

Fideicomiso BCR-IMAS Banacio

Estados Financieros Consolidados

Al 30 de noviembre del 2025

Estos Estados Financieros y toda su composición han sido revisados y
aprobados por:

Nazareth Castillo Retana

Contador (a) CPI N°38555

Banco de Costa Rica

Especialista de Fideicomisos

Ejecutivo (a)

Banco de Costa Rica

Supervisor de Fideicomisos

Banco de Costa Rica

Representante Legal Fideicomiso

Banco de Costa Rica

**** Autorizados para su divulgación en la fecha de la última firma ****

Céd. 3112677626
FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA
IMAS BANACIO SETENTA Y TRES DOS
MIL DOS

Atención: .

Registro Profesional: 38555

Contador: Castillo Retana Nazareth de los Angeles

Estado de Situación Financiera

2025-12-08 09:50:48 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: cXQthFTP
<https://timbres.contador.co.cr>

Céd. 3112677626
FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA
IMAS BANACIO SETENTA Y TRES DOS
MIL DOS

Atención: .

Registro Profesional: 38555

Contador: Castillo Retana Nazareth de los Angeles

Estado de Resultados Integral

2025-12-08 09:50:48 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: cXQthFTP
<https://timbres.contador.co.cr>

Céd. 3112677626
FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA
IMAS BANACIO SETENTA Y TRES DOS
MIL DOS

Atención: .

Registro Profesional: 38555

Contador: Castillo Retana Nazareth de los Angeles

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-12-08 09:50:49 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: cXQthFTP
<https://timbres.contador.co.cr>

Céd. 3112677626
FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA
IMAS BANACIO SETENTA Y TRES DOS
MIL DOS

Atención: .

Registro Profesional: 38555

Contador: Castillo Retana Nazareth de los Angeles

Estado de Flujos de Efectivo

2025-12-08 09:50:50 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: cXQthFTP
<https://timbres.contador.co.cr>

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA - IMAS - BANACIO 72-2002
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024)
EN COLONES COSTARRICENSES

	<u>Notas</u>	<u>30/11/2024</u>	<u>30/11/2025</u>	<u>Variación</u>
ACTIVO				
Activos corrientes				
Efectivo	3.1	24 423 533	4 973 097	- 19 450 437
Caja única del estado	3.1	-	5 785 460 518	5 785 460 518
Inversiones en SAFI e instrumentos financieros	3.2	6 007 344 986	-	- 6 007 344 986
Estimación por deterioro instrumentos financieros	3.3	- 3 829 180	-	3 829 180
Cuentas por cobrar entre proyectos	3.4	-	25 138	25 138
Gastos pagados por anticipado	3.6	870 142	1 992 688	1 122 545
Total de Activos corrientes		6 028 809 481	5 792 451 441	- 236 358 041
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	3.8	25 928 371	28 056 770	2 128 399
Otros activos	3.7	2 280 790	549 142	- 1 731 648
Total de Activos no corrientes		28 209 160	28 605 911	396 751
Total de Activos		6 057 018 642	5 821 057 352	- 235 961 289
PASIVO				
Pasivos corrientes				
Garantías de Crédito por Pagar e intereses	4.1	226 042 938	126 447 050	- 99 595 888
Cuentas por pagar diversas y comisiones	4.2	5 367 424	5 828 583	461 158
Retenciones y gastos acumulados por pagar	4.3	16 480 408	20 269 136	3 788 728
Total de Pasivos corrientes		247 890 770	152 544 768	- 95 346 002
Total de Pasivos		247 890 770	152 544 768	- 95 346 002
PATRIMONIO				
Aportes en efectivo	5	13 382 817 456	13 782 817 456	400 000 000
Valuación de inversiones	5	57 806 152	-	- 57 806 152
Excedentes (perdidas) del periodo	5	- 303 444 014	- 394 666 134	- 91 222 120
Excedentes (perdidas) acumuladas	5	- 7 328 051 722	- 7 719 638 738	- 391 587 016
Total de Patrimonio		5 809 127 871	5 668 512 584	- 140 615 287
Total de Pasivo y Patrimonio		6 057 018 642	5 821 057 352	- 235 961 289
CUENTAS DE ORDEN				
Arreglos de pago avales ejecutados	3.5	317 796 824	359 768 109	41 971 285
Garantías de cumplimiento	8.1	7 058 883	7 653 383	594 500
Custodia de pagarés	8.2	331 169 290	382 889 816	51 720 526
Avales emitidos	8.3	7 412 395 949	7 756 008 163	343 612 214
Garantías formalizadas y sin formalizar	8.4	165 710 000	152 078 948	- 13 631 052
Control avales pagados principal e intereses	8.5	2 802 990 883	3 040 283 480	237 292 596
Garantías por pagar principal e intereses	8.6	2 832 318 281	2 083 429 722	748 888 559
Total cuentas de orden		13 869 440 112	13 782 111 621	41 971 285

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA - IMAS - BANACIO 72-2002
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024)
EN COLONES COSTARRICENSES

	<u>Notas</u>	<u>30/11/2024</u>	<u>30/11/2025</u>	<u>Variación</u>
INGRESOS				
Ingreso por disponibilidades	6.1	5	-	- 5
Intereses por Inversiones en Instrumentos Financieros	6.2	409 394 148	152 827 222	- 256 566 926
Ganancia negociación instrumentos financieros	6.3	1 740 771	32 343 047	30 602 276
Ingresos por Fondos de Inversión SAFI	6.4	7 685 694	154 407	- 7 531 287
Recuperación de avales-subsidios	6.5	11 500 116	17 722 919	6 222 803
Otros ingresos operativos	6.6	385 350	139 707	- 245 643
Ingreso por bienes realizables	6.8	2 205 500	-	- 2 205 500
Ganancia por diferencial cambiario	6.9	-	42	42
Total ingresos		432 911 584	203 187 343	- 229 724 241
GASTOS				
Remuneraciones	7.1	189 154 883	201 866 779	12 711 897
Pago ejecuciones de avales	7.2	239 412 292	189 594 515	- 49 817 778
Gasto por diferencial de tasa-subsidios	7.3	64 607 336	54 840 475	- 9 766 861
Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	7.4	124 754 082	120 302 007	- 4 452 075
Otros gastos operativos	7.6	9 532 176	10 400 815	868 639
Gastos por servicios externos	7.7	51 985 413	45 758 649	- 6 226 764
Gasto por depreciación	7.8	9 558 674	8 776 570	- 782 104
Gastos generales	7.9	7 607 774	7 815 479	207 705
Pérdida valoración instrumentos financieros (primas)	7.10	117 737 112	60 283 520	- 57 453 593
Pérdidas por diferencial cambiario	7.11	197 470	32	- 197 438
Total gastos de operación		814 547 213	699 638 842	- 114 908 371
Excedente (déficit) de operación		- 381 635 628	- 496 451 499	- 114 815 871
Ingreso por provisión de pago de garantías emitidas mayor a 75 días	6.7	211 102 956	249 386 947	38 283 991
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	6.7	1 406 889	3 437 938	2 031 049
Gasto por provisión de pago de garantías emitidas mayor a 75 días	7.5	131 652 304	150 842 414	19 190 110
Otros gastos no monetarios	7.5	671 251	197 106	- 474 145
Aumento de estimación de inversiones en instrumentos financieros	7.5	1 994 676	-	- 1 994 676
Efecto neto de la provisión pago de garantías e ingresos no monetarios		78 191 614	101 785 365	23 593 751
Aumento (Disminución) del patrimonio fideicometido		- 303 444 014	- 394 666 134	- 91 222 120

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA - IMAS - BANACIO 72-2002
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024)

EN COLONES COSTARRICENSES

PATRIMONIO	Aporte de Recursos	Ajustes al Patrimonio	Excedentes (Pérdidas) del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	12 982 817 456	- 23 646 653	- 7 328 051 722	5 631 119 080
Aportes en efectivo acumulados	13 382 817 456	-	-	13 382 817 456
Resultado del periodo a noviembre de 2024	-	- -	303 444 014 -	303 444 014
Aplicación de excedentes acumulados	-	- -	7 328 051 722 -	7 328 051 722
Variación en el valor razonable de las inversiones	-	57 806 152	-	57 806 152
Saldo al 30 de noviembre de 2024	13 382 817 456	57 806 152	- 7 631 495 736	5 809 127 871
Saldo al 31 de diciembre de 2024	13 382 817 456	51 715 328	- 7 719 638 738	5 714 894 046
Aportes en efectivo acumulados	13 782 817 456	-	-	13 782 817 456
Resultado del periodo a noviembre de 2025	-	- -	394 666 134 -	394 666 134
Aplicación de excedentes acumulados	-	- -	7 719 638 738 -	7 719 638 738
Variación en el valor razonable de las inversiones	-	-	-	-
Saldo al 30 de noviembre de 2025	13 782 817 456	- -	8 114 304 872	5 668 512 584



FIDEICOMISO BCR - IMAS - BANACIO 73/2002
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2025
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2024)
EN COLONES COSTARRICENSES

	<u>30/11/2024</u>	<u>30/11/2025</u>
Excedente (déficit) del periodo	- 303 444 014	- 394 666 134
<i>Flujo de efectivo de las actividades de operación</i>		
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de efectivo		
Estimación por deterioro de inversiones en instrumentos financieros	587 787	- 3 437 938
Depreciaciones y amortizaciones	- 29 730 480	3 393 108
Ajustes de periodos anteriores	544 487	-
Subtotal de actividades de operación	- 332 042 220	- 394 710 964
Intereses por cobrar sobre inversiones en valores	- 2 381 033	119 827 080
Otros activos	- 488 999	1 501 721
Cuentas por cobrar	58 382 835	25 262 165
Gastos pagados por anticipado	- 212 702	- 1 380 663
Garantías de crédito por pagar e intereses	- 79 450 652	- 98 544 533
Cuentas por pagar diversas y provisiones	10 843 466	13 430 563
Retenciones y gastos acumulados por pagar	- 1 250 563	456 826
Subtotal de actividades de operación	- 14 557 649	60 553 161
<i>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</i>	- 346 599 869	- 334 157 803
<i>Flujo de efectivo por actividades de inversión</i>		
Inversión en instrumentos financieros	- 48 164 463	5 491 955 546
Adquisición de mobiliario y equipo	17 585 151	- 5 478 696
Derecho de uso activos	19 102 837	-
<i>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</i>	- 11 476 474	5 486 476 850
<i>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</i>		
Aportes de capital en efectivo	400 000 000	400 000 000
<i>Flujo neto de efectivo por actividades de financiamiento</i>	400 000 000	400 000 000
Variación neta del efectivo y equivalente	41 923 657	5 552 319 047
Efectivo y equivalentes al inicio del año	209 076 246	238 114 568
Efectivo y equivalentes al final del periodo.	250 999 903	5 790 433 615

Contenido

Nota 1: Antecedentes y constitución del fideicomiso	9
Nota 2: Base de preparación de los estados financieros y políticas contables	11
Nota 3: Activos del Fideicomiso	16
Nota 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo	16
Nota 3.2 Inversiones en instrumentos financieros.....	16
Nota 3.3 Estimación por deterioro de instrumentos financieros	19
Nota 3.4 Cuentas por cobrar entre proyectos	20
Nota 3.5 Activos contingentes.....	20
Nota 3.6 Gastos pagados por anticipado	21
Nota 3.7 Activos intangibles	21
Nota 3.8 Propiedad, Planta y Equipo.....	22
Nota 4: Pasivos del fideicomiso	23
Nota 4.1 Garantías de crédito por pagar e intereses	23
Nota 4.2 Cuentas por pagar diversas y comisiones	23
Nota 4.3 Retenciones y gastos acumulados por pagar.....	25
Nota 5: Patrimonio del fideicomiso.....	26
Nota 6: Ingresos del fideicomiso	27
Nota 6.1 Ingreso por disponibilidades.....	27
Nota 6.2 Ingreso intereses en instrumentos financieros	27

Nota 6.3 Ingreso ganancia negociación de instrumentos financieros.....	27
Nota 6.4 Ingresos rendimientos fondos SAFI	28
Nota 6.5 Ingreso recuperación sobre avales honrados	28
Nota 6.6 Otros ingresos operativos	28
Nota 6.7 Ingreso no monetarios.....	29
Nota 6.8 Ingreso por bienes realizables.....	29
Nota 6.9 Ganancia por diferencial cambiario	29
Nota 7: Gastos del fideicomiso.....	32
Nota 7.1 Remuneraciones.....	32
Nota 7.2 Pago ejecuciones de avales	33
Nota 7.3 Gasto por diferencial de tasa-subsidios	33
Nota 7.4 Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	34
Nota 7.5 Gastos no monetarios.....	34
Nota 7.6 Otros gastos operativos.....	34
Nota 7.7 Gastos por servicios externos	35
Nota 7.8 Gasto por depreciación	35
Nota 7.9 Gastos generales	36
Nota 7.10 Pérdida valoración instrumentos financieros (primas)	36
Nota 7.11 Pérdidas por diferencial cambiario	36
Nota 8: Cuentas de orden.....	37

Nota 8.1 Garantías de cumplimiento	37
Nota 8.2 Custodia Pagares.....	38
Nota 8.3 Avals emitidos	38
Nota 8.4 Garantías confirmadas formalizadas y sin formalizar	39
Nota 8.5 Control de avales pagados principal e intereses	39
Nota 8.6 Garantías por pagar principal e intereses	39
Nota 9: Riesgos en instrumentos financieros	40
Nota 10: Hechos relevantes y subsecuentes	44
Nota 10.1 Hechos relevantes 1	44
Nota 10.2 Hechos relevantes 2	45
Nota 11: Autorización para la emisión de los estados financieros	46

Nota 1: Antecedentes y constitución del fideicomiso

El Fideicomiso se crea mediante el convenio de Cooperación Inter-Institucional entre el Banco Nacional de Costa Rica y el Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), firmado a los 18 días del mes de enero del 2002, donde ambas partes acuerdan suscribir dicho convenio el cual se registrará al amparo de las Leyes de la República, por las normas vigentes, el marco de ejecución de las funciones propias y particulares de cada una de las instituciones.

El fideicomiso BCR/IMAS/BANACIO 73/2002, se constituyó mediante un contrato de fideicomiso firmado el 26 de febrero del 2002, entre el Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), el Banco Nacional de Costa Rica (BANACIO), y el Banco Internacional de Costa Rica S.A (BICSA), el IMAS aportará recursos propios, este en su calidad de fideicomitente y el Banco Internacional de Costa Rica (BICSA), como fiduciario. El fideicomiso está regido por las disposiciones del Código de Comercio y por el Contrato de fideicomiso firmado en la fecha antes mencionada.

En virtud del contrato de sustitución del fiduciario, con fecha 25 de octubre del 2004, el cual fue debidamente refrendado por la Contraloría General de la República según oficio DI-AA2746- Ref, (15092), del 30 de noviembre del 2004, el Instituto Mixto de Ayuda Social como Fideicomitente, designó como nuevo fiduciario el Fideicomiso 73-2002 al Banco Crédito Agrícola de Cartago, en vista del cierre de operaciones del Banco Internacional de Costa Rica S.A (BICSA). Como resultado de dicho contrato el fideicomiso pasa a identificarse como FIDEICOMISO 32-04/BCAC/IMAS/BANACIO/73/2002, con la respectiva adenda al contrato.

Con fecha 25 de junio del 2018, se da una séptima adenda al contrato tratándose de la Sustitución de Fiduciario, el Instituto Mixto de Ayuda Social como fideicomitente, designó como nuevo fiduciario al Banco de Costa Rica, en vista del cierre de operaciones del Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC). Como resultado de dicho contrato el fideicomiso pasa a identificarse como FIDEICOMISO BCR/IMAS/BANACIO/73-2002, este iniciando operaciones en el mes de noviembre 2018, debido a retrasos en la proporcionalidad de la información por parte del Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC).

