



Fundación UCR

Fundación de la Universidad de Costa Rica

Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2018



Contenido

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	<i>7</i>
<i>Estado de Excedentes y Resultados Integrales</i>	<i>9</i>
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	<i>11</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>12</i>
<i>Notas explicativas a los estados financieros.....</i>	<i>13</i>
1. <i>Naturaleza de las Operaciones.....</i>	<i>13</i>
2. <i>Bases para la preparación de los estados financieros.....</i>	<i>14</i>
3. <i>Resumen de las políticas contables significativas.</i>	<i>15</i>
a. Unidad Monetaria y Regulaciones Cambiarias	15
b. Negocio en Marcha	15
c. Cargas Impositivas e Impuesto sobre la renta.....	15
d. Activos y Pasivos denominados en Dólares.....	16
e. Valores negociables	16
f. Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso	17
g. Propiedad, Planta y Equipo.....	17
h. Depreciación Acumulada	17
i. Valor razonables y deterioro de activos	17
j. Participación en Proyectos.....	18
k. Estimaciones.....	18
l. Acumulación de Prestaciones Legales	18
4. <i>Efectivo & Equivalentes de Efectivo</i>	<i>19</i>
5. <i>Inversiones a corto plazo</i>	<i>21</i>
6. <i>Cuentas por Cobrar.....</i>	<i>22</i>
7. <i>Gastos pagados por anticipado.....</i>	<i>23</i>



8.	<i>Cuentas por Cobrar No Corrientes</i>	23
9.	<i>Inversiones No Corrientes</i>	24
10.	<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	25
11.	<i>Otros Activos</i>	26
12.	<i>Fondos Comprometidos de Proyectos</i>	26
13.	<i>Cuentas por Pagar</i>	26
14.	<i>Gastos Acumulados por Pagar</i>	27
15.	<i>Retenciones por Pagar</i>	27
16.	<i>Provisiones y Reservas</i>	28
17.	<i>Ingresos Diferidos</i>	28
18.	<i>Documentos por pagar Largo Plazo</i>	29
19.	<i>Patrimonio</i>	31
20.	<i>Ingresos de Actividades Ordinarias Propias</i>	31
21.	<i>Ingresos de Actividades Ordinarias Proyectos</i>	32
22.	<i>Ingresos Financieros</i>	33
23.	<i>Gastos Operacionales Administración de Proyectos</i>	33
24.	<i>Gastos Operacionales de Proyectos</i>	34
25.	<i>Gastos Financieros</i>	34
26.	<i>Administración del Riesgo</i>	35
a.	<i>Riesgo Crediticio</i> :.....	35
b.	<i>Riesgo Manejo de Efectivo</i> :.....	35
c.	<i>Riesgo de Liquidez</i> :.....	36
d.	<i>Riesgo de tipo de Cambio</i> :	36
e.	<i>Riesgo de Tasa de Interés</i> :	36
f.	<i>Riesgo Operativo</i> :.....	36
g.	<i>Riesgo de Imagen</i>	37
27.	<i>Procesos Administrativos y Judiciales</i>	37



Informe de Auditores Independientes

A la Junta Administradora
Fundación de la Universidad Costa Rica para la Investigación
(Fundación UCR)
Presente

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación ("Fundación UCR"), que comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de excedentes y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Fundación UCR al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el periodo concluido en dicha fecha, de acuerdo con los principios contables y las estimaciones significativas aceptadas y hechas por la Administración de la Fundación.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) en específico la NIA 800 "estados financieros preparados de acuerdo con una base integral de contabilización distinta a Normas Internacionales de Contabilidad o Información Financiera (NIC/NIIF)". Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica y 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 de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.



Párrafo de énfasis

Sin que afecte nuestra opinión, llamamos la atención de que los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre 2018 han sido preparados de conformidad con los principios contables y las estimaciones significativas aceptadas y hechas por la Administración de la Fundación y no con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC/NIIF) de acuerdo con lo establecido en la resolución DGT-R-029-2018 del 5 de enero del 2018.

En la actualidad, la Fundación ha establecido mediante acuerdo N°011 de la Junta Administrativa en sesión ordinaria N°002-2019 celebrada el 08 de marzo del 2019, adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC/NIIF) como base integral de contabilización de sus estados financieros, estableciendo el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre 2019 como periodo de transición.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el período terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes emitieron una opinión limpia con fecha 21 de febrero del 2017, los mismos se presentan con fines informativos y comparativos.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del Gobierno Corporativo de la Fundación en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con lo dispuesto con los principios contables y las estimaciones significativas aceptadas y hechas por la Administración de la Fundación, así como del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Fundación UCR, de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno Corporativo de la Fundación UCR son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.



Responsabilidades 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 errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse 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:

- Ø Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Ø 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 Fundación.
- Ø Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Ø Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha 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 Fundación UCR para continuar como negocio en marcha. 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 de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Fundación deje de ser una entidad 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 fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de La Fundación UCR con relación a, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo de la Fundación UCR una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Lic. José Francisco Segura Montoya, CPA
Contador Público Autorizado
Póliza de Fidelidad N°0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2019.
Marzo 10, 2019

Timbre de Ley N° 6663
Cancelado ₡1000




Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación

Estado de Situación Financiera
 Por año terminado al 31 de diciembre 2018 & 2017

Expresado en Colones Costarricenses	Notas	2018	2017
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo & Equivalentes de efectivo	4	3,764,294,980	1,088,865,364
Inversiones a Corto plazo	5	493,866,447	10,081,582,818
Cuentas por Cobrar	6	1,707,150,390	1,556,583,400
Gastos pagados por anticipado	7	10,516,993	10,331,813
Total Activos Corrientes		5,975,828,810	12,737,363,395
Activos No Corrientes			
Cuentas por Cobrar Largo plazo	8	3,763,067,696	4,018,495,081
Inversiones Largo plazo	9	7,811,775,182	-
Propiedad, Planta & Equipo	10	812,508,462	868,045,338
Otros Activos	11	2,513,073	3,891,945
Total Activos No Corrientes		12,389,864,414	4,890,432,364
Total Activos		18,365,693,224	17,627,795,760
Pasivos & Patrimonio			
Pasivos Corrientes			
Fondos de Proyectos Administrados	12	13,139,689,885	12,124,784,321
Cuentas por Pagar	13	714,906,369	818,813,911
Gastos Acumulados por pagar	14	528,255,543	467,780,511
Retenciones por Pagar	15	40,669,441	41,889,378
Provisiones & Reservas	16	38,947,832	96,914,708
Ingresos Diferidos	17	21,679,849	10,054,910
Documentos por Pagar	18	286,915,688	166,840,013
Total Pasivos Corrientes		14,771,064,607	13,727,077,752

Continúa en la siguiente página....



Viene de la página anterior....



