

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO  
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES  
NO AUTORIZADO PARA USO PUBLICO

**COSTA RICA**

**MEJORAMIENTO EN LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA**

**(CR-M1001)**

**MEMORANDO DE DONANTES**

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Betsy Murray (COF/CCR); Lorena Mejicanos (MIF); María Elena Nawar (MIF); María Cristina Landazuri-Levey (LEG); y José Justiniano (RE2/FI2), Jefe de Equipo. Michell Maxwell y Yolanda Galaz (RE2/FI2) asistieron en la producción del documento.

## INDICE

### RESUMEN EJECUTIVO

I.	RESUMEN EJECUTIVO .....	1
II.	ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN .....	1
	A. Antecedentes .....	1
	B. La profesión contable en Costa Rica .....	2
	C. Estrategia del Banco y Justificación.....	2
III.	OBJETIVOS Y COMPONENTES DEL PROYECTO.....	3
	A. Objetivos y descripción .....	3
	B. Componentes .....	3
	1. Componente I: Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera y de Auditoria .....	3
	2. Componente II: Capacitación y Control de Calidad de la Profesión Contable .....	4
	3. Componente III: Fiscalizar uso de NIC/NIIF y NIA.....	5
IV.	COSTO Y FINANCIAMIENTO.....	6
	A. Costo y financiamiento.....	6
	B. Sostenibilidad .....	7
V.	AGENCIA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN .....	7
	A. Agencia Ejecutora .....	7
	B. Mecanismo de Ejecución.....	7
	C. Grado de Preparación del Proyecto .....	8
	D. Períodos de ejecución y calendario de desembolsos .....	8
VI.	SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN .....	8
	A. Seguimiento.....	8
	B. Evaluación .....	9
VII.	BENEFICIOS Y RIESGOS DEL PROGRAMA.....	9
	A. Beneficios.....	9
	B. Riesgos .....	9
VIII.	REVISIÓN SOCIAL Y AMBIENTAL.....	10

## **ANEXOS**

ANEXO I	Marco Lógico
ANEXO II	Presupuesto Detallado
ANEXO III	Proyectos del FOMIN en el sector para Costa Rica

## **APÉNDICES**

Proyecto de Resolución

**INFORMACIÓN DISPONIBLE EN LOS ARCHIVOS DE RE2/FI2**

**PREPARACIÓN:**

ANEXO IV            Informe de Seguimiento de Desempeño de Proyectos (MPPMR)

**EJECUCIÓN:**

Términos de Referencia del Coordinador del proyecto

## **SIGLAS Y ABREVIATURAS**

CAFTA	Central America Free Trade Agreement
CESI	Committee of Environment and Social Impact
CCPA	Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica
CCP	Colegio de Contadores Privados
CISA	Certified Information Systems Auditor
FOMIN	Fondo Multilateral de Inversiones
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles
IASB	International Accounting Standards Board
IFAC	International Federation of Accountants
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
PPP	Plan Puebla Panamá
ROSC	Reports on the Observance of Standards and Codes

## MEJORAMIENTO EN LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA

### (CR-M1001)

#### I. RESUMEN EJECUTIVO

<b>Agencia Ejecutora:</b>	Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (CCPA)		
<b>Beneficiarios:</b>	Contadores, empresas, inversores, reguladores y usuarios de información financiera.		
<b>Financiamiento:</b>	FOMIN:	US\$	435.000.00
	Local:	US\$	192.000.00
	Total:	US\$	627.000.00
<b>Objetivos:</b>	El objetivo general del proyecto es contribuir a mejorar el clima de negocios y de inversión, así como al aumento de la eficiencia del mercado financiero. El objetivo específico es elevar la calidad de la información financiera de las empresas mediante la aplicación de las normas internacionales de información financiera y de auditoría para que sea de alta calidad, más transparente, objetiva y comparable.		
<b>Descripción:</b>	El Componente I apoyará la preparación de un plan de acción consensuado entre entidades públicas y privadas para definir un cronograma de adopción y cumplimiento de las normas. El Componente II contribuirá a la capacitación y a la implantación de un sistema de control de calidad de la profesión contable. El Componente III fiscalizará la aplicación de las NIIF y NIA.		
<b>Revisión Social y Ambiental:</b>	El Comité de Impacto Social y Ambiental revisó y aprobó el proyecto sin comentarios el 24 de junio de 2004 (CESI 26-04).		
<b>Condiciones contractuales especiales:</b>	Como condición previa al primer desembolso, el ejecutor deberá presentar evidencia de la contratación del Coordinador del Proyecto. Como condición especial para el Componente II, la firma de un Convenio de Coordinación en los términos descritos en el párrafo 5.3. Previo al desembolso de la actividad g) del Componente II se contará con el compromiso de las universidades estatales, de acuerdo con lo descrito en el párrafo 5.3.		
<b>Coordinación con otros organismos:</b>	El Banco Mundial prevé realizar un diagnóstico de la adopción y cumplimiento con las NIIF y NIA, el Informe de Cumplimiento de Normas y Códigos (ROSC), para Centroamérica. Las evaluaciones del proyecto tomarán en cuenta los resultados de ese diagnóstico.		
<b>Excepciones a las políticas del BID:</b>	Ninguna.		

