



Contrato de Fideicomiso

FONAFIFO 544-BNCR

Ley Forestal de la República N° 7575

Cédula del obligado tributario: 3-112-688505

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los periodos terminados al 30 de junio 2025,2026



Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio del 2025 , 2026
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Junio 2025	Movimiento Interanual	Junio 2026
ACTIVOS				
<u>Activos Corrientes</u>				
Efectivo en caja y bancos	4	20,039,298.05	-18,408,555.57	1,630,742.48
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	5	21,405,000,000.00	-61,000,000.00	21,344,000,000.00
Capital en cartera de crédito	6	253,141,901.92	-52,607,109.83	200,534,792.09
Intereses por cobrar cartera de crédito	6	6,278,737.27	1,592,973.00	7,871,710.27
Otras cuentas por cobrar	7	3,464,311.00	-1,821,493.18	1,642,817.82
(Estimación por deterioro de cuentas por cobrar)	7	-26,966.92	-34,735.07	-61,701.99
Depósitos en garantía	9	1,356,500.00	0.00	1,356,500.00
Seguros pagados por anticipado	10	3,019,439.23	-714,231.44	2,305,207.79
Total Activos corrientes		€21,692,273,220.55	-€132,993,152.09	€21,559,280,068.46
<u>Activos no Corriente</u>				
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	5	19,584,938,997.14	-5,670,746,933.38	13,914,192,063.76
Capital en cartera de crédito	6	4,766,075,134.41	354,984,531.04	5,121,059,665.45
Intereses por cobrar cartera crédito	6	161,001,671.28	5,864,341.58	166,866,012.86
Primas de seguros de cartera crédito pagado por cuenta ajena	6	0.00	84,112.62	84,112.62
Gastos judiciales de cartera crédito en cobro judicial	6	33,726,855.90	117,958.43	33,844,814.33
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	6	-255,981,348.00	63,120,963.71	-192,860,384.29
Propiedad, mobiliario y equipo	8	985,623,202.75	28,115,308.80	1,013,738,511.55
(Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y equipo)	8	-553,053,121.59	-37,729,696.51	-590,782,818.10
Bienes a transferir	11	214,115,765.64	-52,377,355.96	161,738,409.68
Bienes temporales disponibles para la venta	12	323,606,872.19	111,006,809.77	434,613,681.96
(Estimación por deterioro de bienes temporales)	12	-298,347,999.87	-27,829,635.07	-326,177,634.94
Activo intangible (neto)	13	1,670,728.08	-1,085,552.97	585,175.11
Total activos no corrientes		€24,963,376,757.93	-€5,226,475,147.94	€6,031,116,048.59
TOTAL ACTIVOS		€46,655,649,978.48	-€5,359,468,300.03	€41,296,181,678.45

Continúa....

PASIVO

Pasivo Corriente

Cuentas por pagar y provisiones sobre salarios	14	87,321,556.85	10,083,780.82	97,405,337.67
Cuentas por pagar servicios ambientales	15	9,495,468,786.57	-3,386,007,489.11	6,109,461,297.46
Impuesto de retención en la fuente por pagar	16	5,101,231.76	-4,943,739.59	157,492.17
Cuentas por pagar al Fiduciario	17	741,042.80	6,605,927.02	7,346,969.82
Depósitos pendientes de aplicar y otras cuentas por pagar	18	0.00	853,721.27	853,721.27
Intereses ganados sobre cartera de créditos	6	1,269,062.47	729,198.19	1,998,260.66

Total Pasivo Corriente		€9,589,901,680.45	-€3,372,678,601.40	€6,217,223,079.05
-------------------------------	--	--------------------------	---------------------------	--------------------------

Pasivo No Corriente

Garantías de cumplimiento	19	27,587,603.45	19,469,155.24	47,056,758.69
---------------------------	----	---------------	---------------	---------------

Total Pasivo no Corriente		€27,587,603.45	€19,469,155.24	€47,056,758.69
----------------------------------	--	-----------------------	-----------------------	-----------------------

TOTAL PASIVO		€9,617,489,283.90	-€3,353,209,446.16	€6,264,279,837.74
---------------------	--	--------------------------	---------------------------	--------------------------

PATRIMONIO

Aportaciones del fideicomitente (neto)	20	5,233,495,205.19	0.00	5,233,495,205.19
Superávit por revaluación	21	131,367,000.00	0.00	131,367,000.00
Utilidad o pérdida acumulada de ejercicios anteriores (neto)	22	32,607,001,821.64	-794,041,895.69	31,812,959,925.95
Utilidad ó pérdida del periodo	23	-933,703,332.25	-1,212,216,958.18	-2,145,920,290.43

TOTAL PATRIMONIO		€37,038,160,694.58	-€2,006,258,853.87	€35,031,901,840.71
-------------------------	--	---------------------------	---------------------------	---------------------------

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		€46,655,649,978.48	-€5,359,468,300.03	€41,296,181,678.45
----------------------------------	--	---------------------------	---------------------------	---------------------------

Cuentas de orden Acreedoras	6	121,359,692.42	12,434,123.10	133,793,815.52
Cuentas de orden Deudoras	6	121,359,692.42	12,434,123.10	133,793,815.52

Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio del 2025 , 2026
Cifras en colones con dos decimales

Detalle	Nota	Junio 2025	Movimiento Interanual	Junio 2026
Ingresos				
Ingresos Operativos				
Productos y comisiones por cartera de crédito	24	115,146,365.37	8,041,902.38	123,188,267.75
Ingresos por programas especiales	25	2,326,942,268.85	-590,820,304.77	1,736,121,964.08
Otros ingresos operativos	26	1,061,795.41	72,186,390.56	73,248,185.97
Disminución por estimación incobrables cartera crédito	27	38,985,640.34	239,937,903.18	278,923,543.52
Disminución por estimación por Incobrables cuentas por cobrar	27	0.00	14,794.31	14,794.31
Total Ingresos operativos		€2,482,136,069.97	-€270,639,314.34	€2,211,496,755.63
Ingresos Financieros				
Diferencial cambiario	28	338,868,790.21	-178,536,799.84	160,331,990.37
Total ingresos financieros		€338,868,790.21	-€178,536,799.84	€160,331,990.37
Total ingresos		€2,821,004,860.18	-€449,176,114.18	€2,371,828,746.00
Egresos				
Gastos Financieros				
Diferencial cambiario	28	619,360,914.93	1,756,513,701.51	2,375,874,616.44
Total Gastos Financieros		€619,360,914.93	€1,756,513,701.51	€2,375,874,616.44
Gastos de Administración y operativos				
Gasto por estimación por incobrables cartera crédito	27	7,628,185.88	228,765,819.98	236,394,005.86
Gasto por estimación por Incobrables cuentas por cobrar	27	0.00	6,177.27	6,177.27
Gasto por estimación por deterioro bienes mantenidos para la venta	27	8,466,399.77	9,086,344.71	17,552,744.48
Gastos por programas especiales	29	2,591,410,168.45	-1,341,918,416.59	1,249,491,751.86
Gastos de personal, sueldo, subsidios y bonificaciones	30	470,391,033.85	82,695,689.63	553,086,723.48
Gasto depreciación de activos propiedad, planta y equipo	31	27,857,758.07	3,344,574.01	31,202,332.08
Gasto Amortización Software	31	1,185,627.48	-1,102,030.26	83,597.22
Gasto por impuestos y seguros	32	3,010,734.34	1,557,017.58	4,567,751.92
Gasto por servicios contratados	33	310,000.00	2,126,554.83	2,436,554.83
Gastos administrativos generales	34	25,087,369.66	21,965,411.33	47,052,780.99
Total Gastos Administrativos y operativos		€3,135,347,277.50	-€993,472,857.51	€2,141,874,419.99
Total Egresos		€3,754,708,192.43	€763,040,844.00	€4,517,749,036.43
Utilidad o (Pérdida)	23	-€933,703,332.25	-€1,212,216,958.18	-€2,145,920,290.43

Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de junio 2026
Cifras en colones con dos decimales

Detalle de las cuentas patrimoniales	Ref	Aportaciones de fideicomitentes	Excedentes acumulados	Superavit por Revaluación	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2023		¢5,360,011,459.42	¢20,229,658,328.79	¢131,367,000.00	¢25,721,036,788.00
Cierre de Fondos 544-009		-25,199,301.35	25,199,301.35	0.00	0.00
Retiro de Aportaciones en efectivo		-101,316,952.88	0.00	0.00	-101,316,952.88
Utilidad o pérdida del periodo		0.00	12,352,144,191.71	0.00	12,352,144,191.71
Saldos al 31 de diciembre del 2024		¢5,233,495,205.19	¢32,607,001,821.85	¢131,367,000.00	¢37,971,864,026.83
Utilidad o pérdida del periodo		0.00	53,706,238.64	0.00	53,706,238.64
Saldos al 31 de diciembre del 2025		¢5,233,495,205.19	¢32,660,708,060.49	¢131,367,000.00	¢38,025,570,265.47
Ajuste utilidades acumuladas		0.00	-847,748,134.33	0.00	-847,748,134.33
Utilidad o pérdida del periodo		0.00	-2,145,920,290.43	0.00	-2,145,920,290.43
Saldos al 30 de junio del 2026		¢5,233,495,205.19	¢29,667,039,635.73	¢131,367,000.00	¢35,031,901,840.71

Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Estado de flujo de efectivo
Para el periodo terminado al 30 de junio de 2025, 2026
(Expresado en colones costarricenses sin decimales)

Nota	Junio 2025	Junio 2026
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del periodo	-933,703,332.25	-2,145,920,290.43
Partidas que no requieren (proveen) efectivo:		
Gasto por depreciación activos	29,043,385.55	31,202,332.08
Estimación por Incobrables cartera crédito	-38,985,640.34	-42,538,154.70
Estimación por deterioro de bienes realizables	16,094,585.65	17,552,744.48
Ajuste de patrimonio	0.00	-847,748,134.33
Amortización de seguros	501,919.03	461,392.72
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	588,002,075.04	8,790,639,668.76
Otras cuentas por cobrar (neto)	-3,323,187.08	497,265.14
Seguros pagados por anticipado	-2,036,509.56	67,258.83
Bienes a transferir sin contraprestaciones - Donaciones	-181,795,931.82	-8,628,228.00
Cuentas por pagar y gastos acumulados	2,741,214,115.34	3,254,056,115.22



Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación		€2,215,011,479.56	€9,049,641,969.77
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cartera de crédito neta		-320,235,507.24	-4,934,395,739.04
Bienes disponibles para la venta		14,470,415.48	-49,732,016.79
Aumento- disminución de Activo Fijo		8,466,399.77	0.00
Efectivo utilizado para las actividades de inversión		-€297,298,691.99	-€4,984,127,755.83
Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo		1,917,712,787.57	4,065,514,213.94
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período		14,107,326,510.48	4,961,116,528.54
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	4	16,025,039,298.05	9,026,630,742.48

Las notas son parte integral de los estados financieros

1. Nota1: Antecedentes

1.1 Entidad que informa

Que mediante la Ley Forestal de la República N° 7575, en su artículo No.49, se estableció la creación del FONDO NACIONAL DE FINANCIAMIENTO FORESTAL.

El 24 de agosto del año 1999 el Fonafifo suscribió un contrato de Fideicomiso con el Banco Nacional de Costa Rica.

Modificaciones al Contrato:

- 20 de mayo 2003 Cláusula tercera
- 30 de marzo 2004 Clausula segunda y sétima
- 24 de mayo 2007 Cláusula novena
- 27 de setiembre de 2012 Modificación integral al contrato del Fideicomiso
- 14 de mayo 2013 Cláusula sexta, octava, y décima primera
- 21 de diciembre 2023 Clausula octava de las obligaciones y atribuciones del Fiduciario punto 12 inciso III.
- 08 de mayo 2025, Adenda número ocho, se modifique inciso 2. de la Cláusula Segunda DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, se incluya el inciso e. en la Cláusula Tercera DE LA FINALIDAD DEL FIDEICOMISO, se modifica el inciso 10 de la Cláusula Quinta DE LAS OBLIGACIONES Y ATRIBUCIONES DEL FIDEICOMITENTE, se modifique la Cláusula Sexta "DE LAS FUNCIONES Y OBLIGACIONES DE LA UNIDAD DE COMPRAS", se modifique la Cláusula Décima Primera "De los Honorarios del Fiduciaros"

1.2 Finalidad del Fideicomiso

Cláusula tercera adenda 8 al contrato: El propósito del presente Fideicomiso es administrar algunos de los recursos del Fondo Nacional de Financiamiento Forestal, de conformidad con lo establecido en la Ley 7575, con el objetivo de:

- a)** Financiar, para beneficio de los productores, mediante créditos u otros mecanismos de fomento del manejo del bosque, intervenido o no, los procesos de forestación, reforestación, viveros forestales, sistemas agroforestales, recuperación de áreas denudadas y los cambios tecnológicos en aprovechamiento de áreas denudadas y los cambios tecnológicos en aprovechamiento o industrialización de los recursos forestales.
- b)** Captar financiamiento para el pago de servicios ambientales que brindan los bosques, las plantaciones forestales y otras actividades necesarias para fortalecer el desarrollo del sector de recursos naturales.
- c)** Contribuir al manejo de recursos financieros y humanos, la logística y la adquisición de bienes y servicios para que el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal, el MINAE y SINAC pueda ejecutar programas de su competencia de una forma oportuna y eficiente.
- d)** Otros que se lleguen a convenir entre el Fiduciario y el Fideicomitente, mediante modificación expresa del presente contrato de fideicomiso.
- e)** Administrar los recursos provenientes de donaciones, aportes o ventas de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, que al efecto negocie el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal y el Ministerio de Ambiente y Energía, con socios, organismos internacionales, entidades públicas o privadas, personas físicas o jurídicas, con requerimientos especiales en cuanto a la disposición de los recursos necesarios para el cumplimiento de sus fines y objetivos.

