

FUNDACIÓN DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACIÓN

Estados Financieros
31 de diciembre de 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

MARZO 2016

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2015 y al 31 de diciembre de 2014; 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 sí 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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: **15 Marzo 2016**

Lic. Esteban Quesada Valverde

Contador Público Autorizado 5347

Póliza de fidelidad 0116 FIG 7 Vence 30-09-2016



Exento de timbre según Ley 6663

**FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION
-FUNDEVI-**

**Balance Situación Comparativo
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

<i>En colones costarricenses sin céntimos</i>	<i>Notas</i>	Dic-2015	Dic-2014
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1,337,048,023	1,503,950,187
Inversiones	4	6,825,132,799	6,830,333,560
Cuentas por Cobrar	5	1,427,399,053	1,141,085,647
Activos Diferidos	6	15,048,099	18,392,874
Porción Circulante de Cuentas por Cobrar LP	8	681,132,044	601,424,075
Total Activo Corriente		10,285,760,018	10,095,186,342
Activo No Corriente			
Cuentas por Cobrar LP	7	3,859,748,250	3,649,376,305
Propiedad, Planta y Equipo neto	8	852,412,633	720,744,753
Otros Activos	9	4,296,684	4,296,684
Total Activo No Corriente		4,716,457,567	4,374,417,742
Total Activos		15,002,217,585	14,469,604,084
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Fondos de Proyectos Administrados	10	8,943,534,017	8,882,794,806
Cuentas por Pagar	10	1,199,196,649	1,044,367,187
Gastos Acumulados por Pagar	11	342,225,647	248,141,004
Provisiones Y Reservas	12	70,836,123	72,108,546
Porción Circulante de Documentos por Pagar	13	610,740,193	579,201,187
Total Pasivo Corriente		11,166,532,629	10,826,612,731
Pasivo NO Corriente			
Documentos por pagar	13	3,460,861,095	3,260,250,527
Total Pasivo NO Corriente		3,460,861,095	3,260,250,527
Total Pasivo		14,627,393,724	14,086,863,258
PATRIMONIO			
Capital Social - Acciones	14	8,000	8,000
Fondo de Fortalecimiento de FUNDEVI	14	23,168,117	24,444,382
Capitalización de Activos	14	296,062,152	323,064,709
Superávit por Revalorizaciones		5,034,375	0
Excedente del Periodo	14	50,551,218	35,223,735
Total Patrimonio		374,823,861	382,740,826
Total Pasivo y Patrimonio		15,002,217,585	14,469,604,084

Las notas son parte integral de los estados financieros

FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION

-FUNDEVI-

Estado de Excedentes Comparativo
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

<i>En colones costarricenses sin céntimos</i>	<i>Notas</i>	<i>Dic-2015</i>	<i>Dic-2014</i>
Ingresos			
Ingresos de Operación			
Ingresos de administración de Proyectos	15	651,142,448	559,708,964
Otros Ingresos de actividades	15	41,298,836	38,494,192
Total Ingresos		692,441,283	598,203,157
Egresos			
Gastos de Operación			
Gastos Administrativos	16	641,890,065	556,470,383
Adquisición de Mobiliario y Equipos	16	0	6,509,039
Total Egresos de Operación		641,890,065	562,979,422
Excedente de Operación		50,551,218	35,223,735
Ingresos y Gastos Financieros			
Otros Ingresos	15	966,200,086	1,219,454,707
Menos: Gastos Financieros	17	(552,955,909)	(710,262,062)
Total Ingresos y Gastos Financiero, neto		413,244,177	509,192,645
Excedente Después de Actividad Financiera		463,795,395	544,416,380
Menos: Aporte a Proyecto de Desarrollo UCR		413,244,177	509,192,645
Resultado del Periodo		50,551,218	35,223,735

Las notas son parte integral de los estados financieros

FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION

-FUNDEVI-

 Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
 Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

