

**FUNDACIÓN DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA
PARA LA INVESTIGACIÓN**

Estados Financieros
31 de diciembre de 2013 y 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MARZO 2014

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; quesada@eqvconsultores.net

DICTAMEN

A la Junta Administrativa

Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación

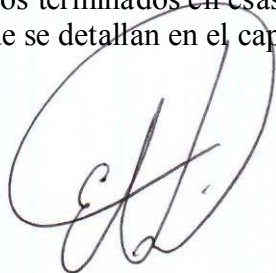
FUNDEVI

Presente

Hemos efectuado la auditoria de los balances de situación adjuntos de la Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación (FUNDEVI), al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012; de los estados financieros conexos de excedentes y excedentes acumulados disponibles y de flujos de efectivo que le son relativos, para los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de FUNDEVI. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría (NIA's) emitidas por la Federación Internacional de Contadores. Dichas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros, así como también evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, como la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorias ofrecen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de FUNDEVI al 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas políticas y principios contables que se detallan en el capítulo de notas a los estados.

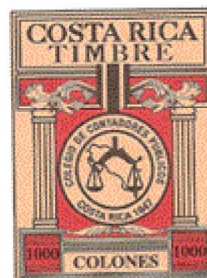


Fecha: 20 Marzo 2014

Lic. Esteban Quesada Valverde

Contador Público Autorizado

Carné 5347



Exento de timbre según Ley 6663

Póliza de fidelidad 0116 FIG 7

Vence 30-09-2014

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesda@eqvconsultores.net

FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(en colones costarricenses)

ACTIVOS	Notas	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>	PASIVO	Notas	<u>Dic-2013</u>	<u>Dic-2012</u>
<i>Activo Corrientes</i>				<i>Pasivo Corrientes</i>			
Efectivo y Equivalentes	1 y 2	1,496,629,188	1,911,035,047	Saldo Proyectos Administrados	1 y 9	8,184,606,974	7,313,247,990
Inversiones	1 y 3	4,984,923,516	4,420,711,716	Cuentas por pagar Proyectos	1 y 9	926,098,307	890,020,738
Cuentas por cobrar	1 y 4	2,906,026,162	2,540,534,078	Otras Cuentas por Pagar	1 y 9	138,019,680	133,874,239
Gastos diferidos	1 y 5	10,651,611	8,288,094	Gastos Acumulados	1 y 10	150,316,231	390,821,961
Porción Circulante Cuenta Cobrar LP	1 y 6	203,357,387	203,219,269	Acumulaciones	1 y 11	52,614,981	81,169,673
Total Activo Corrientes		¢ 9,601,587,863	¢ 9,083,788,205	Porción circulante de la deuda LP	1 y 12	283,927,506	86,001,274
				Total Pasivo Corrientes		¢ 9,735,583,679	¢ 8,895,135,873
<i>Activo no Corrientes</i>				<i>Pasivo no Corrientes</i>			
Propiedad, planta y equipo	1 y 7	345,973,499	306,344,481	Documentos por pagar	1 y 12	1,965,798,415	1,945,635,636
Depósitos en Garantía	1 y 8	2,951,199	403,262	Total Pasivo no Corrientes		¢ 1,965,798,415	¢ 1,945,635,636
Cuentas por Cobrar LP	1 y 6	2,130,688,783	1,849,314,176	TOTAL PASIVO		¢ 11,701,382,095	¢ 10,840,771,509
Total Activo no Corrientes		¢ 2,479,613,481	¢ 2,156,061,919			9,451,656,173.12	
				<i>Patrimonio</i>			
				Fondo Donado por UCR	1 y 13	8,000	8,000
				Fondo de Fortalecimiento FUNDEVI	1 y 13	23,401,135	33,478,527
				Capitalización de Activos	1 y 13	328,658,917	306,344,481
				Excedente (perdida del periodo)		27,751,197	59,247,608
				TOTAL PATRIMONIO		¢ 379,819,250	¢ 399,078,616
TOTAL ACTIVOS		¢ 12,081,201,345	¢ 11,239,850,125	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 12,081,201,344	¢ 11,239,850,125