A tal efecto queda autorizado el fideicomiso para adquirir bienes y trasladarlos

mediante donación, conforme a lo previsto en el artículo 75 de la Ley General de Contratación Pública (LGCP), al MINAE o al SINAC.

Corresponderá al Fideicomitente definir las donaciones a realizarse y su beneficiario, ejecutando los procedimientos de contratación respectivos para adquirir los bienes a donarse y girar posteriormente la instrucción al Fiduciario de hacer el traslado respectivo al beneficiario, todo bajo responsabilidad exclusiva del Fideicomitente. Igualmente quedan autorizadas las donaciones de dinero del patrimonio del Fideicomiso al MINAE y al SINAC, dispuestas de manera expresa y bajo su directa responsabilidad por el Fideicomitente.

1.3 Partes del Fideicomiso

Este contrato de Fideicomiso establece los siguientes cargos:

Fiduciario: Banco Nacional de Costa Rica (BN Fiduciaria)

Fideicomitente: Fondo Nacional de Financiamiento Forestal (FONAFIFO)

Fideicomisario: Los beneficiarios que califiquen como usuarios de FONAFIFO

1.4 Patrimonio

Aclaración sobre el patrimonio del Fideicomiso

El patrimonio del Fideicomiso se encuentra conformado por las aportaciones realizadas por el fideicomitente, los resultados acumulados de períodos anteriores, los ajustes derivados de la valoración de instrumentos financieros y los retiros de aportaciones efectuados conforme al contrato de fideicomiso.

Los retiros de aportaciones no constituyen una distribución de utilidades, sino la devolución de recursos aportados por el fideicomitente, de conformidad con los fines del fideicomiso y la normativa aplicable. Dichos movimientos no afectan el resultado del período ni el costo total de los proyectos o activos administrados por el Fideicomiso.

El patrimonio del Fideicomiso 544 Fonafifo/ BNCR, según la modificación número 8 realizada al contrato del Fideicomiso, en fecha 8 de mayo del 2025, indica que de conformidad con lo que dispone la Ley Forestal No.7575 en su artículo 47, el Patrimonio del Fideicomiso N° 544 estará constituido por:

- 1.** Aportes financieros recibidos del Estado, mediante presupuestos ordinarios o extraordinarios de la República u otros mecanismos.
- 2.** Donaciones, aportes, pagos, créditos y cualquier otro recurso que reciba el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal o el Ministerio de Ambiente y Energía, por parte de personas jurídicas o físicas, organismos nacionales o internacionales.
- 3.** Créditos que el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal obtenga, así como recursos captados mediante la emisión y colocación de títulos de crédito.
- 4.** Recursos provenientes de la conversión de deuda externa y del pago por los servicios ambientales que por su gestión realicen organizaciones privadas o públicas, nacionales o internacionales.
- 5.** Recursos provenientes de la recuperación de los préstamos o créditos de desarrollo que otorgue, así como de las comisiones por gastos administrativos del Fideicomiso.
- 6.** El 40% del monto de los ingresos provenientes del impuesto a la madera.
- 7.** Las emisiones de bonos forestales aprobados y las que se emitan en el futuro.
- 8.** Los recursos provenientes de otros fideicomisos que cumplan los mismos propósitos del presente Fideicomiso y que puedan ser transferidos o fusionados.

9. Los recursos financieros que ingresen para el pago de servicios ambientales.
10. Los producidos por venta de servicios o actividades de autogestión o coinversión.
11. Otros recursos que se puedan captar para cumplir con los mismos propósitos del FONDO, a través de este Fideicomiso.

Respecto a la fiscalización de los fondos fideicometidos, así como la aprobación de presupuestos del Fideicomiso, la Ley de Administración Financiera y Presupuestos Públicos No.8131, en su artículo No.14 dispone que:

“(...). Asimismo, dichos contratos de fideicomiso serán de refrendo obligado por parte de la Contraloría General de la República, la cual, para todos los efectos y en acatamiento del mandato constitucional, deberá fiscalizar el uso correcto de los dineros, aprobar los presupuestos de ingresos y egresos, así como emitir las directrices atinentes a procurar un manejo sano de ellos”

De igual forma, el Código de Comercio, en el artículo No. 662 establece que las entidades financieras que actúen como fiduciarios, deben estar debidamente inscritas ante la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la cual será el Órgano Técnico que las regulará y fiscalizará.

➤ **Programa Presupuestario Financiamiento Forestal:**

En este programa se presupuesta los recursos provenientes del Presupuesto Nacional para el pago de los contratos por servicios ambientales y el aporte para los gastos administrativos del Fideicomiso. Así como; convenios de aporte financiero suscritos principalmente con instituciones públicas y privadas vinculadas directamente con los Programas sustantivos del Fonafifo, tales como;

La creación del Programa de inversión citado fue aprobada en la sesión de Junta Directiva N°8-2016 del 16 de Setiembre del 2016.

Este programa tiene como meta coadyuvar al Fonafifo en la formalización, trámite de pago y seguimiento de los contratos por Servicios Ambientales en al menos 300.000 hectáreas de bosques, plantaciones y regeneración natural, de acuerdo con lo establecido en el Plan Nacional de Desarrollo y la normativa vigente.

• **Proyecto 544-001 Pago Servicios Ambientales**

Pago de contratos por servicios ambientales. La creación del Programa de inversión citado fue aprobada en la sesión de Junta Directiva N°8-2016 del 16 de Setiembre del 2016.

Este programa tiene como meta coadyuvar al Fonafifo en la formalización, trámite de pago y seguimiento de los contratos por Servicios Ambientales en al menos 300.000 hectáreas de bosques, plantaciones y regeneración natural, de acuerdo con lo establecido en el Plan Nacional de Desarrollo y la normativa vigente.

- **Proyecto 544-002 Gastos Administrativos**

En este Fondo se gestionan recursos provenientes de diferentes fuentes de financiamiento orientados a financiar los gastos operativos complementarios y necesarios para la ejecución de las actividades institucionales del FONAFIFO, asegurando el cumplimiento eficiente de sus metas estratégicas.

- **Proyecto 544-003 Fondo Impuesto Forestal**

Este Fondo administra la cartera de crédito del FONAFIFO en apego a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley Forestal N° 7575 y los numerales 55 y 56 del Decreto Ejecutivo N°25721, destinando los recursos a fomentar el desarrollo integral de los (as) micro, pequeños (as) y medianos (as) productores forestales, favoreciendo la democratización económica, el desarrollo regional, los encadenamientos entre sectores económicos y el mejoramiento en la calidad de vida.

- **Proyecto 544-013 Comercialización de Servicios Ambientales**

El objetivo de este fondo es instrumentalizar la comercialización de servicios ambientales medidos por Fonafifo con metodologías reconocidas (carbono fijado, carbono almacenado, biodiversidad, agua, u otros) y asegurar la financiación y gestión de proyectos de conservación, mediante la administración de recursos económicos aportados por diferentes mecanismos de captación, por individuos, y organizaciones del sector público y privado, interesados en la implementación de prácticas sostenibles; el fortalecimiento de comunidades locales, originarias y rurales; la protección de la calidad ambiental, del recurso hídrico y de la biodiversidad en diferentes niveles; el uso y la gestión sostenible de los bosques, y la recuperación de hábitats.

- **Proyecto 544-016 Preparación de Proyectos**

Actualmente en este Fondo se administran los recursos para la ejecución de la Carta de Acuerdo entre la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO) y el Fonafifo, para el establecimiento de una modalidad de PSA-Suelos en fincas agropecuarias participantes del primer pilotaje de recarbonización de los suelos globales en Costa Rica RECSOIL (en sus siglas en inglés Recarbonization of Global Agricultural Soils).

- **Proyecto 544-017 Convenio ICT**

Este fondo administra los recursos originados del Convenio con el Instituto Costarricense de Turismo (ICT), cuyo objetivo es facilitar, mediante acciones de promoción, publicidad y la instalación de una plataforma tecnológica en aeropuertos, la compensación de emisiones de gases con efecto invernadero de vuelos y viajes terrestres con créditos de carbono marca "UCCFONAFIFO". Los recursos captados serán aplicados en la recuperación de cobertura forestal mediante el instrumento de pago de servicios ambientales.

- **Proyecto 544-018 REDD de pago por resultados**



El objetivo de este fondo es administrar los recursos financieros para el Proyecto Costa Rica REDD+ Pago Basados en Resultados 2014-2015 (PBR), financiado por el Fondo Verde del Clima (GCF) por medio del Programa de Naciones Unidas (PNUD) y los recursos que reciba el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal, producto de la venta de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, acordado con el Banco de Reconstrucción y Fomento (Banco Mundial), en relación con los Contratos de Reducción de Emisiones Forestales (CREF), así como los gastos operativos de la Secretaría Técnica de REDD+.

➤ **Programa Presupuestario Proyectos Especiales**

En este programa, se incluye el presupuesto de los recursos provenientes de fuentes externas nacionales e internacionales, para el financiamiento de proyectos o convenios específicos.

Para el periodo 2026 se presupuestan los siguientes 2 proyectos financiados por medio de recursos provenientes del Fondo Verde del Clima y producto de la venta de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, acordado con el Banco de Reconstrucción y Fomento (Banco Mundial).

- **Fondo 544-19 "SINAC Manejo Fuego"**

El objetivo de este fondo es administrar los recursos financieros relacionados con el Programa Nacional de Manejo del Fuego, responsabilidad del SINAC para el cumplimiento de las condiciones y obligaciones previstas en el Proyecto Costa Rica REDD+ Pago Basados en Resultados 2014-2015 (PBR) suscrito por el FONAFIFO y el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

- **Proyecto 544-020 Convenio AyA**

Convenio con el Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (AyA), de un nuevo convenio con una vigencia de 5 años, renovable automáticamente por periodos iguales, con el objetivo de establecer las líneas de acción para aplicar los dineros producto de la Tarifa de Protección del Recurso Hídrico (TPRH), en acciones que mejoren la condición de cobertura forestal y protección de las cuencas que generan dicha tarifa, por medio de cualquiera de las actividades establecidas por el Programa de Pago por Servicios Ambientales.

- **Fondo 544-21 "FOINDES"**

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 44607-MINAE, el objetivo de este fondo es servir como un instrumento que permita a personas físicas especialmente mujeres, propietarias, copropietarias o poseedoras de bosque o sin él, para que tengan un medio financiero que les permita mediante diversos instrumentos, establecer o mejorar sus pequeños emprendimientos, que aportan a la lucha del cambio climático, a la conservación de la biodiversidad ligados a paisajes productivos y agricultura, mejorando su condición productiva y social. Este fondo es financiado con el 10% de los recursos que reciba el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal, producto de la venta de reducción



de emisiones de gases de efecto invernadero, acordado con el Banco de Reconstrucción y Fomento (Banco Mundial).

Los recursos del Fondo serán utilizados de la siguiente manera;

Un 10% será utilizado para capital semilla y apoyo no reembolsable o capital de riesgo, para brindar procesos de formalización, para estudios muy dirigidos a las actividades propuestas, o para cumplimiento de requerimientos para la regularización y formalización de actividades a un esquema de legalidad.

Un 80 % restante será dedicado a la disposición de pequeños créditos, para establecer o mejorar proyectos productivos que influyan en la lucha contra el cambio climático o la conservación de la biodiversidad.

El restante 10% será administrado por la Fundación Banco Ambiental (FUNBAM) como un capital semilla para un mecanismo que ayudará avalar o apalancar créditos u otros mecanismos, para establecer o mejorar pequeños emprendimientos.

- **Fondo 544-22 “Desarrollo Verde”**

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 44607-MINAE, el objetivo de este fondo es servir como un instrumento que permita a personas físicas o jurídicas u organizaciones, propietarias, copropietarias o poseedoras de bosque o sin él, para que tengan un mecanismo que les permita mediante diversos instrumentos, mejorar sus emprendimientos, que aporta a la lucha del cambio climático y a la conservación de la biodiversidad, mejorando su condición productiva y social.

Este fondo es financiado con el 10% de los recursos que reciba el Sistema Nacional de Áreas de Conservación (SINAC) producto de la venta de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, acordado con el Banco de Reconstrucción y Fomento (Banco Mundial).

De estos recursos el 90% será dedicado a la formalización de créditos, para mejorar o expandir proyectos productivos que influyan en la lucha contra el cambio climático o la conservación de la biodiversidad.

- **Fondo 544-23 “SINAC Fortalecimiento”**

El objetivo de este fondo es administrar los recursos financieros relacionados con la Estrategia REDD+ en cumplimiento a lo indicado en el componente 5.4.3 del “Plan de Distribución de Beneficios” para el fortalecimiento del SINAC”.

Este fortalecimiento se realizará mediante la ejecución de un plan anual de actividades relacionadas con la lucha contra los incendios forestales, el control de la tala ilegal, consolidación del catastro del

Patrimonio Natural del Estado (PNE), la gestión de políticas pública y su respectivo seguimiento, la gobernanza forestal y el fortalecimiento de las Áreas Silvestres Protegidas.

- **544-24 “Fondo Pagos de Servicios Ambientales Marino Costero”**

CARTA-DAF-DFC-481-2025 del 11 de agosto del 2025: En cumplimiento del artículo N°1 de la Ley N°10507, “Ley para Incentivo para la protección de la biodiversidad Marino-Costera, cuyo objetivo es la creación del Fondo de Pago por Servicios Ecosistémicos Marino-Costeros, así como la inclusión de labores de conservación marino-costera dentro de la asistencia socioeconómica para pescadores”

El objetivo de este fondo es promover la conservación, el uso sostenible y la restauración de los ecosistemas ubicados dentro del mar territorial, así como su zona económica exclusiva, a través del reconocimiento económico.

Los beneficiarios serán pescadores artesanales; asociaciones, cooperativas y pequeñas empresas de pescadores artesanales; grupos de molusqueros; asociaciones de deportistas con actividades asociadas al mar; asociaciones y cámaras de turismo locales; operadores de turismo de pesca deportiva y turística y grupos organizados dentro de comunidades costeras, que realicen actividades relacionadas con la restauración, la conservación y el uso sostenible de los recursos marinos.