Es de interés del Instituto Mixto de Ayuda Social, incluir a otros fideicomisarios, tales como Bancos Públicos del Estado, Bancos de derecho público, Cooperativas de ahorro y crédito y el Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD) y sus operadores financieros, con el objetivo de estimular la libre competencia en materia de otorgamiento de crédito en condiciones favorables para la población en condiciones de pobreza. Es importante mencionar, que a partir del año 2014, iniciaron otros fideicomisarios adicionales al Banco Nacional de Costa Rica.

El propósito inmediato del fideicomiso es lograr que las mujeres y sus familias en condiciones pobreza alcancen un desarrollo social y económico sostenible, mediante el acceso a servicios financieros (préstamos), y no financieros (capacitaciones, asistencia técnica), para fortalecer sus actividades productivas.

Todos los bienes que conforman el patrimonio del fideicomiso le fueron entregados al Banco de Costa Rica como fiduciario, mediante acta notarial de entrega de bienes, y los estados financieros con fecha de cierre al 30 de noviembre del 2018.

Nota 2: Base de preparación de los estados financieros y políticas contables

Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros del fideicomiso son preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Las políticas de contabilidad que se mencionan adelante han sido aplicadas consistentemente en el periodo presentado de los estados financieros.

- a) Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros:** de acuerdo con la normativa vigente (NIC 21) la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad. El entorno económico principal en el que opera normalmente la entidad es aquel en el que genera y emplea el efectivo.

Factores que también pueden suministrar evidencia acerca de la moneda funcional de una entidad son:

- Moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación (esto es, la que corresponde a los instrumentos de deuda y de patrimonio emitidos).
- La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación.

Para determinar su moneda funcional, la entidad considerará los siguientes factores:

- I) Que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios, con frecuencia será la moneda en la cual se denominen los precios de venta de sus bienes y servicios.
- II) Del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.
- III) La moneda que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, los materiales y de otros costos de producir bienes o suministrar los servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden tales costos).

- b) Conversión de transacciones y saldos en moneda extranjera:** al cierre de cada ejercicio los activos y los pasivos monetarios en moneda extranjera se actualizan a la

tasa de cambio determinada por el Banco de Costa Rica, tomando como referencia la representativa de mercado certificada por el Banco Central de Costa Rica (BCCR) que es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda de curso legal con el valor de otras monedas. Al 30 de noviembre del 2025 el tipo de cambio del BCCR es de ₡496.39.

c) Efectivos y equivalentes de efectivo: se considera efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades (efectivo en caja y bancos); los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en instrumentos financieros líquidos o con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a tres meses, y/o negociables en una bolsa de valores regulada.

d) Inversiones en instrumentos financieros: la entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente: al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (i) Modelo del negocio de la entidad para gestionar los activos financieros
- (ii) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Con base en este concepto, las inversiones transitorias se registran y valúan de la siguiente manera:

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados: la entidad puede en el reconocimiento inicial, designar un activo financieros de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciendo esto, elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición en el reconocimiento (algunas veces denominada asimetría contable), que surgiría en otro caso de la medición de los activos y/o pasivos, o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes.

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el otro resultado integral: son aquellas inversiones en los valores cotizados en una bolsa de valores, y que son mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, y que no se mantenga para la negociación o se vayan a conservar hasta el vencimiento. Se registran al costo de la negociación, y se valúan al valor de la realización. El ajuste entre el valor razonable y el valor de la realización se carga o acredita contra una cuenta patrimonial, salvo los fondos de

inversión denominados como abiertos, pues el producto de su valoración deberá registrarse en cambios en el resultado.

Instrumentos financieros al costo amortizado (al vencimiento): la categoría de valores mantenidos hasta el vencimiento se limita exclusivamente a valores de deuda. Se registran al costo y se valúan a su costo amortizado si se cumple con lo siguiente: a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales, b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos a principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El fideicomiso mantiene sus inversiones en fondos de inversión líquidos, que se evalúan diariamente a su valor de mercado, y sus rendimientos afectan directamente el resultado del periodo.

- e) Mobiliario y equipo de oficina:** las adquisiciones de mobiliario y equipo de oficina se registran al costo de adquisición. Los resultados obtenidos en el retiro o venta de estos activos, se incluye en los resultados del periodo en que se origina. Las renovaciones, y mejoras importantes se capitalizan mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimientos que no alargan la vida útil restante del activo se cargan al gasto en medida que se efectúan.
- f) Depreciación:** la depreciación de los activos se calcula usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.
- g) Beneficios a empleados:** se registra mensualmente la obligación que tiene el fideicomiso como empleador de la unidad ejecutora, la parte proporcional de las vacaciones y aguinaldo acumulados hasta la fecha, los cuales no han sido disfrutados por los funcionarios.
- h) Estimaciones contables:** la preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración de la entidad realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos incurridos durante el periodo.

- i) Cuentas por pagar:** las cuentas por pagar del fideicomiso están compuestas por todas las obligaciones que se han contraído con terceros por la adquisición de bienes o servicios, por la generación de una deuda comercial derivada de las actividades de la entidad. Las cuentas por pagar están compuestas por pasivos ciertos que no son estimaciones y que pueden originarse por diversas causas.
- j) Ingresos:** se utiliza en general el principio contable de devengo para el reconocimiento de los ingresos. Seguidamente se describen los principales ingresos del fideicomiso:
- **Ingresos por instrumentos financieros:** los mismos corresponden a los intereses producto de las inversiones en instrumentos financieros, así como intereses ganados por disponibilidades en cuenta corrientes.
 - **Ingresos no financieros:** estos representan, los ingresos por ajustes en estimaciones contables.
- k) Gastos:** los gastos del fideicomiso se registran con base al principio de devengo.
- l) Periodo económico:** el periodo económico es el espacio de tiempo en el que se mide la situación financiera de una empresa, evaluar la marcha de esta y cumplir con sus obligaciones legales. El fideicomiso registra su resultado económico, iniciando el 01 de enero de cada año, y concluyendo el 31 de diciembre de cada año. Al final de cada año se realiza un cierre anual.
- m) Honorarios del fiduciario:** la cláusula décima de la adenda número 7 del contrato del fideicomiso cita lo siguiente: “A partir del mes de enero de 2019 el FIDUCIARIO devengará una comisión mensual fija de ₡9,100,000.00 (nueve millones cien mil colones)”
- n) Presentación de los estados financieros:** dentro de las obligaciones del Fiduciario en la cláusula quinta del contrato del fideicomiso cita lo siguiente: “emitir los estados financieros del FIDEICOMISO en forma mensual. Adicionalmente, tan pronto como finalice cada período fiscal, la FIDUCIARIA deberá contratar a la firma de CONTADORES PÚBLICOS con el fin de contar con estados financieros anuales auditados. Tanto los estados financieros mensuales como los estados financieros anuales auditados se pondrán a disposición de la FIDEICOMITENTE.”

El presente fideicomiso se encuentra estructurado en cinco subproyectos, cada uno diseñado para cumplir objetivos específicos alineados con los fines generales del fideicomiso. Estos subproyectos operan de manera integrada, optimizando recursos y asegurando una gestión eficiente y transparente. Estos subproyectos se pueden visualizar de la siguiente manera:

Subproyecto	Nombre	Código Instrumentos Financieros	Código SAFI
1-1	IMAS Fondo Garantías	8405-101	5587-101/5587-6
1-2	IMAS Servicios de Apoyo	8405-104	5587-104
2-1	FODESAF Fondo Garantías	8405-102	5587-102/5587-7
2-2	FODESAF Servicios de Apoyo	8405-105	5587-105
3-1	Rendimientos	8405-103	5587-103

Nota 3: Activos del Fideicomiso**Nota 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El fideicomiso mantiene en cuentas corrientes los recursos para hacer frente a las erogaciones propias de las obligaciones del fideicomiso, así, las cuentas corrientes mantienen los siguientes saldos, según el siguiente detalle:

Subproyecto	Depósitos a la vista entidades financieras del país	30/11/2024	30/11/2025
3-1	Cuenta corriente BCR 001-0472479-8	₡ 12 044 910	₡ 885 956
1-1 / 1-2	Cuenta corriente BCR 001-0472475-5	₡ 10 173 267	₡ 3 367 998
1-1	Cuenta corriente BCR 001-0472469-0	₡ 361 446	₡ 164 498
2-1 / 2-2	Cuenta corriente BCR 001-0472470-4	₡ 886 310	-
2-1	Cuenta corriente BCR 001-0472467-4	₡ 457 600	₡ 54 644
3-1	Caja chica	₡ 500 000	₡ 500 000
Total de disponibilidades		₡ 24 423 533	₡ 4 973 097

Adicionalmente, el fideicomiso tiene cuentas activas en la Tesorería Nacional las cuales se detallan de la siguiente manera:

Subproyecto	Depósitos a la vista entidades financieras del país	30/11/2024	30/11/2025
3-1	Caja única CR62073999999000034981	₡ -	₡ 614 464 227
1-1	Caja única CR35073999999000034982	₡ -	₡ 2 496 787 250
1-1	Caja única CR78073999999000034984	₡ -	₡ 32 480 050
2-1	Caja única CR08073999999000034983	₡ -	₡ 2 624 546 329
2-1	Caja única CR51073999999000034985	₡ -	₡ 14 498 566
1-1	Caja única CR21073999999000036010	₡ -	₡ 2 080 947
2-1	Caja única CR48073999999000036009	₡ -	₡ 603 150
Total de disponibilidades		₡ -	₡ 5 785 460 518

Nota 3.2 Inversiones en instrumentos financieros

Al cierre del 30 de noviembre del 2024 y 2025, las inversiones en instrumentos en valores negociables corresponden a participaciones en fondos de inversión, mantenidos por el fideicomiso en INS Valores Puesto de Bolsa SA; al igual que la adquisición de títulos valores, CDPS, y Reportos.

A continuación, se muestra el detalle de lo mencionado por subproyectos y consolidado:

Fondos de inversión INS Puesto de Bolsa S.A	30/11/2024	30/11/2025
Principal SAFI 5587-101 (1-1)	₡ 38 311 194	₡ -
Principal SAFI 5587-102 (2-1)	₡ 71 057 215	₡ -
Principal SAFI 5587-103 (3-1)	₡ 87 376 891	₡ -
Principal SAFI 5587-104 (1-2)	₡ 449 154	₡ -
Principal SAFI 5587-105 (2-2)	₡ 573 537	₡ -
Principal SAFI 5587-6 (1-1)	₡ 18 107 459	₡ -
Principal SAFI 5587-7 (2-1)	₡ 10 700 919	₡ -
Total Principal SAFI	₡ 226 576 369	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-101 (1-1)	₡ 87 554	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-102 (2-1)	₡ 280 950	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-103 (3-1)	₡ 282 929	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-104 (1-2)	₡ 4 572	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-105 (2-2)	₡ 25 363	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-6 (1-1)	₡ 433 249	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-7 (2-1)	₡ 243 573	₡ -
Rendimientos SAFI	₡ 1 358 191	₡ -
Total principal e intereses INS Puesto de Bolsa S.A	₡ 227 934 560	₡ -

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el otro resultado integral

Instrumentos financieros	30/11/2024	30/11/2025
Inversiones sector público no financiero	₡ 4 480 864 526	₡ -
Inversiones sector público no financiero Ministerio de Hacienda (8405-101)	₡ 2 218 390 673	₡ -
Inversiones sector público no financiero Ministerio de Hacienda (8405-102)	₡ 1 865 710 795	₡ -
Inversiones sector público no financiero Ministerio de Hacienda (8405-103)	₡ 396 763 057	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras	₡ 1 388 085 785	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-101)	₡ 477 779 497	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BNCR (8405-101)	₡ 31 430 372	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-102)	₡ 21 916 066	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BNCR (8405-102)	₡ 786 701 271	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-103)	₡ 49 936 607	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BNCR (8405-103)	₡ 17 016 443	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-104)	₡ 3 305 529	₡ -
Total principal instrumentos financieros	₡ 5 868 950 311	₡ -
Amortizaciones y ajustes		
(-) Amortización prima sector público no financiero	-₡ 260 196 279	₡ -
(-) Amortización prima Ministerio de Hacienda (8405-101)	-₡ 150 652 608	₡ -
(-) Amortización prima Ministerio de Hacienda (8405-102)	-₡ 101 742 722	₡ -
(-) Amortización prima Ministerio de Hacienda (8405-103)	-₡ 7 800 949	₡ -
(-) Amortización prima sector público entidades financieras	-₡ 6 658 159	₡ -
(-) Amortización prima BCCR (8405-101)	-₡ 6 376 233	₡ -
(-) Amortización prima BNCR (8405-101)	-₡ 5 277	₡ -
(-) Amortización prima BCCR (8405-102)	-₡ 13 742	₡ -
(-) Amortización prima BNCR (8405-102)	-₡ 224 558	₡ -
(-) Amortización prima BCCR (8405-103)	-₡ 31 311	₡ -
(-) Amortización prima BNCR (8405-103)	-₡ 2 857	₡ -
(-) Amortización prima BCCR (8405-104)	-₡ 4 181	₡ -
(+) Amortización descuento inversiones sector público no financiero	₡ 3 197 190	₡ -
(+) Amortización descuento Ministerio de Hacienda (8405-101)	₡ 3 197 190	₡ -
(+/-) Ajustes valuación sector público no financiero	₡ 53 911 107	₡ -
(+/-) Ajustes valuación Ministerio de Hacienda (8405-101)	₡ 29 517 180	₡ -
(+/-) Ajustes valuación Ministerio de Hacienda (8405-102)	₡ 18 971 004	₡ -
(+/-) Ajustes valuación Ministerio de Hacienda (8405-103)	₡ 5 422 922	₡ -
(+/-) Ajustes valuación sector público entidades financieras	₡ 3 895 045	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-101)	₡ 1 837 575	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BNCR (8405-101)	₡ 56 482	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-102)	-₡ 1 908	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BNCR (8405-102)	₡ 1 973 171	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-103)	-₡ 4 348	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BNCR (8405-103)	₡ 30 580	₡ -
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-104)	₡ 3 493	₡ -
Total amortizaciones y ajustes	-₡ 205 851 096	₡ -

Productos por cobrar instrumentos financieros				
Productos por cobrar sector público no financiero	₡	103 505 976	₡	-
Productos por cobrar Ministerio de Hacienda (8405-101)	₡	51 498 175	₡	-
Productos por cobrar Ministerio de Hacienda (8405-102)	₡	44 020 333	₡	-
Productos por cobrar Ministerio de Hacienda (8405-103)	₡	7 987 468	₡	-
Productos por cobrar sector público entidades financieras	₡	12 805 235	₡	-
Productos por cobrar BCCR (8405-101)	₡	4 777 831	₡	-
Productos por cobrar BNCR (8405-101)	₡	295 191	₡	-
Productos por cobrar BCCR (8405-102)	₡	213 685	₡	-
Productos por cobrar BNCR (8405-102)	₡	6 853 590	₡	-
Productos por cobrar BCCR (8405-103)	₡	486 889	₡	-
Productos por cobrar BNCR (8405-103)	₡	159 817	₡	-
Productos por cobrar BCCR (8405-104)	₡	18 233	₡	-
Total de productos por cobrar instrumentos financieros	₡	116 311 211	₡	-
Instrumentos financieros netos	₡	5 779 410 426	₡	-

Nota 3.3 Estimación por deterioro de instrumentos financieros

Deterioro crediticio para las inversiones según NIIF 9.

Corresponde a la estimación del deterioro de los activos financieros.

En forma general el procedimiento consiste en calcular la probabilidad de impago para los distintos plazos del instrumento, así como la pérdida dado impago. Luego estos factores se traen a valor presente usando la tasa de interés efectiva y la exposición en cada momento.

