

Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica

**Estados financieros  
y opinión de los auditores independientes**

Al 31 de diciembre de 2024  
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023)

Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica

Índice

	<b>Página</b>
Informe del contador público independiente	1
Estados financieros	
Estado de Situación Financiera y activos netos	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de cambios en los activos netos	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

## **Informe de auditoría emitido por el contador público independiente**

Al Consejo Directivo y Asociados  
Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica (la Asociación), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados de resultado integral, de variaciones en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis**

Sin que afecte la opinión, la administración ha financiado las operaciones de la Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica Filial República Dominicana la cual está relacionada con la cuenta a cobrar a dicha entidad según los términos del convenio suscrito entre las partes, Por lo tanto, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica Filial República Dominicana, ver notas 5, 9 y 20.

Sin que afecte nuestra opinión, hacemos referencia a que los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 presentan saldos y transacciones importantes con Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica Filial República Dominicana, que otras partes sin relación no emprenderían, las cuales se presentan en la nota 20.

### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Asociación de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar la Asociación o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la Asociación son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

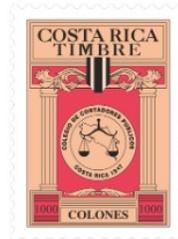
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Asociación.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Asociación deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Asociación en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra responsabilidad sobre este informe de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2024 se extiende hasta el 11 de marzo de 2025. La fecha de este informe indica al usuario, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que han ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

Nombre del CPA: FABIAN  
ZAMORA AZOFEIFA  
Carné: 2186  
Cédula: 302870450  
Nombre del Cliente:  
Asociación Instituto de Normas  
Técnicas de Costa Rica  
Identificación del cliente:  
3002087432  
Dirigido a:  
Asociación Instituto de Normas  
Técnicas de Costa Rica  
Fecha:  
12-03-2025 09:20:00 AM  
Tipo de trabajo:  
Informe de Auditoría  
Timbre de €1000 de la Ley  
6663 adherido y cancelado en  
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-18654

San José, Costa Rica  
11 de marzo de 2025

Dictamen firmado por  
Fabian Zamora Azofeifa N° 2186  
Pol. 0116 FID001004809 V.30-9-2025  
Timbre Ley 6663 €1.000  
Adherido al origina

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica  
**Estado de situación financiera**  
 Al 31 de diciembre de 2024  
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023)  
 (cifras en colones)

		2024	2023
<b>Activo Corrientes</b>	<b>Notas</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 €	49,133,842	19,300,667
Inversión BN Fiduciaria	4	570,827,056	572,182,648
Cuentas por cobrar a clientes - neto	5	408,102,132	239,994,673
Otras cuentas por cobrar/y Funcionarios neto	5	35,441,207	594,094
Gastos pagados por adelantado	6	2,606,557	4,634,176
Documentos x Cobrar C.P. Neto	5 y 9	38,521,443	37,845,900
Total activo Corriente		<u>1,104,632,237</u>	<u>874,552,158</u>
<b>Activo no Corrientes</b>			
Propiedad, Planta y Equipo Netos	7	4,746,922	6,945,713
Activos derecho de Uso Netos	7	82,507,155	18,818,178
<b>Otros activos No Corrientes</b>			
Activo Intangible	8	39,340,701	124,294,563
Depósitos en garantía	8	21,137,316	11,924,749
Documentos x Cobrar L.P. Neto	5, 9	66,520,426	107,940,743
Total activo fijos no Corrientes		<u>214,252,520</u>	<u>269,923,946</u>
<b>Total de activos</b>		<u>1,318,884,757</u>	<u>1,144,476,104</u>
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar	10	240,799,895	178,200,574
Retenciones e impuestos por pagar	11	42,933,856	41,183,701
Gastos acumulados por pagar	12	52,974,484	45,549,662
Pasivo Arrendamiento Corto Plazo	13	36,029,901	17,593,441
Ingresos Diferidos Corto Plazo	14	35,274,396	22,315,399
Provisión Aguinaldos		5,936,571	5,658,021
Provisión de Vacaciones	15, 23	1,486,333	529,666
Total pasivo Corrientes		<u>415,435,436</u>	<u>311,030,464</u>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Arrendamiento Financiero Largo Plazo	13	80,606,185	3,006,967
Total pasivo no Corrientes		<u>80,606,185</u>	<u>3,006,967</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>496,041,621</u>	<u>314,037,431</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Excedentes acumulados		274,892,252	441,003,024
Retiros (Aumentos) Capital Fideicomiso		(27,289,580)	(27,289,580)
Conversión EEFF a NIIF		10,960,272	10,960,273
Patrimonio Fiduciario		555,477,205	593,881,134
Excedente (pérdida) del período		8,802,987	(188,116,178)
Total Patrimonio	16	<u>822,843,136</u>	<u>830,438,673</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	€	<u>1,318,884,757</u>	<u>1,144,476,104</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Lic. Giovanni Ortiz J  
Contador General

Mauricio Céspedes Mirabelli  
Director Ejecutivo

Céd. 3002087432  
ASOCIACION INSTITUTO DE  
NORMAS TECNICAS DE COSTA RICA  
Atención: Administración de la  
Empresa

Registro Profesional: 17128  
Contador: ORTIZ JARQUIN  
GEOVANNY

Estado de Situación Financiera

2025-03-10 11:50:59 -000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: OCK9aLiG  
<https://timbres.contador.co.cr>

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica  
**Estado de Resultado Integral**  
 Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2024  
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023)  
 (cifras en colones)

		<b>2024</b>	<b>2023</b>
II-1 Ingresos			
Normalización	Notas	91,192,617	63,820,198
Formación	C	288,099,063	290,814,672
Información (Normas)		87,497,062	82,296,959
Servicios de Evaluación	17 y 18	1,583,298,301	1,509,615,865
Asistencia Técnica	17 y 18	86,253,899	52,781,170
Comunicación (Eventos)	17	0	14,912,769
Afiliaciones		4,910,532	5,435,547
Subvención		<u>25,362,148</u>	<u>25,256,784</u>
<b>Total ingresos Actividades Ordinarias</b>	<b>17</b>	<u><b>2,166,613,622</b></u>	<u><b>2,044,933,964</b></u>
II-2 Egresos			
Normalización		257,032,940	296,571,834
Formación		43,629,991	49,990,263
Servicios de Evaluación	17 y 18	298,323,403	242,306,644
Investigación y Desarrollo		55,729,083	79,368,578
Mercadeo y Comunicación		101,646,892	128,093,808
Servicios de Apoyo y Generales		718,956,717	671,981,027
Asistencia Técnica	17 y 18	101,308,612	104,830,281
Comercial		143,961,062	95,430,716
Operaciones		153,074,829	166,805,925
Técnico		<u>255,511,066</u>	<u>300,125,397</u>
<b>Total Gastos Actividades Ordinarias</b>	<b>18</b>	<u><b>2,129,174,595</b></u>	<u><b>2,135,504,473</b></u>
(Pérdida) excedente operativo		37,439,027	(90,570,509)
Ingresos y Gastos Financieros			
Ingresos Financieros Inteco	19	10,409,551	8,404,365
Ingresos Financieros Fideicomiso	19	51,886,960	46,561,155
Gastos Financieros Inteco		(28,184,012)	(30,864,065)
Gastos Financieros Fideicomiso	19	(37,218,953)	(63,358,905)
<b>Total Ingresos y Gastos Financieros</b>		<u><b>(3,106,454)</b></u>	<u><b>(39,257,450)</b></u>
Otros resultados Integrales			
<b>a-b.) Diferencial Cambiaria (neto)</b>	<b>19</b>	(30,799,626)	(58,288,219)
Ajuste NIIF Ingresos Periodos Pasados		5,270,040	0
<b>II-3 Excedente (pérdida) periodo</b>	<b>C</b>	<u><u><b>8,802,987</b></u></u>	<u><u><b>(188,116,178)</b></u></u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Lic. Giovanni Ortiz J.  
Contador General

Mauricio Céspedes Mirabelli  
Director Ejecutivo

Céd. 3002087432  
 ASOCIACION INSTITUTO DE  
 NORMAS TECNICAS DE COSTA RICA  
 Atención: Administración de la  
 Empresa  
 Registro Profesional: 17128  
 Contador: ORTIZ JARQUIN  
 GEOVANNY  
 Estado de Resultados Integral  
 2025-03-10 11:51:00 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: OCK9aLiG  
<https://timbres.contador.co.cr>

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica  
**Estado de variaciones en el Patrimonio**  
 Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre 2024  
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023)  
 (cifras en colones)

Nota	- Fideicomiso -			- Inteco -				Total
	Excedentes Acumulados Fideicomiso	Cambios en Patrimonio	Ajustes al Patrimonio Fideicomiso	Resultados Acumulados	Retiro -Aumento Capital del Fideicomiso	Resultado de período Actual	Efecto de la Conversión a NIIF	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>356,271,014</b>	<b>298,486,763</b>	<b>(20,085,654)</b>	<b>603,633,535</b>	<b>(27,289,580)</b>	<b>(162,630,511)</b>	<b>10,960,272</b>	<b>1,059,345,840</b>
Ajuste Valuaciones de instrumentos financieros	0	0	6,775,476	0	0	0	0	6,775,476
Retiro capital trabajo x pagar	0	(47,566,465)	0	0	0	0	0	(47,566,465)
Resultado Integral de año	(22,070,288)	0	0	0	0	(166,045,890)	0	(188,116,178)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>334,200,726</b>	<b>250,920,298</b>	<b>(13,310,178)</b>	<b>603,633,535</b>	<b>(27,289,580)</b>	<b>(328,676,401)</b>	<b>10,960,272</b>	<b>830,438,673</b>
Ajuste Valuaciones de instrumentos financieros	0	0	1,728,234	0	0	0	0	1,728,234
Retiro capital trabajo x pagar	0	(18,061,875)	0	0	0	0	0	(18,061,875)
Ajuste patrimonio	0	0	0	(64,883)	0	0	0	(64,883)
Resultado Integral de año	14,668,007	0	0	0	0	(5,865,020)	0	8,802,987
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>348,868,733</b>	<b>232,858,423</b>	<b>(11,581,944)</b>	<b>603,568,652</b>	<b>(27,289,580)</b>	<b>(334,541,421)</b>	<b>10,960,272</b>	<b>822,843,136</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Lic. Giovanni Ortiz J.  
 Contador General