1.5 Honorarios Fiduciarios

La cláusula decima primera del contrato de Fideicomiso fue modificada mediante el adendum número 8 firmado el 08 de mayo del 2025 el cual indica lo siguiente:

- i. Una comisión fija de DOCE MILLONES CUATROCIENTOS CUARENTA Y TRES MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CINCO COLONES (¢12.443.455,00), más el Impuesto al Valor Agregado (IVA), pagados por mes vencido. Este honorario será ajustado automáticamente en enero de cada año con la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).
- ii. Una comisión variable por cada procedimiento de contratación que ejecute el Fiduciario. La cual se detalla como sigue:
 - a. Licitación reducida, SEISCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL TREINTA Y SIETE COLONES (¢638.037,00), más el impuesto al Valor Agregado (IVA).
 - b. Licitación menor, SETECIENTOS SETENTA Y CUATRO MIL CUATROCIENTOS DIEZ COLONES (¢774.410), más el impuesto al Valor Agregado (IVA).
 - c. Licitación mayor, NOVECIENTOS SEIS MIL SETECIENTOS CUARENTA Y CINCO COLONES (¢906.745,00), más el impuesto al Valor Agregado (IVA).

El Fideicomitente deberá manifestar de qué fondo se tomarán los recursos para este pago, el cual se realizará contra la entrega del acto final de cada procedimiento de contratación, independientemente de su resultado. Los honorarios antes detallados serán revisados en enero de cada año, de forma tal que se mantengan las tarifas actualizadas.

iii. En los meses de mayo y noviembre de cada año, se revisará la cantidad de personas funcionarias en la planilla del fideicomiso y sobre el exceso de 40 se estará cobrando una comisión fija de QUINCE MIL QUINIENTOS NOVENTA COLONES (¢15.590,00) más el Impuesto al Valor Agregado (IVA), por funcionario, pagados por mes vencido. El Fideicomitente deberá manifestar de qué fondo se tomarán los recursos para este pago. Los honorarios antes detallados serán revisados en enero de cada año, de forma tal que se mantengan las tarifas actualizadas.

Es entendido que para la aplicación de esta cláusula el año se considera y computa como calendario iniciando este el primero de enero y terminando el treinta y uno de diciembre de ese mismo año.

Es entendido que los honorarios podrán ser variados de común acuerdo previa negociación entre las partes. En caso de no llegarse a un acuerdo entre las partes, con relación al monto de los honorarios, cada una en forma unilateral podrá tener por resuelto el presente Contrato de Fideicomiso, sin incurrir por ello en responsabilidad judicial o extrajudicial alguna.

Cuando le corresponda, el Fideicomitente depositará el monto de los honorarios en la cuenta bancaria establecida por el Fiduciario, 10 días hábiles siguientes al haber recibido la respectiva factura electrónica, en caso contrario el Fiduciario debitará de los recursos del Fideicomiso en las fechas usuales y conforme a los procedimientos internos, las sumas relacionadas con estos honorarios, sin que medie más autorización que la certificación de reserva presupuestaria del Fideicomiso. El Fideicomitente realizará las provisiones presupuestarias correspondientes para dar contenido a los honorarios del fiduciario. Así mismo, en caso de que no se efectúe el pago de los honorarios, el Fiduciario queda facultado para resolver de pleno derecho el contrato, sin que medie más autorización que esta.

1.6 Marco Legal aplicable al Fideicomiso

El marco legal de fideicomiso se detalla seguidamente

1. Ley N°7575 Ley Forestal. Artículo 47 Constitución de Patrimonio
2. Contrato de fideicomiso denominado 544 FONAFIFO -BNCR y sus modificaciones.
3. Actualmente el fideicomiso es contribuyente del impuesto de Rentas de capital mobiliario Capítulo XI, ley 7092. Anterior: (Impuesto de Renta: Mediante DTI-010-2015 y DGT 246-2015 de fecha 19 de enero 2015 y 16 de marzo 2015 respectivamente. "La Dirección General de Tributación considera que el Fideicomiso NO-FONAFIFO -BANCO NACIONAL DE COSTA RICA, no es contribuyente del impuesto sobre la renta, por cuanto el manejo de los recursos tiene como



finalidad es cumplimiento de programas medioambientales y de conservación, destinados a los fines no lucrativos acordes con la razón de ser de FONAFIFO”).

4. Mediante DGT-144-2016, de fecha 9 de febrero del 2016 el Ministerio de Hacienda considera al Fideicomiso con el deber de retener el 2% indicado en el artículo 23 inciso g de la Ley del Impuesto de Renta de Costa Rica.
5. Código de Comercio de Costa Rica.
6. Código de Trabajo.
7. Ley de Administración Financiera y Presupuestos Públicos No.8131.
8. Ley General de contratación pública No. 9986 y su reglamento.
9. Ley General de Control Interno.
10. Ley contra la corrupción y el enriquecimiento ilícito en la función pública
11. Ley 8640 Aprobación del contrato de préstamo N° 7388-CR y sus anexos entre la República de Costa Rica y el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF).

1.7 Procedimientos, manuales y reglamentos del Fideicomiso

DAF-DA-OF-330-2022 Manual Operativo.

DAF-DA-UPSG-P-FID 01 Procedimiento para la elaboración y modificación del programa de adquisiciones.

DAF-DA-UPSG-P-FID. 02 Procedimiento para el registro y control de activos.

DAF-DA-UPSG-P-FID. 03 Procedimiento para la actualización de montos para contrataciones.

DAF-DA-URH-P-01 v01 Procedimiento para solicitar, constancias salariales de los colaboradores del Fideicomiso.

DAF-DA-URH-P-02 v01 Procedimiento para reportar deducciones de Asofiffo que se aplican a los salarios.

DAF-DA-URH-P-03 v01 Procedimiento para reportar incapacidades de los colaboradores.

DAF-DA-URH-P-04 v01 Procedimiento para reportar días de vacaciones de los colaboradores.

DAF-DA-URH-P-05 v01 Procedimiento para efectuar el reclutamiento, selección y formalización de contratos.



DAF-DFC-FID-P-01 v01 Procedimiento para el proceso Presupuestario.

DAF-DFC-FID-P-02 v01 Procedimiento para la gestión de tesorería en el Fideicomiso.

DAF-DFC-FID-P-03 v01 Procedimiento para la revisión y análisis de la información contable.

P-DFF-DGC-01v01 Procedimiento para el trámite y aprobación del crédito forestal.

Reglamento de trabajo.

Reglamento de crédito Forestal

Reglamento para la regulación del Fondo Inclusivo para el Desarrollo Sostenible y el Fondo de Negocios Verde, diciembre 2025.

2. NOTA 2: Base de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros del Fideicomiso han sido preparados con apego a las Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC) en los aspectos previstos y relacionados con la actividad de intermediación financiera. Las principales políticas contables son descritas en la nota 3.

3. NOTA 3: Resumen de las Principales Políticas Contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Periodo económico

El periodo económico inicia el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

3.2 Moneda funcional

Los registros de contabilidad son revelados en colones costarricenses. El colon es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica y la moneda funcional del Fideicomiso, pues refleja mejor los eventos y sus transacciones. Los activos y pasivos en moneda extranjera son valuados al tipo de cambio de cierre establecido por la unidad de Finanzas del Banco Nacional de Costa Rica, mensualmente.

3.3 Unidad Monetaria

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (₡), por lo que los estados financieros y datos complementarios de las notas a los mismos se presentan en colones.

A partir del 17 de octubre del 2006 el Banco Central de Costa Rica estableció el uso de un nuevo sistema cambiario, por medio de bandas cambiarias. Este nuevo sistema permite que el tipo de



cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites de las bandas cambiarias (tope superior y tope inferior) establecidas por el Banco Central.

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valúan utilizando el tipo de cambio de venta, tomando como referencia el tipo de cambio publicado por el Banco Central de Costa Rica correspondiente al último día hábil del mes anterior, conforme a lo establecido por el Departamento de Finanzas del Banco Nacional de Costa Rica.

3.4 Presupuesto

El presupuesto y modificaciones son elaborados por Unidad Técnica del Fideicomiso.

3.5 Equivalentes de efectivo

El fideicomiso considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo disponible en caja, cuentas bancarias y en la Caja Única del Estado, así como otros instrumentos financieros de alta liquidez que no estén sujetos a riesgos significativos de cambios en su valor y cuyo vencimiento original, a la fecha de adquisición, sea de tres meses o menos.

3.6 Cuenta por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran por el método de costo amortizado. El costo amortizado de una cuenta por cobrar resulta de restar a su costo original de registro tanto las amortizaciones realizadas al principal como el monto correspondiente a su estimación para incobrables.

Cuentas por cobrar al personal: Giros de adelantos de viáticos pagados por adelantados a los funcionarios del Fideicomiso para funciones específicas ya sea dentro o fuera del país, las cual se reconocen como una cuenta por cobrar al pendiente de la liquidación.

Créditos: Son reconocidos y registrados al importe de los montos prestados a pequeños y medianos productores en el manejo de bosque, viveros forestales, sistemas agroforestales y recuperación de áreas denudadas, su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente. Para incentivar a los pequeños y medianos productores.

Clasificación y reconocimiento

De conformidad con la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, la clasificación de los instrumentos financieros del Fideicomiso se determina según el modelo de negocio y las características de los flujos de efectivo contractuales. En función de estos criterios, las inversiones se miden bajo una de las siguientes categorías: Costo amortizado (CA), Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI), Valor razonable con cambios en resultados (VRPYG).

Modelo de Negocio

Indica el párrafo B4.1.2: *de la NIIF 9 “el modelo de negocio de una entidad se determina al nivel que refleja cómo se gestionan juntos los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. El modelo de negocio de la entidad no dependerá de las intenciones de la gerencia para un instrumento individual.”*

3.7 Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos clave

La preparación de los estados financieros del Fideicomiso requiere que la Administración y el Fiduciario realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan los montos reconocidos de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados financieros.

Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones. Los principales juicios y estimaciones significativas corresponden, entre otros, a:

- La determinación del modelo de negocio para la clasificación y medición de los instrumentos financieros conforme a la NIIF 9.
- La estimación del deterioro de los instrumentos financieros con base en el modelo de pérdida crediticia esperada.
- La evaluación del control y de la existencia de beneficios económicos futuros para efectos del reconocimiento de activos del fideicomiso.
- La determinación de la moneda funcional y el tratamiento de las diferencias de cambio.
- La estimación de provisiones, obligaciones y contingencias, cuando aplique.

Las estimaciones y supuestos se revisan de forma continua y los efectos de cualquier cambio se reconocen de manera prospectiva en el período en que se efectúan.

3.8 Gestión de riesgos financieros

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Fideicomiso se encuentra expuesto a riesgos financieros asociados a la administración de los recursos destinados al cumplimiento de sus fines. La gestión de estos riesgos se realiza de manera conjunta entre las diferentes instancias participantes en la administración y ejecución de los recursos fideicometidos, de conformidad con las disposiciones contractuales, legales y reglamentarias aplicables.

Los principales riesgos identificados son los siguientes:

a) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de pérdida financiera derivado del eventual incumplimiento de las obligaciones asumidas por terceros con los que el Fideicomiso mantiene relaciones contractuales o financieras. La exposición a este riesgo surge principalmente de las cuentas por cobrar, créditos administrados y demás derechos de cobro vinculados a los programas y proyectos desarrollados por el Fideicomiso.

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que el Fideicomiso no disponga oportunamente de los recursos necesarios para atender sus compromisos financieros y operativos. Este riesgo se administra mediante la planificación y seguimiento de los flujos de efectivo, considerando la disponibilidad de recursos y los requerimientos de los distintos programas, fondos y proyectos administrados.

c) Riesgo de mercado

Corresponde al riesgo de que variaciones en variables económicas y financieras, tales como las tasas de interés o los tipos de cambio, afecten la capacidad operativa o financiera del Fideicomiso. La exposición a este riesgo se relaciona principalmente con la administración de recursos en distintas monedas y con las condiciones financieras que puedan afectar la ejecución de los programas y proyectos financiados.

3.9 Transacciones y saldos con partes relacionadas

Para efectos de estos estados financieros, se consideran partes relacionadas el Fideicomitente, Fondo Nacional de Financiamiento Forestal (FONAFIFO), el Fiduciario, Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), los beneficiarios de los distintos programas y fondos administrados por el Fideicomiso, así como otras personas físicas o jurídicas que, de conformidad con la normativa aplicable, puedan ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras u operativas relacionadas con la gestión de los recursos fideicometidos.

Durante el período, el Fideicomiso efectuó transacciones con partes relacionadas principalmente vinculadas con la administración fiduciaria de los recursos, el reconocimiento de comisiones y honorarios establecidos contractualmente, la recepción y ejecución de aportes para el desarrollo de programas y proyectos, así como otras operaciones necesarias para el cumplimiento de los fines previstos en el contrato de fideicomiso y la normativa aplicable.

Estas transacciones se realizan conforme a las condiciones establecidas en el contrato de fideicomiso, sus modificaciones, los convenios suscritos y las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la administración de los recursos. Los saldos pendientes al cierre del período se presentan en las cuentas correspondientes de los estados financieros.

3.10 Reconocimiento del ingreso



El ingreso de actividades ordinarias se reconoce en la medida en que es probable que los beneficios económicos futuros fluyan al fideicomiso y dichos ingresos puedan ser medidos de forma fiable, conforme a la normativa aplicable.

- Ingresos operativos: Los mismos corresponden a las transferencias recibidas por concepto de donaciones y convenios.
- Intereses en cartera de crédito: los mismos corresponden ingresos por productos originados por la cartera de crédito, tanto intereses corrientes como moratorios.
- Ingreso por proyectos especiales, aportes, convenios, donaciones

3.11 Gastos por honorarios

Los gastos se reconocen en el estado de resultados en la medida en que es probable que se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros, asociada a una salida de recursos, y que dicha erogación pueda ser medida de forma fiable, conforme a la normativa aplicable

3.12 Obligaciones Tributarias y Exenciones

El Fideicomiso se encuentra inscrito ante el Ministerio de Hacienda bajo el número de contribuyente 3-112-688505.

