

INSTITUTO DE NORMAS TÉCNICAS DE
COSTA RICA, INTECO



ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA
2019

INFORME DE TESORERÍA

KAROL FALLAS ESTRADA

San José, Costa Rica,

15 de Marzo del 2019



ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	Pg. 3
BALANCE DE SITUACIÓN COSTA RICA	Pg. 4
NOTAS AL BALANCE DE SITUACIÓN COSTA RICA	Pg. 6
ESTADO DE EXCEDENTES COSTA RICA	Pg. 8
NOTAS AL ESTADO DE EXCEDENTES COSTA RICA	Pg. 9
BALANCE DE SITUACIÓN FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA	Pg. 10
NOTAS AL BALANCE DE SITUACIÓN FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA	Pg. 11
ESTADO DE EXCEDENTES FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA	Pg. 12
NOTAS AL ESTADO DE EXCEDENTES FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA	Pg. 13



Estimados y estimadas assembleístas.

Debido a la relevancia que está tomando INTECO, tanto dentro como fuera del país, es de suma importancia que exista una buena administración de los recursos, acorde con las buenas prácticas contables y administrativas. En este sentido, me siento satisfecha con los resultados de la Asociación, y a la vez tranquila con los mecanismos que hemos implementado para garantizar la transparencia y el apego a estas prácticas.

Las oficinas de INTECO, en Costa Rica, recibieron dos visitas anuales por parte de nuestros auditores externos quienes se apegan a las buenas prácticas contables. Para efectos del período 2018, también se recibió una visita a nuestras oficinas en República Dominicana con el fin de auditar los estados financieros de esa operación. Actualmente esta tarea está a cargo de la empresa Díaz & Zeledón

Por otro lado, contamos con dos instancias que fortalecen la gobernabilidad y el adecuado control de nuestra institución: el Comité de Auditoría y Riesgo, conformado por miembros de nuestro Consejo Directivo y presidida por nuestro Fiscal, y la Auditoría Interna, la cual subcontratamos al Despacho CGS-CPA & Consultores S.A.

Recordemos que tratándose de una organización sin fines de lucro, el buen uso de los recursos también se refiere al impacto que estemos obteniendo con ellos. INTECO es un medio para el logro de objetivos muy concretos que va más allá de acumular excedentes. Es por esta razón que también me satisface el rumbo que lleva nuestra Asociación y los resultados que se han ido obteniendo.

Nuestro Plan Estratégico, nos ha dado una claridad de cuáles son nuestras prioridades y en donde debemos enfocar nuestros recursos. Este plan ha obligado a todas las instancias de la organización a repensar sus funciones y ser altamente creativas, pues de lo contrario las metas serían imposibles de alcanzar.

En el siguiente informe compartiré con ustedes un resumen de nuestros estados financieros para el 2018. Tanto en el caso del Balance de Situación como del Estado de Excedentes y Pérdidas se presenta un comparativo entre el año 2017 y 2018 y se hace referencia a las notas de las cuentas que se han considerado más relevantes. El detalle de estos estados está a completa disposición de todos nuestros asociados.



I. BALANCE DE SITUACIÓN COSTA RICA

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica
Balances de situación Costa Rica
Al 31 de diciembre
(En miles de colones)

Activo	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Activo Circulante					
Disponibilidades en efectivo		87 907	155 936	-68029	-44%
Inversiones en valores	1	519 790	518 861	929	0%
Intereses por cobrar sobre inversiones	1	6 354	5 394	960	18%
Cuentas por cobrar a clientes, neto	2	254 912	240 756	14 156	6%
Otras cuentas por cobrar	2	238 421	161 159	77 262	48%
Gastos pagados por adelantado		7 080	5 546	1 534	28%
Total activo circulante		1 114 464	1 087 651	26 812	2%
Activo Fijo					
Mobiliario y equipo de oficina		89 355	88 132	1 224	1%
Depreciación acumulada		-58289	-50306	-7983	16%
Mobiliario y equipo de oficina, neto		31 066	37 825	-6759	-18%
Remodelación activo no propio		85 108	85 108	0	0%
Depreciación acumulada		-57780	-48410	-9370	19%
		27 328	36 698	-9370	-26%
Total activo fijo	3	58 394	74 523	-16129	-22%
CDP-Banco Popular	4	52 837	62 222	-9385	-15%
Otros Activos					
Dépositos en garantía		17 852	7 461	10 391	139%
Proyecto T.I. / Comunicación		134 591	89 600	44 991	50%
Software de sistemas (neto)		0	60	-60	-100%
Total otros activos		152 443	97 121	55 322	57%
Total de activos		1 378 138	1 321 518	56 620	4%



