

Fideicomiso BCR-IMAS Banacio

Estados Financieros Consolidados

Al 30 de setiembre del 2025

Estos estados financieros y toda su composición han sido revisados y aprobados

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

BCR
Banco de Costa Rica

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
Ángeles

Estado de Situación Financiera

2025-10-03 10:24:20 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: Nb41dN8o
<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
Ángeles

Estado de Resultados Integral

2025-10-03 10:24:21 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: Nb41dN8o
<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
Ángeles

Estado de Cambios en el Patrimonio

2025-10-03 10:24:22 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: Nb41dN8o
<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
Ángeles

Estado de Flujos de Efectivo

2025-10-03 10:24:23 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: Nb41dN8o
<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 SETIEMBRE DE 2025
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024)
EN COLONES COSTARRICENSES

	<u>Notas</u>	<u>30/9/2024</u>	<u>30/9/2025</u>	<u>Variación</u>
ACTIVO				
Activos corrientes				
Efectivo	3	10 094 430	4 329 544	- 5 764 886
Caja única del estado	3	-	5 914 176 706	5 914 176 706
Inversiones en SAFI e instrumentos financieros	4	6 072 527 063	-	- 6 072 527 063
Estimación por deterioro instrumentos financieros	5	- 3 691 739	-	3 691 739
Otras cuentas por cobrar	6	9 510	5 534	- 3 975
Gastos pagados por anticipado	8	981 872	995 153	13 282
Total de Activos corrientes		6 079 921 135	5 919 506 939	- 160 414 197
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	10	27 163 715	29 175 400	- 2 011 685
Otros activos	9	2 471 152	225 234	- 2 245 919
Total de Activos no corrientes		29 634 867	29 400 633	- 234 233
Total de Activos		6 109 556 002	5 948 907 572	- 160 648 430
PASIVO				
Pasivos corrientes				
Garantías de Credito por Pagar e intereses	11	226 662 198	190 877 203	- 35 784 996
Cuentas por pagar diversas y comisiones	12	3 992 401	6 200 095	2 207 693
Retenciones y gastos acumulados por pagar	13	14 019 503	17 282 907	3 263 404
Total de Pasivos corrientes		244 674 102	214 360 204	- 30 313 898
Total de Pasivos		244 674 102	214 360 204	- 30 313 898
PATRIMONIO				
Aportes en efectivo	14	13 382 817 456	13 782 817 456	400 000 000
(Donación de activos)	14	-	-	-
Valuacion de inversiones	14	46 269 376	-	- 46 269 376
Excedentes (perdidas) del periodo	14	- 236 153 210	- 328 631 350	- 92 478 140
Excedentes (perdidas) acumuladas	14	- 7 328 051 722	- 7 719 638 738	- 391 587 016
Total de Patrimonio		5 864 881 899	5 734 547 368	- 130 334 532
Total de Pasivo y Patrimonio		6 109 556 002	5 948 907 572	- 160 648 430
CUENTAS DE ORDEN				
Cuentas de orden	17	13 705 240 219	13 622 793 671	- 82 446 548
Total cuentas de orden		13 705 240 219	13 622 793 671	- 82 446 548

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

	Notas	30/9/2024	30/9/2025	Variación
INGRESOS				
Intereses por Inversiones en Instrumentos Financieros	15	335 826 841	152 827 222	- 182 999 619
Ganancia negociación instrumentos financieros	15	1 412 908	32 343 047	30 930 138
Ingresos por Fondos de Inversión	15	6 547 295	2 558 237	- 3 989 058
Recuperación de avales-subsidios-disponibilidades	15	9 360 279	15 672 363	6 312 084
Otros ingresos operativos	15	385 343	120 705	- 264 638
Ingreso por bienes realizables	15	2 205 500	-	- 2 205 500
Total ingresos		355 738 166	203 521 574	- 152 216 592
GASTOS				
Remuneraciones	16	151 715 987	161 849 604	10 133 617
Gastos generales	16	6 687 976	6 510 915	- 177 061
Pérdidas por diferencial cambiario	16	197 470	26	- 197 444
Comisiones por servicios	16	102 065 897	99 499 705	- 2 566 192
Gastos por servicios externos	16	51 572 471	28 975 289	- 22 597 181
Gasto por depreciación	16	7 795 037	7 298 419	- 496 617
Pérdida valoración instrumentos financieros (primas)	16	95 689 904	60 283 520	- 35 406 384
Otros gastos operativos	16	7 097 596	8 257 935	1 160 340
Pago ejecuciones de avales	16	191 815 809	151 609 453	- 40 206 356
Gasto por diferencial de tasa-subsidios	16	54 963 026	45 223 271	- 9 739 755
Total gastos de operación		669 601 171	569 508 136	- 100 093 035
Excedente (déficit) de operación		- 313 863 005	- 365 986 563	- 52 123 558
Ingresos por recuperación del gasto por pago de garantías mayor a 75 días	15	163 301 963	184 956 794	21 654 831
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	15	1 164 025	3 437 938	2 273 914
Gasto por provisión de pago de garantías emitidas mayor a 75 días	16	84 470 572	150 842 414	66 371 843
Otros gastos no monetarios	16	671 251	197 106	- 474 145
Aumento de estimación de inversiones en instrumentos financieros	16	1 614 370	-	- 1 614 370
Efecto neto de la provisión pago de garantías e ingresos no monetarios		77 709 795	37 355 213	- 40 354 583
Aumento (Disminución) del patrimonio fideicometido		- 236 153 210	- 328 631 350	- 92 478 140

FIDEICOMISO BANCO DE COSTA RICA - IMAS - BANACIO 72-2002
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2025
(CON CIFRAS CORRESPONDIENTES AL 30 DE SETIEMBRE 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 setiembre de 2024	-		-	-	236 153 210	-	236 153 210
Aplicación de excedentes acumulados	-		-	-	7 328 051 722	-	7 328 051 722
Donación de activos	-		-		-		-
Variación en el valor razonable de las inversiones	-		46 269 376		-		46 269 376
Saldo al 30 de setiembre de 2024	13 382 817 456		46 269 376	-	7 564 204 932		5 864 881 899
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 setiembre de 2025	-		-	-	328 631 350	-	328 631 350
Aplicación de excedentes acumulados	-		-	-	7 719 638 738	-	7 719 638 738
Donación de activos	-		-		-		-
Variación en el valor razonable de las inversiones	-		-		-		-
Saldo al 30 de setiembre de 2025	13 782 817 456		-	-	8 048 270 088		5 734 547 368

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

	<u>30/9/2024</u>	<u>30/9/2025</u>
Excedente (déficit) del periodo	- 236 153 210	- 328 631 350
<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	450 346	- 3 437 938
Depreciaciones y amortizaciones	- 30 965 824	2 090 477
Ajustes de periodos anteriores	544 487	-
Subtotal de actividades de operación	- 266 124 201	- 329 978 811
Intereses por cobrar sobre inversiones en valores	53 145 084	119 827 080
Otros activos	- 679 362	1 825 630
Cuentas por cobrar	58 373 325	25 281 769
Gastos pagados por anticipado	- 324 431	- 383 128
Garantías de crédito por pagar e intereses	- 78 831 391	- 34 114 380
Cuentas por pagar diversas y provisiones	8 339 244	10 387 667
Retenciones y gastos acumulados por pagar	- 2 582 270	885 006
Subtotal de actividades de operación	37 440 199	123 709 643
<i>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</i>	- 228 684 002	- 206 269 168
<i>Flujo de efectivo por actividades de inversión</i>		
Inversión en instrumentos financieros	- 224 433 808	5 491 955 546
Adquisición de mobiliario y equipo	17 585 151	- 5 294 696
Derecho de uso activos	19 102 837	-
<i>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</i>	- 187 745 820	5 486 660 850
<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	- 16 429 822	5 680 391 682
Efectivo y equivalentes al inicio del año	209 076 246	238 114 568
Efectivo y equivalentes al final del periodo.	192 646 424	5 918 506 250

Fideicomiso BCR-IMAS Banacio

Notas a los Estados Financieros

Periodo de presentación al 30 de setiembre del 2025
(En colones)

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 setiembre del 2025 el tipo de cambio del BCCR es de ₡ 506.00.