## II. ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN

### A. Antecedentes

- 2.1 Una buena información financiera ofrece a las empresas una herramienta eficaz para mejorar la competitividad de sus operaciones. La disponibilidad de estados contables fidedignos puede repercutir en menores costos de capital, aumento en el potencial de inversiones y facilitar el acceso a los mercados de capital. Para lograr estados financieros adecuados es necesario utilizar las mejores prácticas contables y estándares internacionales apropiados en su preparación. La tendencia que se observa actualmente en el mundo indica una preferencia por la adopción de las normas internacionales de información financiera (NIIF) y las normas internacionales de auditoría (NIA)<sup>1</sup>. En Costa Rica hay que resaltar la importancia del sector de informática, el cual requiere de una base financiera sólida que le permitirá competir en mercados internacionales.
- 2.2 En Costa Rica, la ley 1038 del 19 de agosto de 1947 otorga al Colegio de Contadores Públicos Autorizados (CCPA) la responsabilidad de promover el progreso de la ciencia contable y cuidar el adelanto de la profesión en todos sus aspectos. Basándose en esa ley, el 27 de agosto de 2001, el CCPA resolvió adoptar las normas internacionales de contabilidad (NIC) para tener un enfoque integral, coherente y lógico en materia de regulación contable.
- 2.3 A pesar del dictado de esa resolución, en Costa Rica hay los siguientes problemas: 1) El cumplimiento de las NIC se limita sólo a empresas transnacionales, bancos y grandes empresas locales; 2) La aplicación no ha sido consistente e integral, porque aún cuando las NIC están adoptadas en Costa Rica, su aplicación ha sido en forma escalonada y por sectores empresariales muy limitados; 3) Hay desconocimiento de las NIC y NIIF de muchos profesionales contables, principalmente medianas y pequeñas firmas consultoras, y de docentes y estudiantes universitarios en contaduría; 4) La capacitación sobre las normas es dispersa y de limitado alcance; 5) Existe cierta resistencia al cambio de aplicación de la nueva normativa por problemas de costo; 6) Algunas empresas aun no valoran la información financiera como herramienta de gestión; y 7) las Superintendencias emiten sus normas sin coordinar con el CCPA y sin tener amplio conocimiento de la normativa.
- 2.4 La razón principal de la existencia de estos problemas es porque no se sopesó la importancia del tema en su momento, y porque en la resolución no se definió un plan de acción para aplicar la nueva normativa. Como resultado: a) la información financiera en Costa Rica es poco transparente; b) hay diferencias notables de conocimiento entre graduados de distintas universidades; c) los contadores no tienen un sistema de control de calidad profesional con estándares internacionales; d) el CCPA autoriza pero no controla la calidad de entrada profesional; y e) hay

---

<sup>1</sup> El conjunto vigente de normas que el Internacional Accounting Standards Board (IASB) promueve está compuesto de una mezcla de NIC y NIIF. Eventualmente, se contempla que todas las NIC y NIIF sean compatibles entre sí después de 2006.

nuevas exigencias de auditoria informática pero no se manejan las respectivas herramientas.

- 2.5 Costa Rica necesita disponer de mejor información financiera porque: i) los mercados exigen responsabilidad social y empresarial; ii) ayudaría en aumentar la competitividad del país y su credibilidad; iii) CAFTA exige control de calidad de los servicios profesionales; iv) se necesita mayor inversión directa, nacional y extranjera, y acceso a mercados internacionales de capital. Para solucionar estos problemas, el CCPA requiere apoyo del FOMIN en: respaldo a la aplicación de las NIC/NIIF para optimizar la información financiera de las empresas; divulgar la importancia de una buena información a las medianas empresas para un mejor acceso al crédito; ayudar a los contadores en actualizar el conocimiento de NIC/NIIF y NIA; formar capacitadores para entrenar a profesionales, profesores y universitarios en la nuevas normas y otros temas contables; e introducir un sistema de control de calidad con las mejores prácticas de auditoria para asegurar el efectivo cumplimiento y aplicación de esas normas.
- 2.6 Actualmente hay consenso entre el sector público (banco central, superintendencias de bancos y de valores), universidades y el sector privado (bancos, empresas) en que es necesario elevar la calidad de la información financiera al nivel de los países desarrollados. El mejoramiento de la calidad de la información financiera sólo es posible con el adecuado conocimiento y aplicación efectiva de las NIC/NIIF y NIA. Con esa finalidad, el CCPA, el Colegio de Contadores Privados, las Superintendencias de Bancos y de Valores, la Contraloría General de la República, los bancos y varias universidades han expresado su común acuerdo en respaldar la realización de este proyecto.

## **B. La profesión contable en Costa Rica**

- 2.7 Hay dos gremios de la profesión: el Colegio de Contadores Privados (CCP) y el Colegio de Contadores Públicos Autorizados (CCPA). El CCP agrupa a peritos mercantiles, graduados de enseñanza media y contadores que ejercen la profesión como tenedores de libros o preparadores de balances contables. Tiene 17000 afiliados. El CCPA es una entidad sin fines de lucro creada en 1947 con el propósito de regular, organizar, dirigir y orientar la profesión del Contador Público. A mayo 2004, tenía 5049 afiliados, de los cuales 4500 están activos y de ellos 3000 ejercen libremente la profesión. Hay 117 firmas de auditores registradas en el CCPA, de las cuales 20 están afiliadas a firmas internacionales y 97 son nacionales. La diferencia entre ambos colegios reside en que los miembros del CCPA son responsables de la regulación y auditoria de estados financieros, mientras que los afiliados al CCP sólo pueden prepararlos.

## **C. Estrategia del Banco y Justificación**

- 2.8 El proyecto se ajusta a la estrategia del Banco para el sector financiero en Costa Rica. Tiene amplia justificación porque propone impulsar la adopción de las NIIF y NIA para que la información financiera que fluya de las empresas costarricenses sea de alta calidad, transparente, objetiva, confiable y comparable. Se prevé que



este proyecto tendrá un impacto indirecto importante en el aumento de la inversión extranjera en el país porque esas normas ofrecen las condiciones necesarias para mejorar la competitividad de los negocios y su eficaz funcionamiento.

- 2.9 El proyecto propuesto califica para financiamiento del FOMIN por la Ventanilla I de Cooperación Técnica y es consistente con los objetivos del programa *cluster* de “Fomento de la Competitividad mediante las normas internacionales de contabilidad y auditoria” (MIF/GN-80), presentado al Comité de Donantes en Mayo 2002. En ese grupo de proyectos, el FOMIN financiará programas que apoyan mercados financieros eficientes del sector privado, para lo cual se necesita información veraz generada por normas internacionales de contabilidad.
- 2.10 La operación formaría parte del programa de cooperación técnica en el sector financiero, dentro de la Iniciativa de Intercambio Comercial de los países del Plan Puebla Panamá (PPP). Las autoridades monetarias y financieras de los países del PPP asignan alta prioridad al perfeccionamiento y transparencia de la información financiera de las empresas. Dentro de esa iniciativa del PPP, el FOMIN ya aprobó dos proyectos sobre normas contables y de auditoria para México y Honduras, y está en preparación una operación similar para Panamá.

