80	-6,932.21	16,167.59
Equipo Informático	39,785.33	-17,767.93	22,017.40
Vehículos	39,800.00	-10,613.34	29,186.66
	<b>2,881,672.45</b>	<b>-525,880.00</b>	<b>2,355,792.45</b>

Al cierre del ejercicio no se evidenció que existan gravámenes sobre estos bienes.



### NOTA Nº 9 OTROS ACTIVOS

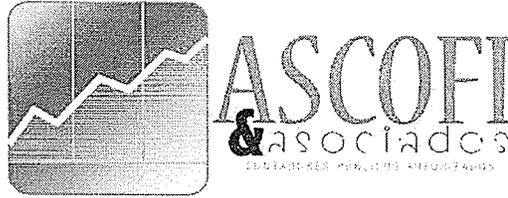
Algunos depósitos de efectivo rendidos en moneda local han sido dados en garantía de algunos servicios. Los saldos corresponden a las siguientes partidas:

Descripción	2017	2016
	<b>Monto US\$</b>	<b>Monto US\$</b>
Derechos Telefónicos	683.23	683.23
Depósito Caja de Seguridad	14.75	14.75
<b>Total</b>	<b>697.98</b>	<b>697.98</b>

### NOTA Nº 10 CUENTAS POR PAGAR

Tal y como se indicó en la nota 2, los pasivos con la seguridad social y lo referente a las retenciones por el impuesto de renta al salario del trabajador dependiente, son reconocidos apropiadamente por la entidad. Al 31 de diciembre de 2017, los adeudos alcanzan las siguientes cifras:

Descripción	2017	2016
	<b>Monto US\$</b>	<b>Monto US\$</b>
Caja Costarricense del Seguro Social	11,222.08	9,129.28
Ministerio de Hacienda	68.29	3,036.00
<b>Total</b>	<b>11,290.37</b>	<b>12,165.28</b>



## NOTA Nº 11 PROVISIONES

Las provisiones presupuestarias y operativas, al 31 de diciembre de 2017 presentan los siguientes saldos:

Descripción	2017	2016
	Monto US\$	Monto US\$
Servicios Básicos	3,300.00	1,550.00
Primas de Seguros	0.00	27,430.00
Viaje Anual Funcionarios Extranjeros	3,000.00	6,500.00
Traslado de Funcionarios Extranjeros	0.00	23,000.00
Mantenimiento Propiedad Planta y Equipo	0.00	8,000.00
Viáticos y Pasajes Misión Especial	0.00	5,385.00
Programa de Inversión	1,400.00	12,410.00
Deudas con Personal	0.00	508.00
Otras Deudas en Adquisición de Bienes y Servicios	0.00	12.00
Servicios de Consultoría	1,450.00	0.00
Intereses Financiamiento Edificio Sede	11,248.92	11,249.00
Fondos Pendientes de Asignaciones	10,879.35	231,601.00
Otros Servicios Contratados	4,200.00	0.00
Provisiones Pasivo Laboral	381,873.65	589,216.00
<b>Total</b>	<b>417,351.92</b>	<b>916,861.00</b>

## NOTA Nº 12 PASIVO LARGO PLAZO FOCEM

Según el acuerdo CMCA-95-11-14 y el convenio de restitución respectivo, el valor del monto adeudado por la adquisición del edificio que alberga las oficinas de la entidad es el siguiente:

Descripción	2017	2016
	Monto US\$	Monto US\$
Pasivo LP FOCEM, Financiamiento Sede SE	1,499,862.72	1,499,862.72

## NOTA Nº 13 CUENTAS PATRIMONIALES

La integración de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Descripción	Parciales	2017	Parciales	2016
		<b>Monto US\$</b>		<b>Monto US\$</b>
Resultados por Aplicar		-237,448.51		-181,303.00
Otras Partidas Patrimoniales		123,780.26		102,002.79
Reserva Patrimonial Edificio Sede SECMCA		101,251.03		63,751.03
Reserva Intereses Ganados Sobre Inversión Edificio		10,449.28		4,696.35
Superávit por Revaluación		1,255,491.22		1,255,491.22
Utilidad (Déficit) del Período		<b>51,725.41</b>		<b>113,332.97</b>
Utilidad (Déficit) del Período Secretaría Ejecutiva.	33,836.24		98,240.63	
Utilidad (Déficit) del Período Fondo de Prestaciones	17,889.17		15,092.34	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,305,248.69</b>		<b>1,357,971.36</b>