<i>Expresado en Colones Costarricenses</i>	<i>Notas</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Pasivos No Corrientes			
Documentos por Pagar Largo Plazo	18	3,240,953,059	3,578,130,595
Total Pasivos No Corrientes		3,240,953,059	3,578,130,595
Total Pasivos		18,012,017,666	17,305,208,347
Patrimonio			
Fondo Donado por la UCR	19	8,000	8,000
Capitalización de Activos	19	238,375,583	254,387,290
Superávit por revaluaciones	19	5,034,375	5,034,375
Fondo de Fortalecimiento de Fundación	19	63,157,748	47,802,998
Ganancias no realizadas en Inversiones	19	7,497,728	-
Excedente del Periodo	19	39,602,124	15,354,750
Total Patrimonio		353,675,558	322,587,413
Total Pasivos & Patrimonio		18,365,693,224	17,627,795,760

Las notas son parte integral de los estados financieros



Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación
 Estado de Excedentes y Resultados Integrales
 Por año terminado al 31 de diciembre 2018 & 2017

Expresado en Colones Costarricenses	Notas	2018	2017
Ingresos			
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias Propias</i>			
Ingresos de administración de Proyectos	20	717,666,231	818,994,459
Otros Ingresos de actividades	20	34,777,994	48,828,004
Total Ingresos de Actividades Ordinarias Propias		752,444,224	867,822,463
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias Proyectos</i>			
Ingresos de Proyectos	21	12,954,132,474	15,680,664,121
Total Ingresos de Actividades Ordinarias Proyectos		12,954,132,474	15,680,664,121
Total Ingresos		13,706,576,698	16,548,486,584
Egresos			
<i>Egresos de Actividades Ordinarias Propias</i>			
Gastos Operacionales Administración de Proyectos	23	(712,842,100)	(852,467,713)
Total Egresos de Actividades Ordinarias Propias		(712,842,100)	(852,467,713)
<i>Egresos de Actividades Ordinarias Proyectos</i>			
Gastos Operacionales de Proyectos	24	(12,954,132,474)	(15,680,664,121)
Total Egresos de Actividades Ordinarias Proyectos		(12,954,132,474)	(15,680,664,121)
Total Egresos		(13,666,974,574)	(16,533,131,834)
Total Excedente en Operación		39,602,124	15,354,750
Ingresos y Gastos No Operacionales			
Ingreso Financiero	22	1,583,068,208	1,188,132,055
Menos: Gastos Financiero	25	(736,517,186)	(560,142,707)
Total Ingresos y Gastos No Operacionales		846,551,022	627,989,348
Excedente Después de Actividad Financiera		886,153,146	643,344,099
Menos: Aporte a Proyecto de Desarrollo UCR	25	(846,551,022)	(627,989,348)
Excedente del Periodo Ajustado		39,602,124	15,354,750

Las notas son parte integral de los estados financieros



Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por año terminado al 31 de diciembre 2018 & 2017

	Notas	Fondo Donado por la UCR	Capitalización de Activos	Superávit por revaluaciones	Fondo de Fortalecimiento de Fundación	Ganancias no realizadas en Inversiones	Total
<i>Expresado en Colones Costarricenses</i>							
Saldo Inicial al 31 de diciembre del 2010		8,000	332,782,158	-	-	-	332,790,158
Excedente del periodo							-
Compra de Activos			29,699,500				29,699,500
Ajuste por retiro de activos			(28,735,000)				(28,735,000)
Saldo al 31 de diciembre del 2011		8,000	333,746,658	-	-	-	333,754,658
Excedente del periodo					59,247,208		59,247,208
Creación del Fondo					33,478,127		33,478,127
Depreciación del periodo			(27,402,176)				(27,402,176)
Saldo al 31 de diciembre del 2012		8,000	306,344,482	-	92,725,335	-	399,077,817
Excedente del periodo					27,750,797		27,750,797
Creación del Fondo					(69,324,400)		(69,324,400)
Compra de Activos			48,788,094				48,788,094
Depreciación del periodo			(26,473,058)				(26,473,058)
Saldo al 31 de diciembre del 2013		8,000	328,659,518	-	51,151,732	-	379,819,250
Excedente del periodo					35,223,735		35,223,735
Uso del Fondo					(26,707,351)		(26,707,351)
Compra de Activos			9,359,748				9,359,748
Depreciación del periodo			(14,954,556)				(14,954,556)
Saldo al 31 de diciembre del 2014		8,000	323,064,710	-	59,668,116	-	382,740,826
Excedente del periodo					50,551,218		50,551,218
Ajustes del Periodo				5,034,375			5,034,375
Uso del Fondo					(36,500,000)		(36,500,000)
Compra de Activos			(27,002,558)				(27,002,558)
Depreciación del periodo							-
Saldo al 31 de diciembre del 2015		8,000	296,062,152	5,034,375	73,719,334	-	374,823,861
Excedente del periodo					30,471,079		30,471,079
Ajustes del Periodo							-
Uso del Fondo					(73,352,072)		(73,352,072)
Compra de Activos			(21,616,766)				(21,616,766)
Depreciación del periodo							-
Saldo al 31 de diciembre del 2016		8,000	274,445,386	5,034,375	30,838,341	-	310,326,102
Excedente del periodo					15,354,750		15,354,750
Ajustes del Periodo							-
Uso del Fondo					16,964,655		16,964,655
Compra de Activos							-
Depreciación del periodo			(20,058,095)				(20,058,095)
Saldo al 31 de diciembre del 2017		8,000	254,387,291	5,034,375	63,157,747	-	322,587,413
Excedente del periodo					39,602,124		39,602,124
Ajustes del Periodo						7,497,728	7,497,728
Uso del Fondo							-
Compra de Activos							-
Depreciación del periodo			(16,011,708)				(16,011,708)
Saldo al 31 de diciembre del 2018		8,000	238,375,583	5,034,375	102,759,871	7,497,728	353,675,558

Las notas son parte integral de los estados financieros



Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación
 Estado de Flujo de Efectivo
 Por año terminado al 31 de diciembre 2018 & 2017

<i>Expresado en Colones Costarricenses</i>	2018	2017
Efectivo provisto (usado) por las operaciones		
Excedente del Periodo	39,602,124	15,354,750
Más: Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo	-	-
Depreciaciones y Amortizaciones del periodo	41,952,465	38,691,057
Depreciaciones Activos Capitalizados	16,011,708	20,058,095
Ajustes a periodos anteriores	-	-
Efectivo provisto (usado) por Resultados	97,566,297	74,103,902
Efectivo provisto (usado) en actividades de operación		
Variación neta en activos y pasivos de operación		
Variación Cuentas por Cobrar	150,566,990	312,467,150
Variación Gastos Pagados por Anticipado	(185,180)	261,580
Variación en Depósitos en Garantía	-	(528,673)
Variación en Fondos de Proyectos Administrados	1,014,905,564	2,340,472,977
Variación en Cuentas por Pagar a Proyectos	(103,907,542)	(493,520,301)
Variación en Ingresos Diferidos	(11,624,939)	(9,998,347)
Variación en Reservas y Provisiones	(57,966,876)	(11,698,055)
Variación en Gastos Acumulados	60,475,032	212,099,628
Variación en Retenciones por pagar	(1,219,937)	-
Total Cambios en activos y pasivos de operación	1,051,043,111	2,349,555,959
Efectivo provisto (usado) en actividades de operación	1,148,609,408	2,423,659,861
Efectivo provisto (usado) en actividades de Inversión		
Variación Inversiones a corto plazo	9,587,716,371	(2,426,912,067)
Variación en Inversiones a largo plazo	(7,811,775,182)	-
Adquisiciones de Activos Edificios	-	(30,838,910)
Adquisiciones de Activos Equipo Cómputo	12,600,091	15,080,141
Adquisiciones de Activos Mobiliario y Equipo	(1,242,003)	(6,431,315)
Adquisiciones de Otros Activos	1,378,871	(49,147,442)
Variación en Cuentas por Cobrar LP	255,427,386	11,964,277
Variación en Ganancias no realizadas en Inversiones	7,497,728	-
Efectivo provisto (usado) en actividades de inversión	2,051,603,261	(2,486,285,316)
Efectivo provisto (usado) en actividades de Financiamiento		
Variación en Documentos por Pagar	(217,101,860)	(151,672,739)
Uso del Fondo de Fortalecimiento Fundación UCR	15,354,750	16,964,655
Efectivo provisto (usado) en actividades de financiamiento	(201,747,110)	(134,708,084)
Aumento o disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	2,998,465,560	(197,333,539)
Diferencial de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	(323,035,945)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,088,865,364	1,286,198,903
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3,764,294,980	1,088,865,364