El detalle de esta cuenta al cierre del 30 de noviembre del 2024 y 2025 es el siguiente:

Subproyecto	30/11/2024	30/11/2025
1-1	₡ 1 724 671	₡ -
1-2	₡ 49	₡ -
2-1	₡ 1 757 566	₡ -
2-2	₡ -	₡ -
3-1	₡ 346 894	₡ -
Total	-₡ 3 829 180	₡ -

Nota 3.4 Cuentas por cobrar entre proyectos

Las cuentas por cobrar entre proyectos corresponden a saldos pendientes de traslado entre algunos de los subproyectos que conforman el fideicomiso. Adicionalmente, los saldos registrados en esta cuenta tienen su contrapartida en las cuentas por pagar del subproyecto correspondiente.

Al cierre de noviembre, dichos saldos provienen de devoluciones efectuadas por operadores financieros y proveedores en cuentas asociadas a otros fondos. Los traslados respectivos se realizarán durante los primeros días de diciembre de 2025.

Cuentas por cobrar entre proyectos	Monto
IMAS Fondo Garantías	₡ 25 000
IMAS Servicios de Apoyo	₡ -
FODESAF Fondo Garantías	₡ 138
FODESAF Servicios de Apoyo	₡ -
Rendimientos	₡ -
Total	₡ 25 138

Nota 3.5 Activos contingentes

Los activos contingentes son activos de una naturaleza posible, a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad. La entidad no debe reconocer ningún activo contingente, normalmente los activos contingentes surgen por sucesos inesperados o no planificados, de los cuales nace la posibilidad de una entrada de beneficios económicos en la entidad.

Dicho lo anterior, se hace de conocimiento la totalidad de arreglos de pago, relacionados con los avales ejecutados de los diferentes operadores financieros:

Rubro	Saldo principal	Saldo interés corriente	Saldo interés moratorio
FODESAF (2-1)	₡ 161 228 224	₡ 6 037 625	₡ 3 749 892
PROPIOS (1-1)	₡ 190 860 077	₡ 12 351 462	₡ 13 341 933
Total arreglos de pago	₡ 352 088 301	₡ 18 389 088	₡ 17 091 825

Nota 3.6 Gastos pagados por anticipado

Corresponde a las pólizas de riesgo de trabajo, pólizas vehículos, pólizas de incendio, pólizas de equipo electrónico y pólizas de robo, así como viáticos pagados por anticipado a funcionarios de la Unidad Ejecutora de Fideimas. Al cierre del 30 de noviembre del 2024 y del 2025, se obtiene el siguiente detalle:

Subproyecto	Rubro		30/11/2024		30/11/2025
3-1	Viáticos pagados por anticipado	₡	106 790	₡	710 150
3-1	Póliza de seguro pagada por anticipado	₡	763 352	₡	1 282 538
Total Gastos Pagados por Anticipado		₡	870 142	₡	1 992 688

Nota 3.7 Activos intangibles

Esta cuenta corresponde a la adquisición de licencias Office 365, licencias de la página hechopormujeres.cr y licencias Exchange online por un periodo de 1 año según el siguiente detalle al 30 de noviembre del 2024 y 2025.

Costo	2024	2025
Saldo al inicio del periodo	₡ 2 672 510	₡ 3 259 378
Adiciones	₡ 3 216 863	₡ 1 144 745
Retiros	₡ -	₡ -
Ajustes	₡ 0	₡ 0
Saldos al final del periodo	₡ 5 889 373	₡ 4 404 123
Amortización acumulada y deterioro		
Saldo al inicio del periodo	₡ 880 720	₡ 1 208 515
Gasto por amortización	₡ 2 727 864	₡ 2 646 466
Incrementos	₡ -	₡ -
Bajas	₡ -	₡ -
Saldo al final del periodo	₡ 3 608 583	₡ 3 854 981
Total neto	₡ 2 280 790	₡ 549 142

Las licencias detalladas en el cuadro anterior se componen de dos subproyectos del fideicomiso, los saldos individuales son los siguientes:

Subproyecto	Rubro		30/11/2024		30/11/2025
1-1	Licencias Software	₡	337 931	₡	1 233 899
1-1	Amortización acumulada	-₡	42 241	-₡	873 877
1-1	Total licencias de software	₡	295 689	₡	360 022
3-1	Licencias Software	₡	2 921 248	₡	251 267
3-1	Amortización acumulada	-₡	936 148	-₡	62 147
3-1	Total licencias de software	₡	1 985 100	₡	189 120
Total licencias		₡	2 280 790	₡	549 142

Nota 3.8 Propiedad, Planta y Equipo.

La depreciación y la amortización se cargan a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación anual establecidos para efectos tributarios. Un detalle de las vidas útiles estimadas es el siguiente:

	Vida útil
Equipo de computo	5 años
Equipo de comunicación	10 años
Equipo diverso	5-10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículo	10 años

Al 30 de noviembre del 2024 y 2025, la cuenta de propiedad planta y equipo se detalla de la siguiente manera:

	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de comunicación	Equipo de computo	Vehículos	Equipo diverso	Total
Costo:						
Al 31 de diciembre 2023	₡ 17 990 635	₡ 5 248 224	₡ 23 824 559	₡48 123 499	₡ 764 087	₡95 951 004
Adiciones	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Retiros	₡ -	₡ -	₡ -	-₡17 353 500	-₡ 231 650	-₡17 585 150
Ajustes	-₡ 0	₡ 0	-₡ 3	₡ 1	₡ 0	-₡ 1
Al 31 de octubre 2024	₡ 17 990 634	₡ 5 248 224	₡ 23 824 557	₡30 770 000	₡ 532 437	₡78 365 852
Depreciación acumulada:						
Al 31 de diciembre 2023	₡ 15 627 560	₡ 3 492 710	₡ 15 290 041	₡28 192 078	₡ 462 735	₡63 065 124
Gasto por depreciación	₡ 586 055	₡ 283 924	₡ 3 080 732	₡ 2 820 583	₡ 59 516	₡ 6 830 810
Retiros	₡ -	₡ -	₡ -	-₡17 353 500	-₡ 104 886	-₡17 458 386
Ajustes	-₡ 163	₡ 0	-₡ 0	-₡ 0	₡ 97	-₡ 67
Total depreciación 2024	₡ 16 213 452	₡ 3 776 634	₡ 18 370 773	₡13 659 161	₡ 417 461	₡52 437 481
Total neto 2024	₡ 1 777 183	₡ 1 471 590	₡ 5 453 784	₡17 110 839	₡ 114 975	₡25 928 371

	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de comunicación	Equipo de computo	Vehículos	Equipo diverso	Total
Al 31 de diciembre 2024	₡ 18 257 634	₡ 5 616 224	₡ 23 824 557	₡30 770 000	₡ 532 437	₡79 000 852
Adiciones	₡ -	₡ 184 000	₡ 8 268 823	₡ -	₡ -	₡ 8 452 823
Retiros	-₡ 2 630 188	-₡ 293 939	₡ -	₡ -	-₡ 50 000	-₡ 2 974 127
Ajustes	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Al 31 de octubre 2024	₡ 15 627 446	₡ 5 506 285	₡ 32 093 379	₡30 770 000	₡ 482 437	₡84 479 548
Depreciación acumulada:						
Al 31 de diciembre 2024	₡ 16 255 610	₡ 3 803 131	₡ 18 634 234	₡13 915 578	₡ 421 117	₡53 029 670
Gasto por depreciación	₡ 412 365	₡ 290 898	₡ 2 610 654	₡ 2 820 583	₡ 35 628	₡ 6 170 129
Retiros	-₡ 2 630 188	-₡ 128 194	₡ -	₡ -	-₡ 18 639	-₡ 2 777 021
Ajustes	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Total depreciación 2025	₡ 14 037 787	₡ 3 965 835	₡ 21 244 889	₡16 736 161	₡ 438 106	₡56 422 778
Total neto 2025	₡ 1 589 660	₡ 1 540 450	₡ 10 848 490	₡14 033 839	₡ 44 331	₡28 056 770

Nota 4: Pasivos del fideicomiso**Nota 4.1 Garantías de crédito por pagar e intereses**

Esta cuenta refleja el pasivo colateral que se origina al emitirse una garantía de cumplimiento (avales), o al recibirse la confirmación por parte de las Entidades Financieras de un crédito que será aprobado.

Al 30 de noviembre de 2024 y 2025, el saldo de garantías de crédito por pagar se compone de la siguiente forma:

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Principal por pagar-garantías en mora	₡ 222 721 090	₡ 124 422 324
IMAS Fondo Garantías	₡ 129 601 481	₡ 70 257 244
FODESAF Fondo Garantías	₡ 93 119 609	₡ 54 165 081
Intereses por pagar (1)	₡ 3 321 848	₡ 2 024 726
IMAS Fondo Garantías	₡ 1 784 034	₡ 1 188 319
FODESAF Fondo Garantías	₡ 1 537 814	₡ 836 407
Total	₡ 226 042 938	₡ 126 447 050

- (1) Esta partida registra la obligación colateral por concepto de los intereses corrientes y moratorios que pueda generar el porcentaje de principal garantizado en un máximo de 75 días de mora, tal como lo establece el contrato de fideicomiso. Cabe mencionar que corresponde a los saldos al cierre del mes anterior, puesto que el fideicomiso mantiene un mes atrasado de acuerdo con su operativa y de los operadores financieros.

Nota 4.2 Cuentas por pagar diversas y comisiones

Al 30 de noviembre de 2024 y 2025, el saldo de las cuentas por pagar diversas se compone de la siguiente manera:

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Créditos por aplicar	₡ 2 543 926	₡ 2 460 585
Depósitos previos recibidos por garantía	₡ 2 823 498	₡ 3 367 998
Intereses en títulos por pagar al fondo general de Caja Única	₡ -	₡ -
Total	₡ 5 367 424	₡ 5 828 583

El detalle de los créditos por aplicar por depósitos recibidos en cuentas corrientes del IMAS Fondo de Garantías y FODESAF Fondo de Garantías es el siguiente:

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Créditos por aplicar	₡ 808 224
2-1	Créditos por aplicar	₡ 1 652 361
Total		₡ 2 460 585

Como parte de la operativa del fideicomiso y dentro de las contrataciones elaboradas, algunos proveedores realizan el pago de la garantía de cumplimiento en efectivo.

Estas garantías tienen como objetivo asegurar que los proveedores cumplan con las obligaciones establecidas. En caso de que dichas obligaciones se ejecuten satisfactoriamente, el monto depositado se devuelve al proveedor.

A continuación, se detallan los montos de las garantías al cierre de mes:

Subproyecto	Depósitos previos recibidos por garantía Número de garantía	Tipo de garantía	Monto
1-1	3101697664	Cumplimiento	₡ 428 689
1-1	20244052175622010003356497-00	Cumplimiento	₡ 45 000
1-1	15262011	Cumplimiento	₡ 14 188
1-1	2024090375622010003662647-00	Cumplimiento	₡ 396 000
1-1	78197595	Cumplimiento	₡ 356 550
1-1	52220757	Cumplimiento	₡ 178 275
1-1	52220711	Cumplimiento	₡ 178 275
1-1	52220697	Cumplimiento	₡ 178 275
1-1	52220680	Cumplimiento	₡ 178 275
1-1	4606596	Cumplimiento	₡ 178 275
1-1	3809420	Cumplimiento	₡ 91 971
1-1	76183941	Cumplimiento	₡ 163 275
1-1	3858080	Cumplimiento	₡ 186 450
1-1	3906007	Cumplimiento	₡ 250 000
1-1	9938282	Cumplimiento	₡ 37 000
1-1	202441223756220100040985422-00	Cumplimiento	₡ 22 500
1-1	2025050875622010004157957-00	Cumplimiento	₡ 225 000
1-1	2025053175622010004168481-00	Cumplimiento	₡ 85 000
1-1	2025062475622010004179046-00	Cumplimiento	₡ 175 000
Total			₡ 3 367 998

Nota 4.3 Retenciones y gastos acumulados por pagar

Al 30 de noviembre de 2024 y 2025, el saldo de retenciones y gastos acumulados por pagar se compone de la siguiente manera:

Subproyecto	Rubro	30/11/2024	30/11/2025
3-1	Aguinaldo	₡ 10 570 687	₡ 13 015 636
3-1	Vacaciones	₡ 5 431 130	₡ 6 716 094
3-1	Retención renta planilla	₡ 274 806	₡ 304 173
	Cuenta por pagar entre proyectos	₡ -	₡ 25 138
	Retención 2% proveedores	₡ 203 785	₡ 208 095
Total		₡ 16 480 408	₡ 20 269 136

La distribución de las retenciones del 2% a proveedores se distribuye por subproyecto de la siguiente forma:

Retención 2% proveedores	Monto
IMAS Fondo Garantías	₡ 17 745
IMAS Servicios de Apoyo	₡ -
FODESAF Fondo Garantías	₡ -
FODESAF Servicios de Apoyo	₡ -
Rendimientos	₡ 190 350
Total	₡ 208 095

Las cuentas por pagar entre proyectos se distribuye en los siguientes subproyectos:

Cuentas por cobrar entre proyectos	Monto
IMAS Fondo Garantías	₡ 138
IMAS Servicios de Apoyo	₡ -
FODESAF Fondo Garantías	₡ -
FODESAF Servicios de Apoyo	₡ -
Rendimientos	₡ 25 000
Total	₡ 25 138

Nota 5: Patrimonio del fideicomiso

El patrimonio fideicomitado estará compuesto por los aportes en dinero en efectivo u otros valores que realice el IMAS durante la vigencia del fideicomiso. Al 30 de noviembre de 2024 y 2025 el patrimonio se detalla por subproyecto y consolidado según el siguiente detalle:

Rubro	IMAS Fondo Garantías	IMAS Servicios Apoyo	FODESAF Fondo Garantías	FODESAF Servicios Apoyo	Rendimientos	Total Noviembre 2024
Aportes en efectivo	₡ 6 080 676 592	₡ 1 390 479 033	₡ 3 185 700 000	₡ 1 470 300 000	₡ 1 255 661 831	₡13 382 817 456
Aportes cuenta corriente BCAC	-₡ 14 816 042	₡ -	₡ -	₡ -	₡ 14 816 042	₡ -
Traspaso de recursos entre fondos	-₡ 2 688 376 817	₡ 442 084 478	-₡ 78 258 492	₡ 79 896 281	₡ 2 244 654 549	₡ -
Valuación de inversiones	₡ 31 411 238	₡ 3 493	₡ 20 942 267	₡ -	₡ 5 449 153	₡ 57 806 152
Excedentes (pérdidas) del periodo	-₡ 9 576 115	-₡ 10 965 574	₡ 28 433 527	₡ 15 896	-₡ 311 351 749	-₡ 303 444 014
Excedentes (pérdidas) acumuladas	-₡ 806 529 567	-₡ 1 817 824 691	-₡ 526 996 142	-₡ 1 549 613 280	-₡ 2 627 088 042	-₡ 7 328 051 722
Total patrimonio fideicomiso 2024	₡ 2 592 789 289	₡ 3 776 740	₡ 2 629 821 161	₡ 598 898	₡ 582 141 784	₡ 5 809 127 871

Rubro	IMAS Fondo Garantías	IMAS Servicios Apoyo	FODESAF Fondo Garantías	FODESAF Servicios Apoyo	Rendimientos	Total Noviembre 2025
Aportes en efectivo	₡ 6 080 676 592	₡ 1 390 479 033	₡ 3 185 700 000	₡ 1 470 300 000	₡ 1 655 661 831	₡13 782 817 456
Aportes cuenta corriente BCAC	-₡ 14 816 042	₡ -	₡ -	₡ -	₡ 14 816 042	₡ -
Traspaso de recursos entre fondos	-₡ 2 699 418 918	₡ 442 081 825	-₡ 78 340 492	₡ 79 896 281	₡ 2 255 781 304	₡ -
Valuación de inversiones	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Excedentes (pérdidas) del periodo	-₡ 44 483 919	-₡ 1 703 645	-₡ 17 415 486	₡ 3 056	₡ 331 066 140	-₡ 394 666 134
Excedentes (pérdidas) acumuladas	-₡ 864 412 562	-₡ 1 828 776 266	-₡ 507 498 194	-₡ 1 549 596 188	-₡ 2 969 355 529	-₡ 7 719 638 738
Total patrimonio fideicomiso 2025	₡ 2 457 545 151	₡ 2 080 947	₡ 2 582 445 829	₡ 603 150	₡ 625 837 507	₡ 5 668 512 584

Nota 6: Ingresos del fideicomiso

Los ingresos del fideicomiso se dividen principalmente en:

Nota 6.1 Ingreso por disponibilidades

Los ingresos por disponibilidades corresponden a los intereses generados por los fondos administrados en las cuentas corrientes en el Banco de Costa Rica.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Intereses cuentas corrientes	₡ 5	₡ -

Nota 6.2 Ingreso intereses en instrumentos financieros

El fideicomiso ha reconocido ingresos provenientes de intereses generados por inversiones en títulos valores y operaciones de reporto tripartito mantenidas en cartera. Estos ingresos corresponden a rendimientos obtenidos conforme a las condiciones pactadas en dichos instrumentos financieros.

