

# FUNDATEC

## **Presentación de Estados Financieros**

**Al: 31 DE DICIEMBRE 2015.**

**FUNDACION TECNOLOGICA DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en colones)

NOTAS	SALDOS AL: 31 DE DICIEMBRE		DIFERENCIA	%	
	2015	2014			
<b>ACTIVO</b>					
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.a y 6	366,856,628	355,990,324	10,866,303	3%
Activos Financieros	5.b y 7	3,382,208,009	2,803,080,111	579,127,898	21%
Cuentas por Cobrar	5.b y 8	113,278,720	209,812,308	(96,533,588)	-46%
Estimación para incobrables		(2,832,198)	(6,599,053)	3,766,855	-57%
Intereses Acumulado por Cobrar	9	85,144,852	63,569,792	21,575,060	34%
Inventarios	5.c y 10	25,524,053	26,062,621	(538,568)	-2%
Estimación por deterioro		(5,197,839)	(2,898,700)	(2,299,139)	79%
Gastos pagados por anticipado	5.d y 11	7,275,728	9,629,160	(2,353,432)	-24%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,972,257,954</b>	<b>3,458,646,564</b>	<b>513,611,390</b>	<b>15%</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>					
<b><u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u></b>					
Mobiliario y equipo de oficina	5.e y h y 12	62,143,579	59,091,756	3,051,823	5%
Depreciación Acumulada PPE		(30,627,465)	(22,829,542)	(7,797,923)	34%
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>31,516,113</b>	<b>36,262,213</b>	<b>(4,746,100)</b>	<b>-13%</b>
<b><u>ACTIVOS INTANGIBLES</u></b>					
Activos Intangibles	5.g y h y 13	82,151,193	82,151,193	-	0%
Amortización de Intangibles		(64,166,984)	(47,736,746)	(16,430,239)	34%
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>		<b>17,984,209</b>	<b>34,414,447</b>	<b>(16,430,239)</b>	<b>-48%</b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>					
Depósitos en garantías y otros activos	5.i y 14	42,483,062	41,969,815	513,246	1%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>42,483,062</b>	<b>41,969,815</b>	<b>513,246</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>91,983,384</b>	<b>112,646,476</b>	<b>(20,663,092)</b>	<b>-18%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4,064,241,338</b>	<b>3,571,293,040</b>	<b>492,948,297</b>	<b>14%</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>					
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>					
Cuentas por pagar a proveedores	5.b y 15	13,299,394	20,244,093	(6,944,699)	-34%
Retenciones por pagar	5.b y 16	23,684,408	20,011,276	3,673,132	18%
Gastos acumulados por pagar	5.b y 17	38,823,695	34,379,829	4,443,867	13%
Otras Cuentas por Pagar	5.b y 18	18,081,044	14,771,824	3,309,219	22%
Provisiones	5.b y 19	312,453,547	282,059,979	30,393,568	11%
Ingreso Diferido	20	34,777,953	34,828,740	(50,788)	0%
Alquiler Pagado por adelantado	21	989,250	509,250	480,000	94%
Arrendamiento por pagar CP	5.b y 22	2,164,538	1,885,133	279,406	15%
Disponible para operación de proyectos	5.b y 23	2,298,576,637	2,100,525,548	198,051,088	9%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2,742,850,465</b>	<b>2,509,215,672</b>	<b>233,634,793</b>	<b>9%</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>					
Arrendamiento por pagar LP	5.b y 22	8,488,915	11,076,808	(2,587,892)	-23%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>8,488,915</b>	<b>11,076,808</b>	<b>(2,587,892)</b>	<b>-23%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,751,339,380</b>	<b>2,520,292,480</b>	<b>231,046,901</b>	<b>9%</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>					
Aporte de Capital	24	500,000	500,000	-	0%
Reserva Patrimonial UAF	5.k y 25	235,516,171	185,629,385	49,886,786	27%
Fondo Apoyo a Proyectos	5.k y 26	159,323,019	105,754,562	53,568,457	51%
Fondo de Obligaciones Laborales	5.k y 27	645,215,283	567,827,838	77,387,445	14%
Fondo de Apoyo a la Vinculación	5.k y 28	130,509,675	54,084,935	76,424,740	141%
Excedentes Acumulados	29	80,856,851	123,015,787	(42,158,935)	-34%
Excedente del año		60,980,958	14,188,054	46,792,903	330%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,312,901,957</b>	<b>1,051,000,561</b>	<b>261,901,396</b>	<b>25%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4,064,241,338</b>	<b>3,571,293,040</b>	<b>492,948,297</b>	<b>14%</b>

**FUNDACION TECNOLOGICA DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE RESULTADOS UNIDAD ADMINISTRATIVA**

**Mes: Diciembre Período: 2015**

**(Expresado en colones)**

	NOTAS	AL: 31 DE DICIEMBRE		DIFERENCIA	%
		2015	2014		
<b><u>INGRESOS DE OPERACIÓN</u></b>					
Ingresos de proyectos	<b>5.I y 30</b>	384,079,866	371,745,833	12,334,033	3%
Otros servicios	<b>31</b>	145,779,096	128,869,895	16,909,200	13%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>529,858,961</b>	<b>500,615,728</b>	<b>29,243,233</b>	<b>6%</b>
Costo de Ventas	<b>5.m y 32</b>	60,975,123	48,166,276	12,808,847	27%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>468,883,838</b>	<b>452,449,452</b>	<b>16,434,386</b>	<b>4%</b>
Total Gastos de Operación	<b>5.m y 33</b>	379,145,613	410,263,454	-31,117,840	-8%
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>89,738,224</b>	<b>42,185,998</b>	<b>47,552,227</b>	<b>113%</b>
Ingresos Financieros	<b>5.1 y 34</b>	19,162,760	16,829,066	2,333,694	14%
Gastos Financieros	<b>5.n y 35</b>	2,634,259	3,373,801	-739,542	-22%
Otros Gastos	<b>36</b>	45,285,767	41,453,209	3,832,559	9%
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>		<b>60,980,958</b>	<b>14,188,054</b>	<b>46,792,903</b>	<b>330%</b>