Mauricio Céspedes Mirabelli  
 Director Ejecutivo

Céd. 3002087432  
 ASOCIACION INSTITUTO DE  
 NORMAS TECNICAS DE COSTA RICA  
 Atención: Administración de la  
 Empresa  
 Registro Profesional: 17128  
 Contador: ORTIZ JARQUIN  
 GEOVANNY  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 2025-03-10 11:51:01 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: OCK9aLiG  
<https://timbres.contador.co.cr>

Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica  
**Estado de flujos de efectivo**  
 Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre 2024  
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2023)  
 ( cifras en colones)

	2024	2023
<b>Efectivo aportado por las operaciones</b>		
Resultado neto del periodo	₡ 8,802,987	(188,116,178)
<b>Partidas que no requieren uso de efectivo:</b>		
Depreciación / Amortizaciones	(45,869,557)	37,016,660
Estimación deterioro incobrabilidad	0	457,305
Ingresos por intereses	38,689,428	43,006,377
Total de efectivo aportado por operaciones	<u>1,622,858</u>	<u>(107,635,836)</u>
<b>Efectivo usado en las operaciones:</b>		
Aumento (disminución) en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a clientes	(168,107,458)	(64,421,965)
Otras cuentas por cobrar	(34,847,113)	799,839
Gastos pagados por adelantado	2,027,619	2,343,063
Depósitos en Garantía	(9,212,566)	1,885,330
Documentos x Cobrar C.P. Neto	(675,543)	2,810,281
Documentos x Cobrar L.P. Neto	41,420,317	74,239,283
Pasivo por arrendamiento a Corto Plazo	18,436,460	(8,590,456)
Gastos acumulados x pagar	7,424,822	32,595,887
Cuentas por pagar	62,599,321	63,332,543
Retenciones por pagar	1,750,155	(5,296,724)
Beneficios a empleados	956,667	529,666
Provisiones	278,548	(550,111)
Gasto por Intereses	4,969,471	5,296,738
SubTotal	<u>(72,979,300)</u>	<u>104,973,374</u>
Intereses cobrados (ganados)	(38,689,429)	(43,006,377)
Intereses pagados	<u>(4,969,471)</u>	<u>(5,296,738)</u>
Total efectivo usado en operaciones	<u>(115,015,342)</u>	<u>(50,965,577)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Inversiones en valores y depósitos	1,355,592	62,871,513
Cuentas por cobrar Filial	0	0
Inversiones en Intangibles	84,953,862	40,922,713
Activo derecho uso, Propiedad, Planta y Equipo	<u>(15,620,629)</u>	<u>(5,578,861)</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>	<u>70,688,825</u>	<u>98,215,365</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Documentos por pagar L. P.	0	0
Arrendamiento financiero L.P.	77,599,218	(13,725,360)
Aumento (disminución) patrimonial no requiere efectivo	(16,398,524)	(66,986,048)
Ingresos diferidos	12,958,998	10,519,089
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>74,159,692</u>	<u>(70,192,319)</u>
<b>Aumento (Disminución) en Caja y Bancos</b>	<u>29,833,175</u>	<u>(22,942,531)</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>19,300,667</u>	<u>42,243,198</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>3</u> <u>₡ 49,133,842</u>	<u>19,300,667</u>

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Lic. Giovanni Ortiz J  
Contador General

Mauricio Céspedes Mirabelli  
Director Ejecutivo

Céd. 3002087432  
ASOCIACION INSTITUTO DE  
NORMAS TECNICAS DE COSTA RICA  
Atención: Administración de la  
Empresa

Registro Profesional: 17128  
Contador: ORTIZ JARQUIN  
GEOVANNY

Estado de Flujos de Efectivo  
2025-03-10 11:51:02 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: OCK9aLiG  
<https://timbres.contador.co.cr>

## **Nota 1. Resumen de operaciones**

### **Generalidades**

La Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica es una asociación privada sin fines de lucro. Fue fundada en marzo de 1987 y en 1995 fue reconocida por Decreto Ejecutivo como el ente nacional de normalización.

El objetivo principal de la Asociación es contribuir con las empresas y entidades públicas, nacionales y extranjeras, para garantizar su productividad y la calidad de sus productos, así como coadyuvar en la protección del medio ambiente.

Los servicios que INTECO brinda a las empresas e instituciones son:

- a. La Normalización: como ente nacional de normativa, utiliza la normativa internacional para construir normas aplicables al país de forma tal que una actividad en particular sea científicamente ordenada. Esto aporta a la empresa seguridad, funcionalidad, economía y eficiencia.
- b. La Certificación: de procesos, productos y servicios en diferentes áreas.
- c. La Capacitación: al personal de las empresas e instituciones, en temas como normalización, gestión de calidad, medio ambiente, prevención de riesgos y otros.
- d. Centro de Información: departamento de INTECO que se encarga de proporcionar a las entidades que así lo requieran, de todo el material relacionado con normas nacionales e internacionales tipo ISO y otras de gran relevancia. Adicionalmente esta instancia atiende la cotización de normas, su venta, y la de publicaciones técnicas relacionadas con la materia.

La Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica, está domiciliada en San Pedro de Montes de Oca en San José, en Ciudad de la Investigación de la Universidad de Costa Rica.

## **Nota 2. Bases de contabilización**

### ***Resumen de principales políticas contables***

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera reportada, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Asociación.

Las políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros para el período anual terminado al 31 de diciembre son validadas por el Consejo Directivo.

#### ***a) Base de medición***

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de devengo y bajo la premisa de costo histórico, con excepción de las inversiones medidas al valor razonable con cambios en el patrimonio.

**b) Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros se presentan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, que es la moneda funcional de INTECO. Toda la información es presentada en colones sin céntimos.

Aquellas cifras / transacciones en moneda extranjera son valorados al cierre del mes al tipo de cambio de venta según el Banco Central de Costa Rica, así lo señala la Ley 9635, adicionando párrafo segundo al artículo 5 de la ley 7092. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de las conversiones en partidas monetarias con cierres mensuales se reconocen en los estados de resultados.

Los rubros no monetarios no se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo ya que los mismos son medidos al costo histórico, convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación, excepto por rubros no monetarios medidos a valor razonable, los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó dicho valor razonable (en colones costarricenses):

	31/12/2024	31/12/2023
Compra	506,66	519,21
Venta	512,73	526,88

**c) Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración realice juicios, estimaciones o supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

El criterio sobre pérdidas crediticias o su deterioro se utiliza en la creación de un estimado en base al análisis de antigüedad asignándoles un % a cada cadena, según lo estipulado en las políticas contables de la organización.

**d) Juicios**

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en la nota I.24) f) - Propiedad, planta y equipo.

**e) Supuestos e incertidumbre en las estimaciones**

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que al no resultar como ha sido contemplado en estos estados financieros separados, puede tener un riesgo financiero significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas.

**f) Medición de valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Asociación requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Asociación cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La Administración tiene la responsabilidad general de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3. Las variables significativas y los ajustes de valorización son revisados regularmente. Los asuntos de valoración significativos son informados a la Administración.

El equipo de valorización revisa regularmente los datos de entrada no observables significativos y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las Normas NIIF, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Asociación utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1:** precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2:** datos diferentes a los precios cotizados en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3:** datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable como el nivel más bajo de variables que es significativo para la medición total.

***Políticas contables más significativas***

Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas de forma consistente por la Asociación en los períodos presentados en estos estados financieros.

A continuación, se incluye un índice de las políticas contables significativas cuyo detalle está disponible en las páginas siguientes:

- Moneda extranjera.
- Ingresos en actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.
- Reconocimiento de costos y gastos
- Beneficios a los empleados

- Ingresos y costos financieros
- Propiedad, planta y equipo
- Activo Intangible
- Instrumentos Financieros
- Deterioro del valor de los activos
- Provisiones
- Arrendamientos
- Medición del valor razonable

**a) Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Asociación en este caso colones costarricense a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de balance son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios que son valorizados al valor razonable en una moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de transacción.

Las diferencias de conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados.

**b) Ingreso en actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

La Asociación reconoce sus ingresos de forma que la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes se muestre por un importe que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

- Para lograr este principio, la Asociación debe seguir los siguientes pasos:
  - Paso 1: Identificar el contrato con un cliente.
  - Paso 2: Identificar las obligaciones del contrato.
  - Paso 3: Determinar el precio de la transacción.
  - Paso 4: Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato.
  - Paso 5: Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisfaga cada una de las obligaciones.
- Los contratos de la Asociación cumplen todas las condiciones siguientes:
  - El contrato tiene un carácter comercial (esto es, está previsto que el riesgo, el calendario o el importe de los futuros flujos de efectivo de la entidad varíen como resultado del contrato).
  - Las partes contratantes han aprobado el contrato.
  - La entidad puede identificar los derechos de cada parte sobre los bienes o servicios objeto de transferencia.