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

**FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION
ESTADO DE EXCEDENTES
PARA EL PERIODO COMPRENDIDO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(en colones costarricenses)**

INGRESOS	<u>Dic.2013</u>		<u>Dic.2012</u>	
Ingresos de administración de Proyectos	509,940,818	85.2%	489,370,254	91.4%
Otros Ingresos de actividades	88,752,491	14.8%	45,918,301	8.6%
TOTAL INGRESOS	598,693,309	100.0%	535,288,555	100.0%
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS				
Gastos de operación	560,870,009	93.7%	514,630,382	96.1%
Compra Mobiliario y Equipo	10,072,103	1.7%	2,397,219	0.4%
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN	570,942,111	95.4%	517,027,600	96.6%
EXCEDENTES DE OPERACIÓN	27,751,197	4.6%	18,260,955	3.4%
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS				
Ingresos Financieros	466,693,182	100.0%	711,247,740	100.0%
Gastos financieros	(267,832,312)	-57.4%	356,299,072	50.1%
TOTAL INGRESO Y GASTOS FINANCIEROS	198,860,870	42.6%	354,948,667	49.9%
EXCEDENTES DESPUÉS DE ACTIVIDAD FINANC.	226,612,067	21.3%	373,209,622	29.9%
Aportes a Proyectos de Desarrollo UCR	198,860,870	20.4%	313,962,014	26.2%
EXCEDENTE DEL PERIODO	27,751,197	4.6%	59,247,608	11.1%

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (colones costarricenses)

	Dic. 2013	Dic. 2012
Flujo de efectivo generado por la operación:		
Excedente del periodo	27,751,197	59,247,608
MAS: Partidas de gastos que no generan flujo de efectivo:		
Variación en Capitalización de activos	22,314,436	-
Amortización en Capitalizados de activos	26,473,658	27,401,677
Excedentes de la actividad financiera	226,612,067	373,209,622
Donaciones y transferencias	(226,612,067)	(373,209,622)
Ajuste en provisiones laborales	-	907,125
Efectivo generado por resultados	76,539,291	87,556,410
Cambios en activos y pasivos referentes a operaciones:		
Variación en Inversiones	(564,211,800)	1,061,744,026
Variación en Cuentas por Cobrar	(365,492,083)	(1,994,931,105)
Variación en Gastos diferidos	(2,363,517)	1,930,618
Variación en Depósitos en garantía	(2,547,937)	22,000
Variación en Proyectos Administrados	871,358,984	951,383,122
Variación Cuentas por Pagar Proyectos	36,077,569	25,701,760
Variación Otras Cuentas por Pagar	4,145,441	65,502,706
Variación en Acumulaciones	(240,505,730)	(16,709,946)
Variación de Gastos Acumulados	(28,554,692)	10,237,587
Total cambios en activos y pasivos	(292,093,764)	104,880,766
Flujo neto de efectivo en actividades de operación	(215,554,473)	192,437,176
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de Activos Edificios	(42,325,000)	-
Adquisiciones de Activos Equipo Computo	(19,887,463)	-
Adquisiciones de Activos Mobiliario y Equipo	(3,890,212)	(1,621,372)
Adquisiciones de Activos Vehículos	-	2,182,896
Adquisiciones de Otros Activos	-	4,608,200
Variación en Cuentas por Cobrar LP	(281,512,725)	(614,498,597)
Flujo neto de efectivo en actividades de inversión	(347,615,400)	(609,328,873)
Flujos de efectivo por actividades financieras		
Variación en Documento por Pagar	218,089,012	861,501,593
Uso del Fondo de Fortalecimiento Fundevi	(69,325,000)	-
Flujo neto de efectivo en actividades financieras	148,764,012	861,501,593
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(414,405,861)	444,609,896
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,911,035,047	1,466,425,151
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1,496,629,187	1,911,035,047

LAS NO TAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equisada@eqvconsultores.net

FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION

Estado de cambios en el Patrimonio

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(miles de colones)