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 en 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: 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	30/9/2024	30/9/2025
3-1	Cuenta corriente BCR 001-0472479-8	₡ 3 914	₡ 431 544
1-1 / 1-2	Cuenta corriente BCR 001-0472475-5	₡ 8 290 881	₡ 3 367 998
1-1	Cuenta corriente BCR 001-0472469-0	₡ 194 492	₡ 30 000
2-1 / 2-2	Cuenta corriente BCR 001-0472470-4	₡ 471 806	₡ 2
2-1	Cuenta corriente BCR 001-0472467-4	₡ 633 336	₡ -
3-1	Caja chica	₡ 500 000	₡ 500 000
Total de disponibilidades		₡ 10 094 430	₡ 4 329 544

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	30/9/2024	30/9/2025
3-1	Caja única CR62073999999000034981	₡ -	₡ 678 757 522
1-1	Caja única CR35073999999000034982	₡ -	₡ 2 539 758 792
1-1	Caja única CR78073999999000034984	₡ -	₡ 31 497 375
2-1	Caja única CR08073999999000034983	₡ -	₡ 2 647 456 879
2-1	Caja única CR51073999999000034985	₡ -	₡ 14 010 161
1-1	Caja única CR21073999999000036010	₡ -	₡ 2 092 825
2-1	Caja única CR48073999999000036009	₡ -	₡ 603 150
Total de disponibilidades		₡ -	₡ 5 914 176 706

Nota 4: Inversiones en instrumentos financieros

Al cierre del 30 de setiembre 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	30/9/2024	30/9/2025
Principal SAFI 5587-101 (1-1)	₡ 19 578 847	₡ -
Principal SAFI 5587-102 (2-1)	₡ 56 238 076	₡ -
Principal SAFI 5587-103 (3-1)	₡ 78 351 994	₡ -
Principal SAFI 5587-104 (1-2)	₡ 450 135	₡ -
Principal SAFI 5587-105 (2-2)	₡ 573 731	₡ -
Principal SAFI 5587-6 (1-1)	₡ 17 536 661	₡ -
Principal SAFI 5587-7 (2-1)	₡ 9 822 550	₡ -
Total Principal SAFI	₡ 182 551 994	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-101 (1-1)	₡ 4 634	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-102 (2-1)	₡ 34 940	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-103 (3-1)	₡ 135 575	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-104 (1-2)	₡ 2 913	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-105 (2-2)	₡ 22 721	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-6 (1-1)	₡ 352 017	₡ -
Rendimientos SAFI 5587-7 (2-1)	₡ 195 641	₡ -
Rendimientos SAFI	₡ 748 442	₡ -
Total principal e intereses INS Puesto de Bolsa S.A	₡ 183 300 436	₡ -

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

Instrumentos financieros	30/9/2024	30/9/2025
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	₡ 1 542 843 414	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-101)	₡ 538 100 229	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BNCR (8405-101)	₡ 31 430 372	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-102)	₡ 68 978 649	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BNCR (8405-102)	₡ 786 701 271	₡ -
Inversiones sector público entidades financieras BCCR (8405-103)	₡ 97 310 920	₡ -
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	₡ 6 023 707 939	₡ -

Amortizaciones y ajustes				
(-) Amortización prima sector público no financiero	-C	240 808 879	C	-
(-) Amortización prima Ministerio de Hacienda (8405-101)	-C	141 334 131	C	-
(-) Amortización prima Ministerio de Hacienda (8405-102)	-C	93 587 059	C	-
(-) Amortización prima Ministerio de Hacienda (8405-103)	-C	5 887 689	C	-
(-) Amortización prima sector público entidades financieras	-C	4 205 978	C	-
(-) Amortización prima BCCR (8405-101)	-C	3 958 315	C	-
(-) Amortización prima BNCR (8405-101)	-C	876	C	-
(-) Amortización prima BCCR (8405-102)	-C	55 086	C	-
(-) Amortización prima BNCR (8405-102)	-C	122 162	C	-
(-) Amortización prima BCCR (8405-103)	-C	65 715	C	-
(-) Amortización prima BNCR (8405-103)	-C	474	C	-
(-) Amortización prima BCCR (8405-104)	-C	3 350	C	-
(+) Amortización descuento inversiones sector público no financiero	C	2 869 327	C	-
(+) Amortización descuento Ministerio de Hacienda (8405-101)	C	2 869 327	C	-
(+/-) Ajustes valuación sector público no financiero	C	45 379 058	C	-
(+/-) Ajustes valuación Ministerio de Hacienda (8405-101)	C	25 575 511	C	-
(+/-) Ajustes valuación Ministerio de Hacienda (8405-102)	C	15 291 094	C	-
(+/-) Ajustes valuación Ministerio de Hacienda (8405-103)	C	4 512 453	C	-
(+/-) Ajustes valuación sector público entidades financieras	C	890 318	C	-
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-101)	C	949 807	C	-
(+/-) Ajustes valuación BNCR (8405-101)	-C	25 100	C	-
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-102)	-C	13 469	C	-
(+/-) Ajustes valuación BNCR (8405-102)	C	4 419	C	-
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-103)	-C	22 811	C	-
(+/-) Ajustes valuación BNCR (8405-103)	-C	13 589	C	-
(+/-) Ajustes valuación BCCR (8405-104)	C	11 061	C	-
Total amortizaciones y ajustes	-C	195 876 155	C	-
Productos por cobrar instrumentos financieros				
Productos por cobrar sector público no financiero	C	43 709 831	C	-
Productos por cobrar Ministerio de Hacienda (8405-101)	C	22 045 365	C	-
Productos por cobrar Ministerio de Hacienda (8405-102)	C	19 353 596	C	-
Productos por cobrar Ministerio de Hacienda (8405-103)	C	2 310 870	C	-
Productos por cobrar sector público entidades financieras	C	17 685 012	C	-
Productos por cobrar BCCR (8405-101)	C	15 885 505	C	-
Productos por cobrar BNCR (8405-101)	C	49 199	C	-
Productos por cobrar BCCR (8405-102)	C	485 879	C	-
Productos por cobrar BNCR (8405-102)	C	695 935	C	-
Productos por cobrar BCCR (8405-103)	C	509 600	C	-
Productos por cobrar BNCR (8405-103)	C	26 636	C	-
Productos por cobrar BCCR (8405-104)	C	32 258	C	-
Total de productos por cobrar instrumentos financieros	C	61 394 843	C	-
Instrumentos financieros netos	C	5 889 226 627	C	-

Nota 5: 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 setiembre del 2024 y 2025 es el siguiente:

Subproyecto	30/9/2024	30/9/2025
1-1	₡ 1 423 787	₡ -
1-2	₡ -	₡ -
2-1	₡ 1 944 700	₡ -
2-2	₡ -	₡ -
3-1	₡ 323 253	₡ -
Total	-₡ 3 691 739	₡ -

Nota 6: Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al cierre del 30 de setiembre 2024 y 2025 se compone de la siguiente manera:

Rubro	30/9/2024	30/9/2025
Cuentas por cobrar INS Valores Puesto de Bolsa S.A.	₡ 9 510	₡ 5 534
Total	₡ 9 510	₡ 5 534

En el caso de las cuentas por cobrar al INS Valores Puesto de Bolsa S.A. corresponde a la retención del 2% por las facturas emitidas por concepto de venta de títulos durante agosto 2025, la distribución por fondo es la siguiente:

Cuentas por cobrar INS Valores Puesto de Bolsa S.A.	Monto
IMAS Fondo Garantías	₡ 5 241
IMAS Servicios de Apoyo	₡ -
FODESAF Fondo Garantías	₡ 49
FODESAF Servicios de Apoyo	₡ -
Rendimientos	₡ 245
Total	₡ 5 534

Nota 7: 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)	₡ 151 079 391	₡ 6 012 642	₡ 3 448 463
PROPIOS (1-1)	₡ 190 448 178	₡ 12 322 125	₡ 12 812 921
Total arreglos de pago	₡ 341 527 568	₡ 18 334 766	₡ 16 261 384

Nota 8: 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 setiembre del 2024 y del 2025, se obtiene el siguiente detalle:

Subproyecto	Rubro	30/9/2024	30/9/2025
3-1	Viáticos pagados por anticipado	₡ 415 500	₡ 164 370
3-1	Póliza de seguro pagada por anticipado	₡ 566 372	₡ 830 783
Total Gastos Pagados por Anticipado		₡ 981 872	₡ 995 153

Nota 9: 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 setiembre del 2024 y 2025.