- La entidad puede identificar las condiciones de pago de los bienes y servicios objeto de transferencia.
- Las partes se comprometen a cumplir sus respectivas obligaciones y tienen la intención de hacer valer sus respectivos derechos contractuales.
- Es probable que la entidad cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que serán transferidos al cliente.

La Asociación dispone de criterios adecuados para medir el avance de la prestación de sus servicios.

De acuerdo con lo estipulado, se procede con el resumen general de los contratos con clientes:

#### Servicios prestados por la Dirección de Servicios de Evaluación

Representan la mayor parte de las ventas realizadas por la organización, e incluyen servicios como, Verificación de Gases Efecto Invernadero, Evaluación de Producto, Sistemas de Gestión, y otros. Estos contratos varían en fechas, montos y alcance. Sin embargo, en términos generales, INTECO se compromete en prácticamente la totalidad de estos, en cumplir al menos una de las siguientes etapas.

- Análisis documental y Pre-Evaluación
- Evaluación de cumplimiento
- Evaluaciones de Seguimiento
- Apertura de Expediente
- Declaración de Verificación
- Mantenimiento de la declaración
- Auditoría de Certificación y Toma de Muestras Iniciales
- Emisión, concesión, decisión, uso de marca
- Tres Visitas de Mantenimiento
- Auditoría de Mantenimiento / Renovación

Estos son facturados antes, o durante el proceso y de acuerdo con sus contratos, el dinero es devengado posterior a la facturación de este. A pesar de ser contratos a 3 años, cada proceso se factura y reconoce como ingreso de manera separada.

Para el caso de los servicios de capacitación, los cursos abiertos se facturan el primer día del curso. Para caso de cursos cerrados, los mismos son facturados el 100% antes de la finalización de este.

Los servicios comercializados por la dirección de Normalización son facturados en el momento de la venta de las normas y afiliaciones. Para los proyectos de normas o equivalencias, se factura contra etapa finalizada de acuerdo con la oferta aprobada.

Otros servicios como eventos se facturan contra inscripción y patrocinios contra acuerdo de contrato. Dicho contrato estipula ciertas condiciones que son posibles de ejecutar hasta cobrado el dinero, pues la utilización de este es para exposición de la marca antes, durante y después del evento.

**c) Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren.

**d) Beneficio a los empleados**

La entidad únicamente otorga beneficios de corto plazo a sus trabajadores. Estos beneficios son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Asociación posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

**Aguinaldo**

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Asociación registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

**Provisiones**

Una provisión se reconoce si, como resultado de un suceso pasado, la Asociación tiene una obligación presente legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se requiera un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando los flujos de efectivo futuros esperados usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones correspondientes al valor temporal del dinero que el mercado esté haciendo, así como el riesgo específico del pasivo correspondiente. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

**Vacaciones**

La legislación costarricense establece que, por cada cincuenta semanas laboradas, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones.

La Asociación tiene la política de registrar una provisión por este concepto.

La legislación en su artículo 156 del Código de Trabajo en su párrafo final insta al patrono por que se asegure de que el funcionario “goce”, y salvo condiciones muy especiales le sea retribuido económicamente en caso de cese laboral, sea una labor ocasional o en circunstancias muy especiales.

La NIC 19, establece la creación de una provisión en caso de una salida de recurso económico presente por un suceso pasado.

### **Beneficios de despido o terminación**

De conformidad con la legislación costarricense, se requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con la tabla establecida, con un máximo de 8 años.

Estos importes no se contabilizan.

### **e) Ingresos Financieros y Costos financieros**

Los ingresos y gastos financieros de la Asociación incluyen lo siguiente:

- i.** Ingresos (Gastos) por intereses;
- ii.** Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio derivadas de la conversión de activos y pasivos financieros
- iii.** Ingresos (Gasto) por Negociación de Instrumentos Financieros
- iv.** Gastos por Comisiones.

El ingreso o gasto por intereses es reconocido usando el método del interés efectivo.

### **f) Propiedad, planta y equipo**

#### **Reconocimiento y medición**

Los elementos de Propiedad Planta y equipo son valorados al costo, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro.

El importe atribuido a los Activos por derecho de uso se relaciona con la determinación de su reconocimiento inicial según NIIF 16.

El importe atribuido a los bienes por derecho de uso inherentes a un convenio de subvención se determinó mediante un avalúo.

Si partes significativas de un elemento de propiedad, planta y equipo tienen una vida útil distinta, se contabilizan como elementos separados.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedad, planta, mobiliario y equipo se reconoce en resultados.

#### **Costos posteriores**

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo si es probable que la Asociación reciba los beneficios económicos futuros asociados con los costos.

Las reparaciones y mantenimiento continuo se registran como gasto en los resultados según se incurren.

### **Depreciación**

La depreciación se calcula para distribuir el costo de los elementos de propiedad, planta y equipo menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. Los activos arrendados se deprecian de acuerdo con la vida útil establecida en los contratos a menos que exista certeza razonable de que la Asociación obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas de los inmuebles, maquinaria, mobiliario y equipo son las siguientes:

Mobiliario y equipo de Oficina	10 años
Equipo de Cómputo	5 años
Equipo electrónico especializado	5 años
Edificios en propiedad ajena	10 años
Activos por derecho de Uso subvencionado	5 años

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales se revisan cada fecha de balance y se ajustarán en caso de ser necesario.

### **g) Activos Intangibles**

#### **Reconocimiento y medición**

La Asociación mantiene como activos intangibles saldos diferidos por concepto de proyectos en desarrollo de activos productivos. Los bienes no se encuentran finalizados.

Su costo se amortizará por el método lineal durante sus vidas útiles estimadas a partir de la fecha de su utilización y por lo general se reconocerá en resultados.

#### **Costos posteriores**

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías, marcas y otros, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### **Amortización**

La amortización se calculará para distribuir.

El costo de los activos intangibles menos sus valores residuales estimados usando el método lineal durante sus vidas útiles estimadas, y por lo general se reconoce en resultados. Las vidas útiles estimadas del software corresponden a 5 años.

Los métodos de amortización, las vidas útiles y los valores residuales se revisarán a cada fecha de balance y se ajustarán si es necesario.

#### **h) Instrumentos Financieros**

La Asociación opera bajo dos modelos de negocio diferentes. Uno de ellos establece que los instrumentos financieros que se gestionen su flujo de efectivo respetando hasta el vencimiento las condiciones contractuales pactadas. Este modelo aplica a todas las transacciones que la Asociación realiza fuera del Fideicomiso con el Banco Nacional de Costa Rica.

En lo que corresponde a la gestión de los instrumentos financieros a través del Fideicomiso, la situación varía dado que los instrumentos pueden ser liquidados antes de su vencimiento. La Asociación clasifica los activos financieros no derivados en las siguientes categorías: activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos y pasivos no medidos al valor razonable.

La Asociación clasifica los pasivos financieros en la categoría no medidos al valor razonable e incluyen las cuentas por pagar comerciales, los documentos por pagar con partes relacionadas y los arrendamientos financieros.

#### **Activos y pasivos financieros no derivados-Reconocimiento y baja en cuentas**

La Asociación reconoce las partidas por cobrar y los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de contratación.

INTECO da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene el control sobre los activos transferidos.

Cualquier participación en estos activos financieros dados de baja en cuentas que sean creadas o retenidas por la Asociación es reconocida como un activo o pasivo separado.

La Asociación da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Asociación tenga el derecho, exigible legalmente, para compensar los montos reconocidos y tenga el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### **Activos financieros no derivados-Medición**

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

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y los cambios en el mismo, incluyendo cualquier ingreso por dividendos o intereses, se reconocen en resultados.

#### **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Estos activos inicialmente se miden al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **Pasivos financieros no derivados**

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente al valor razonable menos los costos de cualquier transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **Deterioro del valor de los activos**

#### **Activos financieros no derivados**

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- mora o incumplimiento por parte del deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Asociación en términos que la Asociación no consideraría en otras circunstancias;
- indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota;
- cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- desaparición de un mercado activo para un instrumento; y
- datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros

### **Activos Financieros medidos al costo amortizado**

La Asociación considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Asociación usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación. Cuando la Asociación considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

#### **i) Deterioro de Activos no financieros**

En cada fecha de balance, la Asociación revisa los importes en libros de sus activos no financieros (distintos de inventarios y activos por impuestos diferidos), para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que generan entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo (UGE). El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o UGE excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen para reducir el importe en libros de los activos de la unidad generadora de efectivo, sobre una base de prorrateo.

***j) Arrendamientos***

INTECO como arrendatario ha reconocido un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

INTECO identificó inicialmente el valor del activo por derecho de uso por el importe del pasivo por arrendamiento más todos los costes directos iniciales en que incurrió.

Sucesivamente INTECO ha valorado el activo por derecho de uso utilizando un modelo de costo, menos la amortización acumulada.

Inicialmente INTECO ha valorado el pasivo por arrendamiento por el valor actual de las cuotas pagaderas a lo largo de la duración del arrendamiento, descontadas a un tipo implícito en el contrato de arrendamiento. (Eventualmente podría aplicarse el tipo de interés incremental de su endeudamiento).