Pasivo y patrimonio		Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Pasivo circulante						
	Cuentas por pagar	5	110 013	140 523	-30511	-22%
	Gastos acumulados por pagar		29 231	22 612	6 619	29%
	Otras Acumulaciones por pagar		5 295	4 889	407	8%
	Total pasivo circulante		144 539	168 024	-23 485	-14%
Pasivo Largo Plazo						
	Provisión prestaciones legales		68 937	68 937	0	0%
	Documentos por pagar largo plazo	6	48 199	58 464	-10265	-18%
	Total pasivo largo plazo		117 136	127 402	-10265	-8%
	Total pasivo		261 675	295 426	-33 751	-11%
Patrimonio						
	Excedentes acumulados y Fideicomiso		992 571	894 582	97 989	11%
	Superávit donado		3 270	3 270	0	0%
	Utilidad (pèrdida) del período		120 622	128 240	-7618	-6%
	Total Patrimonio		1 116 463	1 026 092	90 371	9%
	Total Pasivo y Patrimonio		1 378 138	1 321 518	56 620	4%



II. NOTAS AL BALANCE DE SITUACIÓN COSTA RICA

BS – ACTIVO CIRCULANTE

Las inversiones (Nota 1), por un monto de €526 millones (incluyen intereses acumulados), corresponden a 38% del total de activos y representan las inversiones captadas y negociadas por nuestro Fideicomiso con el Banco Nacional. Muestran un crecimiento de un 0,4% en relación con el año anterior.

La composición del portafolio de inversiones del Fideicomiso está regulada por nuestras políticas para el Manejo de Inversiones, y es revisada regularmente por el Comité de Planeación y Finanzas.

Las inversiones al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detallan a continuación:

Cuenta	Descripción	al 31-12-2018	al 31-12-2017
11-20	INVERSIONES TRANSITORIAS	541,381,278	523,088,609
11-20-20	Fideicomiso BN Colones	199,791,993	224,951,029
11-20-21	Fideicomiso BN Dólares	341,589,286	298,137,580
11-21	VALUACION INVER. A MERCADO	(21,591,586)	(4,228,030)
11-21-20	Fideicomiso BN Colones	(5,626,762)	(1,941,024)
11-21-21	Fideicomiso BN Dólares	(15,964,824)	(2,287,006)
	Sub - total	519,789,693	518,860,579
11-25	INTERESES ACUMULADOS POR COBRAR	6,354,288	5,394,029
11-25-20	Interés Fideicomiso BN Colones	4,361,560	3,641,463
11-25-21	Interés Fideicomiso BN Dólares	1,992,728	1,752,566
	Sub - total	6,354,288	5,394,029
	Total	526,143,981	524,254,608

Las Cuentas por Cobrar (Nota 2),

Esta cuenta debemos analizarla en 2 partes.

Lo primero es que las cuentas por cobrar a clientes ascienden a €254 millones, que representan un 18% de los activos totales. Al cierre del 2018, se cuenta con una cartera bastante sana ya que el 88% de las cuentas a cobrar se encuentran a menos de 60 días. Cabe notar que cerca del 95% de nuestras cuentas por cobrar son en dólares siendo el constante en los últimos años.

Lo segundo es que las cuentas por cobrar a la filial de INTECO en República Dominicana ascienden a €228 millones, debido a las facturas que se generan, con base en un estudio de precios de transferencia.