### **III. OBJETIVOS Y COMPONENTES DEL PROYECTO**

#### **A. Objetivos y descripción**

- 3.1 El objetivo general del proyecto es contribuir a mejorar el clima de negocios y de inversión, así como al aumento de la eficiencia del mercado financiero. El objetivo específico es elevar la calidad de la información financiera de las empresas mediante la aplicación de las normas internacionales de información financiera y de auditoria para que sea de alta calidad, más transparente, objetiva y comparable.

#### **B. Componentes**

##### **1. Componente I: Adopción y Difusión de Normas Internacionales de Información Financiera y de Auditoria (FOMIN: \$101.000; Local: \$18.000)**

- 3.2 Este componente financiaría las actividades necesarias para adoptar las NIC/NIIF, a través de un plan de acción consensuado entre los sectores público y privado que defina un cronograma de adopción y cumplimiento de las normas. También apoyaría la creación de una metodología para normas sectoriales; interpretaciones, directrices y prácticas óptimas para la aplicación continuada de NIC/NIIF y NIA; y difundir las normas a la opinión pública, usuarios de información financiera y a los interesados, en especial a medianas y pequeñas empresas. Asimismo, apoyará en mejorar procedimientos y guías prácticas sobre aplicación de normas. El CCPA cuenta actualmente con una Unidad de Consultoría y Desarrollo. Se requiere fortalecer esa unidad mediante la ampliación de una consultoría externa

permanente con contratos que permitan tener a la mano respuestas precisas y oportunas para las consultas profesionales que se dirijan directamente al Colegio.

3.3 Las principales actividades del componente incluyen:

- a. Desarrollar un plan de acción con un cronograma de adopción de las normas internacionales y una línea de base con las tareas necesarias para lograrlo.
- b. Crear una metodología para preparar normas contables sectoriales, que actualmente no sean cubiertas por las NIC y que son necesarias para el país.
- c. Fortalecer el Departamento de Consultoría para generar interpretaciones específicas y crear jurisprudencia a través de un espacio en la página web para absolver consultas e interrogantes sobre normas.
- d. Difundir mediante seminarios las normas a los usuarios de la información financiera y a la opinión pública, en especial a medianas y pequeñas empresas a través de las Cámaras de Comercio, Federaciones y Asociaciones gremiales. También se incluirán a los fiscales y otros miembros del Poder Judicial que investigan casos de fraude financiero.

3.4 Se contratarán consultores para el plan de acción, la preparación de la metodología de las normas sectoriales y la realización de las otras actividades.

**2. Componente II: Capacitación y Control de Calidad de la Profesión Contable (FOMIN: \$220.160; Local: \$67.040)**

3.5 Este componente financiará un plan de capacitación y el apoyo técnico para implantar un programa de control de calidad de la profesión contable. Los recientes escándalos empresariales en el mundo reflejan las debilidades del control de calidad de revisión entre pares (peer review) para las firmas contables. Por ello se necesita instituir un nuevo modelo en el cual las firmas de contabilidad y auditoría no participen como juez y parte de los procesos. Se requiere que el modelo de control de calidad proteja el interés público y la confianza de los usuarios y, a la vez, afiance la garantía de seguridad para las firmas de contabilidad y auditoría. Se hará un análisis profundo sobre las metodologías deseables para un proceso de revisión eficiente de la calidad de las firmas contables. Se establecerá normas sobre ética, independencia, objetividad, integridad del contador y otras reglas referidas a la preparación de los informes de auditoría; realizará inspecciones a firmas de auditoría sobre los papeles de trabajo y otros documentos relacionados con el informe de auditoría; conducirá investigaciones y procesos disciplinarios e imponer las sanciones apropiadas.

3.6 Las principales actividades del componente incluyen:

- a. Impartir 3 talleres para capacitar 36 instructores que dictarán cursos y talleres al CCPA, CCP, sector público, sector financiero y universidades durante el primer año de ejecución del proyecto. Para la selección de los instructores se

definieron los siguientes criterios de elegibilidad: 5 años de experiencia como docente en contabilidad o auditoría, 5 de experiencia en auditoría externa, trayectoria en diseño de instrumentos de comunicación o divulgación, 3 años de experiencia en la aplicación de normas que rigen en Costa Rica y en control interno. Para los instructores habrá una convocatoria abierta y la selección será realizada por un Comité integrado por los Colegios de Contadores Públicos y Privados y representantes de la Universidades y de las Superintendencias de Bancos y/o de Valores. Los instructores deberán definir los criterios del perfil de los participantes en los talleres sobre las NIC/NIIF y NIA y los cursos de educación continuada.

- b. Dictar 96 talleres sobre NIC/NIIF y NIA para entrenar 2800 contadores dirigidos a preparadores de estados financieros y auditores, en especial a firmas contables del interior del país. Se velará haya igualdad de oportunidades de participación y se recabará la información estadística relevante;
  - c. Preparar guías prácticas para generadores y usuarios de información financiera, en especial medianas empresas de la capital y del interior del país;
  - d. Implantar un programa de educación continuada para el desarrollo profesional. Se dictarán 17 talleres anuales para capacitar 500 profesionales en el primer año, 500 en el segundo y 500 en el tercer año del programa. Este programa permitirá la Certificación de al menos 800 contadores;
  - e. Definir un sistema de control de calidad y entrenar profesionales en esta área. Se evaluará a quién asignar la responsabilidad de control de calidad de la firma; comunicar las políticas y procedimientos al personal; documentar las normas, políticas, procedimientos y su cumplimiento; estandarizar papeles de trabajo con las mejores prácticas y procedimientos de revisión;
  - f. Incorporar técnicas de auditoría asistida por computación y fomentar la certificación CISA (Certified Information Systems Auditor);
  - g. Actualizar los cursos de contabilidad dictados en las universidades públicas, y proponer un proyecto de currícula para consideración de las universidades privadas.
- 3.7 A través de este componente se contratarán consultores o una firma de consultoría especializada para desarrollar estas actividades, y se adquirirá tecnología informática que será utilizada en éste y los otros componentes.