El reconocimiento de estos ingresos se realiza bajo el método de devengo, registrando los intereses conforme se generan, independientemente de su cobro efectivo, en cumplimiento con las políticas contables y la normativa aplicable.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Intereses inversiones sector público no financiero	₡ 371 214 042	₡ 152 679 067
Intereses inversiones entidades financieras del país	₡ 34 852 785	₡ 148 155
Intereses reportos sector público no financiero	₡ 3 327 322	₡ -
Total	₡ 409 394 148	₡ 152 827 222

Nota 6.3 Ingreso ganancia negociación de instrumentos financieros

Los ingresos por ganancia en negociación de instrumentos financieros corresponden a transacciones realizadas en el mercado, donde se generaron utilidades por la diferencia entre el precio de compra y el precio de venta de dichos instrumentos. Adicionalmente, considera

el monto de la amortización de descuento de las inversiones mensuales acumuladas de las inversiones en títulos valores.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Ingreso por amortización descuento sobre instrumentos financieros	₡ 1 740 771	₡ 844 649
Ganancias de capital instrumentos financieros	₡ -	₡ 31 498 397
Total	₡ 1 740 771	₡ 32 343 047

Nota 6.4 Ingresos rendimientos fondos SAFI

Corresponde a rendimientos generados por inversiones en fondos administrados en la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) del INS.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Rendimientos fondos de inversión SAFI INS	₡ 7 685 694	₡ 154 407

Nota 6.5 Ingreso recuperación sobre avales honrados

El fideicomiso posee recuperaciones sobre avales honrados, donde las cuotas canceladas por estos clientes se registran en esta partida.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Recuperación de avales honrados	₡ 11 500 116	₡ 17 722 919

Nota 6.6 Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos corresponden a devolución de pólizas, reintegro de preaviso de antiguos colaboradores, devolución de la Caja Costarricense del Seguro Social, por cobro de aportaciones patronales-laborales incorrectas en el mes de noviembre 2025, ajuste por decimales.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Reintegro preaviso	₡ 349 073	₡ 85 000
Ingreso por devolución de planilla	₡ -	₡ 50 654
Ingreso por devolución de pólizas de seguro	₡ 36 025	₡ -
Ingreso ajuste por decimales	₡ 252	₡ 63
Devolución de viáticos colaboradores	₡ -	₡ 3 990
Total	₡ 385 350	₡ 139 707

Nota 6.7 Ingreso no monetarios

Los ingresos no monetarios, corresponden a ajustes por estimación en títulos valores y ajuste de la provisión del principal e intereses sobre los créditos avalados a más de 75 días.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Disminución estimación de inversiones en instrumentos financieros	₡ 1 406 889	₡ 3 437 938
Ingreso por ajuste registro provisión gasto de principal garantía mayor 75 días	₡ 206 343 067	₡ 244 308 388
Ingreso por ajuste registro provisión gasto de intereses garantía mayor 75 días	₡ 4 759 889	₡ 5 078 558
Total	₡ 212 509 845	₡ 252 824 885

Nota 6.8 Ingreso por bienes realizables

El ingreso por bienes realizables se debe al remate del vehículo placa BCR813 en primer semestre del año 2024.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Ingreso por bienes realizables	₡ 2 205 500	₡ -

Nota 6.9 Ganancia por diferencial cambiario

La ganancia por diferencial cambiario es el valor generado por diferencias en el pago según el tipo de cambio de la emisión de la factura y el tipo de cambio utilizado para la cancelación de esta.

Rubro	30/11/2024	30/11/2025
Ganancia por diferencial cambiario	₡ -	₡ 42

En relación con los intereses sobre títulos valores, para efectos de presupuesto, se presenta el ingreso neto del periodo, de la siguiente manera:

Ingresos Inversiones en Instrumentos Financieros	
Inversiones Sector Público No Financiero	₡ 152 679 067
Inversiones en Entidades Financieras del País	₡ 148 155
Ganancia de capital instrumentos financieros	₡ 31 498 397
Total Ingreso Inversiones Títulos	₡ 184 325 619
Ingresos Fondos de Inversión	₡ 154 407
Ingreso Bruto Inversiones	₡ 184 480 026
(-) Primas Instrumentos Financieros	-₡ 60 283 520
(+) Descuentos Instrumentos Financieros	₡ 844 649
Ingreso Neto	₡ 125 041 155

Adicionalmente, el INS Valores Puesto de Bolsa S.A al cierre del 30 de noviembre del 2025 ha realizado un cobro total de ₡6 467 867 por comisión de administración portafolios de inversiones.

Por otra parte, y de acuerdo con la Ley 10495 Manejo eficiente de la liquidez del Sector Público y la circular MH-TN-CIR-0001-2025 (Lineamientos operativos sobre inversiones vigentes en Entidades Financieras, conforme a la Ley No. 10495 Manejo Eficiente de la Liquidez del Sector, Público-Ley MEL), se considera lo siguiente:

“En virtud de la prohibición establecida en el artículo 32 de la supra citada Ley, al establecer claramente que: “Se prohíbe a las entidades públicas o privadas, exceptuando a la Tesorería Nacional, realizar adquisiciones de inversiones con los ingresos públicos que estén depositados obligatoriamente dentro del Sistema de Cuentas”, se reitera que, cualquier interés generado en inversiones o reinversiones, después del 18 de junio del 2024, debe ser trasladado inmediatamente”

Por lo tanto, los rendimientos generados por las inversiones mencionadas no deben considerarse como ingresos del fideicomiso, en el FIDEIMAS al cierre de noviembre 2025 ya se realizaron los traslados de varios cupones (la porción correspondiente a 2025) según el siguiente detalle:

- Detalle de intereses de cupones de inversiones posteriores al 18 de junio 2024:

Fondo	Título	Fecha	Cupón	Estado	Monto Traslado	Pendiente traslado	Fecha traslado
IMAS 1-1	24062537894	22/4/2025	€ 16 456 000	Cobrado	€ 10 147 867	€ 6 308 133	28/4/2025
IMAS 1-1	11398	21/2/2025	€ 1 545 938	Cobrado	€ 429 427	€ 1 116 510	27/5/2025
IMAS 1-1	24091849229	19/3/2025	€ 368 989	Cobrado	€ 319 791	€ 49 199	27/5/2025
FODESAF 2-1	24062537892	26/3/2025	€ 6 886 233	Cobrado	€ 6 503 664	€ 382 567	27/5/2025
FODESAF 2-1	24091849229	19/3/2025	€ 2 350 250	Cobrado	€ 2 036 883	€ 313 367	27/5/2025
FODESAF 2-1	24092450088	30/3/2025	€ 10 447 290	Cobrado	€ 5 165 605	€ 5 281 686	27/5/2025
RENDIMIENTOS	24091849229	19/3/2025	€ 199 771	Cobrado	€ 173 135	€ 26 636	27/5/2025
IMAS 1-1	24062537894	18/6/2025	€ 5 119 644	Cobrado	€ 5 119 644	-	24/6/2025
IMAS 1-1	24091849229	19/6/2025	€ 368 989	Cobrado	€ 368 989	-	24/6/2025
FODESAF 2-1	24062537892	26/6/2025	€ 6 886 233	Cobrado	€ 6 886 233	-	30/6/2025
FODESAF 2-1	24091849229	19/6/2025	€ 2 350 250	Cobrado	€ 2 350 250	-	24/6/2025
FODESAF 2-1	24092450088	24/6/2025	€ 4 875 402	Cobrado	€ 4 875 402	-	30/6/2025
RENDIMIENTOS	24091849229	19/6/2025	€ 199 771	Cobrado	€ 199 771	-	24/6/2025
IMAS 1-1	11398	1/7/2025	€ 437 396	Cobrado	€ 437 396	-	16/7/2025
IMAS 1-1	11398	4/7/2025	€ 694 786	Cobrado	€ 694 786	-	18/7/2025
IMAS 1-1	24091849229	19/9/2025	€ 368 989	Cobrado	€ 368 989	-	26/9/2025
FODESAF 2-1	24091849229	19/9/2025	€ 2 350 250	Cobrado	€ 2 350 250	-	26/9/2025
RENDIMIENTOS	24091849229	19/9/2025	€ 199 771	Cobrado	€ 199 771	-	26/9/2025
Totales			€ 62 105 952		€ 48 627 854	€ 13 478 098	

- Detalle de ganancias de capital de inversiones posteriores al 18 de junio de 2024:

Fondo	Título	Fecha	Ganancia Venta	Título	Monto Traslado	Fecha traslado
IMAS 1-1	24062537894	18/6/2025	€ 729 552	€ 729 552	€ 729 552	24/6/2025
FODESAF 2-1	24092450088	24/6/2025	€ 1 002 281	€ 1 002 281	€ 1 002 281	30/6/2025
IMAS 1-1	11398	1/7/2025	€ 49 538	€ 49 538	€ 49 538	16/7/2025
IMAS 1-1	11398	4/7/2025	€ 13 801	€ 13 801	€ 13 801	18/7/2025
Totales			€ 1 795 173	€ 1 795 173		

- Rendimientos SAFI de inversiones posteriores al 18 de junio 2024:

Subproyecto SAFI INS	Intereses 2024	Intereses 2025
FODESAF Fondo Garantías	€ 1 177 982.00	€ 1 098 986.50
Rendimientos	€ 1 091 041.11	€ 469 278.17
IMAS Fondo Garantías	€ 677 490.71	€ 804 862.61
IMAS Arreglos	€ 16 174.98	€ 10 344.94
IMAS Servicios de Apoyo	€ 14 207.91	€ 11 878.53
FODESAF Arreglos	€ 11 547.51	€ 8 479.04
FODESAF Servicios de Apoyo	€ 0.09	€ 0.07
Total general	€ 2 988 444.31	€ 2 403 829.86

Importante mencionar que se encuentran saldos del periodo 2024 pendientes por trasladar, los cuales el fideicomiso se encuentra valorando para transferirlos según correspondan.

(Ver nota 10.1: Hechos Relevantes)

Nota 7: Gastos del fideicomiso

Durante el período contable, se incurrió en gastos relacionados con la administración y operación del fideicomiso, incluyendo costos asociados a la gestión y servicios vinculados a sus actividades según la siguiente distribución:

Nota 7.1 Remuneraciones

Los gastos de personal del fideicomiso corresponden a los pagos realizados por salarios, subsidios por incapacidades, décimo tercer mes, vacaciones y aportaciones laborales y patronales.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>GASTOS DE PERSONAL</u>	<u>₡ 189 154 883</u>	<u>₡ 201 866 779</u>
Salarios	₡ 133 233 400	₡ 143 185 428
Subsidio por incapacidades	₡ 1 153 863	₡ 632 268
Décimo tercer mes	₡ 11 377 706	₡ 12 310 884
Vacaciones	₡ 5 753 471	₡ 5 970 006
Pago cesantía con responsabilidad social	₡ 1 117 694	₡ -
Caja Costarricense de Seguro Social	₡ 20 079 961	₡ 21 674 221
Fondo de Asignaciones Familiares	₡ 6 826 623	₡ 7 386 530
Instituto Nacional de Aprendizaje	₡ 2 047 987	₡ 2 215 959
Instituto Mixto de Ayuda Social	₡ 682 662	₡ 738 653
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	₡ 682 662	₡ 738 653
Aportes Fondo de Capitalización Laboral	₡ 2 047 987	₡ 2 215 959
Aporte CCSS régimen pensiones complementarias	₡ 4 095 974	₡ 4 431 918
Tiempo extraordinario	₡ 54 892	₡ 366 300

Nota 7.2 Pago ejecuciones de avales

El gasto por ejecuciones de avales corresponde al monto que el fideicomiso asume en la proporción de avales que han tenido que ser activados para cubrir pérdidas por préstamos que no fueron pagados según lo acordado.

Operador Financiero	Principal	Intereses	Total
Banco Nacional	₡ 86 737 185	₡ 1 029 673	₡ 87 766 858
Fundecooperación	₡ 74 605 897	₡ 1 360 628	₡ 75 966 526
Pronamype	₡ 44 732 669	₡ 1 093 772	₡ 45 826 441
Banco Popular	₡ 29 401 482	₡ 450 986	₡ 29 852 467
Total 2024	₡ 235 477 233	₡ 3 935 059	₡ 239 412 292

Operador Financiero	Principal	Intereses	Total
Banco Nacional	₡ 83 616 346	₡ 834 984	₡ 84 451 330
Fundecooperación	₡ 35 993 847	₡ 613 499	₡ 36 607 346
Banco Popular	₡ 29 882 679	₡ 376 232	₡ 30 258 911
Pronamype	₡ 28 267 576	₡ 672 074	₡ 28 939 650
Coocique	₡ 4 662 197	₡ 86 555	₡ 4 748 752
Unión de Productores Independiente y Actividades Varias	₡ 4 493 880	₡ 94 646	₡ 4 588 526
Total 2025	₡ 186 916 525	₡ 2 677 990	₡ 189 594 515

Nota 7.3 Gasto por diferencial de tasa-subsidios

El gasto por diferencial de tasa-subsidios corresponde a pagos realizados a los operadores financieros durante el mes según los establecido.