Las notas son parte integral de los estados financieros



Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación

Notas explicativas a los estados financieros
Por año terminado al 31 de diciembre 2018 & 2017

Estas notas forman parte integral y deben ser leídas en conjunto con los Estados Financieros.

1. Naturaleza de las Operaciones.

La Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación (Fundación UCR), es una entidad jurídica independiente sin fines de lucro, organizada de conformidad con la Ley de Fundaciones de la República de Costa Rica N°5338 del 09 de agosto de 1973. Creada e inscrita el 4 de agosto de 1988 al tomo 91, folio 158, asiento 226 de la Sección Mercantil de Personas del Registro Público.

Su domicilio fiscal se ubica 100 metros este y 200 metros norte de "La Fuente De La Hispanidad", San Pedro de Montes De Oca. San José, Costa Rica.

Adicionalmente en el Convenio de Cooperación entre la Universidad de Costa Rica y la Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación, ratificado para el periodo 2015 al 2019, se indica que la razón de ser de "Fundación UCR" tiene sentido en el marco de la Universidad de Costa Rica, ya que fue constituida para apoyarla, promover el desarrollo de sus actividades científicas y tecnológicas. La *Fundación UCR* fue creada con fundamento en la "Ley de Promoción del Desarrollo Científico y Tecnológico", número 7169, artículos 93, 94 y 95. Así mismo el Convenio de Cooperación indica en la cláusula tercera:

"La Universidad de Costa Rica declara a Fundación UCR como su Fundación de apoyo institucional, la cual se constituye en mecanismo idóneo para agilizar la gestión de las actividades universitarias" y cuarta: "En estricto apego a la normativa nacional y universitaria la Universidad de Costa Rica faculta a Fundación UCR para que lleve a cabo la gestión administrativa de los programas y proyectos universitarios, que hayan sido aprobados de acuerdo con los mecanismos universitarios correspondientes." Por lo tanto, ambas instituciones se comprometen a aunar esfuerzos y recursos para apoyar, promover y desarrollar actividades en conjunto, en beneficio, principalmente de la investigación y la transferencia de tecnología."



Las relaciones de *Fundación UCR* y la Universidad de Costa Rica están reguladas en el Convenio de Cooperación, el cual entre otras cosas establece lo siguiente:

1. *Fundación UCR* podrá realizar la gestión administrativa de las actividades que le sean asignadas por la Universidad de Costa Rica.
2. Corresponde a *Fundación UCR* administrar los fondos provenientes de las actividades de conformidad con las instrucciones de la Universidad de Costa Rica, las cuales se establecen mediante la elaboración de presupuestos financieros. Corresponde a *Fundación UCR* un 5% del total de los ingresos generados por los proyectos para cubrir sus costos directos de administración.
3. Corresponde a *Fundación UCR* recaudar el monto correspondiente al Fondo de Desarrollo Institucional (FDI) y trasladarlo a la Universidad de Costa Rica en forma ágil y efectiva. La estructura jerárquica de *Fundación UCR* está conformada por: una Junta Administradora presidida por el encargado de la Vicerrectoría de investigación de la Fundación de Costa Rica y complementada por las Vicerrectorías de Acción Social y Docencia y un representante de la Municipalidad de Montes de Oca San Pedro; un representante del Poder Ejecutivo, la Delegación ejecutiva; un comité de fiscalía conformado por dos profesionales en Ciencias Económicas y un profesional en Derecho; y una Asamblea General con participación de los decanos.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los registros contables de la *Fundación UCR* se mantienen en Colones Costarricense. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios contables y las estimaciones significativas aceptadas y hechas por la Administración de la Fundación. Los estados financieros han sido preparados bajo la convención del costo histórico, excepto como se describe en las siguientes políticas contables.

La preparación de los estados financieros requiere la gestión de la Administración de la Fundación con el uso de ciertas estimaciones contables críticas y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha del periodo de presentación de informes. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.



3. Resumen de las políticas contables significativas.

Un resumen de las políticas más importantes utilizadas por la Fundación en la preparación de sus estados financieros se expone a continuación:

a. Unidad Monetaria y Regulaciones Cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. Las transacciones relacionadas con la conversión de moneda extranjera se ejecutan por medio de los entes autorizados por el Banco Central de Costa Rica (BCCR). El sistema de régimen cambiario faculta a cada entidad para establecer el tipo de cambio de compra y venta de divisas.

La Fundación concentra en el Banco Nacional de Costa Rica, la mayoría de las cuentas bancarias e inversiones en moneda extranjera, debido a lo cual utiliza el tipo de cambio de dicha entidad para convertir sus activos y pasivos. Los tipos de cambio de referencia son los siguientes al 31 de diciembre del período 2018 y 2017 respectivamente, para el Banco Nacional de Costa Rica, así como el Banco Central de Costa Rica son:

Tipo de cambio BCCR	Dic 2018	Dic 2017
Compra	₡604. ³⁹	₡566. ⁴²
Venta	₡611. ⁷⁵	₡572. ⁵⁶

Tipo de cambio BNCR	Dic 2018	Dic 2017
Compra	₡599. ⁰⁰	₡562. ⁵⁰
Venta	₡612. ⁰⁰	₡575. ⁵⁰
Promedio para Cierre	₡606. ⁶⁰	₡573. ⁶²

b. Negocio en Marcha

La Fundación UCR financia sus gastos de operación con los fondos provenientes del 5% del total de los ingresos generados por los proyectos para cubrir sus costos directos de administración.

c. Cargas Impositivas e Impuesto sobre la renta

La Fundación es considerada como una entidad sin fines de lucro, por lo tanto, no se encuentra sujeta al pago de tributos fiscales por concepto de sus operaciones, no obstante, debe cumplir con los deberes formales de información.



d. Activos y Pasivos denominados en Dólares

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación (Fundación UCR), mantenía activos monetarios y pasivos monetarios denominados en dólares según el siguiente detalle:

<u>Activos</u>		<u>CRC ¢</u>
Efectivo & Equivalentes de efectivo	(Nota N° 4)	¢ 1,013,344,190
Inversiones a Corto Plazo	(Nota N° 5)	161,915,631
Cuentas por Cobrar	(Nota N° 6)	42,850,406
Cuentas por Cobrar Largo plazo	(Nota N° 8)	1,119,953,535
Inversiones a largo plazo	(Nota N° 9)	4,155,351,132
<u>Total Activos</u>		<u>6,493,414,894</u>
<u>Pasivos</u>		
Documentos por Pagar Largo plazo	(Nota N° 18)	1,138,034,270
<u>Total Pasivos</u>		¢ 1,138,034,270
<u>Exposición Cambiaria Neta</u>		¢ 5,355,380,624

Los activos monetarios y pasivos monetarios en dólares fueron valuados a colones, al tipo de cambio de referencia que se detallan en la nota a) anterior.

e. Valores negociables

Es política financiera de la Fundación mantener las inversiones hasta su vencimiento, razón por la cual se contabilizan al costo. Se contabiliza por separado la porción de la prima o descuento obtenidos en la compra, y se amortiza todos los meses contra los intereses devengados, ajustando mensualmente el monto de la inversión, tanto para los fondos de inversión como para las inversiones en títulos valores. Además, mensualmente se reconoce la proporción de los ingresos que se originan por intereses y se llevan como una cuenta por cobrar. Al liquidar las inversiones se elimina las cuentas por cobrar y se registra la porción faltante como ingreso del mes.



f. Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso

La Fundación no ha creado estimación para incobrables debido a que considera que no posee riesgo actual en las cuentas por cobrar. Sobre la administración de proyectos, ha definido la Provisión para contingentes.

g. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo de adquisición. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras menores se llevan a cuenta de gastos (Servicios no personales) en el estado de resultados.

Los bienes que se adquieren para el desarrollo de un proyecto específico son donados a la Universidad de Costa Rica por parte de Fundación UCR, mediando para ello un acta de donación.

h. Depreciación Acumulada

Fundación UCR utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación de sus activos productivos, con base en sus vidas útiles estimadas. La compra de activos de proyectos se registraba como un "Gasto de Capital" atendiendo que la contabilidad de estos se manejaba bajo el concepto de "Contabilidad presupuestaria" y el costo de estos, posteriormente se registraba como un incremento patrimonial, la depreciación de los activos se carga directamente como disminución al Patrimonio.

En la actualidad, la depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los bienes sujetos a depreciación y es cargada a gastos del período, a partir del primer día del mes siguiente al de su puesta en operación.

Las vidas útiles aplicadas corresponden a las señaladas en el Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta, en su anexo número 2, inciso 2º.

i. Valores razonables y deterioro de activos

El valor en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance de situación, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de tal activo excede su valor recuperable o su valor de uso, tal pérdida se registra en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo y como una disminución del superávit por revaluación, para los activos que han sido ajustados a su valor estimado de mercado.



El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final. El valor de los activos productivos de la Fundación, considerando sus transacciones comerciales y el resultado de sus operaciones, fue evaluado y no se encontró evidencia que indique un potencial deterioro.

j. Participación en Proyectos

La Fundación sigue la política de registrar el pasivo, los dineros recibidos y/o generados para la ejecución de proyectos. Mantiene un esquema contable individualizado para cada proyecto, por su administración y manejo devenga un porcentaje de los dineros recibidos, que es retenido de los ingresos originales de cada proyecto, ese porcentaje es del 5%. Todos los proyectos son liquidados a su conclusión.

k. Estimaciones

Se debe registrar una provisión en los estados financieros cuando se adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera de un desembolso futuro para cancelar tal obligación. Es de esperarse que la provisión registrada se aproxime a su valor de cancelación, sin embargo, el monto final necesario podría diferir del provisionado.

l. Acumulación de Prestaciones Legales

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuere despedido sin justa causa, equivalente al 5.33% de salarios devengados por cada año de servicio continuo con un límite de ocho años.

Con base en esas disposiciones la Fundación tiene la política de registrar una acumulación para cubrir dicha contingencia con cargo a los resultados de cada ejercicio económico.

En el caso del personal que labora para proyectos, por política de la Fundación los tractos laborales son retenidos de los disponibles de cada proyecto y trasladados bajo la tutela de Fundación UCR.

La Fundación ha adoptado la política de realizar adelantos de liquidación de sus colaboradores a partir del periodo 2013 y para cada período concluido al 31 de diciembre de cada año, mediante acuerdo que consta en las actas de la Junta Administrativa.

Despacho Segura & Asociados S.A



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
* fcosegura@racsa.co.cr

4. Efectivo & Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Efectivo & Equivalentes de efectivo	2018	2017
Fondos de Caja	144,650,689	87,893,378
Bancos	1,439,223,694	1,000,971,987
Inversiones a la vista	2,180,420,597	-
	₡ 3,764,294,980	₡ 1,088,865,364

4.1 Fondos de Caja

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Fondos de Caja	2018	2017
Fondos de Caja General Poyectos		
Caja General Proyectos	143,973,743	87,091,071
Caja General Fundación	(19,374)	(87,417)
Fondos de Caja & Apertura de Cajas		
Caja Chica Principal - Colones	-	500,000
Caja Chica Auxiliar - Colones	-	200,000
Caja Chica Principal - Dólares	-	57,362
Fondos de Cajas Fundación UCR		
Caja Chica N° 1 - Colones	350,000	-
Caja Chica N° 2 - Colones	50,000	-
Caja Chica N° 3 - Colones	100,000	-
Caja Chica N° 1 - Dólares	60,660	-
Aperturas de Caja		
Apertura de Caja - Cajero N°1 - Colones	75,000	75,000
Apertura de Caja - Cajero N°1 - Dólares	60,660	57,362
	₡ 144,650,689	₡ 87,893,378

Despacho Segura & Asociados S.A



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
 Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
 Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
 * fcosegura@racsa.co.cr