▪ Impuesto rentas de capital

De conformidad con la normativa tributaria vigente, el fideicomiso es contribuyente del impuesto sobre las rentas de capital y de las ganancias y pérdidas de capital.

▪ Retenciones en la fuente

El fideicomiso se encuentra obligado a efectuar retenciones en la fuente del 2% sobre pagos a proveedores, conforme a lo dispuesto en la Ley del Impuesto sobre la Renta.

▪ Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Con la entrada en vigor de la Ley N.º 9635, el fideicomiso es sujeto al cumplimiento de los procedimientos establecidos del impuesto al valor agregado.

3.13 Fondos administrados en la Caja Única del Estado

De conformidad con lo establecido en la Ley N.º 8131, Ley de Administración Financiera de la República y Presupuestos Públicos, la Ley N.º 10.495, Ley para el uso eficiente de los recursos financieros del Estado, así como las directrices y lineamientos emitidos por el Ministerio de Hacienda,



los recursos financieros del Fideicomiso se encuentran integrados al Sistema de Caja Única del Estado y son administrados a través de cuentas centralizadas bajo la Tesorería Nacional.

En los Estados Financieros, los saldos asociados a dichos recursos corresponden a derechos financieros a favor del Fideicomiso sobre los fondos depositados en la Caja Única del Estado, los cuales son administrados operativamente por el Ministerio de Hacienda conforme al marco legal y normativo vigente. En atención a su naturaleza, estos recursos se reconocen contablemente como una cuenta por cobrar a la Tesorería Nacional, reflejando la titularidad del Fideicomiso sobre los fondos.

Para efectos de presentación, los recursos mantenidos en la Caja Única del Estado se consideran efectivo y equivalentes de efectivo, en la medida en que conservan un alto grado de liquidez y se encuentran disponibles para atender las obligaciones del Fideicomiso, sujetos al cumplimiento de los procedimientos formales de ejecución presupuestaria y financiera establecidos por el ente rector.

3.14 Propiedad planta y equipo

La propiedad, planta y equipo comprende los terrenos, edificios, mobiliario, equipo, equipo de cómputo, equipo de comunicación y vehículos utilizados por el Fideicomiso en el desarrollo de sus actividades. Estos activos se reconocen inicialmente al costo de adquisición y, en el caso de los terrenos y edificaciones que cuentan con avalúos técnicos, incorporan las revaluaciones debidamente respaldadas.

La depreciación se calcula mediante el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, de acuerdo con la normativa aplicable. Los terrenos no se deprecian. Las ganancias o pérdidas originadas por la venta o retiro de activos se reconocen en los resultados del período correspondiente.

3.15 Cuentas por pagar

Los pasivos del Fideicomiso corresponden a obligaciones presentes originadas por eventos pasados, cuyo pago se espera realizar mediante la entrega de recursos económicos. Se reconocen cuando existe una obligación legal o contractual y su importe puede ser medido de forma fiable.

Los pasivos incluyen, entre otros, cuentas por pagar por servicios ambientales, obligaciones relacionadas con salarios y cargas sociales, impuestos retenidos por pagar, cuentas por pagar al Fiduciario, depósitos pendientes de aplicar, otras cuentas por pagar, intereses acumulados sobre cartera de créditos y garantías de cumplimiento recibidas. Estos pasivos se registran por el valor de la obligación adquirida y se mantienen hasta su cancelación o liquidación correspondiente.

3.16 Garantías de cumplimiento



Los depósitos en garantía están compuestos por depósitos de proveedores para participación o requeridos como cumplimiento de contratos de concursos.

3.17 Gastos acumulados por pagar

El Fideicomiso, tiene como política crear un pasivo de gasto acumulado de aguinaldo equivalente a un 8.33% de los salarios brutos devengados mensualmente, y el pasivo por vacaciones del 4.16% sobre los salarios pagados mensualmente a los funcionarios, los días de vacaciones disfrutadas por los empleados disminuyen el saldo de la cuenta.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo y las modificaciones de la Ley de Protección al Trabajador, las compensaciones que van acumulándose a favor de los empleados según el tiempo de servicio pueden llegar a serles pagadas en caso de despido o muerte. La política del Fideicomiso es pagar las prestaciones solo cuando el funcionario se despide.

El fideicomiso no reconocerá contablemente la provisión por concepto del derecho de cesantía laboral, debido a que no cuenta con los supuestos estimados de forma fiable para su cuantía de acuerdo con los criterios de cumplimiento de la NIC 37 "Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes". Dado lo anterior, la cesantía será reconocida en el momento que presente el evento.

3.18 Cuentas de orden

Se registran como cuentas de orden principalmente el producto de los intereses devengado de las operaciones de crédito con morosidad mayor a 180 días.

3.19 Hechos posteriores a la fecha de cierre

Entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de autorización para su emisión, no se han identificado hechos posteriores que requieran ajuste o revelación adicional en los presentes estados financieros, conforme a lo establecido en la NIC 10 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.

ACTIVOS

4. Nota 4: Efectivo y Equivalente de Efectivo

De acuerdo con la NIC 7, se consideran equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor; por tanto, se considera que una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

- Efectivo y cuentas corrientes

- Disponibilidades en caja única del estado: El equivalente de efectivo es determinado con base al SCSP-06 Programación Financiera 544.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	711-01-	FID N 544-003 Efectivo Del Fideicomiso	1,630,742.48
			Total	¢1,630,742.48
Varios		714-05	Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	¢9,025,000,000.00
			Total	¢9,026,630,742.48

5. Nota 5: Tesoro Nacional- Caja Única del Estado

El Fideicomiso mantiene recursos financieros integrados al Sistema de Caja Única del Estado, administrados por la Tesorería Nacional, de conformidad con la normativa vigente. Dichos recursos corresponden a derechos financieros a favor del Fideicomiso sobre los fondos depositados en la Caja Única del Estado.

Para efectos contables, los saldos asociados a la Caja Única del Estado se reconocen como una cuenta por cobrar a la Tesorería Nacional, reflejando la titularidad del Fideicomiso sobre los recursos, aun cuando su administración operativa sea ejercida por el Ministerio de Hacienda.

Al cierre del período, los saldos registrados se detallan a continuación:

Cuadro 1

Clasificación por saldo en corriente y no corriente

Descripción	Clasificación Financiera	Saldo
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	Corriente	21,344,000,000.00
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	No Corriente	13,914,192,063.76
Total		¢ 35,258,192,063.76

Cuadro 2

Desglose de cuentas de caja única por fondo

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final	Total
544-001	FONDO PAGO	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 18508	9,467,201,714.17	10,121,969,551.36

	SERV.AMBI ENTALES	714-05-2	PSA Fondos BID Caja Unica del Estado. No CR36591	654,767,837.19	
544-002	FONDO GASTOS ADMTIVO.	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33632	72,268,479.49	1,841,793,561.67
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33572	1,769,525,082.18	
544-003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33611	365,359,837.64	399,090,115.31
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33626	33,730,277.67	
544-013	COMERCI LIZACION SERVICIOS AMBIENTA LES	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33678	327,925,142.95	724,917,796.43
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33684	396,992,653.48	
544-016	FONDOS DE PREPARACI ÓN DE PROYECTO S	714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33690	6,235,903.96	6,235,903.96
544-017	CONVENIO ICT	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 18827	71,265,665.49	174,470,252.59
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 18828	103,204,587.10	
544-018	REDD PAGO POR RESULTAD OS	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33792	22,233,573.20	11,387,100,179.08
		714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 31066	81,750,064.01	
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 31065	11,283,116,541.87	
544-019	SINAC Manejo Fuego	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 32209	7,196,241.25	1,720,351,279.44
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 32210	1,713,155,038.19	
544-020	Fondo Convenio AyA	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 32685	136,682,094.51	136,682,094.51
544-021	FOINDES	714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33848	468,308,188.14	468,308,188.14
544-022	DESARROL LO VERDE	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33845	69,600.00	824,038,479.11

		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33847	823,968,879.11	
544-023	SINAC FORTALECIMIENTO	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33849	21,625,304.85	5,265,121,775.54
		714-05-2	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 33850	5,243,496,470.69	
544-024	FONDO PSA MARINO COSTERO	714-05-1	FONAFIFO. Caja Unica - TN Cta N 36182	2,188,112,886.62	2,188,112,886.62
				Total	¢35,258,192,063.76

6. Nota 6: Cartera de Crédito

- Fondo 544-003

Corresponde a los créditos que se le giran a los productores para el fomento de manejo del bosque, intervenido o no, los procesos de forestación, reforestación, viveros forestales, sistemas agroforestales, recuperación de áreas denudadas y los cambios tecnológicos en aprovechamiento e industrialización de los recursos forestales.

- Fondo 544-022

FNV: Apoyar personas físicas, jurídicas y organizaciones para mejorar emprendimientos que contribuyan a la lucha contra el cambio climático y conservación de biodiversidad. Características de los créditos: Montos: ¢500.000 a ¢20.000.000, Tasa: 4% anual, Plazo: hasta 60 meses

- Clasificación de saldos de cartera:
 - Capital Vigente: Operaciones de crédito con capital de cero días de atraso.
 - Capital Vencido: Operaciones de crédito con capital de 1 a 31 día de atraso hasta el resto de la vida del crédito (se excluye el capital en cobro judicial).
 - Capital Cobro Judicial: Operaciones de crédito con capital mayor a 91 días de atraso. No obstante, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Crédito, Capítulo X, artículo 36 no necesariamente aquellas operaciones que presenten un atraso de más de 91 días están en cobro judicial, sino que las mismas pasan a cobro judicial toda vez que el comité de crédito emita la instrucción respectiva del proceder.
 - Producto interés por cobrar: Ganancia devengada por cobrar producto del interés sobre los créditos otorgados con morosidad a menor de 180 días.
 - Producto interés ganado: Deudores que pagan de forma anticipada cuotas por lo que los interese se van reconociendo van amortizando diariamente en base a devengo.

Cuadro 1

Clasificación de saldos de cartera en corriente y no corriente, con base al reporte auxiliar estadístico de cartera de crédito del sistema Siacc.

Descripción	Clasificación Financiera	
	Saldo Corriente	Saldo No Corriente
Capital	200,534,792.09	5,121,059,665.45
Interés por cobrar en cartera crédito	7,871,710.27	166,866,012.86
Gastos judiciales por cobrar en cartera de crédito	33,844,814.33	0.00
Total	₡ 242,251,316.69	₡ 5,287,925,678.31
Total	₡ 5,530,176,995.00	

Cuadro 2

Detalle de saldos de cartera por fondo

Descripción	FONDO IMPUESTO FORESTAL	DESARROLLO VERDE	Total
	544003	544022	
Capital en cartera de crédito	5,312,594,457.54	9,000,000.00	5,321,594,457.54
Interés por cobrar en cartera de crédito	174,723,914.92	13,808.21	174,737,723.13
Gastos judiciales por cobrar en cartera de crédito	33,844,814.33	0.00	33,844,814.33
Subtotal de cartera crédito	₡5,521,707,189.79	₡9,557,830.21	₡5,530,176,995.00
Primas de seguro pagadas por cuenta ajena	84,112.62	0.00	84,112.62
(Estimación para cartera de créditos)	-192,860,384.29	0.00	-192,860,384.29
Total cartera de crédito por cobrar (saldo neto)	₡5,328,930,918.12	₡9,557,830.21	₡5,337,400,723.33
Interés anticipado sobre cartera crédito (en cuenta de pasivo)	₡1,998,260.66	₡0.00	₡1,998,260.66
Interés en suspenso de cartera de crédito (en cuentas de orden)	₡133,793,815.52	₡0.00	₡133,793,815.52

Cuadro 3

Detalle de cartera por partida contable y por fondo

Grupo Financie	Cuenta	Descripción	FONDO IMPUESTO FORESTAL	DESARROLLO VERDE
			544003	544022
Activos	713-01-1-	Créditos Vigentes	₡3,045,956,697.44	₡9,000,000.00
Activos	713-02-1-	Créditos Vencidos	₡1,762,950,488.01	₡0.00
Activos	713-03-1-	Créditos En Cobro Judicial	₡503,687,272.09	₡0.00
Activos	713-08-1-	Intereses por cobrar por cartera de crédito	₡162,150,923.30	₡13,808.21
Activos	713-08-1-	Intereses prorrateados por cobrar s/cartera de crédito COVID19	₡12,572,991.62	₡0.00
Activos	713-09-1-	(Estimación para cartera de créditos)	₡-192,860,384.29	₡0.00

Activos	714-05-1-	Gastos judiciales por cobrar en cartera de crédito	¢33,844,814.33	¢0.00
Activos	714-05-1-	Primas de seguro pagadas por cuenta ajena	¢84,112.62	¢0.00
Pasivos	725-01-1-	Interés anticipado sobre cartera crédito (<i>en cuenta de pasivo</i>)	¢1,998,260.66	¢0.00
Cuentas de orden	771-99-1-	Interés en suspenso de cartera de crédito (<i>en cuentas de orden</i>)	¢133,793,815.52	¢0.00

Cuadro 4

Desglose de cantidad de operaciones por estado de cartera

	FONDO IMPUESTO FORESTAL	DESARROLLO VERDE
	544003	544022
Total de operaciones activas	382	1
Cantidad operaciones en estado vigente	206	1
Cantidad de operaciones en estado vendidas	126	-
Cantidad operaciones en estado cobro judicial	50	-

Notas de procesos dados de baja en cobro judicial Fondo 544-003 durante el periodo 2026:

-Junio 2026: se da de baja por instrucción de incobrabilidad a las operaciones 30728121 / 30727825 /30728002 y 30777845, además se da de baja a operación 31015352 por proceso de adjudicación de bien del remate judicial.