### **3. Componente III: Fiscalizar uso de NIC/NIIF y NIA (FOMIN: \$50.000)**

- 3.8 El propósito del componente es evaluar los resultados de aplicar las normas y fortalecer la capacidad fiscalizadora y sancionadora del CCPA. Para supervisar el adecuado cumplimiento, se deben fijar procedimientos de conducta profesional, definir responsabilidades del auditor frente a fraudes, diseñar y divulgar medidas

disciplinarias y sanciones, crear indicadores de actuación y una metodología de evaluación del auditor. Será necesario también introducir nuevas herramientas de auditoría que permitan detectar posibles fraudes o procesos ilegales de la actividad empresarial, y disminuir los riesgos de los contadores y auditores ante la existencia de información financiera engañosa. El CCPA y el CCP tienen dentro de su estructura organizacional un Departamento de Fiscalía. Los regímenes de sanciones por incumplimiento del Código de Ética Profesional o por utilización de malas prácticas de auditoría fueron establecidos mediante reglamentación. Hay un Tribunal de Honor, nombrado por la Asamblea General, y un órgano director del procedimiento nombrado por Junta Directiva para garantizar el debido proceso. A través de este proyecto, las Superintendencias de Bancos y de Valores de Costa Rica han recomendado fortalecer el Departamento de Fiscalía.

- 3.9 El CCPA ha presentado un plan anual de trabajo que incluye: revisión de casos de denuncias (auditorías, certificaciones, ética) y casos de oficio, estudios de campo para verificar la calidad de los trabajos de contadores públicos que trabajan en forma independiente, examinar normativa, procedimientos vigentes y verificar su cumplimiento, participar en el monitoreo de programas universitarios de contaduría pública, capacitar a los funcionarios del Departamento, velar por el cumplimiento de los acuerdos emitidos por la Junta Directiva y la Comisión de Fiscalía, etc.
- 3.10 Las principales actividades del componente incluyen:
- a. Revisar estados contables auditados de las principales empresas del país. Esto permitirá crear una pauta de revisión permanente para el futuro.
  - b. Preparar un estudio comparativo, con otros países de prestigio internacional, del Código de Ética Profesional.
  - c. Definir normas de conducta profesional.
  - d. Diseñar y adoptar una metodología de evaluación profesional.
- 3.11 Para llevar a cabo estas actividades, se contratarán consultores o una firma de consultores especializados y se usará el equipo de informática adquirido.

#### **IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO**

##### **A. Costo y financiamiento**

- 4.1 El costo del programa se estima en US\$627.000. El FOMIN aportaría US\$435.000 (67%), a través de recursos no reembolsables de la Ventanilla I. El saldo de US\$192.000 (33%) provendrá de recursos de contrapartida local, de los cuales el 50% sería en efectivo. El presupuesto estimado del proyecto es el siguiente:

<b>Partidas presupuestarias (en US\$)</b>	<b>FOMIN</b>	<b>Aporte Local</b>	<b>Total</b>
Componente I: Adopción y difusión de las NIIF y NIA	101000	18000	119000
Componente II: Capacitación y control de calidad	220160	67040	287200
Componente III: Fiscalización del uso de NIIF y NIA	50000		50000
Coordinación del Programa		54000	54000
Gastos administrativos		52960	52960
Seguimiento y Evaluación	27000		27000
Auditoría	10000		10000
Imprevistos	11840		11840
<b>SUBTOTAL</b>	<b>420000</b>	<b>192000</b>	<b>612000</b>
Porcentaje (%)	69	31	
Actividades del Clúster <sup>2</sup>	15000		15000
<b>TOTAL</b>	<b>435000</b>	<b>192000</b>	<b>627000</b>

## **B. Sostenibilidad**

- 4.2 Los objetivos del programa se sostendrán garantizando el fortalecimiento del Colegio de Contadores Públicos Autorizados para ofrecer servicios y productos de calidad a la profesión. La sostenibilidad financiera provendrá de los recursos que se obtengan por actividades de difusión y capacitación que el Colegio ofrecerá a sus asociados (matrículas, emisión de normas, programa de educación continuada, certificación, material impreso y otras).

## **V. AGENCIA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN**

### **A. Agencia Ejecutora**

- 5.1 El Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Costa Rica (CCPA) será la agencia ejecutora del proyecto. El CCPA será responsable ante el Banco del cumplimiento de los objetivos de la operación y del manejo de fondos del FOMIN y de los recursos de contrapartida. El CCPA es financieramente sustentable. La mayoría de los ingresos provienen de las cuotas de sus miembros, ingreso de nuevos socios, seminarios y cursos que dicta, y de la venta de timbres. El CCPA posee un moderno edificio propio y tiene la capacidad institucional y profesional de manejar este programa.

### **B. Mecanismo de Ejecución**

- 5.2 Para la ejecución, se contratará un Coordinador del Proyecto financiado con recursos de la contrapartida local. El Colegio de Contadores Privados también

<sup>2</sup> El monto de US\$15.000 para las Actividades de Grupo de Proyectos "Clúster" será utilizado por el Banco con el objeto de llevar a cabo actividades relacionadas con el Grupo de Proyectos. Este monto será deducido del monto de la contribución en la fecha de entrada en vigencia del Convenio de esta operación, sin requerimiento de solicitud de desembolso del beneficiario.

participará en la ejecución del Componente II, a través de un Convenio de Coordinación.

**C. Grado de Preparación del Proyecto**

- 5.3 Como condición previa al primer desembolso, el ejecutor deberá presentar evidencia de la contratación del Coordinador del Proyecto. Como condición especial para el desembolso del Componente II deberá suscribirse el Convenio de Coordinación entre el CCPA y el Colegio de Contadores Privados para: 1) promover la participación de sus miembros en los talleres de capacitación; 2) poner a disposición de la agencia ejecutora del proyecto el local para el dictado de los cursos; y 3) cooperar con el CCPA en la coordinación de las actividades de capacitación. Condición especial para la actualización curricular será haber recibido compromiso escrito de las universidades estatales de participar en esta actividad y actualizar el pensum académico.
- 5.4 El proyecto se encuentra listo para ser implementado. El Banco ha dado ayuda al CCPA en la preparación de los términos de referencias y en los criterios de elegibilidad para la selección del Coordinador del proyecto y de los consultores.