***k) Medición del valor razonable***

El “valor razonable” es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Asociación tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Asociación requieren la medición de los valores razonables tanto para los activos y pasivos financieros como no financieros. Cuando existe uno disponible, la Asociación mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera activo si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Asociación usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Asociación mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

Si la Asociación determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere el precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

### Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el detalle de la cuenta es el siguiente:

<b><u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</u></b>		<b><u>31/12/2024</u></b>	<b><u>31/12/2023</u></b>
Ventas e-commerce BAC		-	398 901
Bancos CRC (1)	₡	7 927 906	15 666 918
Bancos USD (2)		41 205 936	3 234 848
<b><u>Totales</u></b>	₡	<b><u>49 133 842</u></b>	<b><u>19 300 667</u></b>

- (1) En BCR, hay tres cuentas corrientes que son de uso para el Sistema Nacional de la Calidad, otra es para flujos de efectivo de la UEN Normalización y para gastos operativos, en el BAC San José se tiene cuenta corriente en colones.
- (2) En US\$ se tiene tres cuentas corrientes, dos en el BCR, en el BAC San José, utilizada, para clientes internacionales.

#### Nota 4. Inversiones en valores y depósitos

Al 31 de diciembre, las inversiones en valores son administradas por un contrato de fideicomiso con el Banco Nacional de Costa Rica denominado BN Fideicomiso-INTECO #1040-01 Fideicomiso de administración con BN Fiduciaria, el detalle de la cuenta de inversiones en valores es el siguiente:

<b><u>Las inversiones a la fecha, se detallan así:</u></b>		
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Fideicomiso BN Colones	150 426 551	206 447 875
Estimación por deterioro del valor	(1 032 022)	(3 888 567)
Fideicomiso BN Dólares	419 537 940	368 689 271
Estimación por deterioro del valor	(6 109 803)	(7 010 089)
<b>Total</b>	<b>562 822 666</b>	<b>564 238 490</b>
<b><u>Los intereses ganados en inversiones son los siguientes:</u></b>		
Intereses Fideicomiso BN Colones	1 994 100	3 195 091
Intereses Fideicomiso BN Dólares	6 010 290	4 749 067
<b>Total intereses</b>	<b>8 004 390</b>	<b>7 944 158</b>
<b>Gran total del Fideicomiso BN</b>	<b>570 827 056</b>	<b>572 182 648</b>

- Las inversiones están conformadas por los títulos valores e instrumentos financieros administrados por el Banco Nacional de Costa Rica, mediante un contrato de fideicomiso cuya gestión se desarrolla dentro de la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras.
- Asimismo, el portafolio es aplicable en función a las políticas del manejo establecidas por la Administración Ejecutiva y el comité de finanzas de INTECO.

La composición del portafolio de inversiones está compuesto y detallado por emisor, tipo de instrumento, valor facial y costo de compra al cierre de periodo:

Saldos Inversiones 2024	Instrumento	Valor facial	Valor Costo	Saldos Inversiones 2023	Instrumento	Valor facial	Valor Costo
<b>Colones</b>				<b>Colones</b>			
BCCR	bem	0	0	BCCR	bem	0	0
G	tp	-	-	G	tp	16 300 000	16 582 887
G	tp	-	-	G	tp	26 000 000	28 781 350
G	tp	60 000 000	63 064 787	G	tp	60 000 000	63 064 787
BACS	Fondo Impulso		87 337 781	BACS	Fondo Impulso		54 525 612
			<b>150 402 569</b>				<b>162 954 636</b>
BAC SAN JOSÉ	Ala vista			BAC SAN JOSÉ	Ala vista		43 451 568
Intereses, primas, descuentos y valuación			962 078	Intereses, primas, descuentos y valuación		-	693 476
Impuesto renta pagado			23 983	Impuesto renta pagado por			41 671
Total Fideicomiso Colones			151 388 629	Total Fideicomiso Colones			205 754 399
<b>Dólares</b>				<b>Dólares</b>			
G	bde25-31-34	204 000	208 191	G	bde25	50 000	49 305
G	bus28-31	62 000	53 734	G	bus28-31	-	-
G	TP\$	478 000	493 654	G	TP\$	534 000	553 751
BACS	Fondo	28 045	28 045	BACS	Fondo	61 514	61 514
apimt	apinc	33 232	33 232	apimt	apinc	33 635	33 635
			<b>816 856</b>				<b>698 205</b>
Intereses, primas, descuentos y valuación			- 194	Intereses, primas, descuentos y valuación			- 4 291
Impuesto renta			1 387	Impuesto renta			1 554
Total Fideicomiso en dólares			818 049	Total Fideicomiso en dólares			695 468
Tipo de Cambio			513	Tipo de Cambio			527
Total Fideicomiso a colones			419 438 427	Total Fideicomiso a colones			366 428 248
Total Fideicomiso			570 827 056	Total Fideicomiso			572 182 648
cta 1120 Invers. Transitoria			569 964 491	cta 1120 Invers. Transitoria			575 137 146
Cta 1121 Valuación invers.			- 7 141 825	Cta 1121 Valuación invers.			- 10 898 658
Cta 1125 Int.Acumu. Por cobrar			8 004 390	Cta 1125 Int.Acumu. Por cobrar			7 944 158
Total			570 827 056	Total			572 182 648

El auxiliar de inversiones presenta una diferencia de  $\phi$ 23.150.888 colones versus el estado financiero del Banco Nacional derivado de un desembolso realizado el 26 de diciembre de 2023 que el banco no descontó de su saldo de disponibilidades.

El auxiliar emitido por el ente bancario lo detalla de la siguiente manera:



Resumen del Portafolio de Inversion

Fideicomiso 1040 INTECO

Doc San José Puerto de Bola  
2004593  
31/12/2024

> Títulos Valores en USD

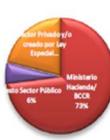
Emisor	Inst	Sector	País	Rating	Moneda	F_Vencimiento	Tasa Facial	Valor Facial	Valor Costo	Precio Mercado	Transado (Hoy)	Resultado Capital	YTD
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	23/7/2031	2,060%	40 000,00	36 740,20	93,23	37 030,70	-21,31	7,31%
United States Treasury	bu28	Gobierno	Estados Unidos	AA	USD	12/2/2031	1,120%	12 000,00	9 742,03	81,27	9 971,35	178,50	3,51%
United States Treasury	bu28	Gobierno	Estados Unidos	AA	USD	31/7/2028	1,120%	50 000,00	43 466,80	89,21	44 791,92	1 138,45	4,43%
Gobierno Costa Rica	db631	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	19/2/2031	6,120%	25 000,00	23 400,00	100,46	25 672,20	(125,00)	4,70%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	21/2/2029	9,200%	40 000,00	40 704,00	112,33	46 409,87	(1 211,00)	6,59%
Gobierno Costa Rica	db623	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	30/4/2025	4,380%	50 000,00	49 256,00	99,51	50 118,50	488,50	4,84%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	26/8/2026	9,200%	65 000,00	76 602,50	105,64	70 727,79	(7 934,48)	4,91%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	26/11/2025	2,060%	23 000,00	23 906,20	100,11	23 134,71	(881,41)	3,73%
Gobierno Costa Rica	db631	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	18/2/2031	6,120%	43 000,00	43 688,00	100,46	44 156,19	(460,20)	4,70%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	22/9/2030	5,610%	11 000,00	10 846,00	99,00	10 955,14	44,00	6,20%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	21/2/2029	9,200%	10 000,00	11 696,47	112,93	11 622,42	(403,72)	6,50%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	21/7/2029	4,590%	20 000,00	18 334,00	96,04	19 301,55	873,20	7,73%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	23/7/2029	4,590%	43 000,00	38 936,50	96,04	41 498,68	2 359,32	3,97%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	14/7/2025	5,487%	110 000,00	118 728,00	100,53	119 440,71	1 907,51	3,94%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	26/11/2025	5,060%	23 000,00	23 628,00	100,11	23 134,71	(803,11)	3,90%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	26/11/2025	5,060%	21 000,00	21 756,00	100,11	21 122,99	(733,36)	3,90%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	26/11/2025	5,060%	34 000,00	33 844,00	100,11	34 116,27	(1 883,79)	3,90%
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	26/11/2025	5,060%	8 000,00	8 289,20	100,11	8 046,66	(280,59)	3,90%
Gobierno Costa Rica	db634	Gobierno	Costa Rica	BB-	USD	3/4/2034	6,550%	86 000,00	81 476,80	105,81	88 917,91	(100,20)	4,89%
<b>Total</b>								<b>744 000,00</b>	<b>752 340,50</b>		<b>755 029,29</b>	<b>(8 679,08)</b>	

> Títulos Valores en Colones

Emisor	Inst	Sector	País	Rating	Moneda	F_Vencimiento	Tasa Facial	Valor Facial	Valor Costo	Precio Mercado	Transado (Hoy)	Resultado Capital	YTD
Gobierno Costa Rica	tpj	Gobierno	Costa Rica	BB-	CRF	22/12/2024	7,31%	60 000 000,00	61 005 400,00	101,838	64 013 806,67	(972 660,00)	6,24%
<b>Total</b>								<b>60 000 000,00</b>	<b>63 005 400,00</b>		<b>64 013 806,67</b>	<b>(972 660,00)</b>	

Total Portafolio Dólares	5805 277,41
Total Portafolio Colones	147 337 781,31
Tipo de compra de referencia BCCR	512,73
Total Portafolio Dolarizado	\$1.092.636,81
Total de intereses ganados Dolarizados	\$118.987,90
Ganancia o pérdida de capital Dolarizado	-\$10.576,10
Ganancia o pérdida total del portafolio	\$108.411,80