## NOTA Nº 14 INGRESOS PRESUPUESTARIOS

Los ingresos del ejercicio 2017, relacionados con el presupuesto de la entidad son los siguientes:

Descripción	2017	2016
<b>Descripción</b>	<b>Monto US\$</b>	<b>Monto US\$</b>
Título Cupón BNC	0.00	302,600.00
Rendimientos Recursos Focem	1,583,936.13	1,349,000.00
<b>TOTAL INGRESOS PRESUPUESTARIOS</b>	<b>\$1,583,936.13</b>	<b>\$ 1,651,600.00</b>



### NOTA Nº 15 INGRESOS NO PRESUPUESTARIOS

Por concepto de rendimientos financieros en su mayoría, la entidad percibió ingresos durante el año 2017, con el siguiente resumen:

Descripción	2017	2016
Descripción	Monto US\$	Monto US\$
Ingresos Financieros Cuentas corrientes	1,090.92	151.21
Sobre Inversiones en Otros Bancos	12,121.60	13,627.79
Ingresos Extraordinarios	17,711.94	9,249.84
<b>TOTAL INGRESOS NO PRESUPUESTARIOS</b>	<b>\$30,924.46</b>	<b>\$23,028.84</b>

### NOTA Nº 16 RENDIMIENTO FONDO DE PRESTACIONES

El manejo de las operaciones del fondo de prestaciones produjo los siguientes beneficios:

RENDIMIENTOS FONDO DE PRESTACIONES		
Descripción	2017	2016
	Monto US\$	Monto US\$
Intereses Cuenta Corriente Fondo de Prestaciones	39.71	2,702.17
Intereses sobre Depósitos Fondo de Prestaciones	17,849.46	12,390.17
<b>TOTAL</b>	<b>\$17,889.17</b>	<b>\$15,092.34</b>

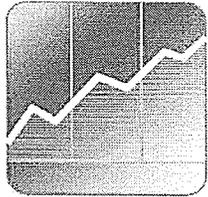


## NOTA N° 17 GASTOS Y OTRAS EROGACIONES

Los gastos de funcionamiento y otros necesarios durante el ejercicio 2017, son los siguientes:

<b>GASTOS DE FUNCIONAMIENTO</b>		
<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Monto US\$</b>	<b>Monto US\$</b>
Remuneraciones al Personal	1,037,135.97	1,027,337.76
Aporte Patronal Obligatorio	85,445.61	86,455.68
Aportes por Prestaciones	29,762.05	42,154.67
Viaje Anual de Funcionarios Extranjeros	3,817.48	10,130.01
Traslado de Funcionarios Extranjeros	12,503.75	23,317.88
Servicios No Personales	111,776.41	127,487.61
Materiales y Suministros	7,819.81	8,109.78
Viáticos y Pasajes por Comisión	104,928.61	90,287.85
Contratación de Servicios Técnicos y Profesionales	48,522.03	45,180.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$1,441,711.72</b>	<b>\$1,460,461.24</b>

<b>APORTE FONDO DE PRESTACIONES</b>		
<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Monto US\$</b>	<b>Monto US\$</b>
Aporte al Fondo de Prestaciones	70,000.00	25,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>\$70,000.00</b>	<b>\$25,000.00</b>



**ASCOFI**  
& asociados  
CENTRO DE CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

## NOTA Nº 18 DEPRECIACIONES

El importe de las depreciaciones del inmovilizado durante el ejercicio 2017 es el siguiente:

Descripción	2017	2016
	Monto US\$	Monto US\$
Depreciación Mobiliario	55.53	482.62
Depreciación Equipo de Oficina	3,283.29	5,023.35
Depreciación Equipo Informático	18,312.28	17,817.86
Depreciación Vehículos	3,417.59	3,980.04
Depreciación Edificios	43,548.49	43,933.98
<b>TOTAL</b>	<b>\$68,617.18</b>	<b>\$71,237.85</b>

## NOTA Nº 19 CUENTAS DE ORDEN

Tal y como se indicó en nuestro dictamen, (sección de asuntos clave de auditoría), la cifra de veintisiete millones setecientos treinta y ocho mil quinientos trece dólares con 33/100 (**\$27.738.513.33**), ha sido confrontada y es consistente con los estados financieros del FOCEM, emitidos en Ciudad Guatemala, Guatemala.