Operador Financiero	Subsidios 2024	Subsidios 2025
BNCR	₡ 38 214 254	₡ 27 724 650
FUNDECOOPERACION	₡ 12 880 457	₡ 13 858 871
PRONAMYPE	₡ 12 750 913	₡ 12 971 213
ASOPAUR	₡ 288 153	₡ 197 628
COOPESERVIDORES	₡ 187 796	₡ -
UPIAV	₡ 118 000	₡ 6 500
COOCIQUE	₡ 87 420	₡ -
CAC-SAN CARLOS	₡ 52 415	₡ 33 017
FUNDEBASE	₡ 19 846	₡ 48 596
ASOPROSANRAMON	₡ 8 082	₡ -
Totales	₡ 64 607 336	₡ 54 840 475

Nota 7.4 Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales

Esta partida incluye los gastos por administración de portafolios de parte del INS Valores Puesto de Bolsa S.A, comisión fiducia por parte del BCR y comisiones SINPE por transferencias en cuentas corrientes, entre otros.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>Comisiones Y Gastos Por Servicios Financieros Y Comerciales</u>	<u>₡ 124 754 082</u>	<u>₡ 120 302 007</u>
Comisiones Y Gastos Por Servicios Financieros Y Comerciales	₡ 124 754 082	₡ 120 302 007

Nota 7.5 Gastos no monetarios

Los gastos no monetarios corresponden a los ajustes para la estimación de avales a más de 75 días de mora y a la estimación por deterioro de las inversiones en títulos valores.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>Gastos no monetarios</u>	<u>₡ 134 318 230</u>	<u>₡ 151 039 520</u>
Gasto financiero provisión principal con mora superior a 75 días	₡ 129 430 168	₡ 147 606 388
Gasto financiero provisión intereses con mora superior a 75 días	₡ 2 222 136	₡ 3 236 026
Gasto estimación deterioro de inversiones instrumentos financieros	₡ 1 994 676	₡ -
Otros gastos no monetarios	₡ 671 251	₡ 197 106

Nota 7.6 Otros gastos operativos

En los otros gastos operativos se incluyen: viáticos, combustible, útiles, materiales y suministros, entre otros.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>OTROS GASTOS OPERATIVOS</u>	<u>₡ 9 532 176</u>	<u>₡ 10 400 815</u>
Viáticos dentro del país	₡ 5 828 700	₡ 6 961 150
Transporte dentro del país	₡ 905 404	₡ 1 163 186
Transporte de bienes	₡ 86 627	₡ 78 874
Útiles y materiales de oficina y computo	₡ 779 099	₡ 693 279
Combustibles y lubricantes	₡ 865 170	₡ 892 826
Materiales y produc elect, tel, compu	₡ 30 100	₡ -
Otros materiales y suministros	₡ 241 737	₡ 126 277
Productos de papel, cartón e impresos	₡ 112 563	₡ 67 235
Repuestos y accesorios	₡ 682 673	₡ -
Textiles y vestuarios	₡ -	₡ 417 987
Gasto ajuste por decimales	₡ 103	₡ 1

Nota 7.7 Gastos por servicios externos

Los gastos por servicios externos, incluye los servicios jurídicos, mantenimiento, alquileres, servicios de auditoría, entre otros.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</u>	<u>₡ 51 985 413</u>	<u>₡ 45 758 649</u>
Información	₡ 694 195	₡ 216 237
Alquiler maquinaria equipo y mobiliario	₡ 1 480 933	₡ 1 735 623
Mantenimiento y reparación de eq transporte	₡ 644 512	₡ 1 080 317
Alquileres (edificios, locales, terrenos)	₡ 101 300	₡ -
Servicios de transferencia elect de información	₡ 189 363	₡ 882 828
Otros servicios de gestión y apoyo	₡ 38 570 427	₡ 27 713 153
Servicios generales	₡ 636 339	₡ 117 426
Servicios en ciencias económicas y sociales	₡ 2 564 615	₡ 3 729 000
Publicidad y propaganda	₡ -	₡ 1 016 686
Actividades protocolarias y sociales	₡ 100 420	₡ 900 000
Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación	₡ 8 000	₡ -
Alquiler y derechos para telecomunicaciones	₡ 6 995 309	₡ 8 363 379
Mantenimiento y reparación de otros equipos	₡ -	₡ 4 000

Por otra parte, en la cuenta de gasto “Servicios de Transferencia Elect de Información” existe un pago realizado el 26 de junio del 2025 a la Caja Costarricense del Seguro Social producto de unas gestiones realizadas para la cancelación de un servicio brindado por la empresa IMAGINEER el cual se detalla en la “Nota 10.2: Hechos Relevantes 2”.

Nota 7.8 Gasto por depreciación

Corresponde a las depreciaciones mensuales de los activos fijos y las amortizaciones de los bienes intangibles.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>GASTOS POR DEPRECIACIÓN</u>	<u>₡ 9 558 674</u>	<u>₡ 8 776 570</u>
Depreciación equipo de comunicación	₡ 283 924	₡ 290 898
Depreciación equipo de computación	₡ 3 080 732	₡ 2 610 654
Depreciación mobiliario y equipo de oficina	₡ 586 055	₡ 412 365
Depreciación maquinaria y equipo diverso	₡ 59 516	₡ 35 628
Depreciación de vehículos	₡ 2 820 583	₡ 2 820 583
Amortización intangibles	₡ 2 727 864	₡ 2 606 441

Nota 7.9 Gastos generales

En los gastos generales se incluyen todos los servicios públicos como telecomunicaciones, electricidad, internet y seguros.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>GASTOS GENERALES</u>	<u>₡ 7 607 774</u>	<u>₡ 7 815 479</u>
Servicios de telecomunicaciones	₡ 5 117 843	₡ 4 719 676
Energía eléctrica	₡ 87 120	₡ -
Servicio de correo	₡ 477 945	₡ 775 449
Gastos sobre seguros	₡ 1 896 832	₡ 2 320 355
Otros impuestos	₡ 28 035	₡ -

Nota 7.10 Pérdida valoración instrumentos financieros (primas)

Los otros gastos financieros corresponden al gasto por amortización prima mensual acumulado sobre instrumentos financieros.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>Otros gastos financieros</u>	<u>₡ 117 737 112</u>	<u>₡ 60 283 520</u>
Gasto por amortización prima sobre instrumentos financieros	₡ 117 737 112	₡ 60 283 520

Nota 7.11 Pérdidas por diferencial cambiario

La pérdida por diferencial cambiario es el valor generado por diferencias en el pago según el tipo de cambio de la emisión de la factura y el tipo de cambio utilizado para la cancelación de esta.

Nombre de la cuenta	30/11/2024	30/11/2025
<u>Otros gastos financieros</u>	<u>₡ 197 470</u>	<u>₡ 32</u>
Pérdidas por diferencial cambiario	₡ 197 470	₡ 32

Nota 8: Cuentas de orden**Nota 8.1 Garantías de cumplimiento**

La cuenta de garantías de cumplimiento representa los montos recibidos como garantía de contratos para asegurar el cumplimiento de las obligaciones pactadas. Estas garantías se registran al valor nominal y se mantienen hasta la finalización de los compromisos contractuales. El detalle de esta cuenta al 30 de noviembre 2025 es el siguiente:

Subproyecto	Número de garantía	Tipo de garantía		Monto
1-1	3101697664	Cumplimiento	₡	428 689
1-1	3101003252	Cumplimiento	₡	3 424 079
1-1	610334360-00	Cumplimiento	₡	128 231
1-1	5004174398-00	Cumplimiento	₡	219 800
1-1	20244052175622010003356497-00	Cumplimiento	₡	45 000
1-1	15262011	Cumplimiento	₡	14 188
1-1	2024090375622010003662647-00	Cumplimiento	₡	396 000
1-1	78197595	Cumplimiento	₡	356 550
1-1	10706-0	Cumplimiento	₡	163 275
1-1	52220757	Cumplimiento	₡	178 275
1-1	52220711	Cumplimiento	₡	178 275
1-1	52220697	Cumplimiento	₡	178 275
1-1	52220680	Cumplimiento	₡	178 275
1-1	4606596	Cumplimiento	₡	178 275
1-1	3809420	Cumplimiento	₡	91 971
1-1	76183941	Cumplimiento	₡	163 275
1-1	3858080	Cumplimiento	₡	186 450
1-1	3906007	Cumplimiento	₡	250 000
1-1	65804-00	Cumplimiento	₡	50 000
1-1	9938282	Cumplimiento	₡	37 000
1-1	202441223756220100040985422-00	Cumplimiento	₡	22 500
1-1	10574-02	Cumplimiento	₡	250 000
1-1	0101CAU0559687-00	Cumplimiento	₡	50 000
1-1	2025050875622010004157957-00	Cumplimiento	₡	225 000
1-1	2025053175622010004168481-00	Cumplimiento	₡	85 000
1-1	2025062475622010004179046-00	Cumplimiento	₡	175 000
Total			₡	7 653 383

Nota 8.2 Custodia Pagares

Esta cuenta refleja los pagarés recibidos como garantía de obligaciones financieras. Los pagarés se mantienen en custodia hasta su vencimiento o cancelación, garantizando que los términos acordados sean cumplidos.

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Custodia de pagares	₡ 225 808 464
2-1	Custodia de pagares	₡ 157 081 352
Total		₡ 382 889 816

Nota 8.3 Avals emitidos

Refleja las garantías otorgadas por la entidad en favor de terceros para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de otros. Al cierre del 30 de noviembre del 2025 se obtiene el siguiente detalle:

- IMAS Fondo Garantías:

Operador financiero	AGRO	OTROS	Total general
ASOPAUR	₡ 10 500 000		₡ 10 500 000
BANCO NACIONAL	₡ 897 005 188	₡ 1 227 414 461	₡ 2 124 419 649
BANCO POPULAR	₡ 219 927 159	₡ 392 776 970	₡ 612 704 130
BANCO POPULAR-FODEMIPYME	₡ 2 000 000	₡ 1 750 000	₡ 3 750 000
CACSC	₡ 3 200 000		₡ 3 200 000
CEMPRODECA		₡ 1 500 000	₡ 1 500 000
COOCIQUE	₡ 8 000 000	₡ 4 000 000	₡ 12 000 000
COOPENAE	₡ 4 150 000	₡ 7 000 000	₡ 11 150 000
COOPESERVIDORES	₡ 30 966 000	₡ 52 663 500	₡ 83 629 500
FUNDEBASE		₡ 2 000 000	₡ 2 000 000
FUNDECOOPERACION	₡ 387 009 600	₡ 263 095 711	₡ 650 105 311
PRONAMYPE	₡ 368 553 280	₡ 236 679 500	₡ 605 232 780
UPIAV	₡ 2 000 000		₡ 2 000 000
Total general	₡ 1 933 311 227	₡ 2 188 880 143	₡ 4 122 191 370

- FODESAF Fondo Garantías:

Operador financiero	AGRO	OTROS	Total general
ASOPAUR	₡ 3 000 000		₡ 3 000 000
ASOPRO		₡ 1 200 000	₡ 1 200 000
BANCO NACIONAL	₡ 842 347 247	₡ 967 708 310	₡ 1 810 055 557
BANCO POPULAR	₡ 217 758 857	₡ 317 591 962	₡ 535 350 819
CEMPRODECA	₡ 5 500 000	₡ 11 000 000	₡ 16 500 000
COOCIQUE		₡ 9 000 000	₡ 9 000 000
COOPENAE		₡ 1 500 000	₡ 1 500 000
COOPESERVIDORES	₡ 22 815 000	₡ 25 542 000	₡ 48 357 000
FUNDECOOPERACION	₡ 270 569 800	₡ 256 051 200	₡ 526 621 000
MUCAP	₡ 1 000 000	₡ 500 000	₡ 1 500 000
PRONAMYPE	₡ 394 362 740	₡ 283 769 677	₡ 678 132 417
UPIAV	₡ 2 600 000		₡ 2 600 000
Total general	₡ 1 759 953 644	₡ 1 873 863 149	₡ 3 633 816 793

Nota 8.4 Garantías confirmadas formalizadas y sin formalizar

El detalle de agro y otros se realiza a solicitud de la Unidad Ejecutora, y se subdivide en dos categorías: formalizadas y sin formalizar. Las confirmaciones formalizadas son aquellas confirmaciones de recursos de operaciones de crédito que ya han sido formalizadas con el fideicomisario garantizado, pero cuyo aval aún no se ha emitido. Por otro lado, las sin formalizar son aquellas en las que se hizo la reserva de los recursos, pero el aval que respalda la operación de crédito aún no ha sido emitido. Las cuentas tienen el siguiente detalle al 30 de noviembre del 2025:

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Garantías Confirmadas Sin Formalizar	₡ 5 500 000
1-1	Garantías Confirmadas Formalizadas	₡ 4 250 000
2-1	Garantías Confirmadas Sin Formalizar	₡ 55 160 475
2-1	Garantías Confirmadas Formalizadas	₡ 87 168 473
Total		₡ 152 078 948

Nota 8.5 Control de avales pagados principal e intereses

Detalle de los pagos efectuados por avales ejecutados, donde se incluye el capital pagado y los intereses generados por dicho pago. Al cierre de noviembre 2025 se compone de la siguiente manera:

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Control Avales Pagados Principal	₡ 1 645 292 404
1-1	Control Avales Pagados Intereses	₡ 27 986 099
2-1	Control Avales Pagados Principal	₡ 1 344 920 003
2-1	Control Avales Pagados Intereses	₡ 22 084 974
Total		₡3 040 283 480

Nota 8.6 Garantías por pagar principal e intereses

Esta cuenta muestra las obligaciones pendientes por el pago de garantías ejecutadas, incluyendo tanto el monto principal como los intereses generados por estas garantías.

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Garantías Por Pagar Principal	₡ 1 210 672 421
1-1	Garantías Por Pagar Intereses	₡ 17 942 528
2-1	Garantías Por Pagar Principal	₡ 841 747 839
2-1	Garantías Por Pagar Intereses	₡ 13 066 934
Total		₡2 083 429 722

Nota 9: Riesgos en instrumentos financieros

Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la entidad esté expuesta al final del periodo sobre el que se informa.

Esta nota presenta la información sobre la exposición del fideicomiso a cada uno de los riesgos anteriormente mencionados, la normativa interna con que cuenta el fideicomiso y los procesos para medir y manejar dichos riesgos.

Riesgo de crédito de contraparte.

El riesgo de crédito de contraparte es el riesgo de que una contraparte en una transacción financiera no cumpla con sus obligaciones contractuales, lo que puede resultar en una pérdida financiera para la otra parte involucrada.

El fideicomiso limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo en emisores con una sólida capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras, específicamente solo invierte sus recursos en el sector público costarricense, en emisores tales como el Ministerio de Hacienda y el Banco Central de Costa Rica, los cuales poseen instrumentos que presentan mayor liquidez y menor probabilidad de incumplimiento. A su vez, el fideicomiso tiene una política de inversión autorizada por el Comité Director del FIDEIMAS, política que establece los lineamientos bajo los cuales el gestor de las inversiones puede realizar sus inversiones, aunado esta política es acorde con el contrato del fideicomiso.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que el fideicomiso no pueda cumplir con sus obligaciones de pago en el momento en que estas se vencen. La gestión del riesgo de liquidez implica mantener suficientes fondos líquidos además significa que la venta de un valor va a estar determinada por la oferta y demanda de este. Si al momento de la negociación no hay suficiente demanda u oferta en el mercado, podría dificultarse la inversión de los recursos al precio deseado, o por el contrario podría ser imposible obtener liquidez a un precio de mercado que guarde alguna relación con los últimos precios observados en el mercado.

El fiduciario utiliza diversas proyecciones financieras que le permiten manejar su flujo de efectivo operacional, de forma tal, que se asegura de tener suficiente efectivo para cumplir en forma adecuada y oportuna con todas sus necesidades operativas.

La gestión de la liquidez del Fideicomiso Banco de Costa Rica IMAS BANACIO Setenta y tres dos mil dos y subcuentas deberá:

- Desarrollar los instrumentos necesarios para el manejo de la liquidez del portafolio de Fideicomiso Banco de Costa Rica IMAS BANACIO Setenta y tres dos mil dos.
- Establecer o buscar los mecanismos y controles necesarios para un manejo adecuado y eficiente del flujo de caja del Fideicomiso Banco de Costa Rica IMAS BANACIO Setenta y tres dos mil dos.
- Minimizar las posibles pérdidas que se pueda incurrir por la venta anticipada o forzosa de activos para hacer frente a sus obligaciones.

En relación con el FIDEIMAS, este tiene una política de inversiones autorizada por el Comité Director. Esta política es de obligatorio cumplimiento para el gestor de las inversiones. Cada tres meses, se presenta al Comité Director un informe sobre el estado de las inversiones, el cumplimiento de las proyecciones, el comportamiento del mercado y las colocaciones realizadas. Además, cada dos meses, el Puesto de Bolsa realiza un seguimiento del comportamiento de las inversiones y presenta su estado a la Unidad Ejecutora y al fiduciario.