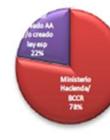
Distribución por Emisor



Distribución por Instrumento



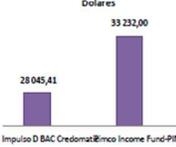
Distribución por Sector



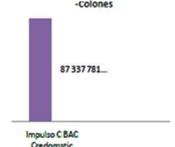
Distribución por Plazo



Saldo Actual en Fondos de Inversión - Dólares



Saldo Actual en Fondos de Inversión - Colones



> Fondos de Inversión

Tipo de Fondo	No De Participaciones	Valor de Participación	Saldo Actual	Rendimiento Actual
Impulso D BAC Credomatic	14 688,99	1.8936343532	28 045,41	3,52%
Pimco Income Fund-PINCM	3 100,00	10,72	33 232,00	5,47%
Impulso C BAC Credomatic	13 718 833,75	6.3662686569	87 337 781,31	3,05%
<b>Total Dólares</b>			<b>561 277,41</b>	
<b>Total Colones</b>			<b>87 337 781,31</b>	

1. Los precios utilizados como referencia son indicativos y representan sólo una aproximación al potencial valor real en caso de efectuar una operación.  
 2. El presente portafolio no sustituye los estados de cuenta oficiales emitidos y enviados por el Grupo Financiero BAC Credomatic o sus subsidiarias, los cuales constituyen el documento oficial que refleja el estado de sus inversiones.  
 3. Los bonos que no tienen datos de compra como: precio y fecha de compra, corresponden a operaciones que han sido trasladados de custodia.  
 4. El Fondo de Inversión de PINCM fue adquirido el 12-12-2021 a un precio de compra de \$12,04 por participación. Paga Dividendos Mensuales a un tasa Aprox. de 3.68% Anual

Nota 5. Cuentas por Cobrar, neto

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras, se detallan a continuación:

<u>CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>Totales</b>	<b>480 361 166</b>	<b>277 840 573</b>
<b>Clientes</b>	<b>408 102 132</b>	<b>239 994 673</b>
Cuentas por cobrar colones	55 397 732	37 509 777
Estimación por deterioro e incobrabilidad colones	(2 232 759)	(199 677)
Cuentas por cobrar dólares	374 594 820	204 384 296
Estimación por deterioro e incobrabilidad dólares	(19 657 661)	(1 699 723)
<b>Funcionarios</b>	<b>1 703 616</b>	<b>594 094</b>
<b>Documentos por cobrar a Corto Plazo</b>	<b>38 521 443</b>	<b>37 845 900</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>33 737 591</b>	<b>-</b>

Las cuentas por cobrar muestran un incremento importante derivado principalmente por el incremento en los últimos meses del año en la cuenta por cobrar que genera INTECO Costa Rica a INTECO República Dominicana por los servicios pagados en Costa Rica por la prestación de servicios a clientes en ese país; así mismo cuentas por cobrar de clientes con compromisos de pago como Nurcan y EDICA; sin representar esto pérdidas por cuentas de clientes que no se vayan a recuperar. Se ajusta el deterioro de acuerdo a la política como sigue:

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad:**

DETALLE	31/12/2024	31/12/2023
Saldo al inicio del periodo	(1 899 400)	(1 449 100)
Aplicaciones y / o ajustes	-	2 048 758
Aumento / incremento	(19 991 020)	(2 499 058)
<b>Saldo al final</b>	<b>(21 890 420)</b>	<b>(1 899 400)</b>

Detalle de la estimación por deterioro en cuentas por cobrar comerciales, tal como lo establece nuestras políticas contables, así:

INTECO									
Deterioro por incobrabilidad									
31 de Diciembre									
tipo cambio 512,73									
%	0,50%	1,50%	3,00%	10,00%	15,00%	30,00%	40,00%		
Moneda	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 120 días	Más de 121 días	De 181 a 365 días	De más 366 días	Total	
Colones	58 721 853	4 911 076 -	9 727 634 -	13 668 396 -	9 800 901	24 961 734	-	55 397 731	
<b>Estimación Colones</b>	<b>24 555</b>	<b>(145 915)</b>	<b>(410 052)</b>	<b>(980 090)</b>	<b>3 744 260</b>	-	-	<b>2 232 759</b>	
Dólares	357 316,74	\$ 86 327	\$ 9 772	\$ 24 337	\$ 18 707	\$ 234 401		730 860,85	
	183 207 012	44 262 417	5 010 244	12 478 459	9 591 635	120 184 517	-	374 734 284	
<b>Estimación Dólares</b>	<b>221 312</b>	<b>75 154</b>	<b>374 354</b>	<b>959 163</b>	<b>18 027 678</b>	-	-	<b>19 657 661</b>	
Total.....	245 867	(70 761)	(35 698)	(20 927)	21 771 938	-	-	<b>21 890 419</b>	

## Nota 6. Gastos Pagados por Adelantado

Al 31 de diciembre la composición de saldos de las partidas incluidas en la cuenta de gastos pagados por adelantado incluye las pólizas a nombre de la Asociación, asimismo gastos con vencimiento a diciembre 2024 y amortizable en el periodo, el detalle es el siguiente:

<b><u>GASTOSPAGADOS POR ANTICIPADO</u></b>	<b><u>31/12/2024</u></b>	<b><u>31/12/2023</u></b>
<b><u>Totales</u></b>	<b>2 606 557</b>	<b>4 634 176</b>
<b>Seguros empresariales</b>	2 606 557	2 131 416
Seguro de Responsabilidad Civil Profesional	1 760 583	1 165 411
Riesgos del Trabajo	686 874	726 293
Seguro de Responsabilidad Civil Comercial	137 269	228 795
Seguro de Incendio Comercial	-	-
Seguro Viajero	-	-
Seguro de Motocicleta	21 832	10 917
<b>Gastos por liquidar en el periodo (1)</b>	<b>-</b>	<b>2 502 761</b>

## Nota 7. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la composición de saldos de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	<b><u>31/12/2024</u></b>	<b><u>31/12/2023</u></b>
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>		
<b><u>Totales</u></b>	<b>87 254 077</b>	<b>25 763 891</b>
<b><u>Activo por Derecho de Uso</u></b>	<b>886 650</b>	<b>18 818 178</b>
<b><u>Subvención del Gobierno</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Costo de convenio #2 UCR	126 296 683	126 296 683
Depreciación Acum Equipo por Derecho de Uso	(126 296 683)	(126 296 683)
<b><u>Subvención del Gobierno</u></b>	<b>81 620 506</b>	<b>-</b>
Costo de convenio #3 UCR	87 243 942	-
Depreciación Acum Equipo por Derecho de Uso	(5 623 436)	-
<b><u>Alquiler de Equipo de Computo</u></b>	<b>886 650</b>	<b>18 818 178</b>
Activo por Derecho de Uso - Costo	15 959 669	79 852 889
Depreciación Acum Equipo por Derecho de Uso	(15 073 019)	(61 034 711)
<b><u>Mobiliario y Equipo</u></b>	<b>4 361 149</b>	<b>6 122 944</b>
Mobiliario y Equipo - Costo	44 315 337	48 366 469
Depreciación Acum Mobiliario y Equipo	(39 954 188)	(42 243 525)
<b><u>Equipo de Computo</u></b>	<b>49 621</b>	<b>384 058</b>
Equipo de Computo - Costo	992 412	4 671 372
Depreciación Acum Equipo de Computo	(942 791)	(4 287 314)
<b><u>Equipo Electrónico Especializado</u></b>	<b>336 152</b>	<b>438 711</b>
Equipo Electrónico Especializado - Costo	6 723 031	6 723 031
Depreciación Acum Equipo Electr. Especializado	(6 386 879)	(6 284 320)

- La propiedad, planta y equipo es registrado según la política contable.
- Nuestros activos fijos, más significativos los tenemos en el derecho de uso, tanto en el arrendamiento de equipo de cómputo como en el inmobiliario bajo convenios de uso de las instalaciones.

**Activos en uso**

- Se prorroga convenio R-CONV-019-2018, entre INTECO, la Universidad de Costa Rica, Laboratorio Costarricense de Metrología (LACOMET) y el MEIC, ratificado el 19 de abril del año 2023 por un plazo de 5 años con fecha de vencimiento a abril 2028 y sobre el cual se fundamentarían los cálculos para que el bien subvencionado tuviese incidencia contable en los Estados Financieros de INTECO. El convenio reconoce obligaciones de la Asociación.
- Al mes de octubre 2024, se realizó el estudio actuarial que establece un valor comercial actual del inmueble donde INTECO realizar sus actividades económicas.
- La Normativa Internacional, NIIF 16, establece un derecho de uso como un activo aquellos activos que son utilizados por el ente para su beneficio y realización de flujos de efectivos. Por tal motivo el convenio R-CONV-019-2018 con la Universidad de Costa Rica, Micit, el MEIC, da una subvención para la utilización del bien inmueble de 60 meses y que según el avalúo tal subvención tiene un costo mensual estimado de US\$ 4.812.50 para un uso de área de 385 m<sup>2</sup> y un valor por m<sup>2</sup> como arrendamiento de US\$ 12.50. Se adjunta extracto del estudio así:

**MONTO DE ALQUILER**

Rango de alquiler por metro cuadrado de construcción para edificios de oficina en la zona de San Pedro de Montes de Oca: \$ 11.00 hasta \$ 25.00 por metro cuadrado

**Valor sugerido de alquiler por metro cuadrado para el edificio valorado:**

AREA EN USO	VALOR POR m <sup>2</sup> ALQUILER	VALOR TOTAL DE ALQUILER
385 m <sup>2</sup>	\$ 12.5	\$4812.5

**Observaciones:**

Se visitó el inmueble, se corroboraron medidas, se adjunta estudio de registro de la propiedad, copia del plano, y fotos recientes.