**Fundación Tecnológica de Costa Rica**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre del 2015**  
**(Colones)**  
**Método Indirecto**

**Flujos de Efectivo de Actividades de Operación**

Utilidad neta del periodo 60,980,962.08

**Ajustes por Partidas sin Reflejo en el Efectivo**

Gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo del periodo 8,981,217.18

Gasto por amortización de activos intangibles del periodo 16,430,238.64

Pérdida por incobrables -3,766,854.68

Pérdida por deterioro de inventarios 2,299,139.01

Diferencias de cambio no realizadas -6,460,207.46

**Flujos de Efectivo Incluidos en Actividades de Inversión**

Ingresos financieros -19,162,759.52

**Cambios en Activos y Pasivos de Operación**

Disminución en cuentas por cobrar 96,533,587.89

Aumento en intereses acumulados por cobrar -21,575,059.78

Disminución en inventarios 538,568.22

Disminución en gastos pagados por anticipado 2,353,431.59

Aumento en depósitos en garantía -513,246.41

Disminución en cuentas por pagar a proveedores -6,944,699.02

Aumento en retenciones por pagar 3,673,131.95

Aumento en gastos acumulados por pagar 4,443,866.51

Aumento en otras cuentas por pagar 1,837,004.70

Aumento en provisiones 30,393,567.89

Aumento ingreso diferido 1,421,427.00

Aumento alquiler pagado por adelantado 480,000.00

Aumento arrendamiento por pagar CP 279,405.76

Aumento disponible para operación de proyectos 198,051,088.36

***Flujo neto de actividades de operación 370,273,809.91***

**Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión**

Pago por adquisición de Activos financieros -579,127,898.30

Cobros por ingresos financieros 19,162,759.52

Pago por adquisición de Propiedades, planta y equipo -4,235,117.07

***Flujo neto de actividades de inversión -564,200,255.85***

**Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento**

Pago por arrendamiento por pagar LP -2,587,892.41

Aumento fondo de apoyo a proyectos 53,568,456.67

Aumento fondo de obligaciones laborales 77,387,445.24

Aumento fondo de apoyo a la vinculación 76,424,739.92

***Flujo neto de actividades de financiamiento 204,792,749.42***

Aumento Neto en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo 10,866,303.49

Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Periodo 355,990,324.27

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo 366,856,627.75**

**FUNDACION TECNOLOGICA DE COSTA RICA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Por los años que terminaron al: 31 de Diciembre del 2015**  
**(Expresado en colones)**

	Aportes de capital	Reservas FAP, FAV y FOL	Reservas UAF	Excedente Acumulado	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	500,000	701,738,794	164,490,696	144,640,639	1,011,370,129
Cambio neto en disponibilidad para operación proyectos					-
Aumento en reserva de patrimonio		25,928,541	21,138,689		47,067,230
Aumento en Superávit Propiedad, Planta y Equipo					-
Excedentes del periodo				(6,359,245)	(6,359,245)
<b>Saldo al 01 de Enero del 2014</b>	500,000	727,667,335	185,629,385	138,281,394	1,052,078,114
Traslado de excedentes del año anterior					-
Cambio neto en disponibilidad para operación proyectos					-
Aumento en reserva de patrimonio		207,380,642	49,886,786	3,556,415	260,823,844
Aumento en Superávit PPE y Activos Intangibles					-
Excedentes del periodo					-
<b>SALDO AL: 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>500,000</b>	<b>935,047,977</b>	<b>235,516,171</b>	<b>141,837,809</b>	<b>1,312,901,957</b>

# **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL: 31 DE DICIEMBRE DE 2015.**

**FUNDACIÓN TECNOLÓGICA DE COSTA RICA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al: 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**NOTA 1. La Fundación:**

La ***Fundación Tecnológica de Costa Rica (FUNDATEC)***, fue constituida por iniciativa del Consejo Institucional del Instituto Tecnológico de Costa Rica (ITCR), y fue inscrita con fecha 12 de agosto de 1987, tomo 89, folio 135, asiento número 425, de la Sección de Personas del Registro Público; su cédula de persona jurídica tiene el número 3-00-6-087-315. El ITCR es la persona jurídica fundadora, de acuerdo con la Ley de Fundaciones (Ley número 5338, de 28 de agosto de 1973 y sus reformas).

De acuerdo con la Ley de Fundaciones y su escritura constitutiva, FUNDATEC es un ente privado de utilidad pública, sin fines de lucro, que tendrá una duración indefinida y cuyos fines u objetivos son la ampliación y mejoramiento de los servicios que presta el ITCR, así como el enriquecimiento cuantitativo y cualitativo de la capacidad académica en las diversas disciplinas que ofrece el Instituto, debiendo entre otras actividades, proporcionar las condiciones para este enriquecimiento, colaborar en el fortalecimiento de los vínculos entre el ITCR y los sectores público y privado costarricenses, crear nuevas fuentes de financiamiento para la Institución fundadora, y contribuir al logro de los propósitos que establezca el Plan de Desarrollo Institucional del fundador, especialmente en las áreas de investigación y extensión.

***Organización y Representación:***

De acuerdo con la Ley de Fundaciones y sus propios estatutos, son órganos de la Fundación:

La Junta Administrativa

1. La Dirección Ejecutiva.

La Junta Administrativa es la máxima autoridad de la FUNDACIÓN y está integrada por cinco miembros, electos por periodos de tres años, tres de ellos son los vicerrectores de Investigación, Docencia y Administración, como representantes del ITCR, los dos restantes representan al Poder Ejecutivo y a la Municipalidad del Cantón Central de Cartago. El presidente de la Junta Administrativa (que es designado por un año pero puede ser reelecto indefinidamente), tiene la representación legal de la FUNDACIÓN con facultades de poder general, sin límite de suma.