**D. Períodos de ejecución y calendario de desembolsos**

- 5.5 Se prevén períodos de ejecución y de desembolso de treinta y seis (36) y cuarenta y dos (42) meses, respectivamente. Se creará un fondo rotatorio por el 10% de aporte del FOMIN, el cual será desembolsado y administrado en una cuenta separada. La agencia ejecutora presentará balances financieros semestrales sobre el estado del fondo rotatorio a la Representación del Banco en Costa Rica. Los desembolsos de los fondos de la donación, la adquisición de bienes y la contratación de servicios de consultoría se realizarán de acuerdo a los procedimientos del Banco y del FOMIN.
- 5.6 También la agencia ejecutora deberá preparar y presentar al Banco, dentro de los 90 días después de la fecha del último desembolso del proyecto, los estados financieros definitivos relacionados con el aporte del FOMIN y los fondos de contrapartida local. Estos estados financieros serán auditados por una firma de auditores externos independientes aprobados por el Banco.

**VI. SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN**

**A. Seguimiento**

- 6.1 La ejecución del proyecto será supervisada por la Representación del Banco en Costa Rica. Para facilitar esta supervisión, la unidad ejecutora preparará un informe semestral de progreso, con base en los objetivos e indicadores del Marco Lógico, en un formato aceptable para el Banco dentro de los 30 días después de finalizado el semestre calendario. También preparará un informe final del programa, a ser entregado al Banco 30 días antes de la fecha del último desembolso.

- 6.2 La unidad ejecutora proveerá a la Representación de copias de todos los informes y documentos preparados por los consultores contratados para la ejecución del proyecto. Esta información permitirá a la Representación el seguimiento del proyecto durante los períodos semestrales y también servirán para respaldar los pedidos de desembolso.
- 6.3 Bajo el rubro "Actividades del Clúster" en el cuadro de costos, el FOMIN manejará los recursos para contratar un Asesor Técnico para ayudar a las unidades ejecutoras de estos proyectos en recopilar datos y realizar eventos asociados con el clúster.

## **B. Evaluación**

- 6.4 El Banco contratará consultores individuales para efectuar una evaluación del proyecto en el mes 20, o cuando haya sido desembolsado el 30% de los recursos del FOMIN, y una evaluación final tres meses después de concluir el proyecto y previo al desembolso final. Las evaluaciones detallarán: (i) el grado de culminación de las actividades; (ii) el cumplimiento de los objetivos e indicadores descritos en el marco lógico; y (iii) el desempeño de la unidad ejecutora. El Banco Mundial prevé realizar un diagnóstico de la adopción y cumplimiento con las NIC/NIIF y NIA, el Informe de Cumplimiento de Normas y Códigos (ROSC), para la región centroamericana. Las evaluaciones del proyecto tomarán en cuenta los resultados de dicho diagnóstico.

## **VII. BENEFICIOS Y RIESGOS DEL PROGRAMA**

### **A. Beneficios**

- 7.1 La adicionalidad del proyecto está en la contribución del FOMIN al logro de información financiera de más alta calidad, transparente, objetiva, confiable y comparable sobre las actividades económicas de las empresas. Este aspecto tiene gran relevancia para Costa Rica que aspira a mejorar el clima de negocios en el país, incrementar el flujo de inversión extranjera directa y el acceso a los mercados internacionales de capital. Asimismo, permitirá elevar la calidad de la profesión contable para que sea competitiva en el plano internacional.

### **B. Riesgos**

- 7.2 Un riesgo de la operación sería la resistencia de las empresas a modificar sus estados financieros por razones de costo. Ese riesgo se mitigará por la exigencia del mercado de poseer mejor información financiera para que las empresas sean más competitivas y por el CAFTA. Otro riesgo provendría de la resistencia de algunos profesionales a los cambios en las normas. Para mitigar este riesgo se harían programas de concientización y divulgación de las bondades que representa adoptar la nueva normativa para mejorar la competencia profesional. Se buscaría garantizar la continuidad y la sostenibilidad del proyecto después del período de ejecución. Dado que el CCPA es el ente rector en la aplicación de la normativa

contable, la ley 1038 permitirá emitir pronunciamientos de acatamiento obligatorio de las normas, con lo cual los riesgos se mitigarían en alto grado.

### **VIII. REVISIÓN SOCIAL Y AMBIENTAL**

- 8.1 El Comité de Impacto Social y Ambiental revisó y aprobó el proyecto sin comentarios el 24 de junio de 2004 (CESI 26-04). Por su naturaleza, el proyecto no tiene impactos directos o indirectos negativos ambientales o sociales.



**COSTA RICA**  
**MEJORAMIENTO EN LA CALIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA (CR-M1001)**  
**MARCO LOGICO**

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<b>FIN</b>			
El objetivo general es contribuir a mejorar el clima de negocios y de inversión así como al aumento de la eficiencia del mercado financiero.	<p>Tres años después de concluir la ejecución del proyecto:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•Aumento de un 15% de las inversiones privadas.</li> <li>•Las empresas privadas aumentan un 20% su acceso al crédito.</li> </ul> <p>A. (Línea de base necesario)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Evaluación ex post.</li> <li>•Memorias anuales de las Superintendencias de Bancos y de Valores.</li> </ul>	<p>Mercado internacional exige mejor información financiera.</p> <p>Existe voluntad de avanzar en la transparencia y el mejoramiento de la información financiera por parte de las empresas privadas.</p>
<b>PROPOSITO</b>			
Lograr aplicación completa y actualizada de normas internacionales de información financiera y de auditoria para que la información contable sobre el desempeño de las empresas sea de alta calidad, más transparente, objetiva y comparable.	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Al mes 36 las normas contables y de auditoria que CR usa son 100% convergentes con NIC/NIIF y NIA.</li> <li>•Al mes 20, el 100% de las NIIF y NIA se aplican al sector financiero.</li> <li>•Al mes 20, el 100% de las empresas que cotizan en la bolsa preparan sus estados financieros auditados de acuerdo a los criterios de las NIIF y NIA adoptados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Encuestas</li> <li>•Informes de los Colegios</li> <li>•Informes de Superintendencia de Bancos y Valores</li> </ul>	El Gobierno de Costa Rica, las Superintendencias de Bancos y de Valores y las Universidades acuerdan con el Colegio de Contadores Públicos y exigen la aplicación de las NIIF y las NIA.