Riesgo de mercado

Riesgo precio: Pérdida potencial que se puede producir por variaciones en los precios de los instrumentos que conforman el portafolio de inversión.

Riesgo de tasa de interés: Es la posibilidad de que los cambios en las tasas de interés afecten negativamente los ingresos o los valores de los instrumentos financieros, el riesgo que el precio de un título que devenga un interés fijo, como un bono, una obligación o un préstamo, se vea afectado por la variación de las tasas de interés del mercado.

Riesgo de tipo de cambio: Se refiere a la fluctuación del precio de una moneda con respecto a otra en un mercado local o internacional, de manera tal que dicha fluctuación afecte el rendimiento de una inversión desde el punto de vista de la moneda base del inversionista.

Este riesgo está presente en aquellas operaciones donde se coloquen recursos en monedas distintas a la moneda base del inversionista dado que los tipos de cambio pueden ser volátiles y pueden fluctuar debido a factores políticos, económicos y especulativos, esta volatilidad puede afectar significativamente el valor de los flujos de efectivo futuros en moneda extranjera, así como en la rentabilidad y el patrimonio neto.

Como medida para controlar este riesgo, el fideicomiso, según las políticas de inversión establece invertir en un 100% de los recursos administrados en moneda local (colones costarricenses).

Tasa de ejecución de avales

La tasa de ejecución de avales es una medida que indica el porcentaje de avales (o garantías) emitidos por un fideicomiso u otra entidad que han sido ejecutados debido al incumplimiento de los deudores en los préstamos garantizados. En otras palabras, es la proporción de avales que han tenido que ser activados para cubrir pérdidas por préstamos que no fueron pagados según lo acordado.

Componentes y Significado de la Tasa de Ejecución de Avales:

- **Número de Avales Ejecutados:** Este es el número de avales que han sido activados debido al incumplimiento del deudor.
- **Número Total de Avales Emitidos:** Este es el número total de avales que han sido emitidos por el fideicomiso u otra entidad durante un período específico.
- **Cálculo de la Tasa:** La tasa de ejecución de avales se calcula dividiendo el número de avales ejecutados por el número total de avales emitidos y multiplicando el resultado por 100 para obtener un porcentaje.

Importancia de la Tasa de Ejecución de Avales:

- **Evaluación del Riesgo:** Una alta tasa de ejecución de avales puede indicar un alto nivel de riesgo en la cartera de créditos garantizados. Esto puede reflejar problemas en la selección de deudores, en la gestión del riesgo crediticio, o en las condiciones económicas generales.

- **Revisión de Políticas:** Si la tasa de ejecución de avales es elevada, puede ser necesario revisar y fortalecer las políticas de otorgamiento de avales, mejorando la evaluación de los riesgos crediticios y estableciendo controles más estrictos.

En síntesis, la tasa de ejecución de avales es una métrica crucial para entender la efectividad y el riesgo asociado con los avales emitidos por una entidad financiera o fideicomiso.

Los avales otorgados son la garantía que concede el fideicomiso a favor de los fideicomisarios, para respaldar en todo o en parte los créditos que otorgan a sus deudores y a su vez beneficiarios del fideicomiso. Este riesgo depende de los controles que tenga el Operador Financiero autorizado, al cual se le están otorgando avales. Lo anterior se basa en una buena gestión de estudio crediticio para determinar si efectivamente es o no candidato para otorgarle crédito con el aval de FIDEIMAS.

Una deficiente gestión por parte del Operador puede llevar al riesgo de incumplimiento y, por ende, a la necesidad de solicitar ejecuciones de avales.

Causas que pueden provocar el riesgo:

- Inadecuado control entre los activos fideicomitidos que se poseen y la cartera de crédito garantizada (ejecución masiva de avales).
- Deterioro de la cartera avalada por afectación de tasa.

Controles para mitigar el riesgo:

- Proceso de verificación de la disponibilidad de recursos, manteniendo reservas o provisiones adecuadas para cubrir posibles incumplimientos, basadas en modelos de riesgo y previsiones económicas. Las provisiones deben ser revisadas y ajustadas periódicamente.
- Revisiones con la Unidad Ejecutora (UE) en temas de presupuesto.
- Realizar monitoreos continuos de los deudores y las condiciones del mercado para detectar señales tempranas de problemas financieros.

Nota 10: Hechos relevantes y subsecuentes**Nota 10.1 Hechos relevantes 1**

Para el periodo 2025, se implementaron cambios operativos, contables y financieros en el fideicomiso, como resultado de la entrada en vigor de la Ley N.º 10495, Ley para el Manejo Eficiente de la Liquidez del Sector Público. Dicha ley establece, en su artículo 28, lo siguiente:

“Prohibición de saldos fuera del Sistema.”

“Queda prohibido, a las entidades públicas o privadas que están incluidas obligatoriamente en el Sistema de Cuentas del Sector Público, mantener fuera de dicho Sistema saldos de cualquier especie, en cuentas corrientes, certificados de depósito a plazo u otros instrumentos financieros.”

En cumplimiento de esta disposición, el fideicomiso tiene la obligación de trasladar los fondos disponibles a las cuentas de caja única habilitadas en el Ministerio de Hacienda, a nombre del propio fideicomiso. Este proceso de traslado se ha ejecutado en el primer semestre de 2025.

Como parte de la implementación, se realizaron ajustes contables en cuentas significativas del fideicomiso, específicamente:

- Las cuentas **751-02-1-00-01 – Intereses Inversiones Sector Publico No Financiero**, **751-02-1-00-02 – Intereses Inversiones Entidades Financieras Del País**, **751-99-1-00-01 – Ingreso Por Disponibilidades Cuenta Corriente** (correspondiente a rendimientos generados por inversiones en títulos e intereses de cuentas corrientes) fue ajustada para reflejar los saldos correspondientes al periodo 2025.

Estas variaciones se derivan directamente de la aplicación de la Ley N.º 10495 y de la circular **MH-TN-CIR-0001-2025**, titulada *Lineamientos operativos sobre inversiones vigentes en Entidades Financieras, conforme a la Ley N.º 10495 Manejo Eficiente de la Liquidez del Sector Público (Ley MEL)*, que señala lo siguiente:

“En virtud de la prohibición establecida en el artículo 32 de la supra citada Ley, al establecer claramente que: ‘Se prohíbe a las entidades públicas o privadas, exceptuando a

la Tesorería Nacional, realizar adquisiciones de inversiones con los ingresos públicos que estén depositados obligatoriamente dentro del Sistema de Cuentas', se reitera que cualquier interés generado en inversiones o reinversiones, después del 18 de junio del 2024, debe ser trasladado inmediatamente."

En consecuencia, los rendimientos generados por inversiones efectuadas a partir del 18 de junio de 2024 no deben reconocerse como ingresos propios del fideicomiso. Por tanto, dichos saldos se reclasifican como una **cuenta por pagar al Fondo General del Ministerio de Hacienda**, la cual se liquida en el momento en que los fondos son trasladados a la caja única, conforme a lo estipulado por la normativa vigente.

Nota 10.2 Hechos relevantes 2

Retención y aplicación parcial de pagos al proveedor IMAGINEER en cumplimiento del artículo 74 de la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social:

Durante el período que se informa, el fideicomiso mantiene una obligación contractual con el proveedor IMAGINEER, correspondiente a la Contratación N.º 2021PP-000002-0040273200, suscrita para la prestación de servicios de nube pública para ejecutar el aplicativo Magento, así como de servicios de mantenimiento y mejoras aplicadas a la plataforma de comercio electrónico del fideicomiso.

En el marco de dicha contratación, se generó un saldo pendiente de 35.90 horas de servicios profesionales, a un valor unitario de \$34.47, para un total de \$1.237,29. Sin embargo, el proveedor no presentó al fideicomiso el correspondiente cobro ni solicitud de pago por dicho monto, aun cuando fue debidamente notificado sobre el estado de cuenta pendiente.

En atención a lo anterior, y conforme a lo dispuesto en el Artículo 74 de la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS), así como a la certificación de deuda emitida por dicha Institución, folio N.º 279-2025, en la cual consta que el proveedor se encontraba en condición de morosidad, y considerando las recomendaciones emitidas por la asesoría legal del Banco de Costa Rica en su calidad de fiduciario, se procedió a aplicar el procedimiento establecido en la normativa vigente, por lo cual se canceló el 26 de junio de 2025 el monto de ₡283,379.00 utilizando la partida presupuestaria 1.03.07 Servicios de

Tecnología de Información, para efectos tributarios este gasto se considera como no deducible hasta la recepción de la factura correspondiente.

Dicho artículo establece que, durante la ejecución de un contrato, si el contratista incurre en morosidad ante la CCSS, el contratante deberá retener los pagos pendientes y girarlos directamente a dicha Institución para la cancelación de las obligaciones obrero-patronales o de trabajador independiente. Si una vez cubiertos dichos extremos existieren un saldo a favor del contratista, este podrá serle entregado conforme a derecho.

En cumplimiento de este marco legal, el fideicomiso procedió a cancelar directamente a la Caja Costarricense de Seguro Social la porción correspondiente a la deuda certificada, y el remanente resultante se mantiene disponible para el contratista, en tanto regularice su situación y cumpla con los requisitos legales establecidos.

Se deja constancia de que el proveedor fue informado de esta situación, tanto previo como posterior a la aplicación del procedimiento descrito, sin que a la fecha de corte de los presentes estados financieros haya presentado objeción formal o el cobro correspondiente.

Nota 11: Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros y sus notas explicativas al 30 de noviembre del 2025 han sido elaborados, revisados y aprobados para su divulgación por los firmantes autorizados por el fiduciario. Se toma como fecha autorizada para su divulgación, la fecha y hora de la última firma digital.

“Fin de las notas a los estados financieros”

Anexos

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FONDOS PROPIOS-GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERIÓDO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	2,533,184,818.60
711	DISPONIBILIDADES	2,532,799,796.27
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	2,532,799,796.27
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	2,532,799,796.27
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	2,532,799,796.27
711.03.1.00.02	CTA BCR 001-0472475-5	3,367,998.00
711.03.1.00.03	CTA BCR 001-0472469-0	164,498.37
711.03.1.00.21	CAJA ÚNICA (CR35073999999000034982) IMAS FONDO GARANTÍAS	2,496,787,249.73
711.03.1.00.22	CAJA ÚNICA (CR78073999999000034984) IMAS ARREGLOS DE PAGO	32,480,050.17
714	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	25,000.00
714.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	25,000.00
714.05.1	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	25,000.00
714.05.1.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	25,000.00
714.05.1.00.99	CUENTAS POR COBRAR ENTRE PROYECTOS	25,000.00
718	OTROS ACTIVOS	360,022.33
718.06	ACTIVOS INTANGIBLES	360,022.33
718.06.1	ACTIVOS INTANGIBLES MN	360,022.33
718.06.1.00	ACTIVOS INTANGIBLES MN	360,022.33
718.06.1.00.01	LICENCIAS SOFTWARE	360,022.33
TOTAL DE ACTIVO		2,533,184,818.60

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
72	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	75,639,667.21
724	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	74,831,443.34
724.02	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	3,367,998.00
724.02.1	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS MN	3,367,998.00
724.02.1.00	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS MN	3,367,998.00
724.02.1.00.01	GARANTÍAS DE CUMPLIMIENTO RECIBIDAS EN EFECTIVO	3,367,998.00
724.03	PROVISIONES	71,445,562.48
724.03.1	PROVISIONES MN	71,445,562.48
724.03.1.00	PROVISIONES MN	71,445,562.48
724.03.1.00.03	PROVISION PRINCIPAL GARANTÍAS MAYOR 75 DÍAS	70,257,243.79
724.03.1.00.04	PROVISION INTERESES GARANTIAS MAYOR A 75 DÍAS	1,188,318.69
724.08	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	17,882.86
724.08.1	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	17,882.86
724.08.1.00	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	17,882.86
724.08.1.00.01	RETENCIONES 2% PROVEEDORES	17,744.78
724.08.1.00.05	CUENTAS POR PAGAR ENTRE PROYECTOS	138.08
725	OTROS PASIVOS	808,223.87
725.03	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	808,223.87
725.03.1	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN MN	808,223.87
725.03.1.00	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN MN	808,223.87
725.03.1.00.01	CRÉDITOS POR APLICAR	808,223.87
TOTAL DE PASIVO		75,639,667.21

PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
73	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	2,502,029,070.33
731	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	3,366,441,632.05
731.01	APORTACIONES EN EFECTIVO	3,366,441,632.05
731.01.1	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,366,441,632.05
731.01.1.00	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,366,441,632.05
731.01.1.00.01	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	6,080,676,591.70

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FONDOS PROPIOS-GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
731.01.1.00.02	APORTES CTA CORRIENTE BCAC	-14,816,042.10
731.01.1.00.10	TRASPASO RECURSOS ENTRE FONDOS	-2,699,418,917.55
735	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-864,412,561.72
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	49,441,178.49
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	49,441,178.49
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	49,441,178.49
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	49,441,178.49
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-913,853,740.21
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-913,853,740.21
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-913,853,740.21
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-913,853,740.21
RESULTADO DEL EJERCICIO		-44,483,918.94
PATRIMONIO NETO		2,457,545,151.39
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,533,184,818.60

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
771	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEICOMISOS	7,462,201,414.76
771.01	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	233,461,846.88
771.01.1	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS MN	233,461,846.88
771.01.1.00	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS MN	233,461,846.88
771.01.1.00.01	GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO VIGENTES	7,653,383.30
771.01.1.00.03	CUSTODIA DE PAGARES	225,808,463.58
771.02	CREDITOS CASTIGADOS	194,904,746.15
771.02.1	CREDITOS CASTIGADOS MN	194,904,746.15
771.02.1.00	CREDITOS CASTIGADOS MN	194,904,746.15
771.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	87,567,416.55
771.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES	2,910,670.71
771.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES MORATORIOS	1,133,998.45
771.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	103,292,660.44
771.99	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7,033,834,821.73
771.99.1	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	7,033,834,821.73
771.99.1.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	7,033,834,821.73
771.99.1.00.05	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR AGRO	219,927,159.33
771.99.1.00.06	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR OTROS	392,776,970.39
771.99.1.00.08	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA OTROS	1,500,000.00
771.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AGRO	387,009,600.00
771.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OTROS	263,095,711.00
771.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	368,553,279.88
771.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	236,679,499.92
771.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	897,005,187.98
771.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTROS	1,227,414,461.29
771.99.1.00.21	AVALES EMITIDOS COOPENAE AGRO	4,150,000.00
771.99.1.00.22	AVALES EMITIDOS COOPENAE OTROS	7,000,000.00
771.99.1.00.23	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES AGRO	30,966,000.00
771.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTROS	52,663,500.00
771.99.1.00.25	AVALES EMITIDOS COOCIQUE AGRO	8,000,000.00
771.99.1.00.26	AVALES EMITIDOS COOCIQUE OTROS	4,000,000.00
771.99.1.00.33	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR-FODEMIPYMES AGRO	2,000,000.00
771.99.1.00.34	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR-FODEMIPYMES OTROS	1,750,000.00
771.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZAR	5,500,000.00
771.99.1.00.36	GARANTIAS CONFIRMADAS FORMALIZADAS	4,250,000.00
771.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	1,645,292,403.59
771.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	27,986,099.04
771.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	1,210,672,421.37
771.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	17,942,527.94
771.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAUT AGRO	10,500,000.00
771.99.1.00.43	AVALES EMITIDOS CACSC AGRO	3,200,000.00
771.99.1.00.45	AVALES EMITIDOS UPIAV AGRO	2,000,000.00
771.99.1.00.48	AVALES EMITIDOS FUNDEBASE OTROS	2,000,000.00