De talle	Fondo donado a la UCR	Fondo Fortalecimiento FUNEVI	Capitalización de activos (N)	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	8	0	159,342	159,351
Excedentes del período				0
Compras de activos			120,552	120,552
Ajuste por retiro de activos			(892)	(892)
Depreciación del periodo			(20,777)	(20,777)
Ajuste por capitalización infraestructura			74,557	74,557
Ajuste a capitalización de activos			0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	8	0	332,782	332,791
Excedentes del período			0	0
Compras de activos			29,699	29,699
Depreciación del periodo			(28,735)	(28,735)
Ajuste a capitalización de activos			0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	8	0	333,745	333,754
Excedentes del período		59,247	0	59,247
Creación del Fondo		33,478		33,478
Compras de activos			-	0
Depreciación del periodo			(27,402)	(27,402)
Ajuste a capitalización de activos			0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	8	92,725	306,344	399,078
Excedentes del período		27,751	0	27,751
Uso del Fondo de Fortalecimiento		(69,324)		(69,324)
Compras de activos			48,788	48,788
Depreciación del periodo			(26,473)	(26,473)
Ajuste a capitalización de activos			0	0
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	8	51,152	328,659	379,820

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación
Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

(1) Resumen de Operaciones y de Políticas Importantes de Contabilidad:

(a) Organización de la Fundación:

La Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación (FUNDEVI), 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.

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 el 01 de enero de 2005**, se indica que la razón de ser de "FUNDEVI" 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 fue creada con fundamento en la “Ley de Promoción del Desarrollo Científico y Tecnológico”, numero 7169, artículos 93, 94 y 95. Así mismo el CONVENIO DE COOPERACIÓN indica en las cláusulas tercera: *“La Universidad declara a FUNDEVI 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 faculta a FUNDEVI 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 FUNDEVI y la UNIVERSIDAD DE COSTA RICA están reguladas en el CONVENIO DE COOPERACIÓN, el cual entre otras cosas establece lo siguiente:

1. FUNDEVI podrá realizar la gestión administrativa de las actividades que le sean asignadas por la Universidad de Costa Rica.
2. Corresponde a FUNDEVI administrar los fondos provenientes de las actividades de conformidad con las instrucciones de la UNIVERSIDAD, las cuales se establecen mediante la

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

elaboración de presupuestos financieros. Corresponde al FUNDEVI un 5% del total de los ingresos generados por los proyectos para cubrir sus costos directos de administración.

3. Corresponde a FUNDEVI recaudar el monto correspondiente al Fondo de Desarrollo Institucional (FDI) y trasladarlo a la UNIVERSIDAD en forma ágil y efectiva.

La estructura jerárquica de FUNDEVI esta conformada por: una Junta Administradora presidida por el encargado de la Vicerrectoría de investigación de la Universidad 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.

(b) 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, en razón de 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 2013 y 2012 respectivamente, para el Banco Nacional de Costa Rica así como el Banco Central de Costa Rica son:

Tipo cambio BNCR	Dic-2013	Dic-2012
Compra	¢502. ⁰⁰	¢502. ⁰⁰
Venta	¢514. ⁰⁰	¢514. ⁰⁰

Tipo cambio BCCR	Dic-2013	Dic-2012
Compra	¢493. ⁰⁰	¢502. ⁰⁷
Venta	¢505. ⁰⁰	¢514. ³²

(c) Activos y Pasivos Denominados en Dólares:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Fundación de la universidad de Costa Rica para la Investigación (FUNDEVI), mantenía activos monetarios y pasivos monetarios denominados en dólares según el siguiente detalle:

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

<u>Rubro</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Activos:		
Efectivo	\$ 2,605,962	\$ 908,197
Inversiones e intereses	\$ 4,152,089	\$ 6,094,869
Cuentas e Intereses por cobrar	\$ 23,971	\$ 0
Cuentas por Cobrar a largo plazo	\$ 3,993,256	\$ 0
Total activos monetarios en dólares	<u>\$10,775,279</u>	<u>\$7,003,066</u>
Pasivos:		
Obligaciones por pagar proyectos	\$ 7,455,286	\$ 6,540,858
Cuentas por Pagar	\$ 178,932	\$ 228,092
Cuentas y Documentos por pagar largo plazo	\$ 3,952,601	\$ 2,107,898
Total pasivos monetarios en dólares	<u>\$11,586,819</u>	<u>\$8,876,848</u>
Exceso de activos sobre pasivos monetarios en dólares	<u>\$ -811,540</u>	<u>\$ -1,873,782</u>

Los activos monetarios y pasivos monetarios en dólares, fueron valuados a colones, al tipo de cambio de referencia que se detallan en la nota 1-b) anterior.