<i>En colones costarricenses sin céntimos</i>	Dic-2015	Dic-2014
Excedentes del Periodo	50,551,218	35,223,735
Partidas Aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo		
Variación en Capitalización de activos	27,002,558	9,360,248
Depreciaciones del periodo	17,318,751	
Ajustes por retiro de Activos	0	2,487,873
Amortización en Capitalizados de activos	17,478,655	14,954,556
Flujo de efectivo	112,351,182	62,026,412
Variación neta Activos y Pasivos de Operación		
Variación en Inversiones	5,200,761	(1,845,410,045)
Variación en Cuentas por Cobrar	(119,703,212)	(166,610,195)
Variación en Gastos diferidos	3,344,775	(7,741,262)
Variación en Depósitos en garantía	0	(1,345,485)
Variación en Cuentas por Cobrar LP	(268,123,422)	14,796,500
Variación en Proyectos Administrados	60,739,211	647,464,472
Variación en Cuentas por Pagar Proyectos	154,829,461	(19,750,800)
Variación en Otras Cuentas por Pagar	0	0
Variación en Acumulaciones	(1,272,424)	19,493,565
Variación en Gastos Acumulados	94,084,643	97,824,773
Efectivo neto usado por las actividades de operación	41,450,976	(1,199,252,064)
Efectivo generado (Usado) en actividades de Inversión		
Adquisiciones de Terrenos	(37,254,375)	(327,514,186)
Adquisiciones de Activos Edificios	(67,232,728)	(51,616,938)
Adquisiciones de Activos Equipo Computo	(11,622,933)	12,605,329
Adquisiciones de Activos Mobiliario y Equipo	(15,916,298)	(4,326,001)
Adquisiciones de Activos Vehículos	(17,120,200)	(6,801,000)
Adquisiciones de Otros Activos	0	(6,543,180)
Variación en Cuentas por Cobrar LP	(290,079,914)	0
Neto de Actividades de Inversión	(439,226,449)	(384,195,976)
Efectivo generado en actividades de financiamiento		
Variación en Documento por Pagar	232,149,574	1,589,725,793
Uso del Fondo de Fortalecimiento Fundevi	(1,276,265)	1,043,247
Total efectivo ganado en actividades de financiamiento	230,873,309	1,590,769,039
Variación neta del efectivo durante el periodo	(166,902,163)	7,320,999
Efectivo al inicio del periodo	1,503,950,187	1,496,629,188
Efectivo al final del periodo	1,337,048,023	1,503,950,187

Las notas son parte integral de los estados financieros

FUNDACION DE LA UNIVERSIDAD DE COSTA RICA PARA LA INVESTIGACION

-FUNDEVI-

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

<i>En colones costarricenses sin céntimos</i>	Capital Social	Fondo Fortalecimiento FUNDEVI	Capitalización de activos	Superavit por Revalorización	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	8,000	0	332,782,158	0	332,790,158
Excedentes del período			0		0
Compras de activos			29,699,500		29,699,500
Ajuste por retiro de activos			(28,735,000)		(28,735,000)
Saldo al 31 de Diciembre 2011	8,000	0	333,746,658	0	333,754,658
Excedentes del período		59,247,208			59,247,208
Creación del Fondo		33,478,127			33,478,127
Depreciación del período			(27,402,176)		(27,402,176)
Saldo al 31 de Diciembre 2012	8,000	92,725,335	306,344,481	0	399,077,816
Excedentes del período		27,750,797	0		27,750,797
Creación del Fondo		(69,324,400)			(69,324,400)
Compra de Activos			48,788,094		48,788,094
Depreciación del período			(26,473,058)		(26,473,058)
Saldo al 31 de Diciembre 2013	8,000	51,151,733	328,659,518	0	379,819,250
Excedentes del período		35,223,735			35,223,735
Uso del del Fondo		(26,707,351)			(26,707,351)
Compra de Activos			9,359,748		9,359,748
Depreciación del período			(14,954,556)		(14,954,556)
Saldo al 31 de Diciembre 2014	8,000	59,668,116	323,064,710	0	382,740,826
Excedentes del período		50,551,218			50,551,218
Ajustes del período				5,034,375	5,034,375
Uso del del Fondo		(36,500,000)			(36,500,000)
Compra de Activos			(27,002,558)		(27,002,558)
Depreciación del período			0		0
Saldo al 31 de Diciembre 2015	8,000	73,719,334	296,062,152	5,034,375	374,823,861

Las notas son parte integral de los estados financieros

Fundación de la Universidad de Costa Rica para la Investigación Notas a los estados financieros

(1) La Fundación:

(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 la Fundación de Universidad de Costa Rica para la Investigación, ratificado para el periodo 2015 al 2019**, 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", número 7169, artículos 93, 94 y 95. Así mismo el CONVENIO DE COOPERACIÓN indica en la cláusula 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 elaboración de presupuestos financieros. Corresponde a 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.

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

(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, 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 2015 y 2014 respectivamente, para el Banco Nacional de Costa Rica así como el Banco Central de Costa Rica son:

Tipo cambio BCCR	Dic-2015	Dic-2014
Compra	₡531. ⁹⁴	₡533. ³¹
Venta	₡544. ⁸⁷	₡545. ⁵³

Tipo cambio BNCR	Dic-2015	Dic-2014
Compra	₡530. ⁰⁰¹	₡533. ⁰⁰
Venta	₡542. ⁰⁰	₡545. ⁰⁰
Promedio para Cierre	₡539. ⁹¹	₡541. ⁴⁰

(b) Activos y Pasivos Denominados en Dólares:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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:

<u>Activos:</u>	Dic-2015	Dic-2014
Efectivo	636,438	632,935
Inversiones e intereses	3,569,387	3,549,739
Cuentas e Intereses por cobrar	20,445	20,333
Cuentas por Cobrar a largo plazo	7,213,527	7,173,820
Total activos monetarios en dólares	11,439,798	11,376,827
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones por pagar proyectos	0	7,035,877
Cuentas por Pagar	147,530	146,718
Cuentas y Documentos por pagar largo plazo	7,083,859	7,044,866
Total pasivos monetarios en dólares	7,231,389	14,227,461
Exceso de Activos sobre pasivos en dólares	4,208,409	(2,850,634)

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-a) anterior.