4.2 Bancos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Bancos	2018	2017
Cuenta No. 140077-9 BNCR-FUNDEVI	360,007,201	259,020,170
BNCR FONDOS DE TRABAJO		
Cuenta No. 080-000194-4 JARDIN LANKASTER	7,168,534	21,461,827
Cuenta No. 080-000501-0 LENGUAS MODERNAS	2,230,081	5,008,690
Cuenta No. 080-000829-5 PLANILLA FUNDEVI	6,870,343	4,429,415
Cuenta No. 080-02-600359-7 PROSOFIL DOLARES	2,098,751	69,901
Cuenta No. 080-01-003058-8 PROSOFIL COLONES	909,384	909,384
Cuenta No. 080-004606-3 RECINTO PARAISO	3,114,776	3,738,276
Cuenta No. 080-005421-7 OLCOMA P-2114	-	27,735
Cuenta No. 080-005508-6 FUNDEVI-CICAP	32,506,705	13,011,883
Cuenta No. 080-601751-3 FUNDEVI-ICP	41,818,282	633,764
Cuenta No. 080-601812-9 CONFUCIO	54,144,485	69,832,493
Cuenta No. 080-005940-5 FUNDEVI-CIA	13,134,238	1,722,655
Cuenta No. 202-000185-3 FUNDEVI COOP. TRIAN. ESPAÑA	-	59,100,092
Cuenta No. 080-004243-5 FUNDEVI P-1199-01	2,293,532	11,256,517
Cuenta No. 080-600844-8 FUNDEVI P-1199-02	3,006,516	243,358
Cuenta No. 080-003410-1 FUNDEVI P-0503-00	4,652,545	3,210,595
Cuenta No. 202-000539-0 FUNDEVI DOSIMETRIA	1,474,799	7,735,705
Cuenta No. 202-000399-6 FUNDEVI FUNDECOOP. IMN	17,102,110	16,385,587
Cuenta No. 202-000410-0 FUNDECOOPERACION INDER	7,999,246	7,564,338
Cuenta No. 202-000686-8 ARAUCLIMA RIOCC IPCC 1°	-	18,953,584
Cuenta No. 202-000529-8 FUNDECOOPERACION CIEDES	46,271,448	13,153,508
Cuenta No. 202-000530-1 FUNDECOOPERACION PRODUS	35,285,103	3,129,470
Cuenta No. 202-000763-5 ARAUCLIMA RIOCC IPCC	31,374,215	65,378,879
Cuenta No. 202-000556-5 DESCARBONIZACION GREENH	31,120,558	30,487,329
Cuenta No. 202-000557-3 FORTALECIMIENTO LATINCL	48,909,503	54,347,627
Cuenta No. 202-000595-6 MINISTERIO DE JUSTICIA	59,596,181	-
Cuenta No. 202-000647-2 JARDIN LANKESTER DOLARES	2,001,780	-
Cuenta No. 202-000666-9 APOYO ORGANIZACION LATI	41,322,805	-
Cuenta No. 202-000911-5 ARAUCLIMA RIOCC 3RA SUB	93,253,267	-
Cuenta No. 202-000694-4 GEST. RIESGO VINC. CAMB	173,685,430	-
Cuenta No. 603735-2 BNCR - FUNDEVI	79,159,286	(6,117,795)
Cuenta No. 102017145 BICSA - FUNDEVI	65,081,617	146,263,153
BANCO POPULAR		
Cuenta No. 16101001810104814	6,939,715	6,094,330
Cuenta No. 16101002710116532 PL.	16,542,381	3,554,782
Cuenta No. 16101002720011411 DOLARES	2,932,401	4,978,855
Cuenta No. 16100027100479286 AHORRO	1,127,548	1,125,100
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA EUROS		
Cuenta No. 080-800010-4 EUROS	97,319,847	91,457,469
BANCO DE COSTA RICA		
Cuenta No. 001-245534-0 COLONES	9,894,059	18,620,916
Cuenta No. 001-245535-8 DOLARES	22,410,685	10,782,117
Cuenta No. 001-0245536-6 PLANILLA	947,045	946,045
Cuenta No. 001-0316912-0 EUROS	1,029,437	1,327,996
BAC SAN JOSE		
Cuenta No. 908477789 COLONES BAC	8,198,165	38,818,596
Cuenta No. 908477813 DOLARES BAC	4,289,687	12,307,637
	₡ 1,439,223,694	₡ 1,000,971,987

Despacho Segura & Asociados S.A



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
 Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
 Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
 * fcosegura@racsa.co.cr

4.3 Inversiones a la Vista

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Inversiones a la vista	2018	2017
Inversiones a la vista - Colones		
INS Valores	474,807,070	-
BN Valores	824,473,246	-
Inversiones a la vista - Dólares		
INS Valores	247,873,518	-
BN Valores	616,891,729	-
BCR Valores	16,375,034	-
	₡ 2,180,420,597	₡ -

- (1) Estos recursos se clasifican como "fondos de inversión" de Tipo A. Un fondo de inversión es un vehículo de inversión financiera, en el que el dinero de varias personas es invertido colectivamente en activos / garantizados por un administrador, de modo que los inversores son copropietarios en proporción a los activos involucrados, participando y tomando proporcionalmente los riesgos y beneficios De esos activos. El rendimiento promedio de los últimos 30 días entre un 4.25% y un 5%.

5. Inversiones a corto plazo

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Inversiones a corto plazo	2018	2017
Inversiones a la Vista		2,276,364,446
Inversiones a corto plazo		331,950,816
Inversiones a largo plazo		7,207,856,160
Prima		293,648,770
Descuento		(28,237,374)
Inversiones corto plazo- Colones		
Banco Popular	331,950,816	
BCR Valores	-	-
Inversiones corto plazo - Dólares		
BN Valores	161,915,631	-
	₡ 493,866,447	₡ 10,081,582,818



6. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Cuentas por Cobrar	2018	2017
Otras Cuentas por cobrar		
Banco Popular	1,316,577	-
Cuentas Categoría A		
Planilla de Proyectos	170,522	73,855
Planilla extraordinaria de Proyectos	-	201,756
Cuentas Funcionarios	-	62,294
Cuentas Categoría B		
OAF devolución F.D.I.	3,705,769	1,570,586
Bac San José	-	116,586
Banco Popular	-	4,979,970
Elena del Rosario Gaitan Guadamuz	2,681,250	-
Idiomas Sede del Pacifico 2622-01 y 2622-03	1,580,000	-
Garantías de Proyectos	-	4,350,000
Productos por Cobrar		
Intereses inversiones corto plazo Colones	181,552	192,464
Intereses inversiones corto plazo Dólares	467,082	-
Intereses inversiones largo plazo Colones	71,320,358	80,459,169
Intereses inversiones largo plazo Dólares	42,383,324	16,410,138
Financiamientos Transitorios de Proyectos		
Financiamientos Transitorios	1,285,878,932	1,134,126,846
Intereses sobregiros de Proyectos	18,845,665	10,054,986
Cuentas por Cobrar Largo Plazo (porción corriente)	278,619,358	303,984,749

₡ 1,707,150,390 ₡ 1,556,583,400

Despacho Segura & Asociados S.A



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
* fcosegura@racsa.co.cr

7. Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Gastos pagados por anticipado	2018	2017
Pólizas de Seguros		
Póliza de Equipo Electrónico	373,184	450,343
Póliza de Incendio INC-0011366-00	79,839	60,173
Póliza de Vehículo Subaru Forester	289,321	260,051
Póliza de Vehículo Suzuki Vitara	118,243	109,911
Póliza de Riesgos del Trabajo No. 177219	9,656,406	9,451,335
	₡ 10,516,993	₡ 10,331,813

8. Cuentas por Cobrar No Corrientes

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Cuentas por Cobrar NO Corrientes	2018	2017
Cuentas por Cobrar Colones		
Operación Parqueo Rectoría	222,488,578	254,534,294
Operación Propiedad PIAM)	29,555,882	33,534,414
Operación Terreno Instituto Clodomiro Picado	44,603,578	46,665,876
Operación Ampliación CICANUM	235,251,004	264,385,494
Operación Centro de Idiomas	190,887,420	233,911,204
Cuentas por Cobrar Dólares		
Operación CICAP	180,518,677	213,566,035
Operación CISCO	182,827,129	228,319,914
Operación Terreno Casa Amador	262,592,427	279,955,849
Operación Propiedad SACORSE S.A.	82,579,658	88,039,740
Operación Casa Amador (Complemento)	12,229,420	12,998,854
Operación Clodomiro Picado - LIOFILI	399,206,224	420,305,951
Cuentas por Cobrar Fideicomisos		
CICAP-Remodelación Edificio - CATTECU	683,793,247	695,167,940
CISCO-Remodelación Edificio - CATTECU	1,145,954,524	1,165,017,864
Banco Popular - Instituto Clodomiro Picado	369,199,286	386,076,400
Cuentas por Cobrar Largo plazo (porción corriente)	(278,619,358)	(303,984,749)
	₡ 3,763,067,696	₡ 4,018,495,081

Despacho Segura & Asociados S.A



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
* fcosegura@racsa.co.cr

Las anteriores cuentas por cobrar que se indican corresponden a las operaciones de crédito financiadas por la Fundación para con los proyectos y operaciones con entidades bancarias en modalidad de Fideicomiso o hipoteca.