BS – ACTIVOS FIJOS

En cuanto a la inversión en **Activos Fijos (Nota 3)**, cabe mencionar que representan un 4% del total de los activos y cuyo detalle es el siguiente.

	<i>Al 31/Dic/2018</i>	<i>Al 31/Dic/2017</i>
Remodelación Edificios	85.108.264	85.108.264
Mobiliario y Equipo (Depreciación 5 a 10 años)	57.207.062	56.807.072
Equipo de Cómputo (Dep. 5 años)	25.790.169	24.966.477
Equipo Electrónico Especializado	6.357.991	6.357.991
Total Costo	174.463.486	173.239.803
Depreciación Acumulada	(116.069.078)	(98.716.348)
Propiedad, Planta y Equipo Neto	<u>58.394.408</u>	<u>74.523.456</u>

BS – CDP BANCO POPULAR (NOTA 4)

El Certificado de Depósito a Plazo que INTECO Costa Rica mantiene con el Banco Popular, es una inversión que garantiza el saldo actual del préstamo original por \$225.000, con ese mismo banco, en una operación back to back. Los fondos producto del crédito se utilizaron en la remodelación de las instalaciones y mobiliarios de la institución y actualmente representan un 4% del total de los activos

	<i>Al 31/Dic/2018</i>	<i>Al 31/Dic/2017</i>
CDP Banco Popular	52.837.358	62.222.387
CDP Banco Popular	<u>52.837.358</u>	<u>62.222.387</u>

BS – PASIVO CIRCULANTE

Cuenta por Pagar (Nota 5), ascienden a €110 millones y corresponden al 42% del pasivo total. El 96% de las cuentas por pagar tienen una antigüedad de 30 días o menos.

BS – PASIVO A LARGO PLAZO

Documentos por Pagar a Largo Plazo (Nota 6), Este saldo corresponde a la obligación a largo plazo que mantiene INTECO con el Banco Popular. Este crédito tiene vencimiento en diciembre del 2021 y se utilizó en remodelar las instalaciones físicas que utiliza INTECO en la Universidad de Costa Rica, en lo estructural y en el mobiliario y equipo. Garantiza esta operación un Certificado de Depósito a Plazo con el mismo banco que cubre el saldo pendiente al 23/11/2018.



III. ESTADO DE EXCEDENTES COSTA RICA

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica
Estados de Excedentes y Pérdidas Costa Rica
Al 31 de diciembre
(En miles de colones)

INGRESOS	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Servicios de Evaluación		1 481 387	1 246 749	234 639	19%
Formación		365 958	306 322	59 636	19%
Normalización (Proyectos y Centro Doc.)		131 945	104 005	27 940	27%
Afiliados		6 138	5 944	194	3%
Investigación, Desarrollo e innovación		5 262	0	5 262	
Comunicación		7 422	29 408	-21986	-75%
Total Ingresos	7	1 998 113	1 692 428	305 686	18%
GASTOS	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Servicios de Evaluación		843 139	678 090	165 049	24%
Normalización		271 852	216 708	55 144	25%
Servicios de apoyo		250 524	284 014	-33490	-12%
Formación		235 974	171 369	64 605	38%
Comunicación		121 944	81 191	40 753	50%
Gestión de Sistemas		88 514	39 636	48 878	123%
Desarrollo de Mercados		82 062	78 446	3 616	5%
República Dominicana		0	16 555	-16555	
Total Gastos Operativos	8	-1 894 008	-1 566 009	-327 999	21%
Excedente Operativo		104 105	126 419	-22 314	-18%
INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Otros Ingresos y Gastos		16 518	1 822	14 696	807%
Total Ingresos y Gastos Financieros		16 518	1 822	14 696	807%
Excedente del período	9	120 622	128 240	-7 618	-6%



IV. NOTAS AL ESTADO DE EXCEDENTES COSTA RICA

EE - INGRESOS (Nota 7)