Son órganos que pueden solicitar informes e intervenir en la fiscalización de la FUNDACIÓN: La Contraloría General de la República y la Auditoría Interna del ITCR; el

primero, por disposición del artículo 4 de su Ley Orgánica, y el segundo a solicitud del Consejo Institucional del ITCR.

### **NOTA 2. Declaración de Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera en su versión Completa**

FUNDTEC declara que sus estados financieros han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios de medición inicial y posterior, presentación y revelación establecidos por la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa.

### **NOTA 3. Explicación de la Transición de Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) Locales a Normas Internacionales de Información Financiera en su versión Completa**

FUNDATEC declara que el 1° de enero del 2015 y el 31 de diciembre del 2015 son respectivamente las fechas de adopción por primera vez y de presentación de sus primeros estados financieros que cumplen con los criterios de medición inicial y posterior, presentación y revelación establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa.

El proceso de adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa implicó que procediera al reconocimiento en sus estados financieros de ajustes y reclasificaciones que tuvieron como consecuencia los efectos contables que a continuación se detallan:

1. Se procedió al reconocimiento contable de todos los activos y pasivos que son requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa;
2. Se procedió a dar de baja partidas de activo y pasivo que no cumplen con los criterios establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa para ser reconocidos como tales;
3. Se procedió a reclasificar partidas reconocidas según los PCGA anteriores como un tipo de activo, pasivo o componente del patrimonio, pero que conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio; y
4. Se procedió a aplicar todos los criterios de medición inicial y posterior que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa establecen para la valoración e imputación de todos los activos y pasivos reconocidos.

FUNDATEC procedió a cuantificar, reexpresar y presentar en sus estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y en sus notas a los estados financieros correspondientes a los períodos 2013 y 2014 los efectos que en su momento hubiese tenido sobre dichos estados financieros y dichas notas complementarias la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa lo anterior con el único propósito de cumplir con el criterio de comparabilidad exigido tanto por la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” como por la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

Los efectos que la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa tiene sobre la posición patrimonial y sobre los resultados de operación de FUNDATEC se resumen a continuación:

Conciliación de los resultados de operación del período 2015:

<b>Al 31 de Diciembre del 2015</b>			
<b>Excedentes del Periodo 2015 Utilizando PCGA Anteriores</b>			<b>₡ 100.202.122,23</b>
<b>(+) Ingresos a Reconocer Según NIIF Completas</b>			
Ingresos de Proyectos (7%)		₡ 7.147.624,34	
<u>Total Ingresos Adicionales</u>			<u>₡ 7.147.624,34</u>
<b>(-) Gastos a Reconocer Según NIIF Completas</b>			
Estimación por incobrables		₡ 2.832.197,97	
Estimación por deterioro de inventarios		₡ 5.197.839,30	
Atención a Empleados		₡ 397.330,00	
Capacitación		₡ 1.199.221,00	
Gasto por Depreciación		₡ 4.065.556,73	
Gasto por Amortización		₡ 16.430.238,64	
Honorarios Profesionales		₡ 5.394.528,00	
Mantenimiento		₡ 6.112.829,15	
Materiales y Suministros		₡ 360.879,73	
Publicidad		₡ 1.076.168,50	
Otros Gastos		₡ 3.302.000,00	
<u>Total Gastos Adicionales</u>			<u>₡ 46.368.789,02</u>
<b>Excedentes del Periodo 2015 Utilizando NIIF Completas</b>			<b>₡ 60.980.957,55</b>

## Conciliación del patrimonio de los períodos 2014 y 2015:

Al 31 de Diciembre del 2015										
Detalle	Aporte de Capital	Superávit PPE y Activo Intangible	Reserva Patrimonial UAF	Fondo Apoyo a Proyectos	Fondo de Obligaciones Laborales	Fondo de Apoyo a la Vinculación	Disponible en Operación de Proyectos	Excedentes Acumulados	Excedente del año	Total Patrimonio
Saldo del Patrimonio Utilizando PCGA Anteriores	€500.000,00	€ 42.518.099,74	€235.516.171,18	€159.323.018,72	€645.215.283,20		€ 2.298.576.636,71	€ -	€100.202.122,23	€3.481.851.331,78
Eliminación de Superávit		€ (42.518.099,74)						€42.518.099,74		
Reclasificación Fondo de Apoyo a la Vinculación						€130.509.674,99				
Reclasificación Disponible en Operación de Proyectos							€ (2.298.576.636,71)			
Reconocimiento de Ingresos Devengados pero No Reconocidos									€ 7.147.624,34	
Reconocimiento de Gastos Incurridos pero No Reconocidos								€38.338.751,75	€ (46.368.789,02)	
Saldo del Patrimonio Utilizando NIIF Completas	€500.000,00	€ -	€235.516.171,18	€159.323.018,72	€645.215.283,20	€130.509.674,99	€ -	€80.856.851,49	€ 60.980.957,55	€1.312.901.957,13

- c) Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa, FUNDATEC procedió a calcular el importe recuperable de sus activos de Propiedades, Planta y Equipo e Intangibles con corte al 31 de diciembre del 2015. El resultado de dicha estimación contable aportó evidencia suficiente y adecuada de que la fecha antes indicada el importe recuperable excede al valor en libros de dichos activos. En consecuencia a esta fecha los activos de Propiedad, Planta y Equipo e Intangibles conservan su valor en libros, lo anterior al no haber sufrido deterioro en su valor.

### **Nota 4. Unidad Monetaria y Transacciones en Moneda Extranjera:**

Los estados financieros y las notas que los acompañan se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

La paridad del colón con respecto al dólar lo determina el mercado, según el sistema del BCCR y al 31 de diciembre de 2015, el tipo de cambio se estableció según el tipo de cambio de compra indicado el cual se encuentra en ₡531.94 y para las cuentas en euros se utiliza el INFOEURO siendo este de ₡563.586

### **Nota 5. Principales Políticas Contables:**

Los estados financieros y sus notas complementarias han sido preparados en todos sus aspectos sustantivos tomando como base las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en su versión Completa, adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

### **5. a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista e inversiones que son fácilmente convertibles en efectivo.