9. Inversiones No Corrientes

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Inversiones No Corrientes	2018	2017
Inversiones No Corrientes - Colones		
INS Valores	1,150,000,000	-
BN Valores	2,294,750,000	-
BCR Valores	960,000	-
Inversiones No Corrientes - Dólares		
INS Valores	961,461,000	-
BN Valores	3,260,475,000	-
Primas		
Primas - Colones	210,714,051	-
Primas - Dólares	14,016,094	-
Descuentos		
Descuentos - Dólares	(80,600,962)	-
	₡ 7,811,775,182	₡ -

Este tipo de instrumentos se constituye en una cartera de inversión a un horizonte superior a los 360 días plazo, compuesta por bonos de estabilización monetaria (BEM), emisiones de bonos de Gobierno (CRG) y de entidades autónomas como el Instituto Costarricense de Electricidad (ICE), sus rendimientos promedios rondan entre un 5% y un 12%.

Despacho Segura & Asociados S.A



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
* fcosegura@racsa.co.cr

10. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Propiedad, Planta & Equipo	2018	2017
Activos Arrendados		
Equipo de Cómputo	58,652,155	73,104,940
Activos Operativos		
Terrenos	481,574,632	481,574,632
Edificios & Instalaciones	378,530,203	378,530,203
Mobiliario y Equipo de Oficina	67,445,456	66,203,453
Equipo de Cómputo	113,254,022	111,401,327
Vehículos	35,271,600	35,271,600

Total Propiedad, Planta y Equipo ₡ 1,134,728,068 ₡ 1,146,086,156

Depreciación Acumulada	2018	2017
Activos Arrendados		
Equipo de Cómputo	(36,061,896)	(30,963,963)
Activos Operativos		
Edificios & Instalaciones	(138,342,019)	(118,168,015)
Mobiliario y Equipo de Oficina	(40,220,142)	(34,253,046)
Equipo de Cómputo	(93,773,699)	(84,361,104)
Vehículos	(13,821,850)	(10,294,690)

Total Depreciación Acumulada (322,219,605) (278,040,817)

Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto ₡ 812,508,462 ₡ 868,045,338

En el caso de los activos en arrendamiento, estos corresponden a un contrato de Leasing en función financiera, lo cual a la finalización de los 3 años plazo, le permite a la Fundación adquirir el bien o en su defecto regresarlo.



11. Otros Activos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Otros Activos	2018	2017
Depósitos de Garantía		
I.C.E.	101,062	101,062
Arrendamientos PC Central	1,307,012	3,262,210
Activos en Tránsito	1,105,000	528,673
	₡ 2,513,073	₡ 3,891,945

12. Fondos Comprometidos de Proyectos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Fondos Comprometidos de Proyectos	2018	2017
Proyectos de Vinculación	10,813,630,786	948,657,950
Proyectos Institucionales	688,708,920	448,102,472
Proyectos Complementarios	1,539,304,535	10,627,235,638
Proyectos de Fomento al Vinculo	98,045,644	100,788,261
	₡ 13,139,689,885	₡ 12,124,784,321

13. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Cuentas por Pagar	2018	2017
Proyectos (Recursos por asignar)	258,137,141	307,274,640
Fondo de Desarrollo Institucional (FDI)	437,799,425	490,104,443
Otras Cuentas por pagar	12,897,705	11,714,882
Proveedores Comerciales	730,224	4,378,072
Garantias	5,341,875	5,341,875
	₡ 714,906,369	₡ 818,813,911



14. Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Gastos Acumulados por pagar	2018	2017
Cuotas Patronales	87,045,744	92,449,028
Aguinaldos	33,030,399	31,935,148
Prestaciones Laborales	146,223,049	78,995,001
Vacaciones de Proyectos	218,962,765	218,109,693
Vacaciones de Oficina	23,800,487	25,310,102
ASEFUN	1,051	-
Póliza de Riesgos del Trabajo	19,192,048	20,981,539
	<u>₡ 528,255,543</u>	<u>₡ 467,780,511</u>

15. Retenciones por Pagar

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Retenciones por pagar	2018	2017
Cuotas Obreros	36,670,364	37,282,053
Impuesto sobre la Fuente - Nacionales	3,999,078	4,447,796
Impuesto sobre la Fuente - Extranjeros	-	159,529
	<u>₡ 40,669,441</u>	<u>₡ 41,889,378</u>



16. Provisiones y Reservas

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Provisiones & Reservas	2018	2017
(a) Contingencia Cambiaria	9,747,832	23,265,142
(b) Fondo para Dinero en Tránsito	5,000,000	5,000,000
Reconocimiento a Colaboradores	20,000,000	65,000,000
(c) Fondo para equipo Electrónico (Robo)	4,200,000	3,649,566
	<u>₡ 38,947,832</u>	<u>₡ 96,914,708</u>

- (a) Constituye un fondo para cobertura de variaciones cambiarias que pudieran presentarse en la administración de recursos de Proyectos o inversiones que sin manejados en moneda extranjera (Dólares y/o Euros).
- (b) Constituye un fondo para cobertura pérdidas/robo que pudieran sufrirse durante el traslado de dinero captado por los proyectos en efectivo al área de cajas de la oficina central donde posteriormente es recibido y depositado en las cuentas correspondientes.
- (c) Al igual que los dos fondos anteriores, tiene como finalidad la cobertura de pérdidas / robos que pudieran sufrir los equipos electrónicos propiedad de los proyectos o de la oficina central durante el desarrollo de sus actividades ordinarias.

17. Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Ingresos Diferidos	2018	2017
Intereses por sobregiro de proyectos	21,679,849	10,054,910
	<u>₡ 21,679,849</u>	<u>₡ 10,054,910</u>



18. Documentos por pagar Largo Plazo

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Documentos por pagar largo plazo	2018	2017
Documentos por Pagar Bancos		
(a) Banco Nacional (Edificio Policromía)	358,173,758	422,916,793
(b) Banco Nacional (Terreno Casa Amador)	262,592,427	279,955,849
(c) Banco Nacional (Propiedad SACORSE S.A.)	82,572,838	88,032,919
(d) Banco Nacional (Casas Amador Complemento)	12,229,420	12,998,854
(e) Banco Popular (LIOFILIZADOR)	399,206,224	420,305,951
Arrendamientos por Pagar		
(f) Central de Arrendamientos PC S.A.	23,259,604	40,586,833
Fideicomisos		
Fideicomiso de Garantía BNCR-BCR		
(g) Banco Nacional (Edificio CATTECU)	1,829,747,772	1,860,185,804
Fideicomiso de Garantía Popular-BCR		
(h) Banco Popular (Terreno Instituto Clodomiro Picado)	369,199,286	386,076,400
(i) Banco Popular (Centro de Idiomas)	190,887,420	233,911,204
Documentos por Pagar (porción corriente)	(286,915,688)	(166,840,013)

₡ 3,240,953,059 ₡ 3,578,130,595

- (a) Operación No. 010-30659394 con el Banco Nacional de Costa Rica por la adquisición de un inmueble para uso de los proyectos CISCO y CICAP por un importe de \$1.600.000,00. Garantía: Hipotecaria abierta. La tasa de interés pactada es libor a 6 meses más un margen fijo de 6,61%. El plazo de pago es de 12 años, iniciando el 05 de mayo del 2010.