-Abril 2026: se da de baja a operación 31071223 por proceso de adjudicación de bien del remate judicial.

Cuadro 5

Detalle auxiliar de las operaciones con cobro judicial fondo 544-003

Nº Operación	Saldo gastos judiciales
30136602	6,086,752.67
20626732	482,157.76
30727814	159,641.64
30727833	166,269.93
30727998	160,806.41
30728126	160,771.18
30728125	259,207.31
30727846	368,009.16



30727990	355,979.57
30728117	157,470.50
30952642	259,674.00
20925507	109,835.00
20934862	69,174.60
30779206	358,005.31
30779211	175,275.26
30749111	175,275.26
20928885	204,082.83
30972889	2,332,124.07
31042050	204,329.02
31075255	187,405.65
31105714	295,599.79
30693059	639,693.95
31059309	212,352.59
30780581	3,129,036.60
31059304	212,285.79
10731374	916,343.20
31035658	265,650.50
31080983	122,624.35
31045117	241,626.51
31017742	255,563.84
31085612	194,719.71
30727994	321,233.56
30744478	143,795.64
21004856	100,351.72
31100267	153,904.61
31075402	99,718.01
31086639	78,198.41
31026379	209,420.61
31026077	0.00
31075246	196,816.21
35934830	1,325,951.96
20769733	2,488,258.68
20783533	1,331,055.03
30992142	2,451,830.95
31016093	2,451,830.98
31047897	2,451,830.95
20832079	270,130.26
30789113	426,371.40
30855574	426,371.39
Total General	€33,844,814.33

- **Estimación por incobrabilidad de la pérdida esperada deterioro de la cartera de crédito**

De acuerdo con la NIIF 9, todos los instrumentos financieros se exponen al riesgo de deterioro, consecuentemente los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada.

La estimación por deterioro se basa en dos grandes aspectos: las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses y las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo ("lifetime"). La condición para discriminar cual utilizar depende de la medición del aumento del riesgo del crédito desde el reconocimiento inicial.

Si un crédito presenta un atraso menor a 30 días, se ubicará en el bucket 1, si es superior a 30 pero inferior a 90, en el 2 y si es superior a 90 días, se clasificará en el bucket 3. Las operaciones en el bucket 1 calcularán la pérdida esperada con una probabilidad de incumplimiento de los próximos 12 meses, mientras que las operaciones crediticias de buckets 2 y 3, utilizarán una probabilidad por el resto de vida.

Cuadro 6

Estimación de la cartera de crédito fondo 544003

Etiquetas de fila	1	2	3	(en blanco)	Total general
De 1 a 30	24,968,026				24,968,026
De 31-60		20,046,771			20,046,771
De 61-90		19,839,277			19,839,277
De 91-180			17,027,408		17,027,408
De 181-360			25,332,267		25,332,267
Más de 360			85,646,637		85,646,637
(en blanco)					
Total general	24,968,026	39,886,048	128,006,311		¢192,860,384

7. Nota 7: Cuentas por cobrar diversas

Las cuentas por cobrar corresponden a los siguientes componentes:

1. Cuentas por cobrar al personal: Adelantos de recursos a funcionarios del fideicomiso.
2. Otras cuentas por cobrar.
3. Estimación por deterioro de las cuentas por cobrar Método simplificado

Desglose de saldo por partida contable y por fondo

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	714-05-1-	Cuentas Por Cobrar	1,282,317.50

544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL			58,100.00
544023	SINAC FORTALECIMIENTO			302,400.32
			Total cuenta por cobrar	1,642,817.82
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	714-09-1-	(Estimación por deterioro de cuentas por cobrar)	-2,914.65
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL			-58,100.00
544023	SINAC FORTALECIMIENTO			-687.34
			Total estimación de cuentas por cobrar	-61,701.99
			Saldo neto	¢ 1,581,115.83

8. Nota 8: Propiedad, equipo y mobiliario

Considera todas las compras que realiza el fideicomiso de mobiliarios, maquinaria, equipo de computación, comunicación y vehículos.

Terrenos y Edificaciones: En esta cuenta se registra la Finca N° 26860 y su respectiva edificación.

Además, mediante avalúo N° 175-2013 y 159-2013 se registra la plusvalía del terreno y el edificio.

La propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de activos fijos se reconocen en los resultados del año en que se realiza.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación están de acuerdo con el anexo de la Ley del Impuesto sobre Renta de Costa Rica.

Cuadro1

Detalle saldos por grupo de activos y depreciación acumulada, por fondo

Descripción	Cuenta	FONDO GASTOS ADMITIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	FONDOS DE PREPARACION DE PROYECTOS	REDD PAGO POR RESULTADOS	Total
		544002	544003	544013	544016	544018	
Terrenos *	717-01-1-	0.00	120,140,400.00	0.00	0.00	0.00	120,140,400.00
Edificios e Instalaciones *	717-02-1-	0.00	185,544,000.00	0.00	0.00	0.00	185,544,000.00
Equipo y mobiliario	717-03-1/717-04-1	261,340,106.26	21,840,850.55	6,811,619.05	147,628,881.25	182,745,660.44	620,367,117.55
Vehículos	717-05-1-	35,910,000.00	0.00	0.00	51,776,994.00	0.00	87,686,994.00
Total		297,250,106.26	327,525,250.55	6,811,619.05	199,405,875.25	182,745,660.44	1,013,738,511.55

(Depreciación acumulada)	717-07-1	-246,215,273.94	-89,819,817.98	-5,378,900.18	-163,983,632.59	-85,385,193.41	-590,782,818.10
Valor en libros		¢51,034,832.32	¢237,705,432.57	¢1,432,718.87	¢35,422,242.66	¢97,360,467.03	¢422,955,693.45

Cuadro 2

*A continuación se brinda detalle de las partidas de terreno y el edificio valor costo y revaluado, y la depreciación acumulada (avalúo N° 175-2013 y 159-2013).

Cuenta	Descripción	Saldo
717-01-1-	Terrenos - Costo	40,802,400.00
717-01-1-	Terrenos - Revaluación	79,338,000.00
717-02-1-	Edificios E Instalaciones - Costo	133,515,000.00
717-02-1-	Edificios E Instalaciones - Revaluación	52,029,000.00
717-07-1-	(Deprec. Acum. Edificios e Instalaciones - Costo)	-53,851,050.00
717-07-1-	(Deprec. Acum. Edificios e Instalaciones - Revaluación)	-15,679,972.37

9. Nota 9: Depósitos en garantía

Registro corresponde al DAF-DFC-OF-427-2023 de fecha 12 de setiembre 2023, para el proceso de contratación 2023 LD 000068-0001000001 Compra de créditos de carbono para la compensación de gases de efecto invernadero del INS.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544013	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	718-03-1-	Depósitos en garantía	¢1,356,500.00

10. Nota 10: Seguro pagados por anticipado

Corresponde a erogaciones pagadas por adelantado de pólizas de seguros de vehículo, edificios y riesgos de trabajo.

-Póliza de Riesgos del Trabajo NO. 0240133

-Póliza de Vehículo NO. 0118AUT0164683

-Póliza de Incendio NO. 0117IMR0000198

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	718-01-1	Seguros Pagados Por Anticipado	1,501,444.74
544019	SINAC Manejo Fuego			109,422.02

544023	SINAC FORTALECIMIENTO			660,887.28
544024	FONDO PSA MARINO COSTERO			33,453.75
			Total	¢2,305,207.79

11. Nota 11: Bienes a transferir:

Corresponde a la adquisición de bienes con el fin de realizar la donación de los artículos según manifiesta el Programa de Manejo de Fuego.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544019	SINAC Manejo Fuego	718-03-1-	Materiales y suministros para transferir	153,110,181.68
			Equipos y mobiliarios para transferir	8,628,228.00
			Total	¢161,738,409.68

- A continuación, un resumen de las donaciones de bienes transferidos en periodos anteriores:

-Setiembre 2025: Registro de donación Fondo 544-19 "SINAC Manejo Fuego, CARTA-DAF-DFC-521-2025, San José 03 de setiembre del 2025. En cumplimiento con lo establecido en el inciso G. de la cláusula cuarta del "Convenio Específico de Cooperación entre el Sistema Nacional de Áreas de Conservación y el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal para la ejecución del proyecto Costa Rica Redd+ pagos basados en resultados 2014-2015" se informa que el SINAC ha aceptado en donación los bienes y materiales adquiridos por medio del Fondo 544-19 "SINAC Manejo Fuegos" por un monto de ¢214.115.765.64

-Noviembre 2025: Registro de donación CARTA-DAF-DFC-777-2025 Fondo 544-19 "SINAC Manejo Fuego" donación los bienes y materiales adquiridos por medio del Fondo 544-19 "SINAC Manejo Fuegos" por un monto de ¢163.461.866,72

-Diciembre 2025: Registro de donación Fondo 544-23 CARTA-DAF-DFC-957-2025 "SINAC Manejo Fuegos" del "Convenio Específico de Cooperación entre el Sistema Nacional de Áreas de Conservación y el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal para la ejecución del proyecto Costa Rica Redd+ pagos basados en resultados 2014-2015" ha aceptado la donación de bienes, materiales y suministros por un monto de ¢3.222.182,03.

12. Nota 12: Bienes temporales disponibles para la venta:

Corresponde a bienes adjudicados en remates judiciales o recibidos en pago a obligaciones de créditos otorgado en el Programa de Crédito para el Desarrollo Forestal Sostenible de FONAFIFO.



Estimación del deterioro de bienes a 48 meses: de acuerdo con el transitorio VIII SUGEF, estable que se registre una estimación mensual, reconociendo el tiempo transcurrido como el saldo acumulado contablemente de estimaciones desde la fecha de adjudicación o recibido del bien.

Cuadro 1

Detalle del saldo por partida contable.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	715-01-1-	Bienes temporales disponibles para la venta	434,613,681.96
		715-09-1-	(Estimación por deterioro de bienes temporales)	-326,177,634.94
			Saldo neto	¢108,436,047.02

Cuadro 2

Detalle auxiliar de las fincas adjudicadas.

Operación de crédito	No Finca Adjudicada	Fecha Registro Bien Realizable	Saldo Contabilidad Bien	Saldo Deterioro
900-16-20597211	7-127217-000	13/07/2015	21,675,171.30	21,675,171.30
900-16-20451224	6-150764-000	22/11/2018	9,000,000.00	9,000,000.00
900-16-30737000 900-16-30787814 900-16-30728623 900-16-30758258 900-16-30758260	3-74786-000	04/09/2019	151,288,700.37	151,288,700.37
900-16-30782938	2-505768-000 /2-524200-000	24/12/2020	32,455,834.57	32,455,834.57
900-16-30761286	2-513965-000	24/12/2020	5,576,958.95	5,576,958.95
900-16-30761286	2-513965-000	24/12/2020	35,270,924.73	35,270,924.73
900-16-20952633	4-256057-000	22/12/2022	68,339,282.24	60,153,536.59
900-16-30758099	4-256057-000	24/11/2025	25,172,882.00	3,756,117.92
900-16-31027047 900-16-30975464	1-445175-000	24/11/2025	36,101,910.61	5,386,869.62
900-16-31071223	6-147030-000	08/04/2026	26,437,235.58	1,501,910.03
900-16-31015352	1-310498-000	23/06/2026	23,294,781.21	111,610.86
		Total	¢434,613,681.56	¢326,177,634.94
		Total neto	¢108,436,046.62	

13. Nota 13: Activo intangible

Corresponde a un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, que se tiene para ser usado en la producción o suministro de bienes y servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	718-06-1	Valor De Origen Del Software	4,751,268.33
544016	FONDOS DE PREPARACIÓN DE PROYECTOS			63,688,016.32
544018	REDD PAGO POR RESULTADOS			835,971.41
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.		(Amortización Acumulada del Software)	-4,751,267.70
544016	FONDOS DE PREPARACIÓN DE PROYECTOS			-63,688,021.59
544018	REDD PAGO POR RESULTADOS			-250,791.66
			Saldo neto	¢585,175.11

PASIVOS

14. Nota 14: Cuentas por pagar y provisiones sobre salarios:

Corresponde a los gastos acumulados por pagar generados por el personal contratado en el Fideicomiso (aguinaldo, vacaciones, retenciones y el monto a cancelar por concepto de cuotas obrero-patronales).

Descripción	Cuenta	FONDO GASTOS ADMITIVO.	SINAC Manejo Fuego	SINAC FORTALECIMIENTO O	FONDO PSA MARINO COSTERO	Total
		544002	544019	544023	544024	
Cuota Patronal por Pagar	724-02-1	8,586,509.98	946,155.72	7,221,576.02	338,488.46	17,092,730.18
Cuota Obrera por Pagar		3,282,050.68	381,918.33	2,915,008.52	136,631.74	6,715,609.27
Impto. Sobre la renta sobre salarios por pagar		633,887.73	77,671.83	1,043,162.92	0.00	1,754,722.48
Fondo de capitalización laboral 3%		104,679.83	0.00	0.00	0.00	104,679.83
Vacaciones Acumuladas Por Pagar	724-03-1	16,636,382.44	2,828,835.42	11,344,172.30	333,886.97	31,143,277.13

Decimotercer Mes Acumulado Por Pagar		17,515,597.87	2,202,302.17	14,387,444.01	666,973.15	34,772,317.20
Total de salarios y provisiones por pagar		46,759,108.53	6,436,883.47	36,911,363.77	1,475,980.32	91,583,336.09
Retenciones a Empleados de Fideicomisos	724-02-1	3,476,335.28	176,324.22	2,094,261.79	75,080.22	5,822,001.51
Total por pagar		¢50,235,443.81	¢6,613,207.69	¢39,005,625.56	¢1,551,060.54	¢97,405,337.60

15. Nota 15: Cuentas por pagar servicios ambientales

Fondo 544-1 Corresponde al pago a los beneficiarios del programa de servicios ambientales mediante contratos por Servicios Ambientales en al menos 300.000 hectáreas de bosques, plantaciones y regeneración natural, de acuerdo con lo establecido en el Plan Nacional de Desarrollo y la normativa vigente.