Al momento de su reconocimiento inicial FUNDATEC registra su efectivo y equivalentes de efectivo a su valor nominal. La FUNDACIÓN mide su efectivo y equivalentes de efectivo de forma posterior a su reconocimiento inicial a su valor nominal.

### **5. b. Instrumentos Financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen cuando FUNDATEC se convierte en parte contractual del instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos sus riesgos y beneficios se traspasan.

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, descarga, cancela o expira.

Todos los activos financieros y los pasivos financieros inicialmente se miden a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto por los activos financieros y pasivos financieros mantenidos al valor razonable con cambios en resultados, los cuales se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

#### **Activos financieros**

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas por cobrar, activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y activos financieros al costo amortizado.

La categoría determina la medición subsecuente y cómo cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en resultados.

Todos los activos financieros excepto por aquellos al valor razonable con cambios en resultados están sujetos a la evaluación de deterioro al menos en cada fecha del estado de situación financiera anual.

Los activos financieros se deterioran cuando hay evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros han sufrido una pérdida en su capacidad de generación de flujos de efectivo futuros. Diferentes criterios para determinar el deterioro se aplican para cada categoría de activos financieros, las cuales se describen más adelante.

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan en las partidas de ingresos financieros o gastos financieros, según resulte apropiado.

#### *Cuentas por cobrar*

Las cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están cotizados en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial son medidas al costo amortizado haciendo uso del método de interés efectivo.

El deterioro de las cuentas a cobrar se analiza cuando éstas se encuentran vencidas a la fecha del estado de situación financiera o cuando existe evidencia objetiva de que la contraparte va a incumplir. El deterioro de las cuentas a cobrar se presenta en la partida de pérdidas por incobrables.

#### *Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros que también son clasificados como mantenidos para negociar o que cumplen ciertas condiciones para ser designados por la entidad al valor razonable con cambios en resultados desde su reconocimiento inicial. Los activos de esta categoría se miden al valor razonable reconociendo las ganancias o pérdidas en resultados de cada período contable.

#### *Activos financieros al costo amortizado*

Los activos financieros al costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo distintos de las partidas a cobrar. Los activos financieros al costo amortizado se clasifican como tales cuando FUNDATEC gestiona dichos activos con el propósito único de devengar flujos de efectivo contractuales y cuando las características de los activos financieros permiten determinar de forma cierta la cantidad y la fecha de vencimiento de los flujos de efectivo pactados en el contrato que da origen al activo financiero.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Si hay evidencia objetiva de que la inversión se ha deteriorado, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo estimados utilizando como factor de descuento la tasa de interés efectiva original de dicho activo financiero. Cualquier cambio en el valor en libros de la inversión, incluyendo las pérdidas por deterioro se reconoce en resultados del período en el cual son incurridas.

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros de FUNDATEC incluyen cuentas por pagar, las retenciones por pagar, los gastos acumulados por pagar, las otras cuentas por pagar, los arrendamientos financieros por pagar y el disponible en operación de proyectos los cuales se miden posteriormente al costo amortizado haciendo uso del método de la tasa de interés efectiva. Todos los cargos relacionados por intereses se reconocen en los resultados del período y se presentan en la partida de gastos financieros.

#### **5. c. Inventarios**

FUNDATEC mide inicialmente sus inventarios a su costo. Dicho costo está representado por su valor de compra, impuestos no recuperables y demás erogaciones que son indispensables para que dichos inventarios estén disponibles para su uso o venta.

La FUNDACIÓN mide de forma posterior sus inventarios al más bajo entre su costo y su valor neto realizable. La fórmula de costeo utilizada para los inventarios de papelería y libros de texto es costo promedio ponderado.

#### **5. d. Gastos Pagados por Anticipado**

Los gastos pagados por anticipado están representados por primas de contratos de seguros que son pagadas por anticipado.

Al momento de su reconocimiento inicial FUNDATEC registra sus gastos pagados por anticipado a su valor nominal. La FUNDACIÓN mide sus gastos pagados por anticipado de forma posterior a su reconocimiento inicial a su valor nominal sin descontar. El método utilizado para la amortización de los gastos pagados por anticipado es línea recta.

## **5. e. Propiedades, Planta y Equipo**

FUNDATEC tiene como política contable medir de forma inicial todos sus activos de propiedades, planta y equipo a su costo. Dicho costo está representado por su valor de compra, impuestos no recuperables y demás erogaciones que son indispensables para que dichos activos de propiedades, planta y equipo estén disponibles para su uso.

De forma subsecuente la FUNDACIÓN mide sus propiedades, planta y equipo a su costo menos su correspondiente depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas que eventualmente se sean imputables.

FUNDATEC estima que sus activos de propiedades, planta y equipo no tienen valor residual.

La FUNDACIÓN determina la depreciación de sus activos de propiedades, planta y equipo haciendo uso del método de línea recta.

La vida útil estimada por la FUNDACIÓN para cada una de las categorías contables de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

Equipo de cómputo	3 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de comunicación	10 años
Equipos varios	10 años
Vehículo	10 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos de propiedades, planta y equipo son determinadas al comparar el producto de la venta con el valor en libros de dichos activos y se reconocen en resultados.

Las erogaciones que FUNDATEC realiza por concepto de reparación y mantenimiento de sus activos de propiedades, planta y equipo no extienden la vida útil de dichos activos y en consecuencia se reconocen en los resultados del período en el cual son incurridas.

## **5. f. Activos en Arrendamiento**

### **Arrendamientos financieros**

Los arrendamientos financieros son contratos que transfieren al arrendatario la propiedad económica del activo y en consecuencia le transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. El activo relacionado entonces se reconoce forma inicial al monto más bajo entre su valor razonable y el valor presente de los pagos de arrendamiento. La contrapartida

correspondiente se reconoce como pasivo por arrendamiento financiero.