	2024	2025
Costo		
Saldo al inicio del periodo	₡ 2 672 510	₡ 3 259 378
Adiciones	₡ 2 878 932	₡ 605 291
Retiros	₡ -	₡ -
Ajustes	₡ 0	₡ 0
Saldos al final del periodo	₡ 5 551 442	₡ 3 864 669
Amortización acumulada y deterioro		
Saldo al inicio del periodo	₡ 880 720	₡ 1 208 515
Gasto por amortización	₡ 2 199 571	₡ 2 430 921
Incrementos	₡ -	₡ -
Bajas	₡ -	₡ -
Saldo al final del periodo	₡ 3 080 290	₡ 3 639 436
Total, neto	₡ 2 471 152	₡ 225 234

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

Subproyecto	Rubro	30/9/2024	30/9/2025
1-1	Licencias Software	₡ -	₡ 903 197
1-1	Amortización acumulada	₡ -	-₡ 724 247
1-1	Total licencias de software	₡ -	₡ 178 950
3-1	Licencias Software	₡ 3 152 616	₡ 82 540
3-1	Amortización acumulada	-₡ 681 464	-₡ 36 256
3-1	Total licencias de software	₡ 2 471 152	₡ 46 284
	Total licencias	₡ 2 471 152	₡ 225 234

Nota 10: 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 setiembre 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 30 de setiembre 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	₡ 481 587	₡ 232 360	₡ 2 521 565	₡ 2 307 750	₡ 52 204	₡ 5 595 466
Retiros	₡ -	₡ -	₡ -	₡ 17 353 500	₡ 104 886	₡ 17 458 386
Ajustes	-₡ 163	₡ 0	-₡ 0	₡ 0	₡ 97	-₡ 67
Total depreciación 2024	₡ 16 108 983	₡ 3 725 071	₡ 17 811 606	₡ 13 146 328	₡ 410 150	₡ 51 202 137
Total neto 2024	₡ 1 881 651	₡ 1 523 154	₡ 6 012 951	₡ 17 623 672	₡ 122 287	₡ 27 163 715

	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	₡ -	₡ -	₡ 8 268 823	₡ -	₡ -	₡ 8 268 823
Retiros	-₡ 2 630 188	-₡ 293 939	₡ -	₡ -	₡ 50 000	-₡ 2 974 127
Ajustes	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Al 30 de setiembre 2025	₡ 15 627 446	₡ 5 322 285	₡ 32 093 379	₡ 30 770 000	₡ 482 437	₡ 84 295 548
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	₡ 338 089	₡ 237 589	₡ 1 954 920	₡ 2 307 750	₡ 29 150	₡ 4 867 498
Retiros	-₡ 2 630 188	-₡ 128 194	₡ -	₡ -	₡ 18 639	-₡ 2 777 021
Ajustes	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Total depreciación 2025	₡ 13 963 511	₡ 3 912 526	₡ 20 589 154	₡ 16 223 328	₡ 431 628	₡ 55 120 147
Total neto 2025	₡ 1 663 936	₡ 1 409 759	₡ 11 504 225	₡ 14 546 672	₡ 50 809	₡ 29 175 400

Nota 11: 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 setiembre de 2024 y 2025, el saldo de garantías de crédito por pagar se compone de la siguiente forma:

Rubro	30/9/2024	30/9/2025
Principal por pagar-garantías en mora	₡ 222 640 736	₡ 187 830 719
IMAS Fondo Garantías	₡ 118 823 510	₡ 104 796 024
FODESAF Fondo Garantías	₡ 103 817 225	₡ 83 034 696
Intereses por pagar (1)	₡ 4 021 463	₡ 3 046 483
IMAS Fondo Garantías	₡ 2 093 668	₡ 1 648 790
FODESAF Fondo Garantías	₡ 1 927 795	₡ 1 397 693
Total	₡ 226 662 198	₡ 190 877 203

(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 12: Cuentas por pagar diversas y comisiones

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

Rubro	30/9/2024	30/9/2025
Créditos por aplicar	₡ 2 751 974	₡ 2 832 094
Depósitos previos recibidos por garantía	₡ 1 240 427	₡ 3 367 998
Intereses en títulos por pagar al fondo general de Caja Única	₡ -	₡ 2
Total	₡ 3 992 401	₡ 6 200 095

El detalle de los créditos por aplicar, depósitos recibidos por garantía y los intereses generados de títulos y cuentas corrientes obtenidos posterior a la fecha 18-06-2024 pendientes de traslado a Caja Única del Ministerio de Hacienda en aplicación de la Ley MEL para el cierre de setiembre 2025 es el siguiente:

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Créditos por aplicar	₡ 1 144 734
2-1	Créditos por aplicar	₡ 1 687 361
	Total	₡ 2 832 094

Intereses en títulos y cuenta corriente por pagar al fondo general de Caja Única		
Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Intereses En Títulos Y Cuenta Corrientes Por Pagar S.P.E.F	₡ 0
2-1	Intereses En Títulos Y Cuenta Corrientes Por Pagar S.P.E.F	₡ 2
3-1	Intereses En Títulos Y Cuenta Corrientes Por Pagar S.P.E.F	₡ 0
	Total	₡ 2

(Ver nota 19: Hechos Relevantes)

Depósitos previos recibidos por garantía				
Subproyecto	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 13: Retenciones y gastos acumulados por pagar

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

Subproyecto	Rubro	30/9/2024	30/9/2025
3-1	Aguinaldo	₡ 9 013 155	₡ 10 583 323
3-1	Vacaciones	₡ 4 484 440	₡ 6 105 508
3-1	Retención renta planilla	₡ 294 367	₡ 304 173
	Retención 2% proveedores	₡ 227 540	₡ 289 903
Total		₡ 14 019 503	₡ 17 282 907

La distribución de las retenciones del 2% a proveedores se compone de la siguiente manera:

Retención 2% proveedores	Monto
IMAS Fondo Garantías	₡ 14 227
IMAS Servicios de Apoyo	₡ -
FODESAF Fondo Garantías	₡ 601
FODESAF Servicios de Apoyo	₡ -
Rendimientos	₡ 275 076
Total	₡ 289 903

Nota 14: 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 setiembre 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 Setiembre 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	-₡ 2 656 035 498	₡ 442 126 553	₡ 78 258 492	₡ 79 896 281	₡ 2 212 271 156	₡ -
Donación de activos	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Valuación de inversiones	₡ 26 500 218	₡ 11 061	₡ 15 282 043	₡ -	₡ 4 476 053	₡ 46 269 376
Excedentes (pérdidas) del periodo	-₡ 1 547 605	-₡ 10 993 424	₡ 25 651 247	₡ 13 449	-₡ 252 372 086	-₡ 236 153 210
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	₡ 2 631 343 308	₡ 3 798 533	₡ 2 621 378 656	₡ 596 450	₡ 607 764 953	₡ 5 864 881 899

Rubro	IMAS Fondo Garantías	IMAS Servicios Apoyo	FODESAF Fondo Garantías	FODESAF Servicios Apoyo	Rendimientos	Total Setiembre 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	₡ -
Donación de activos	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Valuación de inversiones	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -	₡ -
Excedentes (pérdidas) del periodo	-₡ 38 162 485	-₡ 1 691 766	₡ 24 514 576	₡ 3 056	-₡ 264 265 579	-₡ 328 631 350
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	₡ 2 463 866 585	₡ 2 092 825	₡ 2 575 346 739	₡ 603 150	₡ 692 638 069	₡ 5 734 547 368

Nota 15: Ingresos del fideicomiso

Los ingresos del fideicomiso se dividen principalmente en:

1. Intereses generados por disponibilidad de efectivo en cuentas corrientes en el Banco de Costa Rica.
2. Intereses por inversiones en instrumentos financieros.
3. Ganancia negociación instrumentos financieros (contempla el monto de la amortización de descuento de las inversiones mensuales acumuladas de las inversiones en títulos valores y ganancia de capital por venta de títulos.)
4. Rendimientos fondos de inversión SAFI.
5. Recuperación sobre avales honrados.
6. Otros ingresos operativos; (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 2024, ajuste por decimales.)

7. Ingresos no monetarios, los cuales 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.
8. Ingreso por bienes realizables, remate del vehículo placa BCR813 en primer semestre del año 2024.