**Fecha del avalúo:** octubre de 2024

- Al no realizarse el avalúo del derecho de uso para el 2023, se deja revelación del monto mensual actuarial de (\$ 4.812.50\* t.c. ¢515.61) = ¢ 2.481.373 versus el monto registrado de ¢2.104.732, estableciendo una diferencia no actualizada de ¢ 376.641 por mes. Tal diferencia no genera excedente ni pérdida en los estados de Resultados, ni en el capital de trabajo.
- A partir del mes de octubre 2024 se revalúa dicho derecho de uso y se registrará hasta el vencimiento marzo 2028 por un monto de ¢87.733.990, con una amortización mensual de ¢ 2.139.853.

**Nota 8. Otros activos a largo plazo**

Al 31 de diciembre el desglose de la cuenta es el siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Totales</b>	<b>60 478 017</b>	<b>136 219 312</b>
<b>INTANGIBLES</b>	<b>39 340 701</b>	<b>124 294 563</b>
CRM a Intangibles	-	17 822 386
ERP a Intangibles	39 340 701	52 454 267
WEB Page a Intangibles	-	20 591 732
e-commerce a Intangibles	-	18 350 085
BPM a Intangibles	-	15 076 093
<b>DEPOSITOS EN GARANTIA</b>	<b>21 137 316</b>	<b>11 924 749</b>

- A partir del mes de agosto 2021 entraron a producción los proyectos de inversión de CRM -Web Page, Ecommerce y BPM mientras que ERP inicia a amortizarse en enero 2023. Todos los proyectos se amortizan a un plazo de 60 meses.
- Sin embargo, este año, la administración liquidó aquellos proyectos que se vencían y no calificaban como activo, dejando únicamente el que, si está activo, actualmente el ERP se utiliza.
- Los depósitos en garantía al 31 de diciembre los depósitos en garantía ofrecidos a instituciones del gobierno como respaldo en participación y garantía de cumplimiento a procesos de auditorías en curso por INTECO, el detalle es así:

FECHA	CUENTA CONTABLE	INSTITUCIÓN	MONTO GARANTÍA
22/3/2021	143044	BCR VALORES	₡ 127 694
13/7/2021	143047	CCSS (Gerencia Administrativa)	₡ 176 390
7/9/2021	143050	JUNTA DE PROTECCIÓN SOCIAL	₡ 257 075
4/8/2020	143039	SICERE	₡ 473 936
28/2/2022	143052	BN VITAL OPERADORA	₡ 307 228
16/6/2022	143056	INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS	₡ 168 500
12/8/2022	143057	INSTITUTO NACIONAL DE SEGUROS	₡ 95 981
22/8/2022	143058	BANCO NACIONAL	₡ 6 705 488
26/9/2022	143060	CTP	₡ 276 158
17/10/2022	143061	Fideicomiso Estadio Nacional	₡ 58 704
18/11/2022	143064	UNED	₡ 288 633
30/3/2023	143066	BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS SOCIE	₡ 615 850
1/6/2023	143069	PROMOTORA DEL COMERCIO EXTERIOR DE COS	₡ 46 699
1/9/2023	143070	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y	₡ 279 453
7/11/2023	143072	BCR VALORES SOCIEDAD ANONIMA #	₡ 134 343
3/11/2023	143073	MUNICIPALIDAD DE BARVA	₡ 69 638
29/11/2023	143074	ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS	₡ 289 389
5/12/2023	143075	143075 MUNICIPALIDAD DE UPALA # 2023LD-00007	₡ 123 411
30/6/2024	143076	PROGRAMA INTEGRAL DE MERCADEO AGROPEC	₡ 90 312
1/7/2024	143077	COOPEGUANACASTE 10%VENCIMIENTO 31 DICIEN	₡ 940 417
30/8/2024	143078	INSTITUTO NACIONAL DE APRENDIZAJE 2024LE-00	₡ 3 081 851
4/11/2024	14308282	CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL	₡ 280 472
6/12/2024	14308080	PROMOTORA DE COMERCIO EXTERIOR	₡ 5 179 760
18/12/2024	14308181	PEDIDO 2106 PRIMARIO 1592 COOPEGUANACAS	₡ 539 010
13/12/2024	14308383	BANCO NACIONAL PEDIDO 2252 CONTRAT.2024	₡ 530 925
			₡ 21 137 316

**Nota 9. Documentos por cobrar a largo plazo**

La Dirección y Coordinación Financiera de INTECO renovaron la cuenta por cobrar comercial con INTECO Filial de República Dominicana, en la cual se documentó el saldo al 31-12-2022 de US\$370.165,96 (trescientos setenta mil ciento sesenta y cinco con 96 céntimos) para un total de colones de ₡182,180,026. Ver nota 5.

El documento se registró bajo la NIIF 9 a medición inicial de valor razonable y realizado con las siguientes condiciones:

- Plazo: 60 meses
- Tasa fija de interés: 4.5%
- Periodicidad del pago: Mensual
- Garantía: Documento y contrato.
- Inicio del primer pago enero 2023.

El saldo a la fecha es de US\$ 204.868 según la tabla adjunta así:

ANÁLISIS DE LA CUOTA PERIÓDICA				ANÁLISIS DE LA CUOTA PERIÓDICA				
ZACIÓN PRÉSTAMO				512,73				
CUOTA PERIÓDICA	6 901,01							
AMORTIZADO	370 165,96							
INTERESES	38 086,16							
TOTAL PAGADO	408 252,12							
				RD-252003	RD-253003	RD\$-252003	RD\$-253003	
				114501	144501	114501	144501	
Amortización 114501	Amortización Acumulada 144501	Capital Pendiente	Fecha	US\$ CPLAZO	US\$ LPLAZO	Colones C.P.	Colones L.P.	T.Cambio
		370 165,96						
6 109,84	165 298,16	204 867,80	dic-24	75 130,07	129 737,73	38 521 442,74	66 520 426,34	512,73
6 132,76	171 430,91	198 735,05	ene-25	75 411,81	123 323,24	-	-	
6 155,75	177 586,67	192 579,29	feb-25	75 694,61	116 884,69	-	-	

El valor al 31/12/2024 son ₡66,520,426 (₡107,940,743 en 2023).

**Nota 10. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre el desglose de la cuenta es el siguiente:

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Totales</b>	<b>240 799 895</b>	<b>178 200 374</b>
Cuentas por pagar Proveedores Colones	26 149 696	11 484 491
Cuentas por pagar Proveedores Dólares	143 146 932	115 747 543
Cuentas por pagar ASEINTECO	4 168 187	5 139 718
Diferencial Cambiario Auxiliar 2510 Proveedores	-	(1 825 700)
Pasivo Fideicomiso BN Fiduciaria (1)	67 335 080	47 654 322

(1) Esta cuenta incluye las solicitudes de reembolso de Normalización de los meses últimos del 2024 como pendientes de devolución al fideicomiso

**Nota 11. Retenciones e impuestos por pagar**

Al 31 de diciembre el desglose de la cuenta es el siguiente:

<b>RETENCIONES POR PAGAR</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Totales</b>	<b>42 933 856</b>	<b>41 183 701</b>
Retención CCSS por pagar	26 619 371	25 561 113
Retención Impuesto al Salario	3 079 398	3 276 950
Embargos Judiciales	34 067	34 066
Retención Impuesto Remesas al Exterior	1 710 299	1 916 526
Rebajos Funcionarios Banco Popular	-	1 010 951
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	11 490 721	9 384 095

Los saldos detallados corresponden a las retenciones a favor del gobierno, realizados a funcionarios, retenciones a remesas al exterior, también el IVA realizadas sobre las ventas durante el mes.

**Nota 12. Gastos acumulados por pagar**

Al 31 de diciembre en esta cuenta se encuentran, gastos registrados durante el mes de diciembre y son liquidados en el mes siguiente:

Fecha	Descripción	Colones
31/12/2024	Iqnet academy	2,070,643
31/12/2024	ANC Car servicios de evaluación	83,450
31/12/2024	Juan Gabriel Rodriguez servicios de evaluación	105,680
31/12/2024	Rebeca Arrónes servicios de evaluación	439,324
31/12/2024	Alejandra Zuñiga pasantía - aprobado por consejo directivo	7,055,913
31/12/2024	Provisión bono coordinadores y directores - aprobado por consejo directivo	31,001,252
31/12/2024	Provisión pwc segundo semestre	1,333,150
	<b>Sub-total</b>	<b>42,089,413</b>
	Gastos con Tarjeta	10,885,071
	<b>Total año 2024</b>	<b>€52,974,484</b>

Fecha	Descripción	Colones
31/12/2023	Liquidación laboral Jonathan Perez	18,419,350
31/12/2023	Liquidación laboral Rebeca Arrones	8,584,154
31/12/2023	Liquidación laboral Medelyn Blanco	3,452,280
31/12/2023	Liquidación laboral Doris Vanessa Quiros	337,500
31/12/2023	Gastos relacionados con proveedores que facturan en 2024	4,383,642
31/12/2023	Gastos con tarjeta de Crédito Corporativa	10,372,736
	<b>TOTAL 2023</b>	<b>€45,549,662</b>

### Nota 13. Pasivo por Arrendamiento

Al 31 de diciembre el desglose del activo por derecho de uso es el siguiente:

#### Pasivo por Arrendamientos de Corto Plazo

Equivale a Pasivos por arrendamiento de equipo de cómputo y que el mismo es activado como derecho de uso. En este periodo se realizó medición posterior al pasivo tal como lo dicta la normativa contable NIIF 16.