La contabilidad subsecuente de los activos mantenidos bajo contratos de arrendamiento financiero, como métodos de depreciación y vidas útiles, corresponde con los que se aplican a activos comparables clasificados en la categoría contable de propiedades, planta y equipo. El correspondiente pasivo por arrendamiento financiero se reduce con los pagos de arrendamiento menos los cargos financieros, los cuales se registran en la partida de gastos financieros.

#### Arrendamientos operativos

Los arrendamientos operativos son contratos que no que transfieren al arrendatario la propiedad económica del activo arrendado sino que por el contrario permiten al arrendador retener para sí sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo sujeto de arrendamiento. Los pagos por contratos de arrendamiento operativo se reconocen como gastos sobre la base de línea recta. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros, se registran como gastos en el período contable en el cual son incurridos.

#### **5. g. Activos Intangibles**

FUNDATEC tiene como política contable medir de forma inicial todos sus activos intangibles a su costo. Dicho costo está representado por su valor de compra, impuestos no recuperables y demás erogaciones que son indispensables para que dichos activos intangibles estén disponibles para su uso.

De forma subsecuente la FUNDACIÓN mide sus activos intangibles a su costo menos su correspondiente amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas que eventualmente se sean imputables.

FUNDATEC estima que sus activos intangibles no tienen valor residual.

La FUNDACION determina la amortización de sus activos intangibles haciendo uso del método de línea recta.

La vida útil estimada por la FUNDACIÓN para cada una de las categorías contables de activos intangibles son las siguientes:

Software SOIN

5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos intangibles son determinadas al comparar el producto de la venta con el valor en libros de dichos activos y se reconocen en resultados.

Las erogaciones que FUNDATEC realiza por concepto de mantenimiento de sus activos intangibles no extienden la vida útil de dichos activos y en consecuencia se reconocen en los resultados del período en el cual son incurridas.

#### **5. h. Deterioro del Valor de Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles**

FUNDATEC procede de forma anual a evaluar la posible existencia de indicios de deterioro en sus activos de propiedades, planta y equipo e intangibles. En caso de que la FUNDACIÓN obtenga evidencia suficiente y adecuada acerca de uno o varios indicios que puedan dar lugar a deterioro en el valor de sus activos, esta procede a determinar el importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo según corresponda.

A efecto de determinar el importe recuperable, los activos se agrupan al nivel más bajo por el cual se pueden obtener flujos independientes de efectivo (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente para el deterioro y algunos son probados a nivel de unidades generadoras de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Para determinar el importe recuperable, la administración de FUNDATEC estima los flujos de efectivo futuros de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de descuento apropiada para determinar el valor presente de dichos flujos. Los factores de descuento son determinados individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan su respectivo perfil de riesgo según la evaluación de la administración de la FUNDACIÓN.

Las pérdidas por deterioro de las unidades generadoras de efectivo reducen en forma prorrateada el valor en libros de los activos que la conforman.

Todos los activos o unidades generadoras de efectivo son evaluados de forma posterior al reconocimiento de un deterioro en su valor, lo anterior a efecto de identificar eventuales indicadores de que las pérdidas por deterioro del valor previamente reconocidas pueden haber dejado de existir. Los cargos por deterioro del valor que hayan sido reconocidos se reversan si el importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo excede su valor en libros.

Al cierre del período contables 2015, las evaluaciones realizadas por la entidad han permitido obtener evidencia objetiva acerca de la inexistencia de indicios que puedan dar origen a un deterioro en sus activos de propiedades, planta y equipo e intangibles.

### **5. i. Depósitos en Garantía**

Los depósitos en garantía están representados por depósitos de efectivo que se hacen a favor de terceros y cuyo propósito es garantizar el uso de bienes o la prestación de servicios.

Al momento de su reconocimiento inicial FUNDATEC registra sus depósitos en garantía a su valor nominal. La FUNDACIÓN mide sus depósitos en garantía de forma posterior a su reconocimiento inicial a su valor nominal.

### **5. j. Beneficios a Empleados**

Los beneficios de corto plazo a empleados, incluyendo vacaciones (ausencias retribuidas) y aguinaldos (decimotercer salario mensual), son pasivos corrientes reconocidos en la partida de provisiones, y se miden de forma posterior por el monto sin descontar que FUNDATEC espera pagar como resultado de los derechos que los empleados no han cobrado.

### **5. k. Fondos y Reservas**

Los fondos y reservas son segregaciones de excedentes acumulados los cuales son destinados para propósitos específicos de la FUNDACIÓN. FUNDATEC mantiene los siguientes fondos y reservas: a) reserva patrimonial UAF, b) fondo de apoyo a los proyectos, c) fondo de obligaciones laborales y d) fondo de apoyo a la vinculación.

Al momento de su reconocimiento inicial FUNDATEC registra sus fondos y reservas a su valor nominal. La FUNDACIÓN mide sus fondos y reservas de forma posterior a su reconocimiento inicial a su valor nominal sin descontar.

### **5. l. Ingresos**

Los ingresos ordinarios de FUNDATEC están constituidos por la venta de bienes, la prestación de servicios y el devengo de intereses.

La FUNDACIÓN tiene como política de carácter general reconocer sus tres tipos de ingresos ordinarios cuando se cumplen las siguientes tres condiciones:

- a) Es posible realizar una cuantificación fiable de la transacción.
- b) Existe certeza razonable que los beneficios asociados con la transacción de ingreso fluirán hacia la FUNDACIÓN.
- c) Es posible cuantificar de forma fiable y reconocer de forma simultánea al reconocimiento de los ingresos, los costos correspondientes.

Asimismo FUNDATEC reconoce cada uno de sus tres tipos de ingresos ordinarios cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a) Bienes: cuando se comprueba el traslado de dominio de los artículos vendidos.
- b) Servicios: cuando el porcentaje de avance en la prestación del servicio puede ser medido de forma fiable.
- c) Intereses: cuando el monto a reconocer como ingreso es determinado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

FUNDATEC mide todos los tipos de ingresos ordinarios por referencia al valor razonable de los flujos recibidos o por recibir.