(d) Principios de Contabilidad:

Los estados financieros y sus notas han sido preparados con base en las Normas Políticas y Principios Contables que se suscriben en las siguientes notas.

(e) Uso de Estimaciones:

En cumplimiento con las normas de contabilidad, la administración de la Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación (FUNDEVI), ha efectuado estimaciones y establecido supuestos relacionados con los valores de los activos y los pasivos reportados y con la revelación de pasivos contingentes, al preparar los estados financieros.

(f) 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.

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

(g) 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 y adicionalmente ha definido la Provisión para contingentes de Proyectos.

(h) Inmueble, Mobiliario y Equipo:

El inmueble, mobiliario 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) del 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 FUNDEVI, mediando para ello un acta de donación.

(i) Depreciación Acumulada:

FUNDEVI 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 del periodo se registra como un “Gasto de Capital” atendiendo que la contabilidad se maneja bajo el concepto de “Contabilidad presupuestaria” y el costo de los mismos, posteriormente se registra como un incremento patrimonial. La depreciación de los activos se carga directamente como disminución al Patrimonio.

(j) Deterioro de Activos:

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 36 (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.

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equisada@eqvconsultores.net

(k) Participación en Proyectos:

La Fundación sigue la política de registrar en esta cuenta, 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.

(l) 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.

(m) Acumulación para 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 FUNDEVI.

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

(n) Impuesto sobre la Renta:

De acuerdo con la legislación vigente, al encontrarse catalogada como Institución de utilidad pública, la Fundación goza de exención en el pago de este impuesto, solamente debe cumplir con el requisito de formal presentación de la declaración anual. La Fundación ha cumplido a satisfacción todos los años con este requisito.

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

(2) Efectivo y Equivalente:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Fondos Fijos de Cajas	58,724,365	58,108,385
Bancos	1,437,904,822	1,852,926,662
TOTAL	1,496,629,188	1,911,035,047

(3) Valores Negociables:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Inversiones a la Vista	1,226,471,004	858,168,327
Inversiones a Corto Plazo	1,049,171,547	1,005,458,099
Inversiones a Largo Plazo	2,604,587,060	2,417,210,968
Inversiones en Transito	39,206,124	99,005,809
Prima	67,991,766	41,323,773
Descuento	(2,503,984)	(455,260)
TOTAL	4,984,923,516	4,420,711,716

(4) Cuentas por Cobrar:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Cuentas por Cobrar Proyectos	4,432,847	3,577,954
Cuentas por cobrar Categoría A	5,701,242	2,053,385
Cuentas por cobrar Categoría B	21,475,892	11,174,792
Garantías de Proyectos	21,486,737	64,881,668
Sobregiros por Cobrar (principal)	2,817,658,431	2,411,450,566
Intereses por Cobrar sobre Inversiones	35,271,013	47,395,714
Total Cuentas por Pagar	2,906,026,162	2,540,534,078
Estimación para Incobrables	0	0
TOTAL	2,906,026,162	2,540,534,078

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; eguesada@eqvconsultores.net

El incremento significativo en Sobregiros se concentra de la siguiente manera:

Proyecto	Importe
CICAP	1.143.984.398
CISCO	709.999.958
Proyectos de Inversiones Inmobiliarias	822.027.729
Los demás proyectos	141.646.346
Total	2.817.658.431

El incremento con respecto a los periodos pasados se presenta por los créditos concedidos a los proyectos CICAP y CISCO, para la remodelación del edificio adquirido, acuerdo de Junta 243 del 27-Jul-10, y las Inversiones Inmobiliarias realizadas por la Fundación.