**COSTA RICA**  
**MEJORAMIENTO EN LA CALIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA (CR-M1001)**  
**MARCO LOGICO**

COMPONENTES			
<b>I. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Auditoria (NIA) aplicadas</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Al mes 20, 100% de los CPA que ejercen la profesión en el sistema regulado han aplicado NIIF y NIA.</li> <li>•Al final de la ejecución del proyecto, plan de acción implantado</li> <li>•Al mes 36, al menos 3.000 CPA han aplicado NIIF y NIA en el país.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Normas emitidas y publicadas por el CCPA</li> <li>•Base de Datos del CCPA</li> <li>•Plan de acción</li> <li>•Informe de progreso</li> <li>•Evaluaciones</li> <li>•PPMR</li> <li>•PCR</li> </ul>	Los usuarios nacionales e internacionales de información financiera reconocen al Colegio de Contadores Públicos (CCPA) Autorizados como la entidad legal para emitir las normas contables. En Costa Rica las NIIF tienen prioridad sobre las US GAAP.
<b>II. Capacitación y control de calidad de la profesión contable implantada.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•70% de docentes universitarios de la carrera de contador formados en NIIF y NIA con material apropiado.</li> <li>•Al mes 20, el 50% de las Universidades con programas de formación de CPA, han incorporado NIIF y NIA en su planes de estudios.</li> <li>•Al mes 36, el 100% de las Universidades han incorporado las NIIF y NIA en sus programas de estudios.</li> <li>•40% de los contadores en ejercicio certificados al final del programa.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Registros de inscripción y capacitación.</li> <li>•Programas de los cursos.</li> <li>•Reporte de acreditacion del CCPA.</li> <li>•Registro de certificaciones del CCPA.</li> </ul>	<p>Existe el interés de los contadores de Costa Rica de certificarse para fines de ampliar sus horizontes profesionales y hacer competitiva internacionalmente los servicios brindados por la profesión contable y de auditoria</p> <p>Existe interés de las Universidades de acreditar su programa de estudios con el fin de elevar la calidad profesional de sus educandos.</p>
<b>III. Fiscalización del uso de las NIIF y NIA realizada.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Estados financieros auditados de 20 empresas que cotizan en bolsa, 16 bancos, 2 compañías de seguros y 8 fondos de pensiones; revisados para fiscalizar el cumplimiento.</li> <li>•Al mes 36, 60% de empresas medianas no financieras han aplicado las NIIF.</li> <li>•80% de firmas contables privadas han utilizado NIIF con su clientela</li> <li>• Al mes 36, 105 firmas medianas y pequeñas de auditores adoptan NIA Insumos</li> </ul>	<p>Informes de Fiscalía de CCPA y del CCP.</p> <p>Auditorias</p>	No surgen impedimentos legales nuevos para poder fiscalizar la calidad de trabajo de las firmas auditoras.

**COSTA RICA**  
**MEJORAMIENTO EN LA CALIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA (CR-M1001)**  
**MARCO LOGICO**

ACTIVIDADES			
<b><u>Componente I</u></b>			
1.1 Implantar plan de acción para la aplicación adecuada de las NIIF	Plan de acción desarrollado para aplicar las NIIF al mes 8.	• presupuesto	
1.2 Definir método para desarrollar normas sectoriales	Metodología de normas sectoriales definida al mes 20.		
1.3 Fortalecer el Departamento de Consultoría	Página web para absolver consultas reforzada en el segundo año		
1.4 Eventos de difusión a empresas medianas, universidad y sectores financiero y público.	Campaña de difusión sobre NIIF realizada en el primer año (100% de nuevas NIIF difundidas a grandes y medianas empresas)		
<b><u>Componente II</u></b>			
2.1 Preparar y dictar talleres de formación para capacitadores.	•3 talleres para instructores de 12 personas c/u dictados en el año 1.		
2.2 Preparar y dictar talleres de entrenamiento. Al menos 30% de ellos dictados en ciudades del interior	•96 talleres dictados con 2800 contadores capacitados en NIIF, en el territorio nacional, al mes 36.		
2.3 Implantar un programa de educación continuada y certificación.	•Programa de educación continuada y certificación implantados al mes 20 y 800 personas certificadas.		
2.4 Revisar planes estudios universitarios	•Planes revisados en el primer año		
2.5 Crear sistemas de control de calidad	•Sistema implantado al mes 36.		
2.6 Implantar métodos de auditoria informática y de control de calidad	•Métodos informáticos y de control de calidad implantados al mes 20.		

**COSTA RICA**  
**MEJORAMIENTO EN LA CALIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA (CR-M1001)**  
**MARCO LOGICO**

<p><b>Componente III</b></p> <p>3.1 Revisar estados contables auditados de las principales empresas del país.</p> <p>3.2 Preparar un estudio comparativo del Código de Ética con otros países</p> <p>3.3 Definir normas de conducta profesional.</p> <p>3.4 Diseñar y adoptar una metodología de evaluación profesional.</p> <p>3.5 Determinar indicadores de medición del ejercicio profesional.</p>	<p>•Estados revisados por la Fiscalía con apoyo de consultores al mes 36</p> <p>•Código de Etica actualizado al mes 30 del programa.</p> <p>•Normas definidas con apoyo de consultoría jurídica al mes 30</p> <p>•Metodología adoptada por la fiscalia con apoyo de consultor</p> <p>Consultoría especializada en evaluación de desempeño al año 1</p>	<p>Un 50% de empresas ya sean grandes o medianas, que no cotizan en bolsa preparando sus estados financieros auditados de acuerdo a criterios de NIC/NIIF y NIA adoptados.</p>	
---	--	--	--