<b><u>PASIVO POR ARRENDAMIENTO CORTO PLAZO</u></b>	<b><u>31/12/2024</u></b>	<b><u>31/12/2023</u></b>
<b><u>Totales</u></b>	<b>36 029 901</b>	<b>17 593 441</b>
<b><u>Equipo de Computo</u></b>		
Contrato con Nortec y B.R. Network	36 029 901	17 593 441

#### Pasivo por Arrendamientos de Largo Plazo: Plazo 25301502

Al 31 de diciembre corresponde a parte de los contratos por arrendamiento con NORTEC y por el arrendamiento del edificio como activo derecho de uso a más de 12 meses, así:

<b><u>PASIVO POR ARRENDAMIENTO LARGO PLAZO</u></b>	<b><u>31/12/2024</u></b>	<b><u>31/12/2023</u></b>
<b><u>Totales</u></b>	<b>80 606 185</b>	<b>3 006 967</b>
<b><u>Equipo de Computo</u></b>	21 000 984	3 006 967
NORTEC contrato	21 000 984	3 006 967
<b><u>Arrendamiento Edificio UCR #3</u></b>	59 605 201	-
Arrendamiento Edificio UCR #3	59 605 201	-

El detalle de la cuenta lo conforman contratos de arrendamiento por plazos superiores a un año, originado un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento según lo establece la política y la normativa contable vigente. (Ver nota # 7.)

### Nota 14. Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre los ingresos diferidos están compuestos por los siguientes montos:

#### Ingresos Diferidos – Corto Plazo

<b><u>INGRESOS DIFERIDOS CORTO PLAZO</u></b>	<b><u>31/12/2024</u></b>	<b><u>31/12/2023</u></b>
<b><u>Totales</u></b>	<b>35 274 396</b>	<b>22 315 399</b>
<b><u>Anticipos Clientes</u></b>	35 274 396	22 315 399
Anticipos Clientes CRC	17 816 709	2 143 898
Anticipos Clientes USD	16 158 542	20 171 501
Anticipos Clientes Asociada CRC	(24 329)	-
Anticipos clientes asociada USD	1 323 473	-
<b><u>Subvenciones del Gobierno</u></b>	-	-
Subvenciones del Gobierno - Convenio	-	-

### Nota 15. Provisión de vacaciones

Al cierre de periodo el saldo de la cuenta equivale a vacaciones pendientes de disfrutar por funcionarios de INTECO, por un monto de ¢1.486.333 (¢529 666 en 2023). La administración establecerá una calendarización para que los mismos sean disfrutados en el 2025.

### Nota 16. Patrimonio

Al 31 de diciembre el patrimonio de la Asociación está conformado por los excedentes o pérdidas generados por la Administración de INTECO, así como los generados por el Fideicomiso legalmente constituido con el Banco Nacional de Costa Rica, este capital fiduciario, fue entregado a la entidad mediante un contrato financiero de administración de un portafolio de instrumentos financieros.

Patrimonio	31/12/2024	31/12/2023
<b>Saldo inicial</b>	<b>830 438 673</b>	<b>1 059 345 840</b>
Ajuste Valuaciones de instrumentos financieros	1 728 234	6 775 476
Aumento (disminución) Patrimonio Fideicomiso	(18 061 876)	(47 566 465)
Ajuste por carga saldos iniciales	(64 882)	-
Excedente-Pérdida periodo actual	8 802 987	(188 116 178)
<b>Saldo final</b>	<b>822 843 136</b>	<b>830 438 673</b>

La composición de los desembolsos solicitados por INTECO al Fideicomiso, se realizan de conformidad con lo establecido en el contrato del fideicomiso N° (1040-001 Fideicomiso de Administración INTECO-BNC) – BNCR, fueron utilizados para financiar actividades operativas de INTECO, se detallan a continuación:

La partida al 31/12/2024 de ¢1,728,234 (¢6,775,476 en 2023) corresponde al impacto neto del año relacionado con los ajustes derivados de la valuación de los instrumentos financieros que se manejan en la cartera del fideicomiso.

### Nota 17. Ingresos de las actividades ordinarias

El desglose de los ingresos de las actividades ordinarias por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre, es la siguiente:

	2024	2023
<b>II-1 Ingresos</b>		
-NORMALIZACION	91 192 617	63 820 198
-FORMACIÓN (1)	288 099 063	290 814 672
-INFORMACION (normas)	87 497 062	82 296 959
-SERVICIOS DE EVALUACIÓN (2)	1 583 298 301	1 509 615 865
-INVESTIGACION DESARROLLO INNOVACION	-	-
-ASISTENCIA TÉCNICA (3)	86 253 899	52 781 170
-COMUNICACION	-	14 912 769
-AFILIACION	4 910 532	5 435 547
-SUBVENCIÓN	25 362 148	25 256 784
<b>Total ingresos Actividades Ordinarias 18</b>	<b>2 166 613 622</b>	<b>2 044 933 964</b>

- (1) Los ingresos por servicios de evaluación corresponden a auditorías de sistemas de gestión por adopción de normas técnicas en los procesos de negocios de clientes tanto a nivel del sector público como privado. Esta metodología lo que busca es certificar la mejora continua por medio de la aplicación de las diferentes normas técnicas.
- (2) Los ingresos por concepto de formalización corresponden a cursos o capacitaciones que INTECO ofrece tanto a personas físicas como jurídicas.

**Nota 18. Gastos de las actividades ordinarias**

El desglose de los gastos de las actividades ordinarias por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre, es la siguiente

<b>II-2 Egresos</b>	<b>2 024</b>	<b>2 023</b>
NORMALIZACION	257 032 940	296 571 834
FORMACION	43 629 991	49 990 263
EVALUACIÓN (1)	298 323 403	242 306 644
INNOVACIÓN	55 729 083	79 368 578
MERCADEOS-COMUNICACIÓN	101 646 892	128 093 808
ASISTENCIA TÉCNICA (2)	101 308 612	104 830 281
SERVICIOS DE APOYO GENERALES (3)	718 956 717	671 981 027
COMERCIAL	143 961 062	95 430 716
OPERACIONES	153 074 829	166 805 925
TÉCNICO	255 511 066	300 125 397
<b>Total Gastos Actividades Ordinarias</b>	<b>2 129 174 595</b>	<b>2 135 504 473</b>

- (1) Servicios de Evaluación, este gasto contiene principalmente el rubro de honorarios por la subcontratación de auditores para la prestación del servicio a clientes.
- (2) En el 2023 se crea la Unidad de Negocios de Asistencia Técnica la cual genera ingresos en este primer año por ¢52.7 millones y en 2024 por ¢86.37 millones . Ver nota 17. Esta categoría de negocio se crea con un enfoque para manejar proyectos que busca a futuro la mejora continua en las organizaciones tanto del sector público como privado y nivel local e internacional.
- (3) Los gastos relacionados con servicios de apoyo generales corresponden a los gastos de las áreas del back office de la organización y todos aquellos rubros de gastos considerados como generales, ejemplos pueden ser depreciaciones y amortizaciones, seguros, servicios públicos, entre otros.

## Nota 19. Otros ingresos y gastos financieros

El desglose de las cuentas de otros ingresos y gastos financieros por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre, es la siguiente:

<b><i>Ingresos Financieros:</i></b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Otros Ingresos Financieros	102 897 960	78 227 492
Intereses Ganados	8 323 723	7 878 325
a.) Diferencial Cambiario	40 601 449	23 261 970
Otros Ingresos	2 085 828	526 041
<b>Total INTECO</b>	<b>51 011 000</b>	<b>31 666 336</b>
Intereses Fideicomiso	30 365 705	35 128 052
Diferencial Cambiario Fid	22 691 147	11 770 742
Ingresos por la valuación	(2 172 794)	-3 557 622
Ingreso por Disminucion d	1 002 902	1 868 162
Otros		1 351 821
<b>Total FIDEICOMISO</b>	<b>51 886 960</b>	<b>46 561 155</b>
<b><i>Gastos Financieros:</i></b>		
Otros Gastos Financieros	135 935 382	175 773 160
Comisiones	22 780 212	25 567 327
b.) Diferencial Cambiario	71 401 075	81 550 190
Intereses sobre préstamo	4 969 471	5 296 738
4.) Activos por baja	(434 329)	-
<b>Total INTECO</b>	<b>99 150 758</b>	<b>112 414 255</b>
Comisiones Fideicomiso	2 546 011	2 568 848
Diferencial Cambiario Fid	32 194 750	58 690 151
Impuestos Negociacione	-	6 764
Gasto IVA Fideicomiso no	328 482	326 912
Pérdida Nego inst. Finan	1 318 134	1 445 080
Estimación Deterioro Inst	831 576	321 150
<b>Total FIDEICOMISO</b>	<b>37 218 953</b>	<b>63 358 905</b>

**Nota 3:** (a.b.) Dentro de los ingresos y gastos Financieros, se realizó, en el estado de Resultado el neteo por diferencial cambiario así aceptado por la Normativa Internacional y poder reflejar el efecto neto del periodo.

**Nota 4:** Dentro del Estado de Resultado, se encuentra, liquidados aquellos anticipos por depósitos varios, desconocido con más de 12 meses tal y como lo establece nuestra política 3.6.3.

## **Nota 20. Transacciones con entidades relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2022 la Dirección y Coordinación Financiera de INTECO novaron la cuenta por cobrar comercial con INTECO Filial de República Dominicana, en la cual se documentó el saldo al 31-12-2022 de US\$370.165.96 (trescientos setenta mil ciento sesenta y cinco con 96/100 dólares). Ver nota 5.