(5) Gastos Diferidos:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Riesgos del Trabajo	6,903,864	6,472,258
Pólizas de Seguros	1,559,237	883,530
Papelería (cheques)	2,188,510	932,307
TOTAL	10,651,611	8,288,094

(6) Cuenta por Cobrar Largo Plazo:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Edificio Centro de Idiomas	345,822,283	389,913,498
Edificio Proyecto CISCO y CICAP	729,324,934	844,902,082
Operación Terreno Omar Dengo	303,000,000	308,400,000
Operación Terreno Casas Amador	346,197,897	374,350,502
Operación Terreno Sacorse SA	124,830,945	134,967,364
Operación Clodomiro Picado	484,870,112	0
TOTAL Cuentas por Cobrar	2,334,046,170	2,052,533,446
Porción Circulante Cuenta Cobrar LP	(203,357,387)	(203,219,269)
TOTAL NETO	2,130,688,783	1,849,314,176

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

(7) Inmuebles, Mobiliario y Equipo:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Terrenos	116,806,071	116,806,071
Edificios	212,490,871	170,165,871
Fibra Óptica	5,529,834	5,529,834
Mobiliario y Equipo Oficina	53,438,766	49,548,554
Equipo de Computo	98,697,493	97,698,664
Vehículos	21,301,600	21,301,600
Equipo de Computo (ARRENDADO)	18,888,634	0
Depreciación acumulada	(181,179,770)	(154,706,112)
TOTAL	345,973,499	306,344,481

(8) Otros Activos:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Depósito en Garantía ICE	2,951,199	403,262
TOTAL	2,951,199	403,262

(9) Cuentas por Pagar:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Proyectos</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Saldos Proyectos de Vinculación	6,873,869,879	5,912,428,595
Saldos Proyectos Institucionales	269,326,044	252,260,173
Saldos Proyectos Complementarios	1,015,399,232	1,099,093,011
Saldos Programas de Fomento al Vinculo	26,011,820	49,466,210
Saldos de Proyectos Administrados	8,184,606,974	7,313,247,990
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Cuentas por pagar Proyectos	667,247,351	352,313,542
Cuenta Por Pagar FDI	258,850,956	537,707,196
Subtotal Proyectos y FDI	926,098,307	890,020,738
Otras cuentas por pagar	138,019,680	133,874,239
Total Cuentas por pagar	1,064,117,987	1,023,894,977
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	9,248,724,961	8,337,142,967

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equisada@eqvconsultores.net

(10) Gastos Acumulados:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Sicere	37,884,564	36,671,810
Aguinaldos	15,896,343	16,378,196
Vacaciones	60,277,699	112,725,493
Prestaciones Laborales	0	206,149,191
Retenciones por Pagar	36,257,624	18,897,270
TOTAL	150,316,231	390,821,961

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.

(11) Acumulaciones:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Provisiones y Reservas Institucionales	41,127,928	68,138,938
Otros Pasivos (Ingreso Diferido)	11,487,053	13,030,735
TOTAL	52,614,981	81,169,673

(12) Deuda a Largo Plazo:

La composición de la cuenta al 31 de Diciembre del 2013 y al 31 de Diciembre del 2012 es la siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Dic.2013</u>	<u>Dic.2012</u>
Banco Popular	345,822,283	389,913,498
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Policromia	627,858,279	694,220,546
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Omar Dengo	303,000,000	308,400,000
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Casas Amador	346,197,897	374,350,502
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Prop.Sacorse	124,830,945	134,967,364
Operación Edificio Amador	0	129,785,000
Operación Clodomiro Picado	484,870,112	0
Operaciones de Arrendamiento	17,146,406	0
Total Operaciones por Pagar	2,249,725,921	2,031,636,910
(-) Porción circulante de la deuda a LP	(283,927,506)	(86,001,274)
TOTAL DOCUMENTO LP NETA	1,965,798,415	1,945,635,636

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equesada@eqvconsultores.net

Los pasivos denominados anteriormente corresponden a la conversión de dólares de los Estados Unidos de América (\$). La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (₡). Para el 31 de diciembre de 2013 y 2012 el tipo cambio oficial y vigente es el señalado en la nota 1 (b).