- (b) Operación No. 010-30659403 con el Banco Nacional de Costa Rica por un monto de USD\$731.434,55. Garantía: Pignoración sobre títulos valores. Tasa libor a seis meses plazo + 6.75%. Plazo 12 años, iniciando el 01 de diciembre 2012.
- (c) Operación No. 010-30659401 con el Banco Nacional de Costa Rica por un monto de USD\$230.000,00. Garantía: Pignoración sobre títulos valores. Tasa: libor a seis meses plazo + 6.75%. Plazo: 12 años, iniciando el 01 de diciembre 2012.
- (d) Operación No. 010-30659409 con el Banco Nacional de Costa Rica por USD\$33.500,00. Garantía: Pignoración sobre títulos valores. Tasa libor a seis meses plazo + 5.94%. Plazo 12 años, iniciando el 05 de enero 2013.
- (e) Operación No. 027-017-032317-6 con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal por un monto de ₡ 486.000.000,00. La garantía de este préstamo se sustenta sobre: a) Prenda sobre el equipo a financiar tomando el 50% de la factura proforma b) Certificado de Depósito a Plazo por la vigencia del crédito y c) Manejo del flujo del proyecto en una cuenta corriente con el banco de la cual se debitará mensualmente el monto de la cuota. La tasa de interés es de un 11,00% anual sobre saldos. El plazo del préstamo se fija en 15 años, iniciando el 15 de diciembre de 2013.
- (f) Contrato 2013-64 (Adendum) por USD\$25.115,92 por la adquisición de equipo de cómputo, con una opción de compra por \$3.668,29, el cual constituye el depósito de garantía. Plazo: 3 años, iniciando en noviembre 2014. Además, se suma el Contrato No. 2016-178 con la empresa Central de Arrendamientos P.C. S.A. por un monto de USD\$17.439,84 por la adquisición de equipo de cómputo. Opción de compra por USD\$2.407,02 los cuales constituyen el depósito de garantía. Plazo: 3 años, iniciando el 15 de julio del 2016.
- (g) Operación No. 003-30714659 con el Banco Nacional de Costa Rica para la remodelación de un inmueble y uso de los proyectos CISCO y CICAP por la suma de ₡1.948.000.000,00 el cual posee una garantía por títulos pignorados y un fideicomiso inmobiliario (Edificio CATTECU). Tasa básica pasiva del BCCR+ 3.05%. Plazo 25 años, iniciando el 05 de febrero 2014.
- (h) Operación No. 084-076-228622-0 con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal para la adquisición de un terreno para el Instituto Clodomiro Picado (ICP) por la suma de ₡424.000.000,00 el cual posee un fideicomiso de garantía inmobiliario (Terreno). Tasa básica pasiva del BCCR+ 3.75%. Plazo 20 años, iniciando el 17 de junio 2015.
- (i) Operación No. 027-093020850-2 con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal en la modalidad "Back to Back" por un monto de USD\$1.039.940,00 El respaldo para este endeudamiento se sustenta en las inversiones a plazo que se mantienen en el Banco Popular, convirtiéndose en garantes del préstamo citado. La tasa de interés es de un 1,50% superior a la tasa de interés que el Banco reconoce por los Depósitos de Ahorro a Plazo que cubren el contrato. El plazo del préstamo se fija en 15 años,



iniciando el 5 de octubre de 2007. Al 30 de junio de 2017 se cancela la deuda para realizar el traslado de esta a colones, bajo la Operación No. 084-083-243774.

19. Patrimonio

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Patrimonio	2018	2017
Fondo donado por la Universidad de Costa Rica	8,000	8,000
Capitalización de Activos	238,375,583	254,387,290
Superávit por relavuciones	5,034,375	5,034,375
Fondo de Fortalecimiento de la Fundación UCR	63,157,748	47,802,998
Ganancias no realizadas en Inversiones	7,497,728	-
Excedente del periodo	39,602,124	15,354,750
	₡ 353,675,558	₡ 322,587,413

20. Ingresos de Actividades Ordinarias Propias

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Ingresos de Actividades Ordinarias Propias	2018	2017
Administración de Proyectos	717,666,231	818,994,459
Otros Ingresos	14,892,173	35,114,063
Alquileres	19,764,514	13,653,237
Sobrantes de caja	121,306	60,703
	₡ 752,444,224	₡ 867,822,463



21. Ingresos de Actividades Ordinarias Proyectos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Ingresos de Actividades Ordinarias Proyectos	2018	2017
Actividades Académicas Vinculo Remunerado carácter internacionales	137,890,895	121,157,677
Actividades artísticas	26,798,145	31,387,850
Actividades deportivas	4,852,000	10,148,400
Asesoría y consultoría	1,083,390,105	1,661,248,450
Capacitación y actualización	3,861,563,103	4,609,449,859
Divulgación de conocimientos	231,531,006	398,030,182
Fortalecimiento investigación /transferencia	523,525,858	405,613,875
Inversión con financiamiento complementario	328,295,829	426,201,708
Investigación contratada por terceros	873,223,407	1,118,295,869
Otros	7,565,645	23,480,832
Producción y, venta de bienes & servicios	1,398,209,318	1,488,995,951
Servicios de laboratorio	4,063,770,293	5,035,652,608
Servicios técnicos	412,847,706	348,861,815
Trasferencias de conocimientos por licenciamiento	669,165	2,139,044

₡ 12,954,132,474 ₡ 15,680,664,121



22. Ingresos Financieros

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Ingresos Financieros	2018	2017
Intereses ganados	381,109,104	381,079,035
Diferencial de cambio	588,271,219	290,792,496
Intereses sobre inversiones	606,037,221	512,295,452
Intereses por sobregiros colones	5,730,373	13,525,713
Ganancia en venta de títulos valores	1,920,292	(9,560,642)
	<u>₡ 1,583,068,208</u>	<u>₡ 1,188,132,055</u>

23. Gastos Operacionales Administración de Proyectos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Gastos Operacionales Administración de Proyectos	2018	2017
Salarios personal permanente	369,924,098	430,186,119
Servicios personales Fundación UCR	30,079,077	62,247,902
Cuotas Patronales	211,156,864	201,271,761
Servicios no personales	49,871,473	107,613,872
Materiales y Suministros	9,858,123	12,457,001
Gastos por depreciación de activos	41,952,465	38,691,057
	<u>₡ 712,842,100</u>	<u>₡ 852,467,713</u>