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FONDOS PROPIOS-GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
772	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDEICOMISOS	-7,462,201,414.76
772.01	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FIDEICOMISOS	-233,461,846.88
772.01.1	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FIDEICOMISOS MN	-233,461,846.88
772.01.1.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FIDEICOMISOS MN	-233,461,846.88
772.01.1.00.01	GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO VIGENTES	-7,653,383.30
772.01.1.00.03	CUSTORIA DE PAGARES	-225,808,463.58
772.02	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIGADOS	-194,904,746.15
772.02.1	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIGADOS MN	-194,904,746.15
772.02.1.00	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIGADOS MN	-194,904,746.15
772.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	-87,567,416.55
772.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES	-2,910,670.71
772.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES MORATORIOS	-1,133,998.45
772.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	-103,292,660.44
772.99	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-7,033,834,821.73
772.99.1	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS MN	-7,033,834,821.73
772.99.1.00	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS MN	-7,033,834,821.73
772.99.1.00.05	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR AGRO	-219,927,159.33
772.99.1.00.06	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR OTROS	-392,776,970.39
772.99.1.00.08	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA OTROS	-1,500,000.00
772.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AGRO	-387,009,600.00
772.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OTROS	-263,095,711.00
772.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	-368,553,279.88
772.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	-236,679,499.92
772.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	-897,005,187.98
772.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTROS	-1,227,414,461.29
772.99.1.00.21	AVALES EMITIDOS COOPENAE AGRO	-4,150,000.00
772.99.1.00.22	AVALES EMITIDOS COOPENAE OTROS	-7,000,000.00
772.99.1.00.23	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES AGRO	-30,966,000.00
772.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTROS	-52,663,500.00
772.99.1.00.25	AVALES EMITIDOS COOCIQUE AGRO	-8,000,000.00
772.99.1.00.26	AVALES EMITIDOS COOCIQUE OTROS	-4,000,000.00
772.99.1.00.33	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR-FODEMIPYMES AGRO	-2,000,000.00
772.99.1.00.34	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR-FODEMIPYMES OTROS	-1,750,000.00
772.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZAR	-5,500,000.00
772.99.1.00.36	GARANTIAS CONFIRMADAS FORMALIZADAS	-4,250,000.00
772.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	-1,645,292,403.59
772.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	-27,986,099.04
772.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	-1,210,672,421.37
772.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	-17,942,527.94
772.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAUR AGRO	-10,500,000.00
772.99.1.00.43	AVALES EMITIDOS CACSC AGRO	-3,200,000.00
772.99.1.00.45	AVALES EMITIDOS UPIAV AGRO	-2,000,000.00
772.99.1.00.48	AVALES EMITIDOS FUNDEBASE OTROS	-2,000,000.00
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN		0.00

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	251,509,349.26
751	INGRESOS FINANCIEROS	96,920,306.54
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	78,393,159.78
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	78,393,159.78
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	78,393,159.78
751.02.1.00.01	INTERESES INVERSIONES SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	78,158,404.54
751.02.1.00.02	INTERESES INVERSIONES ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS	138,337.54
751.02.1.00.31	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	96,417.70
751.99	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	18,527,146.76
751.99.1	OTROS INGRESOS FINANCIEROS MN	18,527,146.76
751.99.1.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS MN	18,527,146.76
751.99.1.00.03	INGRESO POR AMORTIZACION DESCUENTO SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	844,649.29
751.99.1.00.08	GANANCIAS DE CAPITAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17,682,497.47
752	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	154,589,042.22
752.01	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	14,683,881.89
752.01.1	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	14,683,881.89
752.01.1.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	14,683,881.89
752.01.1.00.01	RECUPERACION SOBRE AVALES EJECUTADOS	14,683,881.89
752.03	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,608,986.62
752.03.1	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	1,608,986.62
752.03.1.00	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	1,608,986.62
752.03.1.00.01	DISMINUCION ESTIMACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,608,986.62
752.04	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	138,296,173.71
752.04.1	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	138,296,173.71
752.04.1.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	138,296,173.71
752.04.1.00.01	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE PRINCIPAL GARANTIA MAYOR 75 DIAS	135,553,981.08
752.04.1.00.02	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE INTERESES GARANTIA MAYOR 75 DIAS	2,742,192.63
753	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.50
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.50
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.50
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.50
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	0.50
TOTAL DE INGRESOS		251,509,349.26

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	295,993,268.20
741	GASTOS FINANCIEROS	170,865,077.88
741.03	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	138,968,861.03
741.03.1	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	138,968,861.03
741.03.1.00	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	138,968,861.03
741.03.1.00.01	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	73,767,739.66
741.03.1.00.02	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	944,548.34
741.03.1.00.03	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PUBLICO	23,920,584.01
741.03.1.00.04	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PRIVADO	8,740,363.85

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
741.03.1.00.05	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO	31,053,919.96
741.03.1.00.06	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO	541,705.21
741.99	OTROS GASTOS FINANCIEROS	31,896,216.85
741.99.1	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	31,896,216.85
741.99.1.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	31,896,216.85
741.99.1.00.01	GASTO POR AMORTIZACION PRIMA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	31,896,216.85
743	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	84,446,355.07
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	2,853,842.68
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	2,853,842.68
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	2,853,842.68
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	2,853,842.68
743.05	GASTOS POR PROVISIONES	81,592,512.13
743.05.1	GASTOS POR PROVISIONES MN	81,592,512.13
743.05.1.00	GASTOS POR PROVISIONES MN	81,592,512.13
743.05.1.00.01	GASTO FINANCIERO PROVISION PRINCIPAL CON MORA SUPERIOR A 75 DIAS	79,745,042.07
743.05.1.00.02	GASTO FINANCIERO PROVISION INTERESES CON MORA SUPERIOR A 75 DIAS	1,847,470.06
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	0.26
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.26
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.26
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.26
744	GASTOS DE ADMINISTRACION	40,681,835.25
744.02	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	39,878,360.81
744.02.1	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	39,878,360.81
744.02.1.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	39,878,360.81
744.02.1.00.05	SERVICIOS DE TRANSFERENCIA ELECT DE INFORMACION	882,828.11
744.02.1.00.07	OTROS SERVICIOS DE GESTION Y APOYO	26,003,153.36
744.02.1.00.11	SERVICIOS EN CIENCIAS ECONOMICAS Y SOCIALES	3,729,000.00
744.02.1.00.13	ACTIVIDADES PROTOCOLARIAS Y SOCIALES	900,000.25
744.02.1.00.20	ALQUILER Y DERECHOS PARA TELECOMUNICACIONES	8,363,379.09
744.04	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	803,474.44
744.04.1	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	803,474.44
744.04.1.00	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	803,474.44
744.04.1.00.06	AMORTIZACION INTANGIBLES	803,474.44
TOTAL DE GASTOS		295,993,268.20
RESULTADO NETO DEL PERIÓDO		-44,483,918.94

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FODESAF FONDO GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERIÓDO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	2,639,099,677.00
711	DISPONIBILIDADES	2,639,099,538.92
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	2,639,099,538.92
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	2,639,099,538.92
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	2,639,099,538.92
711.03.1.00.05	CTA BCR 001-0472467-4	54,644.44
711.03.1.00.23	CAJA ÚNICA (CR0807399999900034983) FODESAF FONDO GARANTÍAS	2,624,546,328.70
711.03.1.00.24	CAJA ÚNICA (CR5107399999900034985) FODESAF ARREGLOS DE PAGO	14,498,565.78
714	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	138.08
714.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	138.08
714.05.1	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	138.08
714.05.1.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	138.08
714.05.1.00.99	CUENTAS POR COBRAR ENTRE PROYECTOS	138.08
TOTAL DE ACTIVO		2,639,099,677.00
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
72	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	56,653,848.13
724	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	55,001,487.40
724.03	PROVISIONES	55,001,487.40
724.03.1	PROVISIONES MN	55,001,487.40
724.03.1.00	PROVISIONES MN	55,001,487.40
724.03.1.00.03	PROVISION PRINCIPAL GARANTÍAS MAYOR 75 DÍAS	54,165,080.55
724.03.1.00.04	PROVISION INTERESES GARANTIAS MAYOR A 75 DÍAS	836,406.85
725	OTROS PASIVOS	1,652,360.73
725.03	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN	1,652,360.73
725.03.1	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN MN	1,652,360.73
725.03.1.00	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓN MN	1,652,360.73
725.03.1.00.01	CRÉDITOS POR APLICAR	1,652,360.73
TOTAL DE PASIVO		56,653,848.13
PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
73	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	2,599,861,314.49
731	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	3,107,359,508.02
731.01	APORTACIONES EN EFECTIVO	3,107,359,508.02
731.01.1	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,107,359,508.02
731.01.1.00	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,107,359,508.02
731.01.1.00.01	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,185,700,000.00
731.01.1.00.10	TRASPASO RECURSOS ENTRE FONDOS	-78,340,491.98
735	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-507,498,193.53
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	44,874,335.56
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	44,874,335.56
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	44,874,335.56
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	44,874,335.56
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-552,372,529.09
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-552,372,529.09
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-552,372,529.09
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-552,372,529.09
RESULTADO DEL EJERCICIO		-17,415,485.62
PATRIMONIO NETO		2,582,445,828.87
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,639,099,677.00

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FODESAF FONDO GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
771	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEICOMISOS	6,319,910,206.28
771.01	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	157,081,352.36
771.01.1	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS MN	157,081,352.36
771.01.1.00	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS MN	157,081,352.36
771.01.1.00.03	CUSTODIA DE PAGARES	157,081,352.36
771.02	CREDITOS CASTIGADOS	164,863,362.50
771.02.1	CREDITOS CASTIGADOS MN	164,863,362.50
771.02.1.00	CREDITOS CASTIGADOS MN	164,863,362.50
771.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	86,855,593.19
771.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES	2,522,835.49
771.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES MORATORIOS	1,112,302.55
771.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	74,372,631.27
771.99	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5,997,965,491.42
771.99.1	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	5,997,965,491.42
771.99.1.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	5,997,965,491.42
771.99.1.00.04	AVALES EMITIDOS ASOPRO OTROS	1,200,000.00
771.99.1.00.05	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR AGRO	217,758,857.07
771.99.1.00.06	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR OTROS	317,591,961.92
771.99.1.00.07	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA AGRO	5,500,000.00
771.99.1.00.08	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA OTROS	11,000,000.00
771.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AGRO	270,569,800.00
771.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OTROS	256,051,200.00
771.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	394,362,739.98
771.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	283,769,677.39
771.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	842,347,246.91
771.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTROS	967,708,310.04
771.99.1.00.22	AVALES EMITIDOS COOPENAE OTROS	1,500,000.00
771.99.1.00.23	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES AGRO	22,815,000.00
771.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTROS	25,542,000.00
771.99.1.00.26	AVALES EMITIDOS COOCIQUE OTROS	9,000,000.00
771.99.1.00.31	AVALES EMITIDOS MUCAP AGRO	1,000,000.00
771.99.1.00.32	AVALES EMITIDOS MUCAP OTROS	500,000.00
771.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZAR	55,160,475.00
771.99.1.00.36	GARANTIAS CONFIRMADAS FORMALIZADAS	87,168,473.00
771.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	1,344,920,002.59
771.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	22,084,974.44
771.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	841,747,839.12
771.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	13,066,933.96
771.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAUR AGRO	3,000,000.00
771.99.1.00.45	AVALES EMITIDOS UPIAV AGRO	2,600,000.00
772	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDEICOMISOS	-6,319,910,206.28
772.01	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FIDEICOMISOS	-157,081,352.36
772.01.1	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FIDEICOMISOS MN	-157,081,352.36
772.01.1.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FIDEICOMISOS MN	-157,081,352.36
772.01.1.00.03	CUSTORIA DE PAGARES	-157,081,352.36
772.02	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIGADOS	-164,863,362.50
772.02.1	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIGADOS MN	-164,863,362.50
772.02.1.00	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIGADOS MN	-164,863,362.50
772.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	-86,855,593.19
772.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES	-2,522,835.49
772.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS INTERESES MORATORIOS	-1,112,302.55
772.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS PRINCIPAL	-74,372,631.27
772.99	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-5,997,965,491.42
772.99.1	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS MN	-5,997,965,491.42
772.99.1.00	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS MN	-5,997,965,491.42
772.99.1.00.04	AVALES EMITIDOS ASOPRO OTROS	-1,200,000.00
772.99.1.00.05	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR AGRO	-217,758,857.07
772.99.1.00.06	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR OTROS	-317,591,961.92
772.99.1.00.07	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA AGRO	-5,500,000.00
772.99.1.00.08	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA OTROS	-11,000,000.00

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FODESAF FONDO GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
772.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AGRO	-270,569,800.00
772.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OTROS	-256,051,200.00
772.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	-394,362,739.98
772.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	-283,769,677.39
772.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	-842,347,246.91
772.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTROS	-967,708,310.04
772.99.1.00.22	AVALES EMITIDOS COOPENAE OTROS	-1,500,000.00
772.99.1.00.23	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES AGRO	-22,815,000.00
772.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTROS	-25,542,000.00
772.99.1.00.26	AVALES EMITIDOS COOCIQUE OTROS	-9,000,000.00
772.99.1.00.31	AVALES EMITIDOS MUCAP AGRO	-1,000,000.00
772.99.1.00.32	AVALES EMITIDOS MUCAP OTROS	-500,000.00
772.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZAR	-55,160,475.00
772.99.1.00.36	GARANTIAS CONFIRMADAS FORMALIZADAS	-87,168,473.00
772.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	-1,344,920,002.59
772.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	-22,084,974.44
772.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	-841,747,839.12
772.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	-13,066,933.96
772.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAUR AGRO	-3,000,000.00
772.99.1.00.45	AVALES EMITIDOS UPIAV AGRO	-2,600,000.00
TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN		0.00

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	181,639,470.42
751	INGRESOS FINANCIEROS	65,998,667.10
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	55,316,740.75
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	55,316,740.75
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	55,316,740.75
751.02.1.00.01	INTERESES INVERSIONES SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	55,262,198.20
751.02.1.00.31	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	54,542.55
751.99	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	10,681,926.35
751.99.1	OTROS INGRESOS FINANCIEROS MN	10,681,926.35
751.99.1.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS MN	10,681,926.35
751.99.1.00.08	GANANCIAS DE CAPITAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	10,681,926.35
752	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	115,640,803.17
752.01	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	3,039,036.79
752.01.1	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	3,039,036.79
752.01.1.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	3,039,036.79
752.01.1.00.01	RECUPERACION SOBRE AVALES EJECUTADOS	3,039,036.79
752.03	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,510,993.16
752.03.1	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	1,510,993.16
752.03.1.00	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	1,510,993.16
752.03.1.00.01	DISMINUCION ESTIMACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,510,993.16
752.04	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	111,090,773.22
752.04.1	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	111,090,773.22
752.04.1.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	111,090,773.22
752.04.1.00.01	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE PRINCIPAL GARANTIA MAYOR 75 DIAS	108,754,407.37
752.04.1.00.02	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE INTERESES GARANTIA MAYOR 75 DIAS	2,336,365.85
753	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.15
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.15
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.15
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.15
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	0.15
TOTAL DE INGRESOS		181,639,470.42

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	199,054,956.04
741	GASTOS FINANCIEROS	126,771,219.61
741.03	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	105,466,128.57
741.03.1	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	105,466,128.57
741.03.1.00	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	105,466,128.57
741.03.1.00.01	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	67,998,861.48
741.03.1.00.02	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	938,740.98
741.03.1.00.03	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PUBLICO	16,775,279.52
741.03.1.00.04	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PRIVADO	5,404,247.66
741.03.1.00.05	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO	14,096,003.92
741.03.1.00.06	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO	252,995.01