COSTA RICA "Mejoramiento en la calidad de la información financiera"									
CR-M1001 Presupuesto Detallado en US\$									
Cuenta	Componentes	Detalle	N°	Costo Unitario	Total	FOMIN	Colegio		
						70%	Efectivo	Especies	
Componente 1					\$ 119,000	\$ 101,000	\$ 16,000	\$ 2,000	
1.1	Plan de acción				\$ 20,000	\$ 20,000	\$ -	\$ -	
1.1.1	Realización de un estudio de base	Consultor	1	\$ 20,000	\$ 20,000	\$ 20,000			
1.2	Metodología para normas sectoriales	Consultor	2	\$20,000	\$ 40,000	\$ 30,000	\$ 10,000		
1.3	Directrices y prácticas óptimas sobre NIIF y NIA				\$ 26,000	\$ 26,000	\$ -	\$ -	
1.3.1	Realización de estudios				\$ 10,000	\$ 10,000			
1.3.2	Realizacion de guias de interpretacion				\$ 6,000	\$ 6,000			
1.3.3	Talleres y conferencias		10	1000	\$ 10,000	\$ 10,000			
1.4	Difusión				\$ 33,000	\$ 25,000	\$ 6,000	\$ 2,000	
1.4.1	Talleres, seminarios, conferencias		12	1500	\$ 18,000	\$ 15,000	3000		
	Sensibilizacion y difusión a comerciantes, empresarios y profesionales		10	1000	\$ 10,000	\$ 7,000	3000		
	Creacion y mantenimiento de un espacio interactivo de consultas en la pagina web				\$ 5,000	\$ 3,000		\$2,000	
Componente 2					\$ 287,200	\$ 220,160	\$ 7,000	\$ 60,040	
2.1	Talleres para Capacitadores (Formadores)	Cons.Inter. *6 meses	6	7,000	\$ 42,000	\$ 42,000	\$ -		
2.1.1	Consultor Nacional en Pedagogia	Consultor Nacional	20	300	\$ 6,000				
2.2	Capacitacion profesional sobre NIIF y NIA				\$ 115,200	92,160		23,040	
2.2.1	Capacitacion a 2800 contadores	talleres	96	1200	\$ 115,200	92,160		23,040	
2.2.1									
2.3	Programa de educación continua y certificación				\$ 36,000	\$ 36,000	\$ -		
2.3.1	Diseñar e implantar un programa de educacion continua	2 cons.*9 meses	18	2000	\$ 36,000	\$ 36,000			
2.3.2	Programa de Certificación para 800 contadores	talleres	17	1500	\$ 25,500	\$ 25,500			
2.3.3	Talleres de trabajos sobre NIA	talleres	30	1000	\$ 30,000	\$ 30,000			
2.4	Sistema de control de calidad profesional				\$ 58,000	\$ 24,000	\$ 7,000	\$ 27,000	
2.4.1	Estandarización de papeles de trabajo				\$ 14,000		7000	7000	
2.4.3	Técnicas de auditoria asistida por computación			20000	20000			20000	
2.4.4	Entrenamiento a profesionales independientes en sistemas de control de calidad y gestión	Cons.Intern ac.3 ms	1	24000	\$ 24,000	24000			
2.5	Equipo de computación y software				\$ 36,000	\$ 26,000	\$ -	\$ 10,000	
2.4.1	Equipo p/cursos en el interior del país y para auditoria informática		25	1000	\$ 25,000	\$15,000		10000	
2.4.2	Servidor		1	3000	\$ 3,000	\$ 3,000			
2.4.4	Software y licencias		1	8000	\$ 8,000	\$ 8,000			
Componente 3					\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	\$ -	
3.1	Programa de Etica	Consultor 9 meses			\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	\$ -	
3.1.1	Definir indicadores de actuación profesional				\$ 23,000	\$ 23,000			
3.1.2	Estudio comparativo del Código de Etica				\$ 10,000	10000			
3.1.3	Diseño y divulgación medidas disciplinarias				\$ 2,000	\$ 2,000			
3.1.4	Metologia de evaluación profesional				\$ 11,000	\$ 11,000			
3.1.5	Procedimientos de conducta profesional				\$ 4,000	\$ 4,000			
Coordinación Técnica del Proyecto					\$ 54,000	\$ -	\$ 54,000	\$ -	
4.1	Coordinador	36 meses	1	\$ 1,500	\$ 54,000	\$ -	\$ 54,000		
Gastos administrativos					\$ 52,960	\$ -	\$ 29,600	\$ 23,360	
5.1	Secretaria	36 meses	1	\$ 600	\$ 21,600		\$ 21,600		
5.2	Gastos de oficina	36 meses	1	\$ 500	\$ 18,000		\$ 8,000	\$ 10,000	
5.3	Alquiler	36 meses			\$ 13,360			\$ 13,360	
Seguimiento y Evaluación					\$ 27,000	\$ 27,000	\$ -	\$ -	
6.1	Evaluación intermedia		1	\$ 12,000	\$ 12,000	\$ 12,000			
6.2	Evaluación final		1	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000			
Auditoría					\$ 10,000	\$ 10,000			
7.1	Auditoría		1	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ 10,000			
Imprevistos					\$ 11,840	\$ 11,840	\$ -	\$ -	
8.1	Contingencias				\$ 11,840	\$ 11,840			
SUBTOTAL					\$ 612,000	\$ 420,000	\$ 106,600	\$ 85,400	
Porcentaje						69%	17%	14%	
Actividades del Clúster (*)					\$ 15,000	\$ 15,000	\$ -	\$ -	
9.1	Asesor técnico e intercambio de información		1	\$ 15,000	\$ 15,000	\$ 15,000			
TOTAL GENERAL					\$ 627,000	\$ 435,000	\$ 106,600	\$ 85,400	

(\*) Las Actividades del Cluster no se computan dentro del presupuesto  
Consultor Internacional para formación en NIIFs y NIAs, 60 días a US\$500 diarios + 3 viajes por US\$3,000(US\$1000 c/u), 90 días per diem US\$140 = US\$4  
3 talleres de formación de formadores, c/u por un total de 60 hrs a ser impartidos en 4 semanas seguidas, para 36 instructores.