#### **5. m. Costo de ventas y Gastos de Operación**

Los costos de ventas y los gastos de operación se reconocen en resultados del período en el cual son incurridos y su correspondiente ingreso es reconocido.

FUNDATEC mide su costo de ventas y todos los tipos de gastos de operación por referencia al valor razonable de los flujos entregados o por entregar.

#### **5. n. Gastos Financieros**

Los gastos financieros se reconocen en los resultados del período en el cual son incurridos.

FUNDATEC mide sus gastos financieros utilizando como bases el método de la tasa de interés efectivo.

## **NOTA 6- Efectivo y equivalentes de efectivo**

*La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2015, se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Cajas Chicas y Fondos de Trabajo	17,525,000	12,200,000	5,325,000	44%
<b>Bancos</b>				
Banco Crédito Agrícola de Cartago	26,401,448	11,696,375	14,705,073	126%
Banco Nacional de Costa Rica	237,168,266	197,857,225	39,311,041	20%
Banco de Costa Rica	47,244,454	124,481,435	(77,236,981)	-62%
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	20,252,544	4,833,457	15,419,087	319%
BAC SAN JOSE	12,759,778	-	12,759,778	0%
MUCAP	5,505,137	4,655,958	849,179	18%
Cuenta Transitoria para TEF	-	265,875	(265,875)	100%
<b>TOTAL</b>	<b>366,856,628</b>	<b>355,990,324</b>	<b>5,541,304</b>	<b>2%</b>

## **NOTA 7- Activos financieros**

*La cuenta de Activos financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
<b><u>Activos Financieros Valor Razonable</u></b>				
Banco de Costa Rica Valores-Puesto de Bolsa ¢	370,591,279	141,724,259	228,867,020	161%
Fondos Inmobiliarios BCR \$	28,342,029	28,415,023	(72,994)	0%
INS Inversiones S.A.F.I. ¢	164,551,542	263,592,621	(99,041,079)	-38%
<b><u>Activos Financieros Costo Amortizado</u></b>				
Banco Nacional de Costa Rica ¢	50,000,000	125,252,904	(75,252,904)	-60%
Banco de Costa Rica ¢	2,359,252,904	1,549,000,000	810,252,904	52%
Banco Popular y Desarrollo Comunal ¢	55,000,000	155,000,000	(100,000,000)	-65%
Banco Crédito Agrícola de Cartago ¢	349,213,028	534,714,347	(185,501,319)	-35%
Garantías de Cumplimiento	5,257,227	5,380,957	(123,730)	-2%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>3,382,208,009</b>	<b>2,803,080,111</b>	<b>579,127,898</b>	<b>21%</b>

**NOTA 8- Cuentas por Cobrar:**

*La cuenta por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	102,108,919	182,676,902	(80,567,982)	-44%
Otras Cuentas por Cobrar	3,334,729	7,304,293	(3,969,563)	-54%
Comisiones por Cobrar	7,147,624	19,061,131.99	(11,913,508)	-63%
Estimación cuentas incobrables	(2,832,198)	(6,599,053)	3,766,855	-57%
Impuestos por Cobrar	687,447	769,982	(82,535)	-11%
<b>TOTAL</b>	<b>110,446,522</b>	<b>203,213,256</b>	<b>(92,766,733)</b>	<b>-46%</b>

**NOTA 9 – Interés acumulado por cobrar**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Int. Acumulado Cobrar Proyectos	77,159,304	57,976,952	19,182,352	33%
Int. Acumulado Cobrar UAF	7,985,548	5,592,840	2,392,708	43%
<b>TOTAL</b>	<b>85,144,852</b>	<b>63,569,792</b>	<b>21,575,060</b>	<b>34%</b>

**NOTA 10– Inventarios**

*La cuenta de inventarios al 31 de diciembre de 2015 y 2014, muestran los siguientes saldos.*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Inventario de Libros	19,756,588	22,140,893	(2,384,305)	-11%
Inventario de Papelería	5,767,465	3,921,728	1,845,737	47%
Estimación por deterioro	(5,197,839)	(357,723)	(4,840,116)	1353%
<b>TOTAL</b>	<b>20,326,214</b>	<b>25,704,898</b>	<b>(538,568)</b>	<b>-2%</b>

**NOTA 11- Gastos pagados por anticipado**

*La cuenta de gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2015 se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Póliza de Riesgos de Trabajo	6,748,776	9,238,986	(2,490,211)	-27%
Póliza Equipo de Cómputo	454,603	360,029	94,575	26%
Póliza de Automóvil	72,349	30,145	42,204	140%
<b>TOTAL</b>	<b>7,275,728</b>	<b>9,629,160</b>	<b>(2,353,432)</b>	<b>-24%</b>

**NOTA 12- Propiedades, Planta y Equipo, Neto**

*La cuenta de inmuebles, mobiliario y equipo neto, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla la siguiente manera:*

<u>DETALLE</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO FINAL</u>
Mobiliario y Equipo de Oficina	15,302,808	573,631		15,876,440
Equipo de Cómputo	19,902,049	2,765,997		22,668,046
Equipo de Comunicación	4,189,848	895,489	1,183,294	3,902,042
Equipo varios	4,777,086	0	0	4,777,086
Vehículo	14,919,965			14,919,965
<b>TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	<b>59,091,756</b>	<b>4,235,117</b>	<b>0</b>	<b>62,143,579</b>
<b>Menos:</b>				
Depreciación acumulada	21,751,989	8,875,476		30,627,465
<b>ACTIVO NETO</b>	<b>37,339,766</b>	<b>-4,640,359</b>	<b>0</b>	<b>31,516,113</b>

**NOTA 13- Activos intangibles**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Software SOIN	82,151,193	82,151,193	-	0%
Amortización Acumulada	(64,166,984)	(47,736,746)	(16,430,239)	34%
<b>TOTAL</b>	<b>17,984,209</b>	<b>34,414,447</b>	<b>(16,430,239)</b>	<b>-48%</b>