	Rubro	30/9/2024	30/9/2025
1	Intereses cuentas corrientes	₡ 4	₡ -
2	Intereses por inversiones en instrumentos financieros	₡ 335 826 841	₡ 152 827 222
3	Ganancia negociación instrumentos financieros	₡ 1 412 908	₡ 32 343 047
4	Rendimientos fondos de inversión SAFI INS	₡ 6 547 295	₡ 2 558 237
5	Recuperación de avales honrados	₡ 9 360 275	₡ 15 672 363
6	Otros ingresos operativos	₡ 385 343	₡ 120 705
7	Ingresos no monetarios	₡ 164 465 987	₡ 188 394 733
8	Ingreso por bienes realizables	₡ 2 205 500	₡ -
Total ingresos del fideicomiso		₡ 520 204 154	₡ 391 916 306

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	₡ 2 558 237
Ingreso Bruto Inversiones	₡ 186 883 856
(-) Primas Instrumentos Financieros	-₡ 60 283 520
(+) Descuentos Instrumentos Financieros	₡ 844 649
Ingreso Neto	₡ 127 444 985

Adicionalmente, el INS Valores Puesto de Bolsa S.A al cierre del 30 de setiembre del 2025 ha realizado un cobro total de ₡6 428 982 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 setiembre 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		

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

(Ver nota 19: Hechos Relevantes)

Nota 16: Gastos del fideicomiso

Los gastos del fideicomiso se dividen en:

1. Gastos no monetarios, corresponde a los ajustes para la estimación de avales a más de 75 días de mora y a la estimación por deterioro de las inversiones.
2. Gastos por ejecución de avales, así como subsidios de intereses de los créditos avalados.
3. Otros gastos financieros, corresponden al gasto por amortización prima sobre instrumentos financieros.
4. Otros gastos operativos, esta partida incluye: viáticos, combustible, útiles, materiales y suministros, entre otros.
5. Gastos de personal, esto incluye salarios y cargas sociales.
6. 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.
7. Gastos por servicios externos, incluye los servicios jurídicos, mantenimiento, alquileres, entre otros.
8. Depreciaciones activos fijos.
9. Gastos generales, estos incluyen todos los servicios públicos como telecomunicaciones, electricidad, internet y seguros.

	Rubro	30/9/2024	30/9/2025
1	Gastos no monetarios	₡ 86 953 662	₡ 151 039 546
2	Ejecución de avales	₡ 191 815 809	₡ 151 609 453
	Pago diferencial de tasa-subsidios	₡ 54 963 026	₡ 45 223 271
3	Otros gastos financieros	₡ 95 689 904	₡ 60 283 520
4	Otros gastos operativos	₡ 7 097 596	₡ 8 257 935
5	Gastos de personal	₡ 151 715 987	₡ 161 849 604
6	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	₡ 102 065 897	₡ 99 499 705
7	Gastos por servicios externos	₡ 51 572 471	₡ 28 975 289
8	Depreciaciones	₡ 7 795 037	₡ 7 298 419
9	Gastos generales	₡ 6 687 976	₡ 6 510 915
Total gastos del fideicomiso		₡ 756 357 363	₡ 720 547 657

Con el fin de brindar mayor detalle de los gastos del fideicomiso al 30 de setiembre del 2024 y 2025, se realiza el desglose de los principales gastos del fideicomiso de acuerdo con la clasificación anterior:

Nombre de la cuenta	30/9/2024	30/9/2025
<u>OTROS GASTOS OPERATIVOS</u>	<u>₡ 7 097 596</u>	<u>₡ 8 257 935</u>
Viáticos Dentro Del País	₡ 4 031 000	₡ 5 301 350
Transporte Dentro Del País	₡ 765 834	₡ 878 696
Transporte De Bienes	₡ 75 452	₡ 78 874
Útiles Y Materiales De Oficina Y Computo	₡ 544 658	₡ 693 279
Combustibles Y Lubricantes	₡ 673 700	₡ 694 236
Materiales Y Produc Elect, Tel, Compu	₡ 7 700	₡ -
Otros Materiales Y Suministros	₡ 203 914	₡ 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	₡ 102	₡ 1

Nombre de la cuenta	30/9/2024	30/9/2025
<u>GASTOS DE PERSONAL</u>	<u>₡ 151 715 987</u>	<u>₡ 161 849 604</u>
Salarios	₡ 108 072 715	₡ 114 403 508
Subsidio Por Incapacidades	₡ 546 446	₡ 632 268
Décimo Tercer Mes	₡ 9 233 485	₡ 9 878 571
Vacaciones	₡ 4 024 590	₡ 4 953 580
Pago Cesantía Con Responsabilidad Social	₡ 287 904	₡ -
Caja Costarricense De Seguro Social	₡ 16 254 628	₡ 17 390 236
Fondo De Asignaciones Familiares	₡ 5 540 091	₡ 5 927 142
Instituto Nacional De Aprendizaje	₡ 1 662 027	₡ 1 778 143
Instituto Mixto De Ayuda Social	₡ 554 009	₡ 592 714
Banco Popular Y De Desarrollo Comunal	₡ 554 009	₡ 592 714
Aportes Fondo De Capitalización Laboral	₡ 1 662 027	₡ 1 778 143
Aporte CCSS Régimen Pensiones Complementarias	₡ 3 324 055	₡ 3 556 285
Tiempo Extraordinario	₡ -	₡ 366 300

Nombre de la cuenta	30/9/2024	30/9/2025
<u>GASTOS GENERALES</u>	<u>₡ 6 687 976</u>	<u>₡ 6 510 915</u>
Servicios De Telecomunicaciones	₡ 4 560 526	₡ 4 113 272
Energía Eléctrica	₡ 87 120	₡ -
Servicio De Correo	₡ 477 945	₡ 602 138
Gastos Sobre Seguros	₡ 1 554 601	₡ 1 795 504
Otros Impuestos	₡ 7 784	₡ -

Nombre de la cuenta	30/9/2024	30/9/2025
<u>Comisiones Y Gastos Por Servicios Financieros Y Comerciales</u>	<u>₡ 102 065 897</u>	<u>₡ 99 499 705</u>
Comisiones Y Gastos Por Servicios Financieros Y Comerciales	₡ 102 065 897	₡ 99 499 705

Nombre de la cuenta	30/9/2024	30/9/2025
<u>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</u>	<u>₡ 51 572 471</u>	<u>₡ 28 975 289</u>
Información	₡ 694 195	₡ 216 237
Alquiler Maquinaria Equipo Y Mobiliario	₡ 1 178 661	₡ 1 391 120
Mantenimiento Y Reparación De Eq Transporte	₡ 602 512	₡ 649 653
Alquileres (Edificios, Locales, Terrenos)	₡ 101 300	₡ -
Servicios De Transferencia Elect De Información	₡ 128 693	₡ 608 439
Otros Servicios De Gestión Y Apoyo	₡ 38 570 427	₡ 13 492 500
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
Alquiler Y Derechos Para Telecomunicaciones	₡ 6 995 309	₡ 6 854 229

Nombre de la cuenta	30/9/2024	30/9/2025
<u>GASTOS POR DEPRECIACIÓN</u>	<u>₡ 7 795 037</u>	<u>₡ 7 298 419</u>
Depreciación Equipo De Comunicación	₡ 232 360	₡ 237 589
Depreciación Equipo De Computación	₡ 2 521 565	₡ 1 954 920
Depreciación Mobiliario Y Equipo De Oficina	₡ 481 587	₡ 338 089
Depreciación Maquinaria Y Equipo Diverso	₡ 52 204	₡ 29 150
Depreciación De Vehículos	₡ 2 307 750	₡ 2 307 750
Amortización Intangibles	₡ 2 199 571	₡ 2 430 921

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 19: Hechos Relevantes 2”.

Adicionalmente, se brinda detalle de los gastos totales por ejecución de avales y subsidios según el operador financiero al cierre del 30 de setiembre 2024 y 2025, el gasto por ejecuciones de avales corresponden 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.