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FODESAF FONDO GARANTIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL PERÍODO

Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
741.99	OTROS GASTOS FINANCIEROS	21,305,091.04
741.99.1	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	21,305,091.04
741.99.1.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	21,305,091.04
741.99.1.00.01	GASTO POR AMORTIZACION PRIMA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	21,305,091.04
743	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	72,283,736.43
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	3,033,834.22
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	3,033,834.22
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	3,033,834.22
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	3,033,834.22
743.05	GASTOS POR PROVISIONES	69,249,902.08
743.05.1	GASTOS POR PROVISIONES MN	69,249,902.08
743.05.1.00	GASTOS POR PROVISIONES MN	69,249,902.08
743.05.1.00.01	GASTO FINANCIERO PROVISION PRINCIPAL CON MORA SUPERIOR A 75 DIAS	67,861,346.04
743.05.1.00.02	GASTO FINANCIERO PROVISION INTERESES CON MORA SUPERIOR A 75 DIAS	1,388,556.04
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	0.13
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.13
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.13
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.13
TOTAL DE GASTOS		199,054,956.04
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		-17,415,485.62

Fideicomiso BCR IMAS-BANACIO FONDOS PROPIOS SERV APOYO
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	2,080,946.88
711	DISPONIBILIDADES	2,080,946.88
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	2,080,946.88
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	2,080,946.88
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	2,080,946.88
711.03.1.00.25	CAJA ÚNICA (CR21073999999000036010) IMAS SERVICIOS APOYO	2,080,946.88
TOTAL DE ACTIVO		2,080,946.88
PASIVO Y PATRIMONIO		
PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
73	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	3,784,591.73
731	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	1,832,560,857.69
731.01	APORTACIONES EN EFECTIVO	1,832,560,857.69
731.01.1	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,832,560,857.69
731.01.1.00	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,832,560,857.69
731.01.1.00.01	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,390,479,033.13
731.01.1.00.10	TRASPASO RECURSOS ENTRE FONDOS	442,081,824.56
735	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-1,828,776,265.96
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	183,687.20
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	183,687.20
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	183,687.20
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	183,687.20
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-1,828,959,953.16
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-1,828,959,953.16
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-1,828,959,953.16
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-1,828,959,953.16
RESULTADO DEL EJERCICIO		-1,703,644.85
PATRIMONIO NETO		2,080,946.88
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,080,946.88

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	9,817.59
751	INGRESOS FINANCIEROS	9,817.50
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9,817.50
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	9,817.50
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	9,817.50
751.02.1.00.02	INTERESES INVERSIONES ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS	9,817.50
753	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.09
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.09
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.09
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.09
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	0.09
TOTAL DE INGRESOS		9,817.59

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	1,713,462.44
741	GASTOS FINANCIEROS	929.77
741.99	OTROS GASTOS FINANCIEROS	929.77
741.99.1	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	929.77
741.99.1.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	929.77
741.99.1.00.01	GASTO POR AMORTIZACION PRIMA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	929.77
743	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	2,532.66
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	2,532.49
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	2,532.49
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	2,532.49
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	2,532.49
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	0.17
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.17
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.17
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.17
744	GASTOS DE ADMINISTRACION	1,710,000.01
744.02	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	1,710,000.01
744.02.1	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	1,710,000.01
744.02.1.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	1,710,000.01
744.02.1.00.07	OTROS SERVICIOS DE GESTION Y APOYO	1,710,000.01
TOTAL DE GASTOS		1,713,462.44
RESULTADO NETO DEL PERIÓDO		-1,703,644.85

FIDEICOMISO BCR IMAS BANACIO FODESAF SERVICIOS DE APOYO
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	603,149.72
711	DISPONIBILIDADES	603,149.72
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	603,149.72
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	603,149.72
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	603,149.72
711.03.1.00.26	CAJA ÚNICA (CR48073999999000036009) FODESAF SERVICIOS APOYO	603,149.72
TOTAL DE ACTIVO		603,149.72
PASIVO Y PATRIMONIO		
PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
73	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	600,093.89
731	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	1,550,196,281.47
731.01	APORTACIONES EN EFECTIVO	1,550,196,281.47
731.01.1	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,550,196,281.47
731.01.1.00	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,550,196,281.47
731.01.1.00.01	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,470,300,000.00
731.01.1.00.10	TRASPASO RECURSOS ENTRE FONDOS	79,896,281.47
735	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-1,549,596,187.58
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	17,092.30
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	17,092.30
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES M	17,092.30
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	17,092.30
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-1,549,613,279.88
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-1,549,613,279.88
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-1,549,613,279.88
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-1,549,613,279.88
RESULTADO DEL EJERCICIO		3,055.83
PATRIMONIO NETO		603,149.72
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		603,149.72

FIDEICOMISO BCR IMAS BANACIO FODESAF SERVICIOS DE APOYO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL PERÍODO

Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	3,447.03
751	INGRESOS FINANCIEROS	3,446.91
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,446.91
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	3,446.91
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	3,446.91
751.02.1.00.31	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	3,446.91
753	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.12
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.12
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.12
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.12
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	0.12
TOTAL DE INGRESOS		3,447.03

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	391.20
743	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	391.20
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	391.13
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	391.13
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	391.13
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	391.13
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	0.07
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.07
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.07
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.07
TOTAL DE GASTOS		391.20
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		3,055.83

FIDEICOMISO BCR IMAS BANACIO FONDO RENDIMIENTOS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	646,088,759.90
711	DISPONIBILIDADES	615,850,182.76
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	615,850,182.76
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	615,850,182.76
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS MN	615,850,182.76
711.03.1.00.01	CTA BCR 001-0472479-8	885,955.80
711.03.1.00.20	CAJA ÚNICA (CR62073999999000034981) RENDIMIENTOS	614,464,226.96
711.03.1.00.99	CAJA CHICA	500,000.00
717	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	28,056,769.71
717.03	EQUIPOS Y MOBILIARIO	21,616,168.53
717.03.1	EQUIPOS Y MOBILIARIO MN	21,616,168.53
717.03.1.00	EQUIPOS Y MOBILIARIO MN	21,616,168.53
717.03.1.00.01	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	15,627,446.47
717.03.1.00.02	EQUIPO DE COMUNICACION	5,506,285.12
717.03.1.00.03	OTRA MAQUINARIA Y EQUIPO DIVERSO	482,436.94
717.04	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	32,093,379.12
717.04.1	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN MN	32,093,379.12
717.04.1.00	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN MN	32,093,379.12
717.04.1.00.01	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	32,093,379.12
717.05	VEHÍCULOS	30,770,000.00
717.05.1	VEHÍCULOS MN	30,770,000.00
717.05.1.00	VEHÍCULOS MN	30,770,000.00
717.05.1.00.01	VEHÍCULOS	30,770,000.00
717.07	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO)	-56,422,777.94
717.07.1	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO) MN	-56,422,777.94
717.07.1.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO) MN	-56,422,777.94
717.07.1.00.01	(DEPRECIACION ACUMULADA MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA)	-14,037,786.84
717.07.1.00.02	(DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMUNICACIÓN)	-3,965,834.82
717.07.1.00.03	(DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO DIVERSO)	-438,106.28
717.07.1.00.20	(DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO)	-21,244,888.83
717.07.1.00.30	(DEPRECIACION ACUMULADA VEHÍCULOS)	-16,736,161.17
718	OTROS ACTIVOS	2,181,807.43
718.01	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,992,687.63
718.01.1	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO MN	1,992,687.63
718.01.1.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO MN	1,992,687.63
718.01.1.00.01	VIATICOS PAGADOS POR ANTICIPADO	710,150.00
718.01.1.00.02	POLIZA DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO	1,282,537.63
718.06	ACTIVOS INTANGIBLES	189,119.80
718.06.1	ACTIVOS INTANGIBLES MN	189,119.80
718.06.1.00	ACTIVOS INTANGIBLES MN	189,119.80
718.06.1.00.01	LICENCIAS SOFTWARE	189,119.80
TOTAL DE ACTIVO		646,088,759.90

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
72	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	20,251,252.76
724	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	20,251,252.76
724.03	PROVISIONES	19,731,730.38
724.03.1	PROVISIONES MN	19,731,730.38
724.03.1.00	PROVISIONES MN	19,731,730.38
724.03.1.00.01	PROVISION AGUINALDO	13,015,636.43
724.03.1.00.02	PROVISION VACACIONES	6,716,093.95

FIDEICOMISO BCR IMAS BANACIO FONDO RENDIMIENTOS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERÍODO
Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

PASIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
724.08	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	519,522.38
724.08.1	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	519,522.38
724.08.1.00	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	519,522.38
724.08.1.00.01	RETENCIONES 2% PROVEEDORES	190,349.84
724.08.1.00.02	RETENCIONES RENTA PLANILLA UNIDAD EJECUTORA	304,172.54
724.08.1.00.05	CUENTAS POR PAGAR ENTRE PROYECTOS	25,000.00
TOTAL DE PASIVO		20,251,252.76
PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
73	PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO	956,903,647.46
731	APORTACIONES DE LOS FIDEICOMITENTES	3,926,259,176.36
731.01	APORTACIONES EN EFECTIVO	3,926,259,176.36
731.01.1	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,926,259,176.36
731.01.1.00	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	3,926,259,176.36
731.01.1.00.01	APORTACIONES EN EFECTIVO MN	1,655,661,830.76
731.01.1.00.02	APORTES CTA CORRIENTE BCAC	14,816,042.10
731.01.1.00.10	TRASPASO RECURSOS ENTRE FONDOS	2,255,781,303.50
735	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-2,969,355,528.90
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-2,969,355,528.90
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-2,969,355,528.90
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES) M	-2,969,355,528.90
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)	-2,969,355,528.90
RESULTADO DEL EJERCICIO		-331,066,140.32
PATRIMONIO NETO		625,837,507.14
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		646,088,759.90

FIDEICOMISO BCR IMAS BANACIO FONDO RENDIMIENTOS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL PERIÓDO

Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	22,850,144.08
751	INGRESOS FINANCIEROS	22,392,479.21
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	19,258,463.83
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	19,258,463.83
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	19,258,463.83
751.02.1.00.01	INTERESES INVERSIONES SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	19,258,463.83
751.07	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO	41.96
751.07.1	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO MN	41.96
751.07.1.00	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO MN	41.96
751.07.1.00.01	GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	41.96
751.99	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3,133,973.42
751.99.1	OTROS INGRESOS FINANCIEROS MN	3,133,973.42
751.99.1.00	OTROS INGRESOS FINANCIEROS MN	3,133,973.42
751.99.1.00.08	GANANCIAS DE CAPITAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,133,973.42
752	INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	317,958.56
752.03	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	317,958.56
752.03.1	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	317,958.56
752.03.1.00	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	317,958.56
752.03.1.00.01	DISMINUCION ESTIMACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	317,958.56
753	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	139,706.31
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	139,706.31
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	139,706.31
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	139,706.31
753.99.1.00.02	REINTEGRO PREAVISO	85,000.00
753.99.1.00.05	INGRESO POR DEVOLUCION DE PLANILLA	50,654.00
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	62.31
753.99.1.00.07	DEVOLUCIÓN DE VIÁTICOS COLABORADORES	3,990.00
TOTAL DE INGRESOS		22,850,144.08

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	353,916,284.40
741	GASTOS FINANCIEROS	7,081,314.09
741.07	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	31.85
741.07.1	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	31.85
741.07.1.00	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	31.85
741.07.1.00.01	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	31.85
741.99	OTROS GASTOS FINANCIEROS	7,081,282.24
741.99.1	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	7,081,282.24
741.99.1.00	OTROS GASTOS FINANCIEROS MN	7,081,282.24
741.99.1.00.01	GASTO POR AMORTIZACION PRIMA SOBRE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7,081,282.24
743	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	124,812,221.40
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	114,411,406.72
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	114,411,406.72
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	114,411,406.72
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	114,411,406.72
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	10,400,814.68
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	10,400,814.68
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	10,400,814.68
743.99.1.00.01	VIATICOS DENTRO DEL PAIS	6,961,150.00
743.99.1.00.02	TRANSPORTE DENTRO DEL PAIS	1,163,186.12
743.99.1.00.03	TRANSPORTE DE BIENES	78,874.00

FIDEICOMISO BCR IMAS BANACIO FONDO RENDIMIENTOS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL DEL PERÍODO

Al 30 de Noviembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
743.99.1.00.04	UTILES Y MATERIALES DE OFICINA Y COMPUTO	693,278.83
743.99.1.00.06	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	892,826.00
743.99.1.00.09	OTROS MATERIALES Y SUMINISTROS	126,277.21
743.99.1.00.11	PRODUCTOS DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS	67,235.00
743.99.1.00.14	TEXTILES Y VESTUARIOS	417,987.00
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.52
744	GASTOS DE ADMINISTRACION	222,022,748.91
744.01	GASTOS DE PERSONAL	201,866,779.31
744.01.1	GASTOS DE PERSONAL MN	201,866,779.31
744.01.1.00	GASTOS DE PERSONAL MN	201,866,779.31
744.01.1.00.01	SALARIOS	143,185,427.58
744.01.1.00.02	SUBSIDIO POR INCAPACIDADES	632,268.26
744.01.1.00.03	DECIMO TERCER MES	12,310,883.97
744.01.1.00.07	VACACIONES	5,970,006.09
744.01.1.00.11	CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL	21,674,220.89
744.01.1.00.13	FONDO DE ASIGNACIONES FAMILIARES	7,386,530.37
744.01.1.00.15	INSTITUTO NACIONAL DE APRENDIZAJE	2,215,959.10
744.01.1.00.16	INSTITUTO MIXTO DE AYUDA SOCIAL	738,653.04
744.01.1.00.17	BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL	738,653.04
744.01.1.00.18	APORTES FONDO DE CAPITALIZACION LABORAL	2,215,959.10
744.01.1.00.19	APORTE CCSS REGIMEN PENSIONES COMPLEMENTARIAS	4,431,918.25
744.01.1.00.20	TIEMPO EXTRAORDINARIO	366,299.62
744.02	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	4,170,288.26
744.02.1	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	4,170,288.26
744.02.1.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	4,170,288.26
744.02.1.00.01	INFORMACION	216,236.80
744.02.1.00.02	ALQUILER MAQUINARIA EQUIPO Y MOBILIARIO	1,735,623.12
744.02.1.00.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQ TRANSPORTE	1,080,316.86
744.02.1.00.10	SERVICIOS GENERALES	117,425.53
744.02.1.00.12	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,016,685.95
744.02.1.00.21	MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE OTROS EQUIPOS	4,000.00
744.04	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	8,170,201.86
744.04.1	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	8,170,201.86
744.04.1.00	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	8,170,201.86
744.04.1.00.01	DEPRECIACION EQUIPO DE COMUNICACION	290,898.03
744.04.1.00.02	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	2,610,654.48
744.04.1.00.03	DEPRECIACION MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	412,365.09
744.04.1.00.04	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO DIVERSO	35,628.12
744.04.1.00.05	DEPRECIACION DE VEHICULOS	2,820,583.37
744.04.1.00.06	AMORTIZACION INTANGIBLES	1,802,966.91
744.04.1.00.07	OTROS GASTOS NO MONETARIOS	197,105.86
744.05	GASTOS GENERALES	7,815,479.48
744.05.1	GASTOS GENERALES MN	7,815,479.48
744.05.1.00	GASTOS GENERALES MN	7,815,479.48
744.05.1.00.04	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	4,719,675.71
744.05.1.00.06	SERVICIO DE CORREO	775,448.54
744.05.1.00.08	GASTOS SOBRE SEGUROS	2,320,355.23
TOTAL DE GASTOS		353,916,284.40
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		-331,066,140.32