**Nota 14- Depósitos en Garantía y otros activos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Derechos telefónicos	215,935	215,935	-	0%
Depósito en Garantía	39,086,125	39,250,022	(163,897)	0%
Depósito en Garantía UAF	3,181,001	2,503,858	677,143	27%
<b>TOTAL</b>	<b>42,483,062</b>	<b>41,969,815</b>	<b>513,246</b>	<b>1%</b>

### Nota 15- Cuentas por pagar a Proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Cuentas Pagar Proveedores UAF	13,299,394	18,494,085	(5,194,691)	-28%
Cuentas Pagar Proveedores Proyectos	-	1,750,008	(1,750,008)	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>13,299,394</b>	<b>20,244,093</b>	<b>(6,944,699)</b>	<b>-34%</b>

### Nota 16- Retenciones por pagar

Las cuentas por pagar y retenciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Retenciones por pagar	17,826,302	15,308,188	2,518,115	16%
Retenciones sobre salarios	5,858,105	4,703,088	1,155,017	25%
<b>TOTAL</b>	<b>23,684,408</b>	<b>20,011,276</b>	<b>3,673,132</b>	<b>18%</b>

### Nota 17-Gastos Acumulados por Pagar

Los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detallan de la siguiente forma:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Salarios por Pagar	-	2,906,795	(2,906,795)	-100%
Cargas Sociales	34,513,416	27,625,799	6,887,617	25%
Traslado 3% Ley Protección al trabajad	4,310,279	3,847,235	463,045	12%
<b>TOTAL</b>	<b>38,823,695</b>	<b>34,379,829</b>	<b>3,980,822</b>	<b>12%</b>

### Nota 18-Otras cuentas por Pagar

Las Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre 2015 y 2014, se detallan de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Recibos de Saldos a Favor	3,252,753	3,512,497	(259,744)	-7%
Cuentas por Pagar Varias	5,817,312	4,261,601	1,555,711	37%
Cuentas por Pagar ECL	8,743,771	6,945,288	1,798,483	26%

Cuenta por pagar GTI	267,208	52,438	214,770	410%
<b>TOTAL</b>	<b>18,081,044</b>	<b>14,771,824</b>	<b>3,309,219</b>	<b>22%</b>

### Nota 19- Provisiones

*La cuenta de otras provisiones al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Provisión de aguinaldo	12,160,862	10,803,375	1,357,487	13%
Provisión de vacaciones	236,661,962	200,185,086	36,476,875	18%
Prov. Alquiler de Edificio	63,630,723	56,296,269	7,334,455	13%
Provisión de litigios	0	1,514,902.00	(1,514,902)	-100%
Provisión 10% FDU	0	13,260,347	(13,260,347)	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>312,453,547</b>	<b>282,059,979</b>	<b>(7,440,795)</b>	<b>-156%</b>

### Nota 20- Ingreso diferido

*La cuenta de ingreso diferido al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Crédito Diferido	32,119,787	33,356,526	(1,236,738)	-4%
Ing. Dif. Bonificaciones	2,658,165	1,472,215	1,185,951	81%
<b>TOTAL</b>	<b>34,777,953</b>	<b>34,828,740</b>	<b>(50,788)</b>	<b>77%</b>

### Nota 21- Alquiler pagado por adelantado

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Alquiler Soda Zapote	509,250	509,250	-	0%
Alq. Soda SP(ASEFUNDATEC)	480,000	-	480,000	100%
<b>TOTAL</b>	<b>989,250</b>	<b>509,250</b>	<b>480,000</b>	<b>100%</b>

### Nota 22- Arrendamiento por pagar

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Arrendamiento Pagar C.P	2,164,538	1,885,133	279,406	15%
Arrendamiento Pagar LP	8,488,915	11,076,808	(2,587,892)	-23%
<b>TOTAL</b>	<b>10,653,454</b>	<b>12,961,940</b>	<b>(2,308,487)</b>	<b>-9%</b>

### **Nota 23- Disponible en operación de proyectos**

En el detalle adjunto se muestra el saldo de todos los proyectos a nivel de ingresos y gastos al 31 de diciembre de 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Saldos de proyectos	2,298,576,637	2,100,525,548	198,051,088	9%
<b>TOTAL</b>	<b>2,298,576,637</b>	<b>2,100,525,548</b>	<b>198,051,088</b>	<b>9%</b>

### **Nota 24- Aporte de Capital**

El saldo del Aporte de Capital de €500.000 corresponde al aporte efectuado por el Fundador, el Instituto Tecnológico de Costa Rica, cuando se constituyó FUNDATEC el 12 de agosto del 1987.

### **Nota 25- Reserva de Patrimonio UAF**

Seguidamente se muestra un cuadro resumen del detalle de la distribución de la reserva, así como los respectivos usos que se le ha dado durante este periodo.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Reserva Patrimonial	235,516,171	185,629,385	49,886,786	27%
<b>TOTAL</b>	<b>235,516,171</b>	<b>185,629,385</b>	<b>49,886,786</b>	<b>27%</b>

### **Nota 26- Reserva de Patrimonio Fondo de Apoyo a Proyectos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Reserva Patrimonial -FAP	181,106,351	146,447,272	34,659,079	24%
Uso de Reserva Patrimonial FAP	(52,223,778)	(55,635,147)	3,411,370	-6%
Garantías de Cumplimiento	4,350,957	4,350,957	-	0%
Otros ingresos al FAP	26,089,489	10,591,481	15,498,008	146%
Reserva Patrimonial -FAP	<b>159,323,019</b>	<b>105,754,562</b>	<b>53,568,457</b>	<b>51%</b>

### **Nota 27 –Fondo de Obligaciones laborales**

*La cuenta fondo de Obligaciones laborales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla de la siguiente manera:*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Fondo Obligación Laboral Proyectos	630,611,099	548,627,490	81,983,609	15%
Fondo Obligación Laboral UAF	14,604,185	19,200,348	(4,596,164)	-24%
<b>TOTAL</b>	<b>645,215,283</b>	<b>567,827,838</b>	<b>77,387,445</b>	<b>14%</b>