Ejecución de avales:

Operador Financiero	Principal	Intereses	Total
Fundecooperación	₡ 69 789 458	₡ 1 266 294	₡ 71 055 751
Banco Nacional	₡ 49 413 580	₡ 618 379	₡ 50 031 959
Pronamype	₡ 42 020 792	₡ 1 027 105	₡ 43 047 897
Banco Popular	₡ 27 257 767	₡ 422 434	₡ 27 680 201
Total 2024	₡ 188 481 597	₡ 3 334 212	₡ 191 815 809

Operador Financiero	Principal	Intereses	Total
Banco Nacional	₡ 68 051 386	₡ 687 906	₡ 68 739 292
Fundecooperación	₡ 30 087 194	₡ 508 312	₡ 30 595 506
Pronamype	₡ 23 047 576	₡ 566 586	₡ 23 614 162
Banco Popular	₡ 21 595 467	₡ 275 178	₡ 21 870 645
Coocique	₡ 4 662 197	₡ 86 555	₡ 4 748 752
Unión de Productores Independiente y Actividades Varias	₡ 2 000 000	₡ 41 096	₡ 2 041 096
Total 2025	₡ 149 443 820	₡ 2 165 633	₡ 151 609 453

Pago diferencial de tasa-subsidios:

Operador Financiero	Subsidios 2024	Subsidios 2025
BNCR	₡ 32 048 985	₡ 23 008 096
PRONAMYPE	₡ 11 635 392	₡ 10 784 891
FUNDECOOPERACION	₡ 10 592 513	₡ 11 184 592
ASOPAUR	₡ 249 691	₡ 168 875
COOPESERVIDORES	₡ 187 796	-
UPIAV	₡ 100 000	₡ 6 500
COOCIQUE	₡ 87 420	-
CAC-SAN CARLOS	₡ 43 021	₡ 30 061
FUNDEBASE	₡ 10 125	₡ 40 255
ASOPROSANRAMON	₡ 8 082	-
Totales	₡ 54 963 026	₡ 45 223 271

Nota 17: Cuentas de orden

- **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 setiembre 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

- **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	₡ 224 281 253
2-1	Custodia de pagares	₡ 146 385 089
Total		₡ 370 666 341

- **Avales 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 setiembre 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	₡	901 005 188	₡ 1 225 614 461	₡ 2 126 619 649
BANCO POPULAR	₡	219 927 159	₡ 392 276 970	₡ 612 204 130
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	₡	380 509 600	₡ 263 095 711	₡ 643 605 311
PRONAMYPE	₡	356 553 280	₡ 231 479 500	₡ 588 032 780
UPIAV	₡	2 000 000		₡ 2 000 000
Total general	₡	1 918 811 227	₡ 2 181 380 143	₡ 4 100 191 370

- **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	₡	835 647 247	₡ 966 384 824	₡ 1 802 032 071
BANCO POPULAR	₡	217 758 857	₡ 316 091 962	₡ 533 850 819
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	₡	254 069 800	₡ 245 551 200	₡ 499 621 000
MUCAP	₡	1 000 000	₡ 500 000	₡ 1 500 000
PRONAMYPE	₡	394 362 740	₡ 282 269 677	₡ 676 632 417
UPIAV	₡	2 600 000		₡ 2 600 000
Total general	₡	1 736 753 644	₡ 1 859 039 663	₡ 3 595 793 307

- **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 setiembre del 2025:

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Garantías Confirmadas Sin Formalizar	₡ 7 600 000
1-1	Garantías Confirmadas Formalizadas	₡ 33 150 000
2-1	Garantías Confirmadas Sin Formalizar	₡ 92 900 000
2-1	Garantías Confirmadas Formalizadas	₡ -
Total		₡ 133 650 000

- **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 setiembre 2025 se compone de la siguiente manera:

Subproyecto	Rubro	Monto
1-1	Control Avales Pagados Principal	₡ 1 625 609 801
1-1	Control Avales Pagados Intereses	₡ 27 706 489
2-1	Control Avales Pagados Principal	₡ 1 327 129 900
2-1	Control Avales Pagados Intereses	₡ 21 852 228
Total		₡ 3 002 298 418

- **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	₡ 1 253 766 740
1-1	Garantías Por Pagar Intereses	₡ 18 761 818
2-1	Garantías Por Pagar Principal	₡ 784 871 383
2-1	Garantías Por Pagar Intereses	₡ 11 524 045
Total		₡2 068 923 985

Nota 18: 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 Avals:

- **Evaluación del Riesgo:** Una alta tasa de ejecución de avals 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 avals es elevada, puede ser necesario revisar y fortalecer las políticas de otorgamiento de avals, mejorando la evaluación de los riesgos crediticios y estableciendo controles más estrictos.

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

Los avals 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 avals. 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 avals.

Causas que pueden provocar el riesgo:

- Inadecuado control entre los activos fideicomitados que se poseen y la cartera de crédito garantizada (ejecución masiva de avals).
- 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 provisiones 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 19: Hechos relevantes y subsecuentes

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.

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 20: Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros y sus notas explicativas al 30 de setiembre 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 SITUACION FINANCIERA AL FINAL DEL PERIÓDO
Al 30 de Septiembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	2,574,838,356.79
711	DISPONIBILIDADES	2,574,654,166.10
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,574,654,166.10
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,574,654,166.10
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,574,654,166.10
711.03.1.00.02	CTA BCR 001-0472475-5	3,367,998.27
711.03.1.00.03	CTA BCR 001-0472469-0	30,000.00
711.03.1.00.21	CAJA ÚNICA (CR35073999999000034982)	2,539,758,792.48
711.03.1.00.22	CAJA ÚNICA (CR78073999999000034984)	31,497,375.35
714	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	5,240.84
714.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5,240.84
714.05.1	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	5,240.84
714.05.1.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	5,240.84
714.05.1.00.02	CUENTAS POR COBRAR INS VALORES	5,240.84
718	OTROS ACTIVOS	178,949.85
718.06	ACTIVOS INTANGIBLES	178,949.85
718.06.1	ACTIVOS INTANGIBLES MN	178,949.85
718.06.1.00	ACTIVOS INTANGIBLES MN	178,949.85
718.06.1.00.01	LICENCIAS SOFTWARE	178,949.85
TOTAL DE ACTIVO		2,574,838,356.79

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
72	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	110,971,771.84
724	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	109,827,038.34
724.02	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	3,367,998.28
724.02.1	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	3,367,998.28
724.02.1.00	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	3,367,998.28
724.02.1.00.01	GARANTÍAS DE CUMPLIMIENTO RECIBIDAS	3,367,998.00
724.02.1.00.04	INTERESES EN TÍTULOS POR PAGAR S.P.	0.28
724.03	PROVISIONES	106,444,813.56
724.03.1	PROVISIONES MN	106,444,813.56
724.03.1.00	PROVISIONES MN	106,444,813.56
724.03.1.00.03	PROVISION PRINCIPAL GARANTÍAS MAYOR	104,796,023.76
724.03.1.00.04	PROVISION INTERESES GARANTIAS MAYOR	1,648,789.80
724.08	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	14,226.50
724.08.1	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	14,226.50
724.08.1.00	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	14,226.50
724.08.1.00.01	RETENCIONES 2% PROVEEDORES	14,226.50
725	OTROS PASIVOS	1,144,733.50
725.03	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓ	1,144,733.50
725.03.1	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓ	1,144,733.50
725.03.1.00	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓ	1,144,733.50
725.03.1.00.01	CRÉDITOS POR APLICAR	1,144,733.50
TOTAL DE PASIVO		110,971,771.84

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
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	-864,412,561.72
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	49,441,178.49
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	49,441,178.49
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	49,441,178.49
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	49,441,178.49
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-913,853,740.21

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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

PATRIMONIO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-913,853,740.21
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-913,853,740.21
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-913,853,740.21
RESULTADO DEL EJERCICIO		-38,162,485.38
PATRIMONIO NETO		2,463,866,584.95
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,574,838,356.79

