
Gobernanza financiera del CET

El CET quiere convertirse en una institución sin grandes infraestructuras físicas y sin una gran burocracia, sino más bien que la mayor cantidad de su dinero sea asignada directamente a los proyectos para los cuales se recaudan los fondos. Procuramos que la mayor parte de los fondos requeridos por un proyecto sean generados por las entidades o instituciones socias que son los promotores de cada proyecto.

En el CET creemos que como entidad sin fines de lucro que depende en gran medida de las donaciones, es indispensable mantener una gobernanza financiera sólida como fundamental para garantizar la transparencia, la rendición de cuentas y la sostenibilidad a largo plazo.

Estos son algunos de nuestros parámetros de gobernanza financiera:

1. Elaboración de presupuestos y planificación financiera
 - a. Presupuesto anual: Desarrollamos y aprobamos un presupuesto anual que se alinee con los objetivos estratégicos de la organización.
 - b. Proyecciones de flujo de efectivo: Actualizamos regularmente las previsiones de flujo de efectivo para garantizar que la organización pueda cumplir con sus obligaciones financieras y gestionar cualquier déficit.
 - c. Política de reservas: Mantenemos una política de reservas para garantizar que haya fondos reservados para aguinaldos, cesantías, emergencias o gastos inesperados.
2. Controles internos
 - a. Segregación de funciones: Implementamos controles y equilibrios asegurando que las responsabilidades financieras se dividen entre los diferentes miembros del personal y de la junta para evitar fraudes o errores.
 - b. Procesos de aprobación: Definimos y aplicamos procesos de aprobación para todos los gastos y compromisos financieros. Tenemos una normativa que requiere de un mínimo de dos firmas para la autorización de cualquier desembolso mayor a dos mil quinientos dólares, al igual que la exigencia de al menos tres cotizaciones para compras por montos iguales o superiores a este monto.
 - c. Registros de auditoría: Mantenemos un registro de auditoría claro y detallado para todas las transacciones financieras.
3. Transparencia y rendición de cuentas
 - a. Informes financieros: Preparamos estados financieros regulares, incluidos estados de resultados, balances generales y estados de flujo de efectivo, y los compartimos con las partes interesadas.
 - b. Informes a los donantes: Proveemos a los donantes informes claros y transparentes sobre cómo se están utilizando sus fondos, incluidas actualizaciones y resultados específicos del proyecto.
 - c. Divulgación pública: Nos aseguramos de que los documentos financieros clave, como los estados financieros auditados y los informes al Ministerio de Hacienda estén disponibles públicamente.

4. Supervisión de la Junta Directiva
 - a. Comité de Finanzas: Hemos establecido un comité de finanzas dentro de la junta directiva para supervisar la gestión financiera, el presupuesto y las decisiones de inversión.
 - b. Revisiones periódicas: Realizamos revisiones periódicas del rendimiento financiero en relación con el presupuesto y el plan estratégico, y realizamos los ajustes necesarios.
 - c. Gestión de riesgos: Implementar una estrategia de gestión de riesgos que incluya la identificación de riesgos financieros y el establecimiento de planes de mitigación.

5. Auditoría y cumplimiento
 - a. Auditorías externas: Realizamos auditorías independientes anuales para garantizar la exactitud financiera y el cumplimiento de los requisitos legales y reglamentarios.
 - b. Auditorías internas: Realizamos auditorías internas periódicamente para evaluar la eficacia de los controles internos y el cumplimiento de las políticas.
 - c. Cumplimiento normativo: Garantizamos el cumplimiento de todas las obligaciones legales y fiscales pertinentes, incluida la presentación de los documentos necesarios ante las entidades gubernamentales.

6. Recaudación de fondos y gestión de donantes
 - a. Diversificación de las fuentes de financiamiento: Desarrollamos una estrategia de financiamiento diversificada que reduzca la dependencia de una sola fuente de donaciones.
 - b. Restricciones a los donantes: Rastreamos y administramos claramente los fondos restringidos por los donantes para garantizar que se utilicen de acuerdo con las intenciones de los donantes.
 - c. Relación costo-ingreso: Monitoreamos la relación entre los costos de recaudación de fondos y los ingresos para garantizar que las actividades de recaudación de fondos sean rentables.
 - d. Mantenemos un convenio con Amigos de Costa Rica para que reciban nuestras donaciones bajo el esquema de beneficios tributarios 501.C3.