Además, realiza pago de servicios ambientales marinos, estos recursos son exclusivamente para el pago de contratos por servicios ambientales, según aprobación de la Ley N°10620 y DFC-CCP-1165-2025, según CARTA-DAF-DFC -312-2025, del 12 de junio del 2025.

Fondo 544-16: realiza pagos de servicios ambientales por pilotaje RECSOIL, organismos de las Naciones Unidas para la Alimentación y Agricultura, es una modalidad de PSA-Suelo en Fincas, referencia DAF-DFC-OF-258-2024

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544001	FONDO PAGO SERV.AMBIENTALES	725-01-1-	Retenciones PSA por pagar	826,847.59
		724-02-1-	Servicios Ambientales por pagar	5,440,366,390.60
		724-02-1-	PSA por pagar Fondo BID	662,024,383.42
544016	FONDOS DE PREPARACIÓN DE PROYECTOS	724-02-2-	Cuentas - PSA por pagar pilotaje RECSOIL	5,486,497.17
		724-02-2-	PSA por pagar Fondo BID	757,178.68
			Total	¢6,109,461,297.46

16. Nota 16: Impuesto de retención en la fuente por pagar



Corresponde al registro de la retención del impuesto de renta sobre la fuente del pago a proveedores.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	724-02-1-	Retención 2% de Impuesto de Renta	79,138.49
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL			48,683.23
544023	SINAC FORTALECIMIENTO			29,670.45
			Total	¢157,492.17

17. Nota 17: Cuentas por pagar al Fiduciario

-Comisiones por pagar al fiduciario: corresponde a los honorarios devengados por la administración del fideicomiso al Banco Nacional.

-Cuenta por pagar al Banco Nacional: corresponde a los impuestos municipales pagados por el BNCR a las municipalidades sobre las fincas de los bienes adjudicados de operaciones de crédito y el bien propio del Fideicomiso.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	724-02-1-	Comisiones por Pagar al Fiduciario Banco Nacional	767,634.31
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL			1,441,963.62
544019	SINAC Manejo Fuego			378,294.22
544023	SINAC FORTALECIMIENTO			1,672,188.34
544024	FONDO PSA MARINO COSTERO			14,263.16
			Total	4,274,343.65
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	724-02-1-	Cuentas por pagar - Banco Nacional de Costa Rica	3,072,626.17
			Total	¢7,346,969.82

18. Nota 18: Depósitos pendientes de aplicar y otras cuentas por pagar

-Depósitos por aplicar: Corresponde a registros de depósitos en cuentas corrientes y que se encuentran pendientes de oficio por parte de Fideicomitente para su registro en la partida correspondiente.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	724-02-1-	Cuentas por Aplicar - Depósitos. Anticipados	3,400.00
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	724-02-1-		18,341.97

544013	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	724-02-2-		796,180.97
			Subtotal	¢817,922.94
544001	FONDO PAGO SERV.AMBIENTALES	724-02-1-	Cuentas por Pagar	1.31
544002	FONDO GASTOS ADMTIVO.			35,797.00
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL			0.02
			Subtotal	¢35,798.33
			Total	¢853,721.27

19. Nota 19: Garantías de cumplimiento

Corresponde a garantías relacionada a contratos.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544002	FONDO GASTOS ADMTIVO.	725-01-1-	Garantías de cumplimiento	1,606,754.26
544023	SINAC FORTALECIMIENTO	725-01-1-	Garantías de cumplimiento	2,556,724.30
544018	REDD PAGO POR RESULTADOS	725-01-1-	Depósitos en garantía	42,893,280.13
			Total	¢47,056,758.69

PATRIMONIO

20. Nota 20: Aportaciones del Fideicomitente

El patrimonio del Fideicomiso esta de conformidad con lo que establece el artículo 47 de la Ley 7575 mismo que estará constituido, establecido mediante Adenda al contrato número ocho, se modifique inciso 2. de la Cláusula Segunda DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:

1. Aportes financieros recibidos del Estado, mediante presupuestos ordinarios o extraordinarios de la República u otros mecanismos.
2. Donaciones, aportes, pagos, créditos y cualquier otro recurso que reciba el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal o el Ministerio de Ambiente y Energía, por parte de personas jurídicas o físicas, organismos nacionales o internacionales.
3. Créditos que el Fondo Nacional de Financiamiento Forestal obtenga, así como recursos cc1c captados mediante la emisión y colocación de títulos de crédito.

4. Recursos provenientes de la conversión de deuda externa y del pago por los servicios ambientales que por su gestión realicen organizaciones privadas o públicas, nacionales o internacionales.
5. Recursos provenientes de la recuperación de los préstamos o créditos de desarrollo que otorgue, así como de las comisiones por gastos administrativos del Fideicomiso.
6. El 40% del monto de los ingresos provenientes del impuesto a la madera.
7. Las emisiones de bonos forestales aprobados y las que se emitan en el futuro.
8. Los recursos provenientes de otros fideicomisos que cumplan los mismos propósitos del presente Fideicomiso y que puedan ser transferidos o fusionados.
9. Los recursos financieros que ingresen para el pago de servicios ambientales.
10. Los producidos por venta de servicios o actividades de autogestión o coinversión.
11. Otros recursos que se puedan captar para cumplir con los mismos propósitos del FONDO, a través de este Fideicomiso.

Reconocimiento de aportes en el patrimonio

Los incrementos al patrimonio suceden por los siguientes motivos:

- Fideicomiso 544-002 Contrapartida transferida por FONAFIFO según la Ley 8640.
- Fideicomiso 544-003 Transferencias del FONAFIFO para el financiamiento de créditos del Sector Forestal.
- Fideicomiso 544-013 Recursos provenientes de Venta de Certificados de Servicios Ambientales.
- Fideicomiso 544-016 Transferencia de Fondos de la donación TF 012692-CR REDD.

	FONDO GASTOS ADMTIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	COMERCIALIZA CION SERVICIOS AMBIENTALES	FONDOS DE PREPARACIËN DE PROYECTOS	Total
	544002	544003	544013	544016	
Aportaciones en Efectivo	5,436,628,989.66	2,929,943,054.09	277,341,342.50	488,090,938.33	9,132,004,324.58
Aportaciones en efectivo (Fideicomiso 340)	0.00	93,779,713.74	0.00	0.00	93,779,713.74
Aportaciones en efectivo (Fideicomiso 550)	0.00	318,857,299.35	0.00	0.00	318,857,299.35

Aportaciones en efectivo (Fideicomiso 551)	0.00	439,517,550.65	0.00	0.00	439,517,550.65
Aportaciones en Efectivo CSA Otras Ventas	0.00	0.00	9,592,272.60	0.00	9,592,272.60
Aportaciones en Efectivo- ICAFE M.E.	0.00	0.00	24,621,000.00	0.00	24,621,000.00
Aportaciones en Efectivo CSA Emisión Guanacaste	0.00	0.00	14,095,726.98	0.00	14,095,726.98
Aportaciones en Efectivo CSA Emisión Indígenas	0.00	0.00	35,872,778.04	0.00	35,872,778.04
Aportaciones en efectivo - CORFOGA	0.00	0.00	9,043,090.32	9,006,318.75	18,049,409.07
Aportaciones en efectivo - Donación del Banco Mundial	0.00	0.00	0.00	164,326,334.07	164,326,334.07
Aportaciones en Efectivo Pax Natura ME	0.00	0.00	0.00	51,642,000.00	51,642,000.00
Aportaciones en Efectivo Viaje Limpio	0.00	0.00	0.00	424,115.55	424,115.55
Aportaciones en Efectivo-Viaje Limpio ME	0.00	0.00	0.00	2,041,186.20	2,041,186.20
Total aportaciones en efectivo	5,436,628,989.66	3,782,097,617.83	370,566,210.44	715,530,892.90	10,304,823,710.83
Aportaciones en Especie	9,899,028.77	1,400,000.00	0.00	0.00	11,299,028.77
Total aportaciones en especie	9,899,028.77	1,400,000.00	0.00	0.00	11,299,028.77
(Retiro de aportaciones en efectivo)	- 4,259,330,759.82	-35,978,304.65	-370,566,210.44	- 415,352,259.50	- 5,081,227,534.41
(Retiro de aportaciones en especies)	0.00	-1,400,000.00	0.00	0.00	-1,400,000.00
Total retiro de aportaciones	- 4,259,330,759.82	- 37,378,304.65	- 370,566,210.44	- 415,352,259.50	- 5,082,627,534.41
Total neto	€1,187,197,258.61	€3,746,119,313.18	€0.00	€300,178,633.40	€5,233,495,205.19

21. Nota 21: Superávit por revaluación

De acuerdo con el avalúo N° 175-2013 y N° 159-2013, realizado en el periodo 2013 se registró la plusvalía de la finca N° 26860 por €79.338.000,00 ubicada entre calle 3 y 5 y

avenida 7 de la del distrito de Carmen en la provincia de San José y la plusvalía del edificio de oficinas que se encuentra por ₡52.029.000.00.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	732-01-1-	Superávit por revaluación - Terrenos	79,338,000.00
			Superávit por revaluación - Edificios e Instalaciones	52,029,000.00
			Total	₡131,367,000.00

22. Nota 22: Utilidad o pérdida acumulada de ejercicios anteriores

En esta cuenta se registra el resultado económico acumulado de los periodos anteriores

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544-001	FONDO PAGO SERV.AMBIENTALES	735	Utilidades acumuladas	3,944,766,948.79
544-002	FONDO GASTOS ADMITIVO.	735	Utilidades acumuladas	1,127,477,433.42
544-003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	735	Utilidades acumuladas	2,044,261,600.28
544-013	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	735	Utilidades acumuladas	588,993,807.48
544-016	FONDOS DE PREPARACIÓN DE PROYECTOS	735	Pérdidas acumuladas	-259,189,916.89
544-017	CONVENIO ICT	735	Utilidades acumuladas	162,340,841.78
544-018	REDD PAGO POR RESULTADOS	735	Utilidades acumuladas	13,702,747,317.91
544-019	SINAC Manejo Fuego	735	Utilidades acumuladas	1,277,392,176.68
544-020	Fondo Convenio AyA	735	Utilidades acumuladas	144,333,822.01
544-021	FOINDES	735	Utilidades acumuladas	513,636,265.94
544-022	DESARROLLO VERDE	735	Utilidades acumuladas	913,750,156.38
544-023	SINAC FORTALECIMIENTO	735	Utilidades acumuladas	5,979,158,446.75
544-024	FONDO PSA MARINO COSTERO	735	Utilidades acumuladas	1,673,291,025.42
			Total	₡31,812,959,925.95

23. Nota 23: Utilidad o pérdida del periodo

En esta cuenta se registra el resultado económico del Fideicomiso para el año 2026

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Saldo Final
544001	FONDO PAGO SERV.AMBIENTALES	736-	Utilidad del Periodo	73,188,799.99
544002	FONDO GASTOS ADMTIVO.	736-	Pérdida del Periodo	-471,757,822.00
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL	736-	Utilidad del Periodo	146,885,666.38
544013	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	736-	Utilidad del Periodo	138,713,207.81
544016	FONDOS DE PREPARACIÖN PROYECTOS	736-	Pérdida del Periodo	-5,574,251.01
544017	CONVENIO ICT	736-	Utilidad del Periodo	12,129,410.81
544018	REDD PAGO POR RESULTADOS	736-	Pérdida del Periodo	-2,260,594,772.18
544019	SINAC Manejo Fuego	736-	Utilidad del Periodo	597,815,432.55
544020	Fondo Convenio AyA	736-	Pérdida del Periodo	-7,651,727.50
544021	FOINDES	736-	Pérdida del Periodo	-45,328,077.80
544022	DESARROLLO VERDE	736-	Pérdida del Periodo	-80,697,869.06
544023	SINAC FORTALECIMIENTO	736-	Pérdida del Periodo	-756,338,279.67
544024	FONDO PSA MARINO COSTERO	736-	Utilidad del Periodo	513,289,991.25
			Total	¢-2,145,920,290.43

RESULTADO DEL PERIODO

24. Nota 24: Productos y comisiones por cartera de crédito

Corresponde a los ingresos obtenidos por los intereses ganados sobre préstamos corresponden a la causación mensual que genera cada uno de los préstamos de la cartera de crédito.

La Comisión por morosidad de la cartera de crédito, corresponde al cobro de \$10 (Al tipo de cambio de venta), a todas aquellas operaciones de crédito que presenten atrasos.