**Proyectos relacionados en Costa Rica y del clúster de contabilidad y auditoría  
Mejoramiento en la Calidad de la Información Financiera**

**(CR-M1001)**

**A. Proyectos FOMIN similares o relacionados al proyecto.**

<b>Número del proyecto y la fecha de aprobación</b>	<b>Título del proyecto, agencia ejecutora y monto</b>	<b>Fecha de firma y período de desembolsos en meses</b>	<b>Monto desembolsado</b>	<b>Comentarios</b>
ATN/MT-5643-CR  30 de julio de 1997	Apoyo a la apertura del sistema financiero al sector privado  Ministerio de Hacienda  US\$1,600,000 Contribución FOMIN	30 de julio de 1997  42 meses	36% Completado	A pesar de las actividades de apoyo técnico para promover un debate informado sobre el tema, fue imposible lograr la aprobación de legislación para la privatización y liberalización durante de ejecución de proyecto debido al ambiente político. Como resultado de lo anterior, los componentes para el sector de la banca y de seguros fueron redimensionados y porciones de los fondos correspondientes a estos componentes fueron redirigidos para atender las necesidades de capacidad institucional de la SUGEF.
ATN/MT-5644-CR  3 de julio de 1997	Fortalecimiento de los mercados de capital  Ministerio de Hacienda  US\$1,600,000 Contribución FOMIN	30 de julio de 1997  24 meses	86% Completado	Los objetivos del componente del manejo de deuda fueron alcanzados, los cual incluyeron: i) la estandarización de la deuda pública, resultando en un aumento en el volumen que se cotizan en los mercados primarios y secundarios (DATA); ii) el mecanismo de subasta de la deuda pública fue mejorada resultando en mayor transparencia y menos especulación; iii) la oficina de la Deuda Pública dentro de la Tesorería asumió el control interno y externo del manejo de la deuda y fue reorganizada con capacitación especializada de su personal y con la introducción de un sistema de información vinculado a la Banca Central. Como resultado del proyecto, y a través del incremento de eficiencias en el manejo de deuda y efectivo, el Gobierno ahorró recursos que anteriormente gastaba en pagos excesivos de interés y comisiones.

**B. Proyectos similares o relacionados del Banco.**

<b>Número del proyecto y la fecha de aprobación</b>	<b>Título del proyecto, agencia ejecutora y monto</b>	<b>Fecha de firma y período de desembolsos en meses</b>	<b>Monto desembolsado</b>	<b>Comentarios</b>
1030/OC-CR  30 de julio de 1997	Préstamo de Cooperación Técnica para la Reforma Estructural  Unidad de Descentralización dentro del Ministerio de Hacienda  US\$12,650,00 préstamo BID	22 de octubre de 1997 48 meses	94%	La ejecución del proyecto mostró un grado de avance satisfactorio en el transcurso del primer semestre del 2004. La intervención oportuna de las autoridades, con el apoyo del Banco, ha contribuido a resolver algunos problemas que obstaculizaban la marcha del programa. A pesar del esfuerzo realizado por el Gobierno la falta de consenso político dificulta la tramitación de reformas en la Asamblea Legislativa, que afecta algunos componentes del programa. Se espera que en el transcurso del tercer trimestre del 2004 se aprueben reformas importantes pendientes, en particular la reforma tributaria. Se estima que durante el período de la prórroga por recursos comprometidos se complete la mayoría de las actividades en ejecución de manera satisfactoria.

**C. Proyectos relacionados al mismo sector o beneficiarios.**

Ver las secciones A

**D. Proyectos del clúster de contabilidad y auditoria.**

<b>Número del proyecto y la fecha de aprobación</b>	<b>Título del proyecto, agencia ejecutora y monto</b>	<b>Fecha de firma y período de desembolsos en meses</b>	<b>Monto desembolsado</b>	<b>Comentarios</b>
ATN/MT-8113-JA 20 noviembre 2002	Programa para mejorar la aplicación y el cumplimiento de las normas internacionales de contabilidad y auditoria  Institute of Chartered Accountants of Jamaica (ICAJ)  US\$665,000 Contribución FOMIN	21 de marzo de 2003  36 meses	10%	El proyecto fue considerado elegible para el primer desembolso en noviembre de 2003. El coordinador del proyecto fue contratado en abril del 2004. La demora se debe en gran parte a la falta de expertos en el tema en la región. Las actividades del proyecto que fueron suspendidas al esperar la contratación del coordinador empezarán nuevamente en julio del 2004 después que se haya recibido a fines de junio un nuevo plan de acción.
ATN/MT-8114-TT 20 noviembre 2002	Programa para mejorar la aplicación y el cumplimiento de las normas internacionales de contabilidad y auditoria  Institute of Chartered Accountants of Trinidad and Tobago (ICATT)  US\$665,000 Contribución FOMIN	12 de marzo de 2003  36 meses	10%	El proyecto ha enfrentado una serie de demoras debido a la falta de respuesta del coordinador del proyecto. La agencia ejecutora tomó la decisión de suspender el contrato de coordinador y proceder a contratar otro coordinador. Se espera poder tener el nuevo coordinador en julio del 2004.
ATN/MT-8243-ME 12 marzo 2003	Convergencia con normas contables internacionales para la información financiera  Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C. (IMCP)  US\$1,700,000 Contribución FOMIN	30 de julio de 2003  36 meses	21%	A pesar unos atraso al inicio de su ejecución, el proyecto está siendo ejecutado de manera satisfactoria y de acuerdo al cronograma de actividades.
ATN/MT-8476-UR 10 octubre 2003	Normas Internacionales de Información Financiera y Normas de Auditoria  Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay	15 de diciembre de 2003  36 meses	10%	Se ha hecho el primer desembolso y el ejecutor ha empezado realizar actividades preliminares.



<b>Número del proyecto y la fecha de aprobación</b>	<b>Título del proyecto, agencia ejecutora y monto</b>	<b>Fecha de firma y período de desembolsos en meses</b>	<b>Monto desembolsado</b>	<b>Comentarios</b>
	US\$420,000 Contribución FOMIN			
ATN/MT-8617-CH 21 enero 2004	Normas Internacionales de Información Financiera y Normas de Auditoria Colegio de Contadores de Chile A. G. US\$750,000 Contribución FOMIN	17 de mayo de 2004 36 meses	0%	Están trabajando en el cumplimiento de las condiciones previas y se espera que sean presentadas al Banco durante el mes de julio de 2004.