7. Normas y prácticas éticas
 - a. Política de conflicto de intereses: Implementamos una política de conflictos de intereses para los miembros de la junta directiva y el personal para evitar posibles conflictos financieros.
 - b. Prácticas éticas de recaudación de fondos: Cumplimos con los estándares éticos de recaudación de fondos, asegurando la transparencia y honestidad en todas las comunicaciones con los donantes.
 - c. Política de denuncia de irregularidades: Establecemos una política de denuncia que permita a los empleados y a las partes interesadas denunciar actividades poco éticas o fraudulentas sin temor a represalias.

Financial Governance of CET

CET aims to become an institution without large physical infrastructures and significant bureaucracy, focusing instead on directing most of its funds directly to the projects for which the funds are raised. We seek that most of the funds required for a project are generated by the partner entities or institutions that promote each project.

At CET, we believe that as a non-profit organization that relies heavily on donations, it is essential to maintain strong financial governance as a foundation to ensure transparency, accountability, and long-term sustainability.

These are our financial governance guidelines:

1) **Budgeting and Financial Planning**

- a) **Annual Budget:** We develop and approve an annual budget that aligns with the organization's strategic objectives.
- b) **Cash Flow Projections:** We regularly update cash flow forecasts to ensure the organization can meet its financial obligations and manage any deficits.
- c) **Reserve Policy:** We maintain a reserve policy to ensure funds are set aside for bonuses, severance payments, emergencies, or unexpected expenses.

2) **Internal Controls**

- a) **Segregation of Duties:** We implement checks and balances by ensuring that financial responsibilities are divided among different staff and board members to prevent fraud or errors.
- b) **Approval Processes:** We define and apply approval processes for all expenses and financial commitments. Our policy requires a minimum of two signatures for authorization of any disbursement over two thousand five hundred dollars, and at least three quotes for purchases equal to or greater than this amount.
- c) **Audit Records:** We maintain a clear and detailed audit trail for all financial transactions.

3) **Transparency and Accountability**

- a) **Financial Reporting:** We prepare regular financial statements, including income statements, balance sheets, and cash flow statements, and share them with stakeholders.
- b) **Donor Reporting:** We provide donors with clear and transparent reports on how their funds are being used, including specific project updates and outcomes.
- c) **Public Disclosure:** We ensure that key financial documents, such as audited financial statements and reports to the Ministry of Finance, are publicly available.

4) **Board Oversight**

- a) **Finance Committee:** We have established a finance committee within the board of directors to oversee financial management, budgeting, and investment decisions.

- b) **Periodic Reviews:** We conduct periodic reviews of financial performance against the budget and strategic plan and make necessary adjustments.
 - c) **Risk Management:** We implement a risk management strategy that includes identifying financial risks and establishing mitigation plans.
- 5) **Auditing and Compliance**
- a) **External Audits:** We conduct annual independent audits to ensure financial accuracy and compliance with legal and regulatory requirements.
 - b) **Internal Audits:** We conduct periodic internal audits to assess the effectiveness of internal controls and compliance with policies.
 - c) **Regulatory Compliance:** We ensure compliance with all relevant legal and tax obligations, including the submission of necessary documents to government entities.
- 6) **Fundraising and Donor Management**
- a) **Diversification of Funding Sources:** We develop a diversified funding strategy to reduce dependence on a single source of donations.
 - b) **Donor Restrictions:** We clearly track and manage donor-restricted funds to ensure they are used according to donor intentions.
 - c) **Cost-Income Ratio:** We monitor the ratio between fundraising costs and revenues to ensure fundraising activities are cost-effective.
 - d) **Agreement with Amigos de Costa Rica:** We maintain an agreement with Amigos de Costa Rica to receive our donations under the 501(c)(3) tax benefit scheme.
- 7) **Standards and Ethical Practices**
- a) **Conflict of Interest Policy:** We implement a conflict-of-interest policy for board members and staff to avoid potential financial conflicts.
 - b) **Ethical Fundraising Practices:** We adhere to ethical fundraising standards, ensuring transparency and honesty in all communications with donors.
 - c) **Whistleblower Policy:** We establish a whistleblower policy that allows employees and stakeholders to report unethical or fraudulent activities without fear of retaliation.