**Nota 28 – Fondo de apoyo a la vinculación**

El Fondo de Apoyo a la Vinculación al *31 de diciembre de 2015 y 2014*, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Fondo de Apoyo a la Vinculación	130,509,675	54,084,935	76,424,740	141%
<b>TOTAL</b>	<b>130,509,675</b>	<b>54,084,935</b>	<b>76,424,740</b>	<b>141%</b>

**Nota 29 – Excedentes Acumulados**

Los Excedentes Acumulados al *31 de diciembre de 2015 y 2014*, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Excedentes Acumulados	80,856,851	136,355,558	(55,498,706)	100%
<b>TOTAL</b>	<b>80,856,851</b>	<b>136,355,558</b>	<b>(55,498,706)</b>	<b>100%</b>

**Nota 30- Ingresos por Administración de Proyectos**

Los ingresos por administración de proyectos al *31 de diciembre de 2015 y 2014*, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Ingreso por Administ. de proyectos	343,661,664	338,099,569	5,562,095	2%
Ingreso Administ. Proyectos San Carlos	19,682,622	14,585,132	5,097,489	35%
Ingresos por costos Administrativos FDU	13,587,956	-	13,587,956	0%
Ingresos Costos Administrativos CXC	7,147,624	19,061,131.99	(11,913,508)	-63%
<b>TOTAL</b>	<b>384,079,866</b>	<b>371,745,833</b>	<b>24,247,540</b>	<b>7%</b>

**Nota 31 – Otros Ingresos por Servicios**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Otros ingresos no operativos	1,538,763	7,059,454	(5,520,691)	-78%
Diferencial Cambiario	-	692,647	(692,647)	-100%
Ing. Costos Admtivos, FAV, FAP, FOL	19,197,837	18,579,459	618,378	3%
Descuentos por pronto pago	5,116,008	4,740,493	375,515	8%
Ingreso Tarjetas de Crédito	3,371,930	3,039,241	332,689	11%
Ingreso Fondos de Graduación	17,787,900	15,344,442	2,443,458	16%
Proyecto Libros	88,452,504	67,680,649	20,771,855	31%
Proyecto Vehículo	3,744,264	5,131,327	(1,387,063)	-27%
Proyecto Soda Zapote	6,569,890	6,602,185	(32,295)	0%
<b>TOTAL</b>	<b>145,779,096</b>	<b>128,869,895</b>	<b>16,909,200</b>	<b>13%</b>

**Nota 32- Costo de Ventas**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Costo de Ventas	60,975,123	48,166,276	12,808,847	27%

**Nota 33-Gastos de Operación.**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Sueldos y Cargas Sociales	278,968,067	280,690,906	(1,722,839)	-1%
Honorarios Profesionales	29,121,668	36,919,145	(7,797,477)	-21%
Atenciones	5,527,680	7,844,894	(2,317,214)	-30%
Gastos de Viaje	2,382,711	2,680,383	(297,672)	-11%
Capacitacion	4,719,761	10,424,753	(5,704,992)	-55%
Materiales y Suministros	4,991,537	6,852,535	(1,860,998)	-27%
Cuotas y Suscripciones	2,708,567	2,022,027	686,540	34%
Alquileres	1,269,397	(1,279,706)	2,549,103	-199%
Mantenimientos	6,866,466	18,953,984	(12,087,518)	-64%
Publicidad y Propaganda	2,911,493	5,000,000	(2,088,507)	-42%
Servicios Públicos	1,289,484	1,718,802	(429,318)	-25%
Seguros	613,363	495,690	117,673	24%
Depreciación	6,796,387	6,248,355	548,032	9%
Amortización	16,430,239	17,922,235	(1,491,996)	-8%
<b>Total Gastos</b>	<b>364,596,821</b>	<b>396,494,004</b>	<b>(31,897,183)</b>	<b>-8%</b>

**Gastos de Operación San Carlos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Sueldos y Cargas Sociales	14,055,268	12,784,850	1,270,418	10%
Atenciones	24,860	36,809	(11,949)	-32%
Gastos de Viaje	246,335	331,986	(85,651)	-26%
Materiales y Suministros	222,330	326,758	(104,428)	-32%
Alquileres	0	24,048	(24,048)	-100%
Mantenimientos	0	265,000	(265,000)	-100%
<b>TOTAL</b>	<b>14,548,793</b>	<b>13,769,450</b>	<b>779,343</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>379,145,613</b>	<b>410,263,454</b>	<b>(31,117,840)</b>	<b>-8%</b>

**Nota 34- Ingresos Financieros**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Interés por Inversiones	17,457,038	16,497,247	959,791	5%
Diferencia de Cambio	1,705,721	331,819	1,373,902	81%
<b>TOTAL</b>	<b>19,162,760</b>	<b>16,829,066</b>	<b>2,333,694</b>	<b>12.18%</b>

**Nota 35- Gastos Financieros**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Gasto por Diferencia de Cambio	2,618,491	3,333,757	(715,266)	-27%
Comisiones Bancarias	15,768	40,044	(24,276)	-154%
<b>TOTAL</b>	<b>2,634,259</b>	<b>3,373,801</b>	<b>(739,542)</b>	<b>-22%</b>

**NOTA 36 -Otros gastos:**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>VARIACIONES</u>	
			<u>DIFERENCIA</u>	<u>%</u>
Gastos de Operación Matrículas	5,493,754	3,010,638	2,483,116	82%
Gastos de Fondo de Graduación	10,087,656	8,668,818	1,418,837	16%
Gasto Venta de Libros	17,459,568	11,198,436	6,261,132	56%
Gasto soda de Zapote	132,908	43,250	89,658	207%
Gasto por uso de Vehículo	3,869,510	5,502,867	(1,633,358)	-30%
Otros gastos	7,413,663	842,429	6,571,235	780%
<b>TOTAL</b>	<b>44,457,059</b>	<b>29,266,438</b>	<b>15,190,621</b>	<b>52%</b>