(c) 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.

(d) 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.

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

(g) 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(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 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.

(m) 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.

(3) Efectivo y Equivalente:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Dic-2015	Dic-2014
<u>Caja General</u>		
Fondos de Caja Chica	63,851,167	56,826,432
<u>Cuentas Corrientes</u>		
Bancos	1,273,196,856	1,447,123,755
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,337,048,023	1,503,950,187

(4) Valores Negociables:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Inversiones	Dic-2015	Dic-2014
Inversiones a la Vista	2,145,194,127	1,476,473,808
Inversiones a Corto Plazo	419,137,316	811,270,341
Inversiones a Largo Plazo	4,089,927,040	4,470,755,200
Inversiones en Transito	10,388,051	0
Prima	160,853,130	75,865,178
Descuento	(366,864)	(4,030,966)
Total Inversiones	6,825,132,799	6,830,333,560

(5) Cuentas por Cobrar:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Cuentas por Cobrar	Dic-2015	Dic-2014
Cuentas por Cobrar Proyectos	2,669,701	1,027,630
Cuentas por cobrar Categoría A	9,823,620	3,048,867
Cuentas por cobrar Categoría B	31,362,693	2,565,976
Garantías de Proyectos	28,163,442	23,114,625
Sobregiros por Cobrar (principal)	1,318,264,851	1,019,376,863
Intereses por Cobrar sobre Inversiones	37,114,747	91,951,685
Total cuentas por cobrar	1,427,399,053	1,141,085,647

(6) Gastos Diferidos:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Activos Diferidos	Dic-2015	Dic-2014
Riesgos del Trabajo	8,461,572	10,551,351
Pólizas de Seguros	2,790,501	408,845
Papelería (cheques)	3,796,026	7,432,678
Total Gastos pagados por adelantado	15,048,099	18,392,874

(7) Cuenta por Cobrar Largo Plazo:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Cuentas por Cobrar Largo Plazo	Dic-2015	Dic-2014
Edificio Centro de Idiomas	295,393,022	332,538,573
Edificio Proyecto CISCO y CICAP	618,742,572	703,326,243
Cuenta por Cobrar PIAM	41,063,945	0
Cuenta por Cobrar Terreno Clodomiro Picado	50,455,664	0
Operación Terreno Casas Amador	333,881,445	362,206,405
Operación Terreno Sacorse SA	100,346,965	108,868,329
Operación Clodomiro Picado	456,036,115	471,241,645
Operación Parque de la Rectoría	315,100,109	341,068,476
Operación Inmuebles en Fideicomiso	2,329,860,457	1,931,550,710
Subtotal cuentas por Cobrar Largo Plazo	4,540,880,294	4,250,800,380
(menos) Porción Circulante Cuenta Cobrar LP	681,132,044	601,424,075
Total Cuenta por Cobrar a Largo Plazo Netas	3,859,748,250	3,649,376,305

(8) Inmuebles, Mobiliario y Equipo:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Propiedad, Planta y Equipos	Dic-2015	Dic-2014
Terrenos	481,574,632	444,320,257
Edificio Oficinas de FUNDEVI	331,340,537	264,107,809
Mobiliario y Equipo de Oficina	73,681,065	57,764,767
Equipo de Computo	97,715,097	86,092,164
Vehículos	45,222,800	28,102,600
Equipo Computo Arrendado	30,961,648	30,961,648
Total Propiedad, Planta y Equipo, neto	1,060,495,779	911,349,245

Depreciación Acumulada	Dic-2015	Dic-2014
Depreciación acumulada Edificio	(80,243,422)	(67,324,719)
Depreciación acumulada Mobiliario y Equipos	(31,488,032)	(33,856,685)
Depreciación Acumulada Equipo de Cómputo	(71,267,761)	(72,960,976)
Depreciación Acumulada Vehículos	(6,680,290)	(8,379,020)
Depreciación Acumulada Equipo Computo Arrendado	(18,403,641)	(8,083,092)
Total Depreciación Acumulada	(208,083,146)	(190,604,492)
Total Propiedad, Planta y Equipo, neto	852,412,633	720,744,753

(9) Otros Activos:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Otros Activos	Dic-2015	Dic-2014
Depósito en Garantía ICE	101,062	101,062
Depósito en Activos Arrendados	4,195,622	4,195,622
Total Otros Activos	4,296,684	4,296,684