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
771	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS EN FIDEIC	7,490,482,559.31
771.01	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	231,934,635.99
771.01.1	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	231,934,635.99
771.01.1.00	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	231,934,635.99
771.01.1.00.01	GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO VIGENTES	7,653,383.30
771.01.1.00.03	CUSTODIA DE PAGARES	224,281,252.69
771.02	CREDITOS CASTIGADOS	191,761,705.98
771.02.1	CREDITOS CASTIGADOS MN	191,761,705.98
771.02.1.00	CREDITOS CASTIGADOS MN	191,761,705.98
771.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	63,806,902.24
771.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	1,127,471.03
771.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	186,057.34
771.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	126,641,275.37
771.99	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	7,066,786,217.34
771.99.1	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	7,066,786,217.34
771.99.1.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	7,066,786,217.34
771.99.1.00.05	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR AGRO	219,927,159.33
771.99.1.00.06	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR OTROS	392,276,970.39
771.99.1.00.08	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA OTROS	1,500,000.00
771.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AG	380,509,600.00
771.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OT	263,095,711.00
771.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	356,553,279.88
771.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	231,479,499.92
771.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	901,005,187.98
771.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTRO	1,225,614,461.29
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 AGR	30,966,000.00
771.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTR	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-FODEM	2,000,000.00
771.99.1.00.34	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR-FODEM	1,750,000.00
771.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZA	7,600,000.00
771.99.1.00.36	GARANTIAS CONFIRMADAS FORMALIZADAS	33,150,000.00
771.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	1,625,609,800.59
771.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	27,706,488.95
771.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	1,253,766,739.97
771.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	18,761,818.04
771.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAU 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
772	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDE	-7,490,482,559.31
772.01	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FI	-231,934,635.99
772.01.1	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FI	-231,934,635.99
772.01.1.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FI	-231,934,635.99
772.01.1.00.01	GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO VIGENTES	-7,653,383.30
772.01.1.00.03	CUSTORIA DE PAGARES	-224,281,252.69
772.02	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIG	-191,761,705.98
772.02.1	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIG	-191,761,705.98
772.02.1.00	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIG	-191,761,705.98
772.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-63,806,902.24
772.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-1,127,471.03
772.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-186,057.34
772.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-126,641,275.37
772.99	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS D	-7,066,786,217.34
772.99.1	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS D	-7,066,786,217.34

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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
772.99.1.00	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS D	-7,066,786,217.34
772.99.1.00.05	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR AGRO	-219,927,159.33
772.99.1.00.06	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR OTROS	-392,276,970.39
772.99.1.00.08	AVALES EMITIDOS CEMPRODECA OTROS	-1,500,000.00
772.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AG	-380,509,600.00
772.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OT	-263,095,711.00
772.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	-356,553,279.88
772.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	-231,479,499.92
772.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	-901,005,187.98
772.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTRO	-1,225,614,461.29
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 AGR	-30,966,000.00
772.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTR	-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-FODEM	-2,000,000.00
772.99.1.00.34	AVALES EMITIDOS BANCO POPULAR-FODEM	-1,750,000.00
772.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZA	-7,600,000.00
772.99.1.00.36	GARANTIAS CONFIRMADAS FORMALIZADAS	-33,150,000.00
772.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	-1,625,609,800.59
772.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	-27,706,488.95
772.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	-1,253,766,739.97
772.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	-18,761,818.04
772.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAU 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	215,861,277.95
751	INGRESOS FINANCIEROS	97,735,514.09
751.01	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES	911,625.25
751.01.1	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	911,625.25
751.01.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	911,625.25
751.01.1.00.02	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	911,625.25
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	78,296,742.08
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	78,296,742.08
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	78,296,742.08
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
751.99	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	118,125,763.38
752.01	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	13,219,854.13
752.01.1	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	13,219,854.13
752.01.1.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	13,219,854.13
752.01.1.00.01	RECUPERACION SOBRE AVALES EJECUTADOS	13,219,854.13
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	103,296,922.63
752.04.1	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	103,296,922.63
752.04.1.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	103,296,922.63
752.04.1.00.01	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE PRINCIPAL GARANTIA MAYOR 75 DIAS	101,015,201.11
752.04.1.00.02	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE INTERESES GARANTIA MAYOR 75 DIAS	2,281,721.52
753	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	0.48
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	0.48
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.48
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	0.48
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	0.48
TOTAL DE INGRESOS		215,861,277.95

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	254,023,763.33
741	GASTOS FINANCIEROS	145,052,690.90
741.03	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	113,156,474.05
741.03.1	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	113,156,474.05
741.03.1.00	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	113,156,474.05
741.03.1.00.01	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	59,991,789.65
741.03.1.00.02	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE	770,125.48

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
	AVALES SECTOR PUBLICO	
741.03.1.00.03	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PUBLICO	19,726,110.97
741.03.1.00.04	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PRIVADO	7,084,663.00
741.03.1.00.05	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE	25,147,266.97
	AVALES SECTOR PRIVADO	
741.03.1.00.06	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE	436,517.98
	AVALES SECTOR PRIVADO	
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	31,896,216.85
	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
743	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	84,443,058.96
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	2,850,546.58
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	2,850,546.58
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	2,850,546.58
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y	2,850,546.58
	COMERCIALES	
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	79,745,042.07
	SUPERIOR A 75 DIAS	
743.05.1.00.02	GASTO FINANCIERO PROVISION INTERESES CON MORA	1,847,470.06
	SUPERIOR A 75 DIAS	
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	0.25
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.25
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.25
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.25
744	GASTOS DE ADMINISTRACION	24,528,013.47
744.02	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	23,874,168.28
744.02.1	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	23,874,168.28
744.02.1.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	23,874,168.28
744.02.1.00.05	SERVICIOS DE TRANSFERENCIA ELECT DE INFORMACION	608,438.79
744.02.1.00.07	OTROS SERVICIOS DE GESTION Y APOYO	11,782,500.05
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	6,854,229.19
744.04	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	653,845.19
744.04.1	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	653,845.19
744.04.1.00	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	653,845.19
744.04.1.00.06	AMORTIZACION INTANGIBLES	653,845.19
TOTAL DE GASTOS		254,023,763.33
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		-38,162,485.38



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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	2,661,467,091.20
711	DISPONIBILIDADES	2,661,467,042.59
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,661,467,042.59
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,661,467,042.59
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,661,467,042.59
711.03.1.00.04	CTA BCR 001-0472470-4	1.65
711.03.1.00.23	CAJA ÚNICA (CR08073999999000034983)	2,647,456,879.45
711.03.1.00.24	CAJA ÚNICA (CR51073999999000034985)	14,010,161.49
714	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	48.61
714.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	48.61
714.05.1	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	48.61
714.05.1.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	48.61
714.05.1.00.02	CUENTAS POR COBRAR INS VALORES	48.61
TOTAL DE ACTIVO		2,661,467,091.20

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
72	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	86,120,352.36
724	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	84,432,991.63
724.02	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	1.65
724.02.1	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	1.65
724.02.1.00	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	1.65
724.02.1.00.04	INTERESES EN TÍTULOS POR PAGAR S.P.	1.65
724.03	PROVISIONES	84,432,388.99
724.03.1	PROVISIONES MN	84,432,388.99
724.03.1.00	PROVISIONES MN	84,432,388.99
724.03.1.00.03	PROVISION PRINCIPAL GARANTÍAS MAYOR	83,034,695.64
724.03.1.00.04	PROVISION INTERESES GARANTIAS MAYOR	1,397,693.35
724.08	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	600.99
724.08.1	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	600.99
724.08.1.00	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	600.99
724.08.1.00.01	RETENCIONES 2% PROVEEDORES	600.99
725	OTROS PASIVOS	1,687,360.73
725.03	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓ	1,687,360.73
725.03.1	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓ	1,687,360.73
725.03.1.00	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACIÓ	1,687,360.73
725.03.1.00.01	CRÉDITOS POR APLICAR	1,687,360.73
TOTAL DE PASIVO		86,120,352.36

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	-507,498,193.53
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	44,874,335.56
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	44,874,335.56
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	44,874,335.56
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	44,874,335.56
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-552,372,529.09
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-552,372,529.09
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-552,372,529.09
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-552,372,529.09
RESULTADO DEL EJERCICIO		-24,514,575.65