A pesar de la desaceleración que se sintió en último trimestre, el 2018 fue un buen año, ya que los ingresos incrementaron un 18% con respecto al año anterior. Al respecto, quisiera resaltar lo siguiente:

- La **Unidad de Servicios de Evaluación** tuvo un crecimiento del 19%, generando un excedente de 43%. Fue la unidad que más ingresos obtuvo, representando el 74% de los ingresos totales de la Asociación.
- En cuanto a la **Unidad de Formación**, ésta tuvo un crecimiento del 19%, generando un excedente de 36% y convirtiéndose en la segunda unidad en términos de generación de ingresos, representando el 18% de los ingresos totales de la Asociación.
- Con respecto a la **Unidad de Normalización**, tuvo un crecimiento del 27%, representando el 7% de los ingresos totales de la Asociación. Para el 2018, normalización autofinanció el 49% de sus gastos.

EE - GASTOS (Nota 8)

Los gastos aumentaron un 21% con respecto al 2017, debido a:

- Un cambio importante que se hizo en la estructura operativa, el 2018 fue un año en que se contrató una cantidad importante de personal con el objetivo de fortalecer y desarrollar las diferentes áreas de negocio de la Asociación.
- Se continúa invirtiendo en Comunicación lo que generó un costo de ₡121 millones.
- También es importante resaltar que durante este periodo INTECO invirtió en los procesos de normalización ₡271 millones, que representan un 25% más que el 2017. Esto es de suma importancia ya que cada año INTECO procura destinar más recursos a la normalización para poder cumplir con su visión que es “ser el ente que mejora la calidad de vida de la sociedad costarricense, mediante la normalización y su uso práctico en la vida cotidiana”.

EE – EXCEDENTE DEL PERÍODO (Nota 9)

El excedente del período fue de ₡120 millones, que representa un 6% sobre el total de ingresos. Este monto está alineado con el resultado que se presupuestó para el período 2018.



V. BALANCE DE SITUACIÓN FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica
Balances de situación filial República Dominicana
Al 31 de diciembre
(En miles de colones)

Activo		Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Activo Circulante						
	Disponibilidades en efectivo		30 988	29 044	1 944	7%
	Cuentas por cobrar a clientes, neto	1	48 283	40 568	7 715	19%
	Gastos pagados por adelantado		5 083	1 298	3 785	292%
	Total activo circulante		84 354	70 910	13 444	19%
Activo		Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Activo Fijo						
	Mobiliario y equipo de oficina		389	389	0	0%
	Depreciación acumulada		-277	-165	-112	68%
	Mobiliario y equipo de oficina, neto		112	224	-112	-50%
	Total activo fijo		112	224	-112	-50%
	Total de activos		84 466	71 134	13 332	19%
Pasivo y patrimonio		Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Pasivo circulante						
	Cuentas por pagar	2	293	0	293	
	Cuentas por pagar Inter compañía	2	231 417	161 665	69 752	43%
	Otras Acumulaciones por pagar		5 864	6 791	-928	-14%
	Total pasivo circulante		237 573	168 456	69 118	41%
Pasivo Largo Plazo						
	Provisión prestaciones legales		15 598	9 515	6 083	64%
	Total pasivo largo plazo		15 598	9 515	6 083	64%
	Total pasivo		253 172	177 971	75 201	42%
Patrimonio						
	Diferencia de reexpresión		-976	5 841	-6818	-117%
	Excedente (pérdida) de períodos anteriores		-109 633	-65 073	-44559	68%
	Excedente (pérdida) del período		-58 097	-47 605	-10492	22%
	Total Patrimonio		-168706	-106837	-61869	58%
	Total Pasivo y Patrimonio		84 466	71 134	13 332	19%



VI. NOTAS AL BALANCE DE SITUACIÓN FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA

BS – ACTIVO CIRCULANTE Las Cuentas por Cobrar (Nota 1),

Las cuentas por cobrar tienen los siguientes saldos:

	<i>Al 31/Dic/2018</i>	<i>Al 31/Dic/2017</i>
Cuentas por Cobrar Clientes PD\$	33.179.903	16.454.178
Cuentas por Cobrar Clientes US\$	15.103.223	24.113.632
Total	<u>48.283.126</u>	<u>40.567.810</u>

A la fecha, el 77.5% de las cuentas por cobrar están entre los 30 y 60 días, mientras que el restante 22.5% está a menos de 30 días.