		FONDO IMPUESTO FORESTAL	DESARROLLO VERDE
Cuenta	Descripción	544003	544022
751-03-1-	Productos Por Intereses Corrientes	122,396,213.94	13,808.21
751-03-1-	Productos Por Intereses Moratorios	732,995.60	0.00
751-04-1-	Comisión por morosidad de la cartera de crédito	45,250.00	0.00
	Total	123,174,459.54	13,808.21
	Total	¢123,188,267.75	

25. Nota 25: Ingresos por programas especiales

Corresponde a registros por convenio o contratos de los diferentes proyectos del fideicomiso, tales como establecidos en la Adenda número ocho, se modifique inciso 2. de la Cláusula Segunda DEL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO

		FONDO GASTOS ADMTIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	CONVENIO ICT	SINAC Manejo Fuego	FONDO PSA MARINO COSTERO	
Cuenta	Descripción	544002	544003	544013	544017	544019	544024	Total
753-99-1-	Ingresos por Afectaciones - PSA	15,923,940.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,923,940.12
753-99-1-	Ingreso por Recuperación	0.00	29,674,520.07	0.00	0.00	0.00	1,513,256.35	31,187,776.42
753-99-2-	incumplimiento PSA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
753-99-1-	Empresa de servicios públicos de Heredia. Convenio 003-2023	0.00	0.00	31,177,113.20	0.00	0.00	0.00	31,177,113.20
753-99-1-	Ingreso Convenio Municipalidad de La Unión	0.00	0.00	19,501,425.24	0.00	0.00	0.00	19,501,425.24
753-99-1-	Ingreso por Convenio FIFCO	0.00	0.00	30,429,764.00	0.00	0.00	0.00	30,429,764.00
753-99-1-	Ingreso PSA Marino Costero	0.00	0.00		0.00	0.00	649,176,955.39	649,176,955.39
753-99-1-	Ingresos Convenio Fresh del Monte	0.00	0.00	25,000,000.00	0.00	0.00	0.00	25,000,000.00

753-99-2-	Ingresos por Transferencias corrientes de Organismos Internacionales	0.00	0.00	0.00	0.00	845,832,270.82	0.00	845,832,270.82
753-99-1-	Ingresos por venta de créditos de carbono	0.00	0.00	59,290,939.43	20,951,998.57	0.00	0.00	80,242,938.00
753-99-2-								
753-99-1-	JASEC convenio 003-2025	0.00	0.00	7,649,780.89	0.00	0.00	0.00	7,649,780.89
	Total	¢15,923,940.12	¢29,674,520.07	¢173,049,022.76	¢20,951,998.57	¢845,832,270.82	¢650,690,211.74	¢1,736,121,964.08

26. Nota 26: Otros ingresos operativos

El registro principal corresponde al reconocimiento por parte del Fideicomiso 1052 FBS-BNCR del pago plus de biodiversidad en 4.574,30 hectáreas en 60 contratos de pago por servicios ambientales según CARTA-DAF-DFC-192-2026.

		FONDO PAGO SERV.AMBIENTALES	VARIOS FONDOS	
Cuenta	Descripción	544001	544002- 544018- 544023	Total
753-99-1-	Otros Ingresos Operativos Diversos	73,188,800.00	8,700.97	73,197,500.97
753-99-1-	Multas y Sanciones	0.00	50,685.00	50,685.00
	Total	¢73,188,800.00	¢59,385.97	¢73,248,185.97

27. Nota 27: Ingreso y gasto por estimaciones

-Disminución y gasto por estimación de incobrables carteras de crédito y cuentas por cobrar: Corresponde a los ajustes de la estimación del deterioro esperado de los créditos en cobro dudoso de cuentas por cobrar, por lo que en algún momento le fue aplicada su respectiva estimación por incobrabilidad según norma contable.

-Gasto por deterioro bienes adjudicados: Corresponde al reconociendo mensual del deterioro de los bienes adjudicados de remates judiciales o bienes dados en pago de la cartera de crédito del Fondo Forestal de acuerdo con la política de Sugef durante el tiempo de 48 meses.

		FONDO GASTOS ADMTIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	SINAC Manejo Fuego	SINAC FORTALECIMENT O	FONDO PSA MARINO COSTERO	
Cuenta	Descripción	544002	544003	544019	544023	544024	Total
752-02-1-	Disminución Estimación Incobrables cartera crédito	0.00	278,923,543.52	0.00	0.00	0.00	278,923,543.52
	Disminución Estimación por Incobrables cuentas por cobrar	1,483.59	0.00	216.84	12,085.34	1,008.54	14,794.31
	Total	¢1,483.59	¢278,923,543.52	¢216.84	¢12,085.34	¢1,008.54	¢278,938,337.83
742-01-1-	Gastos por Estimación de Deter. De Cartera de Crédito	0.00	236,394,005.86	0.00	0.00		236,394,005.86
	Gastos por Estimación de Deter. de cuentas por Cobrar	4,398.24	0.00	770.49	1,008.54		6,177.27
743-02-1-	Gasto por Deterioro por bienes mantenidos para la venta M.N	0.00	17,552,744.48	0.00	0.00		17,552,744.48
	Total	¢4,398.24	¢253,946,750.34	¢770.49	¢1,008.54	¢0.00	¢253,952,927.61

28. Nota 28: Diferencial cambiario

Conformada por las diferencias de cambio que generan de la revaluación de las partidas monetarias en moneda extranjera, las cuales se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre, y las divisas generadas en la liquidación de dólares para realizar pagos en colones.

Fondo	Cuenta	Descripción	Total
544002-544003-544013-544016-544017-544018-544019-544021-544022-544023	751-07-1-	Ingresos financieros por diferencial cambiario	159,403,212.94

544002-544003-544013-544017-544018-544023	753-99-1-	Ingresos Diferencias De Cambio Op. Multi-Moneda	928,777.43
		Total	¢160,331,990.37
544002-544003-544013-544016-544017-544018-544019-544021-544022-544023	741-07-1-	Pérdidas por diferencial cambiario	2,367,277,491.45
544002-544003-544013-544017-544018-544023	743-99-1-	Gastos por Diferencias de Cambio Op. Multi - Moneda	8,597,124.99
		Total	¢2,375,874,616.44

29. Nota 29: Gastos por programas especiales:

-Pagos por contratos CREF: Corresponde a transferencias de capital a personas- según el Presupuesto aprobado para el Fondo 544-18-REDD+ -pago por resultados-,

-Cancelación de pagos servicios ambientales: Corresponde al pago por convenio del AyA.

- Pagos de servicios marinos Bosque Mangle, Corresponde pago de servicios ambientales.

		REDD PAGO POR RESULTADOS	SINAC Manejo Fuego	Fondo Convenio AyA	SINAC FORTALECIMIE NTO	FONDO PSA MARINO COSTERO
Cuenta	Descripción	544018	544019	544020	544023	544024
743-99-1-	Pagos por contratos CREF	1,065,195,89 9.56	0.00	0.00	0.00	0.00
	Gastos operativos fundación FUNBAM	0.00	49,898,519 .77	0.00	0.00	0.00
	Cancelación Pago de Servicios Ambientales	0.00	0.00	7,651,727 .50	0.00	0.00
	Servicios en especie a Órganos Desconcentrados	0.00	0.00	0.00	1,640,760.00	0.00
	PSA Marino Bosque Mangle	0.00	0.00	0.00	0.00	125,104,845 .03
	Total	1,065,195,89 9.56	49,898,519 .77	7,651,727 .50	1,640,760.00	125,104,845 .03
	Total	¢1,249,491,751.86				

30. Nota 30: Gastos de personal, sueldo, subsidios y bonificaciones

Corresponde al gasto registrado por concepto de la planilla y demás beneficios a los colaboradores del Fideicomiso.

		FONDO GASTOS ADMTIVO.	SINAC Manejo Fuego	SINAC FORTALECIMIE NTO	FONDO PSA MARINO COSTERO	
Descripción	Cuenta	544002	544019	544023	544024	Total
Decimotercer Sueldo	743-05-1-	16,240,038.79	1,901,483.14	13,768,059.30	666,973.15	32,576,554.38
Vacaciones	743-05-1-	7,913,467.16	1,132,908.15	7,101,113.40	333,886.97	16,481,375.68
Preaviso y Cesantía	743-05-1-	9,794,875.49	978,339.59	4,090,323.20	333,803.59	15,197,341.87
Cargas Sociales Patronales	743-05-1-	50,554,329.90	5,891,028.21	43,973,190.56	2,148,246.03	102,566,794.70
Sueldos Y bonif. De Personal Permanente	744-01-1-	189,771,400.10	21,890,359.02	163,895,604.34	8,006,880.51	383,564,243.97
Seguros para el Personal	744-01-1-	633,676.91	91,766.07	1,237,550.15	23,339.85	1,986,332.98
Subsidios por Incapacidades	744-01-1-	98,359.23	36,145.90	526,693.02	52,881.75	714,079.90
Total de salarios y provisiones por pagar		€275,006,147.58	€31,922,030.08	€234,592,533.97	€11,566,011.85	€553,086,723.48

31. Nota 31: Gastos de depreciación de propiedad, planta, equipo y amortización de software

Corresponde al registro del gasto por depreciación de activos y amortización de activos intangibles.

		FONDO GASTOS ADMTIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	COMERCIALIZACI ON SERVICIOS AMBIENTALES	FONDOS DE PREPARACI N DE PROYECTOS	REDD PAGO POR RESULTADOS	
Descripción	Cuenta	544002	544003	544013	544016	544018	Total
Depreciación edificios, equipo y mobiliario	744-04-1	5,396,567.88	2,173,188.00	434,875.26	2,986,153.56	17,622,697.68	28,613,482.38
Depreciación de vehículos	744-03-1	0.00	0.00	0.00	2,588,849.70	0.00	2,588,849.70
Amortización de software	743-99-1-	0.00	0.00	0.00	0.00	83,597.22	83,597.22
Total		€5,940,569.88	€2,717,191.00	€978,888.26	€6,119,019.26	€18,250,312.90	€31,285,929.30

32. Nota 32: Impuestos y seguros

Corresponde al registro impuestos al valor agrado, pagos derechos de circulación de vehículos, impuestos territoriales y servicios municipales, amortización del gasto de seguros pagados por anticipado.

		FONDO GASTOS ADMTIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	SINAC Manejo Fuego	SINAC FORTALECIMIENTO	FONDO PSA MARINO COSTERO
Descripción	Cuenta	544002	544003	544019	544023	544024
Gastos IVA no concede crédito fiscal- IVA S/ Comisiones por administración	744-05-1-	88,311.91	165,889.62	43,520.57	66,870.13	1,640.90
Impuesto Municipal	744-05-1-	0.00	1,779,531.90	0.00	0.00	0.00
Impuestos y Seguros Sobre Vehículos	744-03-1-	1,960,594.17	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros Seguros	744-05-1-	0.00	461,392.72	0.00	0.00	0.00
	Total	2,048,906.08	2,406,814.24	43,520.57	66,870.13	1,640.90
	Total	¢4,567,751.92				

33. Nota 33: Servicios contratados

Corresponde al registro del gasto que agrupa las asignaciones destinadas a cubrir el costo de todo tipo de servicios que contraten con particulares o instituciones.

Fondo	Nombre	Cuenta	Descripción	Total
544002	FONDO GASTOS ADMTIVO.	744-02-1-	Otros Servicios Contratados	1,636,554.38
544003	FONDO IMPUESTO FORESTAL		Servicios de Ingeniería	800,000.45
			Total	¢2,436,554.83

34. Nota 34: Gastos administrativos generales

Corresponde al registro del gasto que agrupa las asignaciones destinadas para cubrir gastos administrativos generales del fideicomiso.

		FONDO GASTOS ADMTIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	SINAC Manejo Fuego	SINAC FORTALECIMIENTO	FONDO PSA MARINO COSTERO
Cuenta	Descripción	544002	544003	544019	544023	544024
743-01-1-	Comisiones por Admon. De Fideicomisos	679,322.40	1,276,074.00	334,773.65	514,385.70	12,622.26
743-01-1-	Comisiones por Admon. De Fideicomisos - Convenio SINAC-FONAFIFO	0.00	0.00	0.00	1,090,932.51	0.00
744-01-1-	Viaticos	1,518,974.30	0.00	0.00	1,318,342.00	715,100.00
	Vestimenta	2,983,788.75	0.00	0.00	0.00	0.00

744-02-1-	Serv De Transferencia Elect. De Informacion	302,730.00	0.00	0.00	142,898.15	0.00
	Servicios Generales	0.00	16,503,615.00	0.00	0.00	0.00
	Servicios de Ciencias Económicas y Sociales	5,129,230.46	0.00	0.00	0.00	0.00
744-04-1-	Alquiler Inmuebles	2,291,787.59	0.00	0.00	0.00	0.00
744-03-1-	Combustible y Lubricantes	0.00	0.00	0.00	26,938.00	0.00
	Otros Servicios Básicos	409,813.50	0.00	0.00	0.00	0.00
	Telefonía	4,226,717.75	0.00	0.00	0.00	0.00
	Transporte Dentro del País	1,106,785.84	0.00	0.00	0.00	0.00
744-05-1-	Eventos Especiales	517,088.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	Papelería, �tiles Y Otros Materiales	141,352.50	0.00	0.00	0.00	0.00
	Productos Alimenticios	304,002.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	SubTotal	19,611,593.09	17,779,689.00	334,773.65	3,093,496.36	727,722.26
743-99-1-	Otros Gastos Operativos Diversos	267.65	0.00	0.00	0.00	0.00
	Ingresos ya Liquidados M.N.	924,425.39	4,580,813.59	0.00	0.00	0.00
	SubTotal	924,693.04	4,580,813.59	0.00	0.00	0.00
	Total	20,536,286.13	22,360,502.59	334,773.65	3,093,496.36	727,722.26
	Total general	�47,052,780.99				

Notas Complementarias del Estado de Resultados

El Fideicomiso presenta un Estado de Resultados y no un Estado de Resultados Integrales, por cuanto durante el período no se generaron partidas clasificadas como Otros Resultados Integrales (ORI) según lo establecido por la NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

Las operaciones del fideicomiso no incluyen instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI, revaluaciones de activos, diferencias de conversión de operaciones en el extranjero, beneficios definidos, ni transacciones sujetas a contabilidad de coberturas. En consecuencia, todas las transacciones que afectan el patrimonio se reconocen directamente en resultados del período, sin que exista ningún componente de resultados integrales.

En ausencia de partidas ORI, el resultado del período constituye también el resultado integral total.

Los ingresos y gastos de cada una de las partidas de resultados (incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a las tasas de cambio de la fecha de cada transacción. El tipo de cambio del dólar utilizado para el registro de las transacciones del mes de junio fue de  460.18.

El resultado acumulado presentado por este fideicomiso corresponde actualmente al período comprendido del 01 de enero 2026 al 30 de junio 2026.



Autorización para la emisión de estados financieros: Los estados financieros y sus notas explicativas, fueron autorizados para su emisión por la administración del fideicomiso el 15 de julio 2026.