24. Gastos Operacionales de Proyectos

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Gastos Operacionales de Proyectos	2018	2017
Remuneraciones	5,072,556,948	5,093,827,915
Servicios no personales	2,699,439,818	3,715,453,303
Materiales y Suministros	1,713,906,447	1,642,383,617
Bienes Duraderos	763,896,292	599,291,960
Transferencias corrientes	2,124,765,214	2,525,730,109
Recursos comprometidos	579,567,755	2,103,977,217
	₡ 12,954,132,474	₡ 15,680,664,121

25. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, esta cuenta presente los siguientes detalles:

Gastos financieros	2018	2017
Gastos financieros operativos		
Intereses, comisiones y otros	354,042,447	364,050,299
Diferencial de cambio	378,646,467	192,560,638
Comisiones bancarias	3,828,273	1,074,472
Gastos financieros de Proyectos		
Intereses pagados a proyectos	-	2,457,298
Aporte a proyectos de desarrollo UCR		
Proyectos del fortalecimiento de la Vicerectoria	846,551,022	627,989,348
	₡ 1,583,068,208	₡ 1,188,132,054



26. Administración del Riesgo

La gestión del riesgo implica comprender, analizar y abordar el riesgo para asegurar que la Fundación alcance sus objetivos. Por lo tanto, debe ser proporcional a la complejidad y tipo de operación involucrada.

Con base en la información suministrada del 31 de diciembre, 2018 y la evaluación efectuada, se determina lo siguiente:

a. Riesgo Crediticio:

Los principales activos financieros de la Fundación son los saldos bancarios, las inversiones, las cuentas por cobrar tanto a corto como a largo plazo.

El riesgo de crédito de la Fundación es atribuible principalmente a sus cuentas por cobrar a proyectos.

Al 31 de diciembre 2018, los estados financieros de la Fundación mantienen operaciones pendientes de crédito con terceros las cuales se indican en la nota N°8.

b. Riesgo Manejo de Efectivo:

La gestión de efectivo es el proceso de recolección y administración de efectivo, así como su uso para la inversión (a corto plazo). Es un componente clave para asegurar la estabilidad financiera y la solvencia de la Fundación.

El éxito de la gestión de efectivo implica no sólo evitar la insolvencia y reducir el gasto al mínimo, sino también aumentar el número de estudiantes matriculados por período, reducir el tiempo de pago de las cuentas por cobrar de los estudiantes, Posición de caja y rentabilidad.

Para mantener la liquidez y asegurar que se disponga de fondos suficientes para las operaciones en curso y la evolución futura, todas las cuentas bancarias, así como los recursos para la realización de los diferentes proyectos administrados por la Fundación, se reconcilian adecuadamente al 31 de diciembre 2018.



c. Riesgo de Liquidez:

Este riesgo compara los pasivos a corto plazo y los activos líquidos que aparecen en los estados financieros de la Fundación al 31 de diciembre 2018, para tales efectos la exposición neta a divisas se presenta en la nota d) y se incluye como parte integral de estos estados financieros un Análisis de Solvencia Operativa.

d. Riesgo de tipo de Cambio:

La exposición cambiaria es el riesgo asociado a actividades que involucran la gestión de fondos de operativos y de proyectos en divisas distintas a la moneda operacional que utiliza la Fundación.

Al 31 de diciembre 2018, los estados financieros muestran una exposición altamente significativa relacionada con este riesgo, ya que la mayoría de las operaciones, tanto de oficina como relacionadas con los proyectos, se gestionan en monedas extranjeras (Dólares, Euros y Colones), se ejecutan en Colones.

e. Riesgo de Tasa de Interés:

A la fecha de los estados financieros de la Fundación, tienen operaciones de financiación con terceros, las cuales se indican en la nota N°18.

f. Riesgo Operativo:

El riesgo influye en todos los aspectos de las operaciones de la Fundación. Entender los riesgos, enfrentarlos y administrarlos adecuadamente mejorará su capacidad para tomar mejores decisiones, salvaguardar sus activos, mejorar su capacidad de proporcionar los servicios a los proyectos y, alcanzar su misión y metas de la Fundación.

La Fundación considera la gestión de riesgo de sus operaciones como una importante responsabilidad. Se compromete a mantener sus obligaciones morales, éticas y legales, mediante la implementación y el mantenimiento de un nivel de gestión del riesgo que protege y apoya estas responsabilidades.



g. Riesgo de Imagen

Es un riesgo que por naturaleza deriva de la materialización de otros riesgos y de su gestión, pudiendo afectar de forma positiva o negativa la imagen o reputación de la institución (operacional, estratégico, de mercado, de liquidez, de crédito, legal, etc.), lo anterior, ya que se origina a partir de fallas de control interno de gobierno corporativo, entiéndase esté como el conjunto de normas, principios y procedimientos que regulan la estructura y el funcionamiento de los órganos de gobierno de Fundación, los cuales establecen las relaciones entre la junta directiva, el consejo de administración, y el resto de partes interesadas, y estipulan las reglas por las que se rige el proceso de toma de decisiones en dicha institución, de ahí que la Fundación debe velar por un control que permita salvaguardarse de este tipo de acciones.

A la fecha, no se tienen indicios de situaciones que afecten la imagen de la Fundación, ni la percepción de los usuarios.

27. Procesos Administrativos y Judiciales

Para tales efectos al 31 de diciembre 2018, hemos recibido la confirmación por parte del Asesor Legal de la Fundación UCR, indicando la existencia de procedimientos legales o administrativos, que puedan afectar significativamente los estados financieros, se indican los mismos:

- a. Proceso Monitorio tramitado en el Juzgado Especializado de Cobro del Segundo Circuito Judicial de San José. Monitorio del Instituto Nacional de Seguros contra Fundación UCR, tramitado bajo expediente NUMERO 14-006399-1012- CJ, por la suma de ¢20.000.000 (Veinte Millones de Colones, cuya probabilidad de fallo a favor de la Fundación es del 75% (¢15.000.000).



San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica,
Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13
Apartado 202-4005 ' (506) 2293-3309 7 (506)2293-8844
* fcosegura@racsa.co.cr

- b. Proceso Monitorio tramitado en el Juzgado Especializado de Cobro del Segundo Circuito Judicial de San José. Monitorio del Instituto Nacional de Seguros contra Fundación UCR, tramitado bajo expediente NUMERO 1 7-000791- 1 765-CJ.
- c. Proceso Monitoreo tramitado en el Juzgado Especializado de Cobro del Segundo Circuito Judicial de San José. Monitoreo del Instituto Nacional de Seguros contra Fundación UCR, tramitado bajo expediente NUMERO 1 7-0079 71- 1 765- CJ.
- d. Proceso Ordinario Contencioso Administrativo tramitado en el TRIBUNAL CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO CIVIL Y DE HACIENDA DEL SEGUNDO CIRCUITO JUDICIAL DE SAN JOSE. Proceso de conocimiento de Autotransportes San José-San Juan de Tobosi Sur S.A. contra la Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación y la ARESEP, tramitado bajo expediente EXPEDIENTE NUMERO 15-007216-1027-CA-O.