BS – PASIVO CIRCULANTE Las Cuentas por Pagar (Nota 2),

A la fecha se muestran saldos de las cuentas por pagar. Se incluye las obligaciones a proveedores, así como la obligación con INTECO Costa Rica en donde los servicios cobrados son en función a los trabajos realizados en República Dominicana, y se calculan con base en el estudio de precios de transferencia:

	<i>Al 31/12/2018</i>	<i>Al 31/12/2017</i>
Cuentas por pagar proveedores PD\$	293,173	0
Cuenta por pagar Inter compañías	231,416,620	161,664,515
Total general	231,709,793	161,664,515



VII. ESTADO DE EXCEDENTES FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica
Estados de Excedentes y Pérdidas filial República Dominicana
Al 31 de diciembre
(En miles de colones)

INGRESOS	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Servicios de Evaluación		161 320	136 322	24 998	18%
Formación		12 956	38 528	-25573	-66%
Venta de Normas		630	435	194	45%
Total Ingresos Operativos	3	174 905	175 286	-381	0%
GASTOS	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Salarios y Cargas Sociales		63 976	51 239	12 737	25%
Honorarios		158 913	142 352	16 561	12%
Varios Oficina (Alquileres, Viajes, Transporte)		6 299	27 458	-21159	-77%
Total Gastos Operativos	4	-229188	-221049	-8138	4%
Excedente Operativo		-54282	-45763	-8519	19%
GASTOS FINANCIEROS	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Variación Abs.	Variación %
Gastos Varios y Financieros		-3815	-1842	-1973	107%
Total Gastos Financieros		-3815	-1842	-1 973	107%
Excedente del período	5	-58097	-47605	-6546	14%



VIII. NOTAS AL ESTADO DE EXCEDENTES FILIAL REPÚBLICA DOMINICANA

EE - INGRESOS (Nota 3)

A pesar de que los números totales nos indican que en el 2018, la filial de República Dominicana no tuvo crecimiento, con respecto al 2017, es importante hacer un análisis individual de cada uno de las líneas de negocio que se vendieron:

- La **Unidad de Servicios de Evaluación** tuvo un crecimiento del 18%, aun cuando el mercado de la certificación decreció durante este mismo período. Esto es importante ya que más del 90% de los ingresos, en República Dominicana, dependen de los Servicios de Evaluación.
- En cuanto a la **Unidad de Formación**, ésta tuvo un decrecimiento del 66%, ya que durante el 2017 se vendieron muchos cursos correspondientes al cambio de las versiones de las normas 9001 y 14001. Por razones lógicas, este efecto no fue el mismo durante el 2018.

Recordemos que el objetivo de la apertura de esta oficina fue generar ingresos para la operación de Costa Rica, por lo que los precios de transferencia, entre las operaciones de Costa Rica y República Dominicana, es la forma en la que se decide realizar este proceso, para de paso apegarse a las buenas prácticas fiscales.

EE - GASTOS (Nota 4)

Los gastos aumentaron un 4% con respecto al 2017, sin embargo, se realizaron diferentes ajustes a la estructura operativa de República Dominicana, con la intención de reducir los mismos y poder lograr un excedente operativo en el 2019.

EE – EXCEDENTE DEL PERÍODO (Nota 5)

Según las proyecciones que se habían hecho, para la operación de la filial de República Dominicana, el 2018 sería el último período con pérdidas operativas. Ya se han tomado todas las provisiones del caso, para que el período 2019 genere excedentes, y de paso más recursos a la oficina de Costa Rica, con el fin de seguirlos reinvertiendo en la normalización de nuestro país, que es nuestra razón de ser.

Karol Fallas Estrada
Tesorera
INTECO