Hecho Por:

Revisado por:

Autorizado por:

Fideicomiso 544 FONAFIFO - BNCR
Estado de Situación Financiera por fondo
Al 30 de junio del 2026
Cifras en colones con dos decimales

Cuadro : Anexo 1

			FONDO PAGO SERV. AMBIENTALES	FONDO GASTOS ADM. TIVO.	FONDO IMPUESTO FORESTAL	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	FONDOS DE PREPARACIÓN DE PROYECTOS	CONVENIO ICT	REDD PAGO POR RESULTADOS	SINAC Manejo Fuego	Fondo Convenio AyA	FOINDES	DESARROLLO VERDE	SINAC FORTALECIMIENTO	FONDO PSA MARINO COSTERO
Detalle	Nota	Junio 2026	544-001	544-002	544-003	544-013	544-016	544-017	544-018	544-019	544-020	544-021	544-022	544-023	544-024
ACTIVOS															
Activos Corrientes.															
Efectivo en caja y bancos	4	1,630,742.48	0.00	0.00	1,630,742.47	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	5	35,258,192,063.76	10,121,969,551.36	1,841,793,561.67	399,090,115.31	724,917,796.43	6,235,903.96	174,470,252.59	11,387,100,179.08	1,720,351,279.44	136,682,094.51	468,308,188.14	824,038,479.11	5,265,121,775.54	2,188,112,886.62
Capital en cartera de crédito	6	200,534,792.09	0.00	0.00	191,534,792.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,000,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar cartera de crédito	6	7,871,710.27	0.00	0.00	7,857,902.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,808.21	0.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	7	1,642,817.82	0.00	1,282,317.50	58,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	302,400.32	0.00
(Estimación por deterioro de cuentas por cobrar)	7	-61,701.99	0.00	-2,914.65	-58,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-687.34	0.00
Depósitos en garantía	9	1,356,500.00	0.00	0.00	0.00	1,356,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Seguros pagados por anticipado	10	2,305,207.79	0.00	1,501,444.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	109,422.02	0.00	0.00	0.00	660,887.28	33,453.75
Total Activos corrientes		€35,473,472,132.22	€10,121,969,551.36	€1,844,574,409.26	€600,113,551.93	€726,274,296.44	€6,235,903.96	€174,470,252.59	€11,387,100,179.08	€1,720,460,701.46	€136,682,094.51	€468,308,188.14	€833,052,287.32	€5,266,084,375.80	€2,188,146,340.37
Activos no Corriente.															
Cuentas por cobrar Tesorería Nacional Caja Única	5	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Capital en cartera de crédito	6	5,121,059,665.45	0.00	0.00	5,121,059,665.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar cartera crédito	6	166,866,012.86	0.00	0.00	166,866,012.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Primas de seguros de cartera crédito pagado por cuer	6	84,112.62	0.00	0.00	84,112.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos judiciales de cartera crédito en cobro judicial	6	33,844,814.33	0.00	0.00	33,844,814.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Estimación por deterioro de la cartera de créditos)	6	-192,860,384.29	0.00	0.00	-192,860,384.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Propiedad, mobiliario y equipo	8	1,013,738,511.55	0.00	297,250,106.26	327,525,250.55	6,811,619.05	199,405,875.25	0.00	182,745,660.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Depreciación acumulada propiedad, mobiliario y eq	8	-590,782,818.10	0.00	-246,215,273.94	-89,819,817.98	-5,378,900.18	-163,983,632.59	0.00	-85,385,193.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bienes a transferir	11	161,738,409.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	161,738,409.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bienes temporales disponibles para la venta	12	434,613,681.96	0.00	0.00	434,613,681.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(Estimación por deterioro de bienes temporales)	12	-326,177,634.94	0.00	0.00	-326,177,634.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Activo intangible (neto)	13	585,175.11	0.00	0.63	0.00	0.00	-5.27	0.00	585,179.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total activos no corrientes		€5,822,709,546.23	€0.00	€51,034,832.95	€5,475,135,700.56	€1,432,718.87	€35,422,237.39	€0.00	€97,945,646.78	€161,738,409.68	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00
TOTAL ACTIVOS		€41,296,181,678.45	€10,121,969,551.36	€1,895,609,242.21	€6,075,249,252.49	€727,707,015.31	€41,658,141.35	€174,470,252.59	€11,485,045,825.86	€1,882,199,111.14	€136,682,094.51	€468,308,188.14	€833,052,287.32	€5,266,084,375.80	€2,188,146,340.37
PASIVO															
Pasivo Corriente.															
Cuentas por pagar y provisiones sobre salarios	14	97,405,337.67	0.00	50,235,443.81	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,613,207.69	0.00	0.00	0.00	39,005,625.63	1,551,060.54
Cuentas por pagar servicios ambientales	15	6,109,461,297.46	6,103,217,621.61	0.00	0.00	0.00	6,243,675.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Impuesto de retención en la fuente por pagar	16	157,492.17	0.00	79,138.49	48,683.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	29,470.45	0.00
Cuentas por pagar al Fiduciario	17	7,346,969.82	0.00	767,634.31	4,514,589.79	0.00	0.00	0.00	0.00	378,294.22	0.00	0.00	0.00	1,672,188.34	14,263.16
Depósitos pendientes de aplicar y otras cuentas por p	18	853,721.27	796,180.97	3,401.31	54,138.97	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Intereses ganados sobre cartera de créditos	6	1,998,260.66	0.00	0.00	1,998,260.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Pasivo Corriente		€6,217,223,079.05	€6,104,013,802.58	€51,085,617.92	€6,615,672.65	€0.02	€6,243,675.85	€0.00	€0.00	€6,991,501.91	€0.00	€0.00	€0.00	€40,707,484.42	€1,565,323.70
Pasivo No Corriente.															
Garantías de cumplimiento	19	47,056,758.69	0.00	1,606,754.26	0.00	0.00	0.00	0.00	42,893,280.13	0.00	0.00	0.00	0.00	2,556,724.30	0.00
Total Pasivo no Corriente		€47,056,758.69	€0.00	€1,606,754.26	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00	€42,893,280.13	€0.00	€0.00	€0.00	€0.00	€2,556,724.30	€0.00
TOTAL PASIVO		€6,264,279,837.74	€6,104,013,802.58	€52,692,372.18	€6,615,672.65	€0.02	€6,243,675.85	€0.00	€42,893,280.13	€6,991,501.91	€0.00	€0.00	€0.00	€43,264,208.72	€1,565,323.70
PATRIMONIO															
Aportaciones del fideicomitente (neto)	20	5,233,495,205.19	0.00	1,187,197,258.61	3,746,119,313.18	0.00	300,178,633.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Superávit por revaluación	21	131,367,000.00	0.00	0.00	131,367,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Utilidad o pérdida acumulada de ejercicios anteriores	22	31,812,959,925.95	3,944,766,948.79	1,127,477,433.42	2,044,261,600.28	588,993,807.48	-259,189,916.89	162,340,841.78	13,702,747,317.91	1,277,392,176.68	144,333,822.01	513,636,265.94	913,750,156.38	5,979,158,446.75	1,673,291,025.42
Utilidad ó pérdida del periodo	23	-2,145,920,290.43	73,188,799.99	-471,757,822.00	146,885,666.38	138,713,207.81	-5,574,251.01	12,129,410.81	-2,260,594,772.18	597,815,432.55	-7,651,727.50	-45,328,077.80	-80,697,869.06	-756,338,279.67	513,289,991.25
TOTAL PATRIMONIO		€35,031,901,840.71	€4,017,955,748.78	€1,842,916,870.03	€6,068,633,579.84	€727,707,015.29	€35,414,465.50	€174,470,252.59	€11,442,152,545.73	€1,875,207,609.23	€136,682,094.51	€468,308,188.14	€833,052,287.32	€5,222,820,167.08	€2,186,581,016.67
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		€41,296,181,678.45	€10,121,969,551.36	€1,895,609,242.21	€6,075,249,252.49	€727,707,015.31	€41,658,141.35	€174,470,252.59	€11,485,045,825.86	€1,882,199,111.14	€136,682,094.51	€468,308,188.14	€833,052,287.32	€5,266,084,375.80	€2,188,146,340.37
Cuentas de orden Acreedoras	6	133,793,815.52	0.00	0.00	133,793,815.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas de orden Deudoras	6	133,793,815.52													

Fideicomiso 544 FONAFIFO- BNCR
Estado de Resultado Integral
Del 01 de enero al 30 junio del 2026
Cifras en colones con dos decimales

Cuadro : Anexo 2

Detalle		Nota	Junio 2026	544-001	544-002	544-003	544-013	544-016	544-017	544-018	544-019	544-020	544-021	544-022	544-023	544-024
				FONDO PAGO SERV. AMBIENTALES	FONDO GASTOS ADMITIVO	FONDO IMPUESTO FORESTAL	COMERCIALIZACION SERVICIOS AMBIENTALES	FONDOS DE PREPARACIÓN DE PROYECTOS	CONVENIO ICT	REDD PAGO POR RESULTADOS	SINAC Manejo Fuego	Fondo Convenio AyA	FOINDES	DESARROLLO VERDE	SINAC FORTALECIMIENTO	FONDO PSA MARINO COSTERO
Ingresos																
Ingresos Operativos																
Productos y comisiones por cartera de crédito	24		123,188,267.75	0.00	0.00	123,174,459.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,808.21	0.00	0.00
Ingresos por programas especiales	25		1,736,121,964.08	0.00	15,923,940.12	29,674,520.07	173,049,022.76	0.00	20,951,998.57	0.00	845,832,270.82	0.00	0.00	0.00	0.00	650,690,211.74
Otros ingresos operativos	26		73,248,185.97	73,188,800.00	59,385.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
Disminucion por estimacion incobrables cartera crédito	27		278,923,543.52	0.00	0.00	278,923,543.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Disminucion por estimación por Incobrables cuentas p	27		14,794.31	0.00	1,483.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	216.84	0.00	0.00	0.00	12,085.34	1,008.54
Total Ingresos operativos			€2,211,496,755.63	€73,188,800.00	€15,984,809.64	€431,772,523.13	€173,049,022.76	€0.00	€20,951,998.57	€0.03	€845,832,487.66	€0.00	€0.00	€13,808.21	€12,085.35	€650,691,220.28
Ingresos Financieros																
Diferencial cambiario	28		160,331,990.37	0.00	13,309,816.50	255,359.99	3,196,290.52	613,473.88	725,530.03	84,020,537.09	12,103,792.40	0.00	3,308,693.59	5,752,109.46	37,046,386.91	0.00
Total ingresos financieros			€160,331,990.37	€0.00	€13,309,816.50	€255,359.99	€3,196,290.52	€613,473.88	€725,530.03	€84,020,537.09	€12,103,792.40	€0.00	€3,308,693.59	€5,752,109.46	€37,046,386.91	€0.00
Total ingresos			€2,371,828,746.00	€73,188,800.00	€29,294,626.14	€432,027,883.12	€176,245,313.28	€613,473.88	€21,677,528.60	€84,020,537.12	€857,936,280.06	€0.00	€3,308,693.59	€5,765,917.67	€37,058,472.26	€650,691,220.28
Egresos																
Gastos Financieros																
Diferencial cambiario	28		2,375,874,616.44	0.00	196,423,592.18	3,454,957.85	37,097,230.21	612,721.63	9,548,116.79	1,261,713,114.83	177,922,003.44	0.00	48,636,771.39	86,463,786.73	554,002,320.94	0.45
Total Gastos Financieros			€2,375,874,616.44	€0.00	€196,423,592.18	€3,454,957.85	€37,097,230.21	€612,721.63	€9,548,116.79	€1,261,713,114.83	€177,922,003.44	€0.00	€48,636,771.39	€86,463,786.73	€554,002,320.94	€0.45
Gastos de Administración y operativos				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto por estimación por incobrables cartera crédito	27		236,394,005.86	0.00	0.00	236,394,005.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto por estimación por Incobrables cuentas por	27		6,177.27	0.00	4,398.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	770.49	1,008.54
Gasto por estimación por deterioro bienes	27		17,552,744.48	0.00	0.00	17,552,744.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por programas especiales	29		1,249,491,751.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,065,195,899.56	49,898,519.77	7,651,727.50	0.00	0.00	1,640,760.00	125,104,845.03
Gastos de personal, sueldo, subsidios y	30		553,086,723.48	0.00	275,006,147.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	31,922,030.08	0.00	0.00	0.00	234,592,533.97	11,566,011.85
Gasto depreciación de activos propiedad, planta y	31		31,285,929.30	0.00	5,396,567.88	2,173,188.00	434,875.26	5,575,003.26	0.00	17,706,294.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto Amortización Software	31		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto por impuestos y seguros	32		4,567,751.92	0.00	2,408,906.08	2,406,814.24	0.00	0.00	0.00	0.00	43,520.57	0.00	0.00	0.00	66,870.13	1,640.90
Gasto por servicios contratados	33		2,436,554.83	0.00	1,636,554.38	800,000.45	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos administrativos generales	34		47,052,780.99	0.01	20,536,281.80	22,360,505.86	0.00	0.00	1.00	0.01	334,773.65	0.00	0.00	0.00	3,093,496.40	727,722.26
Total Gastos Administrativos y operativos			€2,141,874,419.99	€0.01	€304,628,855.96	€281,687,258.89	€434,875.26	€5,575,003.26	€1.00	€1,082,902,194.47	€82,198,844.07	€7,651,727.50	€0.00	€0.00	€239,394,430.99	€137,401,228.58
Total Egresos			€4,517,749,036.43	€0.01	€501,052,448.14	€285,142,216.74	€37,532,105.47	€6,187,724.89	€9,548,117.79	€2,344,615,309.30	€260,120,847.51	€7,651,727.50	€48,636,771.39	€86,463,786.73	€793,396,751.93	€137,401,229.03
Utilidad o (Pérdida)	23		-€2,145,920,290.43	€73,188,799.99	-€471,757,822.00	€146,885,666.38	€138,713,207.81	-€5,574,251.01	€12,129,410.81	-€2,260,594,772.18	€597,815,432.55	-€7,651,727.50	-€45,328,077.80	-€80,697,869.06	-€756,338,279.67	€513,289,991.25