La deuda contraída es el resultado de la operación financiera de un préstamo en la modalidad “Back to Back” con el Banco Popular y de Desarrollo Comunal. La misma puede ser vista en la solicitud N° 27-764643; contrato N° 007; operación crediticia N° 27-93-014908-0, por un monto de \$ 1.025.615.30 Como se menciona en la Nota 2, 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, sin embargo la Fundación no deja de mantener potestad sobre los títulos. Los certificados que se utilizan inicialmente como respaldo de esta operación son los siguientes:

- Banco Popular, certificado de depósito a plazo, N° 16102760220196254 por un monto de \$ 201 349.
- Banco Popular, certificado de depósito a plazo, N° 16102760220198520 por un monto de \$ 200 000.
- Banco Popular, certificado de depósito a plazo, N° 16102760220200493 por un monto de \$ 775 000.

El método para determinar la tasa de interés del préstamo, será ejecutada de la siguiente manera; interés de un 1,⁵⁰ % sobre el rendimiento del certificado en respaldo, iniciándose la tasa de interés en un 5,⁶³ %. Asimismo se reconocerá un interés moratorio de 2,⁰⁰ %, sobre los montos pendientes a cancelar.

El plazo del préstamo se fija en 15 años, siendo a su vez necesario cancelar 180 cuotas mensuales, revisables, sucesivas y vencidas de nueve mil doscientos ocho dólares con cuarenta y cinco centavos de dólar de los Estados Unidos de América cada una (\$9,208.45); iniciándose el 3 de febrero de 2006.

La deuda contraída con el Banco Nacional en la adquisición del Inmueble para uso de los proyectos CISCO y CICAP es por un importe de US \$1.600.000, la tasa de interés pactada es Libor más 6,61, el plazo es de 12 años; su garantía es hipotecaria abierta la cuota mensual asciende a US \$17.485.52.

BNCR Operación No.628113 constituida 10-Ago-12 Por \$600.000 Plazo 24 meses, Tasa fija 4.34, Garantía Prendaria sobre certificados de inversión.

Despacho de Auditores Segura Montoya & Asociados

San Antonio de Belén, Heredia, Costa Rica, Centro Comercial Paseo Belén Oficina No.13

Apartado 202-4005 ☎ 2293-3309 📠 2293-8844

✉ fsegura@racasa.co.cr; equisada@eqvconsultores.net

BNCR Operación No.80-10-30648068 constituida 03-Dic-12 Por \$33.500 Plazo 144 meses, Tasa libor a seis meses plazo de 5.94% con un piso de 5.66%, Garantía Prendaria sobre certificados de inversión.

BNCR Operación No.80-10-330644533 constituida 03-Dic-12 Por \$230.000 Plazo 144 meses, Tasa libor a seis meses plazo de 6.75% con un piso de 5.66%, Garantía Prendaria sobre certificados de inversión.

BNCR Operación No.80-10-306644535 constituida 03-Dic-12 Por \$731.434.55 Plazo 144 meses, Tasa libor a seis meses plazo de 6.75% con un piso de 5.66%, Garantía Prendaria sobre certificados de inversión.

(13) Aporte Fundador:

FUNDEVI fue creada por La Universidad d Costa Rica; desde su constitución inicio con un aporte igual a ¢ 8 000.

(14) Contingencias:

A la fecha de conclusión de esta revisión la Fundación presenta un balance entre sus activos y pasivos en dólares no obstante se mantiene el decreto que la Junta Administrativa aprobó de una provisión para contingencias del 6% sobre la masa financiera, según el acuerdo de la Junta Administrativa de la Sesión No. 249 del 15 de marzo del 2011.

(15) Litigios:

A la fecha de conclusión la Fundación mantiene litigios abiertos de conformidad con el informe del Asesor Legal sin embargo de conformidad con el mismo no existen pasivos contingentes que deban reconocerse en los estados.

Con base en el informe técnico del Asesor Legal de la Fundación los casos se encuentran en una fase preliminar donde es muy difícil poder establecer la cuantificación de si existen contingencias a consecuencia de los mismos.


Lic. Esteban Quesada Valverde
Contador Público Autorizado