(10) Cuentas por Pagar:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Cuentas por Pagar	Dic-2015	Dic-2014
<u>Fondos de Proyectos Administrados</u>		
Saldos Proyectos de Vinculación	7,877,932,313	7,506,390,339
Saldos Proyectos Institucionales	258,612,280	328,234,365
Saldos Proyectos Complementarios	781,217,708	983,173,211
Saldos Programas de Fomento al Vinculo	25,771,716	64,996,892
Total Saldo de Proyectos Administrados	8,943,534,017	8,882,794,806
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Cuentas por pagar Proyectos	707,729,913	435,141,341
Cuenta Por Pagar FDI	456,861,140	563,493,752
Otras cuentas por pagar	34,605,595	45,732,095
Subtotal Cuentas por Pagar	1,199,196,649	1,044,367,187
Total Cuentas por Pagar	15,203,626,725	14,934,642,102

(11) Gastos Acumulados:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Gastos Acumulados Por Pagar	Dic-2015	Dic-2014
Sicere	48,278,274	46,747,294
Aguinaldos	23,514,123	20,844,317
Vacaciones	230,849,053	150,450,544
Prestaciones Laborales	19,807,055	12,539,959
Retenciones por Pagar	640,143	4,970,423
Otros Gastos	19,136,998	12,588,467
Total Gastos Acumulados por Pagar	342,225,647	248,141,004

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.

(12) Retenciones y Provisiones por Pagar:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Retenciones y Provisiones por pagar	Dic-2015	Dic-2014
<u>Provisiones y Reservas Institucionales</u>		
Provisiones y Reservas Institucionales	61,769,466	68,270,488
Ingresos Diferidos	9,066,656	3,838,058
Total Provisiones por pagar	70,836,123	72,108,546

(13) Deuda a Largo Plazo:

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Documentos por pagar	Dic-2015	Dic-2014
Banco Popular	295,393,022	332,538,573
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Policromia	542,604,648	610,402,973
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Omar Dengo	0	0
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Casas Amador	333,881,445	362,206,405
Banco Nacional de Costa Rica -Op.Prop.Sacorse	100,346,965	108,868,329
Operación Clodomiro Picado	456,036,115	471,241,645
Operaciones de Arrendamiento	13,478,637	22,643,080
Fideicomiso Banco Nacional de Costa Rica	2,329,860,457	1,931,550,710
Total Operaciones por Pagar	4,071,601,289	3,839,451,714
(-) Porción circulante de la deuda a LP	610,740,193	579,201,187
Total Documentos por pagar	3,460,861,095	3,260,250,527

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 2015 y 2014 el tipo cambio oficial y vigente es el señalado en la nota 1 (a).

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.

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.

(14) Patrimonio:

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

Patrimonio	Dic-2015	Dic-2014
Capital Social y Reservas Patrimoniales		
Fondo Donado por la UCR	8,000	8,000
Fondo de Fortalecimiento de FUNDEVI	23,168,117	24,444,382
Capitalización de Activos	296,062,152	323,064,709
Superávit por Revalorizaciones	5,034,375	0
Excedente del periodo	50,551,218	35,223,735
Total cuentas Patrimoniales	374,823,861	382,740,826

(15) Ingresos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Ingresos	Dic-2015	Dic-2014
Ingresos de administración de Proyectos	651,142,448	559,708,964
Otros Ingresos de actividades	41,298,836	38,494,192
Subtotal Ingresos de Operación	41,298,836	38,494,192
Ingresos Financieros	966,200,086	1,219,454,707
Total Ingresos	1,007,498,921	1,257,948,900

(16) Gastos de Operación

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Gastos de Operación	Dic-2015	Dic-2014
Salarios Administrativos		
Salarios personal permanente	363,358,500	330,588,672
Servicios Personales FUNDEVI	36,025,129	23,781,130
Cuotas Patronales	146,358,020	130,772,863
Servicios no personales	61,633,291	61,971,024
Materiales y Suministros	17,196,374	9,356,694
Gastos por Depreciación de Activos	17,318,751	0
Subtotal Administrativos	641,890,065	556,470,383
Adquisición de Activos Mobil y Equipo	0	6,509,039
Total Gastos Operativos	641,890,065	562,979,422

(17) Gastos Financieros

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 es la siguiente:

Gastos Financieros	Dic-2015	Dic-2014
Gastos Financieros FUNDEVI	552,006,571	709,066,399
Gastos Financieros Proyectos	949,338	1,195,663
Subtotal Gastos Financieros	552,955,909	710,262,062
Aporte a Proyectos de Desarrollo UCR	413,244,177	509,192,645
Total Otros Gastos	966,200,086	1,219,454,707

(18) 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. Adjunto Informe como Anexo 1

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