PATRIMONIO NETO

2,575,346,738.84

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

2,661,467,091.20

Fideicomiso BCR-IMAS-BANACIO FODESAF FONDO GARANTIAS
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA AL FINAL DEL PERIÓDO
Al 30 de Septiembre 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 FIDEIC	6,132,311,112.05
771.01	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	146,385,088.69
771.01.1	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	146,385,088.69
771.01.1.00	CUSTODIA DE VALORES EN FIDEICOMISOS	146,385,088.69
771.01.1.00.03	CUSTODIA DE PAGARES	146,385,088.69
771.02	CREDITOS CASTIGADOS	151,855,160.46
771.02.1	CREDITOS CASTIGADOS MN	151,855,160.46
771.02.1.00	CREDITOS CASTIGADOS MN	151,855,160.46
771.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	36,114,898.34
771.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	620,338.81
771.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	155,430.89
771.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	114,964,492.42
771.99	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	5,834,070,862.90
771.99.1	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	5,834,070,862.90
771.99.1.00	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS MN	5,834,070,862.90
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	316,091,961.92
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 AG	254,069,800.00
771.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OT	245,551,200.00
771.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	394,362,739.98
771.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	282,269,677.39
771.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	835,647,246.91
771.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTRO	966,384,823.84
771.99.1.00.22	AVALES EMITIDOS COOPENAE OTROS	1,500,000.00
771.99.1.00.23	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES AGR	22,815,000.00
771.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTR	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 FORMALIZA	92,900,000.00
771.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	1,327,129,900.29
771.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	21,852,228.02
771.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	784,871,382.53
771.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	11,524,044.95
771.99.1.00.41	AVALES EMITIDOS ASOPAU AGRO	3,000,000.00
771.99.1.00.45	AVALES EMITIDOS UPIAV AGRO	2,600,000.00
772	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS EN FIDE	-6,132,311,112.05
772.01	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FI	-146,385,088.69
772.01.1	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FI	-146,385,088.69
772.01.1.00	RESPONSABILIDAD POR CUSTODIAS EN FI	-146,385,088.69
772.01.1.00.03	CUSTORIA DE PAGARES	-146,385,088.69
772.02	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIG	-151,855,160.46
772.02.1	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIG	-151,855,160.46
772.02.1.00	RESPONSABILIDAD POR CREDITOS CASTIG	-151,855,160.46
772.02.1.00.01	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-36,114,898.34
772.02.1.00.02	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-620,338.81
772.02.1.00.03	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-155,430.89
772.02.1.00.05	ARREGLOS DE PAGO AVALES EJECUTADOS	-114,964,492.42
772.99	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS D	-5,834,070,862.90
772.99.1	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS D	-5,834,070,862.90
772.99.1.00	RESPONSABILIDAD POR OTRAS CUENTAS D	-5,834,070,862.90
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	-316,091,961.92
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
772.99.1.00.11	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION AG	-254,069,800.00
772.99.1.00.12	AVALES EMITIDOS FUNDECOOPERACION OT	-245,551,200.00
772.99.1.00.15	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE AGRO	-394,362,739.98
772.99.1.00.16	AVALES EMITIDOS PRONAMYPE OTROS	-282,269,677.39
772.99.1.00.17	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL AGRO	-835,647,246.91
772.99.1.00.18	AVALES EMITIDOS BANCO NACIONAL OTRO	-966,384,823.84
772.99.1.00.22	AVALES EMITIDOS COOPENAE OTROS	-1,500,000.00
772.99.1.00.23	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES AGR	-22,815,000.00
772.99.1.00.24	AVALES EMITIDOS COOPESERVIDORES OTR	-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

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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
772.99.1.00.32	AVALES EMITIDOS MUCAP OTROS	-500,000.00
772.99.1.00.35	GARANTIAS CONFIRMADAS SIN FORMALIZA	-92,900,000.00
772.99.1.00.37	CONTROL AVALES PAGADOS PRINCIPAL	-1,327,129,900.29
772.99.1.00.38	CONTROL AVALES PAGADOS INTERESES	-21,852,228.02
772.99.1.00.39	GARANTIAS POR PAGAR PRINCIPAL	-784,871,382.53
772.99.1.00.40	GARANTIAS POR PAGAR INTERESES	-11,524,044.95
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	152,729,506.60
751	INGRESOS FINANCIEROS	67,106,132.64
751.01	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES	1,162,008.09
751.01.1	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	1,162,008.09
751.01.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	1,162,008.09
751.01.1.00.02	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	1,162,008.09
751.02	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	55,262,198.20
751.02.1	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	55,262,198.20
751.02.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS MN	55,262,198.20
751.02.1.00.01	INTERESES INVERSIONES SECTOR PUBLICO NO FINANCIERO	55,262,198.20
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	85,623,373.81
752.01	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS	2,452,509.02
752.01.1	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	2,452,509.02
752.01.1.00	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS CASTIGADOS MN	2,452,509.02
752.01.1.00.01	RECUPERACION SOBRE AVALES EJECUTADOS	2,452,509.02
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	81,659,871.63
752.04.1	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	81,659,871.63
752.04.1.00	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES MN	81,659,871.63
752.04.1.00.01	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE PRINCIPAL GARANTIA MAYOR 75 DIAS	79,884,792.28
752.04.1.00.02	INGRESO POR AJUSTE REGISTRO PROVISION GASTO DE INTERESES GARANTIA MAYOR 75 DIAS	1,775,079.35
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		152,729,506.60

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	177,244,082.25
741	GASTOS FINANCIEROS	104,981,340.33
741.03	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	83,676,249.29
741.03.1	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	83,676,249.29
741.03.1.00	GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS MN	83,676,249.29
741.03.1.00.01	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	52,702,639.18
741.03.1.00.02	GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PUBLICO	759,544.65
741.03.1.00.03	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PUBLICO	14,066,876.60
741.03.1.00.04	GASTO PAGO INTERESES SUBSIDIO SECTOR PRIVADO	4,345,620.02
741.03.1.00.05	GASTO POR OBLIGACIONES PRINCIPAL EJECUCION DE	11,602,123.92

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

Al 30 de Septiembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
741.03.1.00.06	AVALES SECTOR PRIVADO GASTO POR OBLIGACIONES INTERESES EJECUCION DE AVALES SECTOR PRIVADO	199,444.92
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	72,262,741.92
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	3,012,839.72
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	3,012,839.72
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	3,012,839.72
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	3,012,839.72
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	0.12
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.12
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.12
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.12
TOTAL DE GASTOS		177,244,082.25
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		-24,514,575.65



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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	2,092,825.41
711	DISPONIBILIDADES	2,092,825.41
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,092,825.41
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,092,825.41
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	2,092,825.41
711.03.1.00.25	CAJA ÚNICA (CR21073999999000036010)	2,092,825.41
TOTAL DE ACTIVO		2,092,825.41

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	-1,828,776,265.96
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	183,687.20
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	183,687.20
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	183,687.20
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	183,687.20
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,828,959,953.16
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,828,959,953.16
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,828,959,953.16
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,828,959,953.16
RESULTADO DEL EJERCICIO		-1,691,766.32
PATRIMONIO NETO		2,092,825.41
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2,092,825.41

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	21,696.11
751	INGRESOS FINANCIEROS	21,696.02
751.01	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES	11,878.52
751.01.1	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	11,878.52
751.01.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	11,878.52
751.01.1.00.02	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	11,878.52
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		21,696.11

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	1,713,462.43
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	2,532.65
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	0.16
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.16
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	0.16
743.99.1.00.20	GASTO AJUSTE POR DECIMALES	0.16
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		1,713,462.43
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		-1,691,766.32



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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	603,149.79
711	DISPONIBILIDADES	603,149.79
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	603,149.79
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	603,149.79
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	603,149.79
711.03.1.00.26	CAJA ÚNICA (CR48073999999000036009)	603,149.79
TOTAL DE ACTIVO		603,149.79

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	-1,549,596,187.58
735.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	17,092.30
735.01.1	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	17,092.30
735.01.1.00	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	17,092.30
735.01.1.00.01	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS	17,092.30
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,549,613,279.88
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,549,613,279.88
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,549,613,279.88
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-1,549,613,279.88
RESULTADO DEL EJERCICIO		3,055.90

PATRIMONIO NETO

603,149.79

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

603,149.79

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

Al 30 de Septiembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	3,447.10
751	INGRESOS FINANCIEROS	3,446.98
751.01	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES	3,446.98
751.01.1	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	3,446.98
751.01.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	3,446.98
751.01.1.00.02	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	3,446.98
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		3,447.10

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		3,055.90



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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

ACTIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
71	ACTIVOS DEL FIDEICOMISO	709,906,148.60
711	DISPONIBILIDADES	679,689,066.12
711.03	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	679,689,066.12
711.03.1	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	679,689,066.12
711.03.1.00	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES F	679,689,066.12
711.03.1.00.01	CTA BCR 001-0472479-8	431,544.22
711.03.1.00.20	CAJA ÚNICA (CR62073999999000034981)	678,757,521.90
711.03.1.00.99	CAJA CHICA	500,000.00
714	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	245.03
714.05	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	245.03
714.05.1	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	245.03
714.05.1.00	OTRAS CUENTAS POR COBRAR MN	245.03
714.05.1.00.02	CUENTAS POR COBRAR INS VALORES	245.03
717	PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	29,175,400.35
717.03	EQUIPOS Y MOBILIARIO	21,432,168.53
717.03.1	EQUIPOS Y MOBILIARIO MN	21,432,168.53
717.03.1.00	EQUIPOS Y MOBILIARIO MN	21,432,168.53
717.03.1.00.01	MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	15,627,446.47
717.03.1.00.02	EQUIPO DE COMUNICACION	5,322,285.12
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	-55,120,147.30
717.07.1	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES	-55,120,147.30
717.07.1.00	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES	-55,120,147.30
717.07.1.00.01	(DEPRECIACION ACUMULADA MOBILIARIO	-13,963,510.76
717.07.1.00.02	(DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE C	-3,912,526.08
717.07.1.00.03	(DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	-431,628.44
717.07.1.00.20	(DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE C	-20,589,154.19
717.07.1.00.30	(DEPRECIACION ACUMULADA VEHÍCULOS)	-16,223,327.83
718	OTROS ACTIVOS	1,041,437.10
718.01	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	995,153.37
718.01.1	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO MN	995,153.37
718.01.1.00	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO MN	995,153.37
718.01.1.00.01	VIATICOS PAGADOS POR ANTICIPADO	164,370.00
718.01.1.00.02	POLIZA DE SEGURO PAGADAS POR ANTICI	830,783.37
718.06	ACTIVOS INTANGIBLES	46,283.73
718.06.1	ACTIVOS INTANGIBLES MN	46,283.73
718.06.1.00	ACTIVOS INTANGIBLES MN	46,283.73
718.06.1.00.01	LICENCIAS SOFTWARE	46,283.73
TOTAL DE ACTIVO		709,906,148.60

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
72	PASIVOS DEL FIDEICOMISO	17,268,079.96
724	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	17,268,079.96
724.02	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	0.45
724.02.1	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	0.45
724.02.1.00	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVE	0.45
724.02.1.00.04	INTERESES EN TÍTULOS POR PAGAR S.P.	0.45
724.03	PROVISIONES	16,688,831.44
724.03.1	PROVISIONES MN	16,688,831.44
724.03.1.00	PROVISIONES MN	16,688,831.44
724.03.1.00.01	PROVISION AGUINALDO	10,583,323.08
724.03.1.00.02	PROVISION VACACIONES	6,105,508.36
724.08	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS	579,248.07
724.08.1	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	579,248.07
724.08.1.00	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS MN	579,248.07

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

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

PASIVO		
Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
724.08.1.00.01	RETENCIONES 2% PROVEEDORES	275,075.53
724.08.1.00.02	RETENCIONES RENTA PLANILLA UNIDAD E	304,172.54
TOTAL DE PASIVO		17,268,079.96
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	-2,969,355,528.90
735.02	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-2,969,355,528.90
735.02.1	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-2,969,355,528.90
735.02.1.00	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-2,969,355,528.90
735.02.1.00.01	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS	-2,969,355,528.90
RESULTADO DEL EJERCICIO		-264,265,578.82
PATRIMONIO NETO		692,638,068.64
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		709,906,148.60

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

Al 30 de Septiembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

INGRESOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
75	INGRESOS DEL FIDEICOMISO	23,300,378.52
751	INGRESOS FINANCIEROS	22,861,715.42
751.01	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES	469,278.17
751.01.1	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	469,278.17
751.01.1.00	INGRESOS FINANCIEROS POR FONDOS DISPONIBLES MN	469,278.17
751.01.1.00.02	INGRESOS RENDIMIENTOS SAFI INS	469,278.17
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
751.99	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	120,704.54
753.99	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	120,704.54
753.99.1	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	120,704.54
753.99.1.00	OTROS INGRESOS OPERATIVOS MN	120,704.54
753.99.1.00.02	REINTEGRO PREAVISO	70,000.00
753.99.1.00.05	INGRESO POR DEVOLUCION DE PLANILLA	50,654.00
753.99.1.00.06	INGRESO AJUSTE POR DECIMALES	50.54
TOTAL DE INGRESOS		23,300,378.52

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
74	GASTOS DEL FIDEICOMISO	287,565,957.34
741	GASTOS FINANCIEROS	7,081,307.88
741.07	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	25.64
741.07.1	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	25.64
741.07.1.00	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	25.64
741.07.1.00.01	PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	25.64
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	101,891,329.37
743.01	COMISIONES POR SERVICIOS	93,633,394.69
743.01.1	COMISIONES POR SERVICIOS MN	93,633,394.69
743.01.1.00	COMISIONES POR SERVICIOS MN	93,633,394.69
743.01.1.00.01	COMISIONES Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS Y COMERCIALES	93,633,394.69
743.99	OTROS GASTOS OPERATIVOS	8,257,934.68
743.99.1	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	8,257,934.68
743.99.1.00	OTROS GASTOS OPERATIVOS MN	8,257,934.68
743.99.1.00.01	VIATICOS DENTRO DEL PAIS	5,301,350.00
743.99.1.00.02	TRANSPORTE DENTRO DEL PAIS	878,696.12
743.99.1.00.03	TRANSPORTE DE BIENES	78,874.00
743.99.1.00.04	UTILES Y MATERIALES DE OFICINA Y COMPUTO	693,278.83
743.99.1.00.06	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	694,236.00
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

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

Al 30 de Septiembre de 2025

Moneda del Producto: COLONES Moneda del Reporte: COLONES

GASTOS

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta Contable	Saldo Moneda Reporte
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	178,593,320.09
744.01	GASTOS DE PERSONAL	161,849,603.83
744.01.1	GASTOS DE PERSONAL MN	161,849,603.83
744.01.1.00	GASTOS DE PERSONAL MN	161,849,603.83
744.01.1.00.01	SALARIOS	114,403,507.60
744.01.1.00.02	SUBSIDIO POR INCAPACIDADES	632,268.26
744.01.1.00.03	DECIMO TERCER MES	9,878,570.62
744.01.1.00.07	VACACIONES	4,953,580.33
744.01.1.00.11	CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL	17,390,235.73
744.01.1.00.13	FONDO DE ASIGNACIONES FAMILIARES	5,927,142.36
744.01.1.00.15	INSTITUTO NACIONAL DE APRENDIZAJE	1,778,142.69
744.01.1.00.16	INSTITUTO MIXTO DE AYUDA SOCIAL	592,714.24
744.01.1.00.17	BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL	592,714.24
744.01.1.00.18	APORTES FONDO DE CAPITALIZACION LABORAL	1,778,142.69
744.01.1.00.19	APORTE CCSS REGIMEN PENSIONES COMPLEMENTARIAS	3,556,285.45
744.01.1.00.20	TIEMPO EXTRAORDINARIO	366,299.62
744.02	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	3,391,121.19
744.02.1	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	3,391,121.19
744.02.1.00	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS MN	3,391,121.19
744.02.1.00.01	INFORMACION	216,236.80
744.02.1.00.02	ALQUILER MAQUINARIA EQUIPO Y MOBILIARIO	1,391,120.38
744.02.1.00.03	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQ TRANSPORTE	649,652.53
744.02.1.00.10	SERVICIOS GENERALES	117,425.53
744.02.1.00.12	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	1,016,685.95
744.04	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	6,841,680.02
744.04.1	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	6,841,680.02
744.04.1.00	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA MN	6,841,680.02
744.04.1.00.01	DEPRECIACION EQUIPO DE COMUNICACION	237,589.29
744.04.1.00.02	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	1,954,919.84
744.04.1.00.03	DEPRECIACION MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA	338,089.01
744.04.1.00.04	DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO DIVERSO	29,150.28
744.04.1.00.05	DEPRECIACION DE VEHICULOS	2,307,750.03
744.04.1.00.06	AMORTIZACION INTANGIBLES	1,777,075.71
744.04.1.00.07	OTROS GASTOS NO MONETARIOS	197,105.86
744.05	GASTOS GENERALES	6,510,915.05
744.05.1	GASTOS GENERALES MN	6,510,915.05
744.05.1.00	GASTOS GENERALES MN	6,510,915.05
744.05.1.00.04	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	4,113,272.11
744.05.1.00.06	SERVICIO DE CORREO	602,138.45
744.05.1.00.08	GASTOS SOBRE SEGUROS	1,795,504.49
TOTAL DE GASTOS		287,565,957.34
RESULTADO NETO DEL PERIÓDO		-264,265,578.82