El documento se registró bajo la NIIF 9 a medición inicial de valor razonable y realizado con las siguientes condiciones:

Plazo: 60 meses

Tasa fija de interés: 4.5%

Periodicidad del pago: Mensual

Garantía: Documento y contrato.

Inicio del primer pago enero 2023.

Ver en forma integral los estados financieros auditados de INTECO Filial de República Dominicana, donde se presenta la nota de negocio en marcha relacionado con las estrategias operativas de la entidad en funcionamiento, que incide en la medición para el documento a cobrar a su valor razonable bajo las condiciones reveladas. (ver nota 5 y 9)

## **Nota 21. Administración de riesgos**

Nota de Riesgo Fideicomiso 1040 INTECO / Diciembre 2024

### **1. Características del Fideicomiso**

La finalidad del fideicomiso es la administración, registro, custodia e inversión de los recursos dados en administración en beneficio de Asociación Instituto de Normas Técnicas de Costa Rica. El patrimonio será invertido de conformidad con lo establecido en los lineamientos de inversión de la Política de Inversión y se podrá girar desembolsos de conformidad con solicitudes emitidas por parte de INTECO.

### **2. Composición del Portafolio**

El portafolio de inversiones consolidado cerró diciembre del 2024 con un saldo de ₡560.22 millones, experimentando un aumento de 8.85% respecto de diciembre del 2023. Entre los movimientos que explican las variaciones en los saldos administrados se encuentran: entradas por concepto de aportaciones e intereses sobre inversiones y salidas por concepto de gastos de normalización y honorarios del Fiduciario.

Al cierre de diciembre 2024 el 26.3% de la cartera está en colones y el 73.7% en dólares. El portafolio muestra el 78.8% en instrumentos de tasa fija y el 21.2% en tasa variable. El índice de concentración de Herfindahl Hirschman muestra un portafolio altamente concentrado.

Composición del portafolio							
Según moneda				Según tasa			
MONEDA	oct 24	nov 24	dic 24	TIPO	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	22,2%	23,0%	26,3%	FIJA	83,7%	82,3%	78,8%
Dólares	77,8%	77,0%	73,7%	VARIABLE	16,3%	17,7%	21,2%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Según plazo (Top 5)				Según emisor			
PLAZO	oct 24	nov 24	dic 24	EMISOR	oct 24	nov 24	dic 24
1m - 6 m	4,9%	4,8%	4,6%	G	77,7%	76,3%	73,1%
6m - 1 año	11,7%	23,8%	22,8%	BAC S	13,0%	14,6%	18,2%
1 año - 2 años	30,2%	17,4%	16,7%	USTES	6,0%	5,9%	5,7%
3 años >	37,0%	36,3%	34,8%	apimt	3,2%	3,2%	3,0%
Indefinida	16,3%	17,7%	21,2%	<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>				

### 3. Rentabilidad

El rendimiento ponderado se ubicó en colones en 4.49% y en dólares internacionales 2.82% al cierre de diciembre 2024.

Rentabilidad			
Rendimiento Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	4,86	4,65	4,49
Dólares Internacionales	2,82	2,82	2,82

### 4. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida económica debido a la incapacidad de una contraparte para honrar sus obligaciones contractuales.

A diciembre del 2024 el portafolio se mantiene totalmente concentrado en emisores del sector público local e internacional, con bajas probabilidades de incumplimiento. La pérdida esperada (PE) bajo norma contable NIIF 9 para el mes de diciembre 2024 corresponde a ₡2,371,965. que representa un 0.54% en términos relativos en relación con el valor nominal del portafolio. Presenta una disminución con respecto al 2023 debido a los upgrades en la calificación de riesgo país durante el 2024.

Estimación deterioro bajo norma NIIF 9						
Fecha	oct 24		nov 24		dic 24	
Moneda	Absoluto	Relativo	Absoluto	Relativo	Absoluto	Relativo
Colones	159.885	0,27 %	159.885	0,27 %	159.885	0,27 %
Dólares	2.224.629	0,58 %	2.206.947	0,58 %	2.212.081	0,58 %
Consolidado ₡	2.384.514	0,54 %	2.366.831	0,54 %	2.371.965	0,54 %

## 5. Riesgo de mercado y Riesgo de Liquidez

El riesgo de mercado se relaciona con la pérdida potencial en las posiciones activas, pasivas y contingentes por cambios en los factores de riesgo que incidan sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

La duración se interpreta como la sensibilidad del precio de un bono ante cambios en las tasas de interés, por lo que entre más alto sea el valor, mayor es el impacto en el precio ante variaciones en las tasas de interés.

El riesgo de liquidez corresponde a la pérdida potencial en las posiciones de una entidad debido a la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

El portafolio en colones muestra una menor duración, por lo tanto, disminuye los niveles del resultado del VaR y el VaR de liquidez.

Riesgo de Mercado							
Duración				Duración modificada			
Moneda	oct 24	nov 24	dic 24	Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	0,62	0,55	0,43	Colones	0,58	0,52	0,41
Dólares Internacionales	4,24	4,16	4,07	Dólares Internacionales	4,08	4,01	3,91
Dólares Locales	2,91	2,82	2,75	Dólares Locales	2,73	2,64	2,58
VaR 2 semanas				CVaR 2 semanas			
Moneda	oct 24	nov 24	dic 24	Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
<b>Colones</b>				<b>Colones</b>			
Absoluto	264.615	276.509	253.525	Absoluto	286.919	303.210	279.477
Relativo	0,22%	0,22%	0,17%	Relativo	0,24%	0,24%	0,18%
<b>Dólares Internacionales</b>				<b>Dólares Internacionales</b>			
Absoluto	981	1.052	931	Absoluto	1.193	1.223	1.071
Relativo	1,78%	1,90%	1,70%	Relativo	2,16%	2,21%	1,95%
<b>Dólares Locales</b>				<b>Dólares Locales</b>			
Absoluto	3.172	2.899	2.207	Absoluto	3.758	3.156	2.363
Relativo	0,46%	0,42%	0,32%	Relativo	0,54%	0,45%	0,34%
Estrés tasa de interés							
Moneda	VM Actual	VM Estrés	Δ				
<b>COLONES</b>							
Moderado (Percentil 95%)	151.705.001	151.451.030	-0,17 %				
Severo (Percentil 99%)	151.705.001	151.051.734	-0,43 %				
<b>DOLARES</b>							
Moderado (Percentil 95%)	698.918	693.892	-0,72 %				
Severo (Percentil 99%)	698.918	686.681	-1,75 %				
<b>DOLARES INTERNACIONALES</b>							
Moderado (Percentil 95%)	54.957	54.403	-1,01 %				
Severo (Percentil 99%)	54.957	54.026	-1,69 %				

Riesgo de Liquidez								
VaR ajustado por liquidez				CVaR ajustado por liquidez				
Moneda	oct 24	nov 24	dic 24	Moneda	oct 24	nov 24	dic 24	
<b>Colones</b>				<b>Colones</b>				
Absoluto	1.164.290	1.102.192	806.241	Absoluto	1.186.269	1.128.532	831.960	
Relativo	0,96%	0,87%	0,53%	Relativo	0,98%	0,89%	0,55%	
<b>Dólares Internacionales</b>				<b>Dólares Internacionales</b>				
Absoluto	1.020	1.090	969	Absoluto	1.232	1.261	1.109	
Relativo	1,85%	1,97%	1,77%	Relativo	2,23%	2,27%	2,02%	
<b>Dólares Locales</b>				<b>Dólares Locales</b>				
Absoluto	7.932	7.749	7.453	Absoluto	8.514	8.004	7.607	
Relativo	1,15%	1,11%	1,07%	Relativo	1,23%	1,15%	1,09%	

## 6. Control de límites

Al 31 de diciembre del 2024 todos los indicadores se encuentran dentro de los límites establecidos en la política de inversiones.

1040 INTECO				
Instrumento	Efectivo y/o equivalentes		15%	0.00% ▼
	Valores de deuda		100%	78.80% ▼
	Valores accionarios		0%	0.00% ►
	Participaciones de Fondos de Inversión Financieros de deuda		30%	18.16% ▼
	Productos Estructurados		0%	0.00% ►
	Valores de procesos de titulización		10%	0.00% ▼
Sector	BCCR y/o Gobierno		100%	73.13% ▼
	Sector público resto		50%	5.67% ▼
	Sector privado y/o creado por ley especial AAA		70%	0.00% ▼
Emisor	Sector privado y/o creado por ley especial AA		50%	18.16% ▼
	BCCR y Gobierno		100%	73.13% ▼
	Sector público resto		15%	5.67% ▼
Emisión	Sector privado y/o creado por ley especial		20%	0.00% ▼
	Participaciones de Fondos de Inversión Financieros de deuda		30%	18.16% ▼
	Grupo o conglomerado financiero (sin considerar fondos de inversión financieros)		15%	0.00% ▼
Moneda de los valores	Misma emisión en circulación		20%	0.37% ▼
	En una sola emisión o valor, entendido como porcentaje del monto total de la emisión.		20%	0.37% ▼
Mercados	Colón costarricense		15% - 45%	26.30% ▼
	Dólar estadounidense		55% - 85%	73.70% ▼
Plazo	Local		100%	91.28% ▼
	Internacional		25%	8.72% ▼
	Corto Plazo (Menos de 1 año)		60%	48.56% ▼
	Mediano Plazo (Mas 1 año y menos de 5 años)		80%	31.58% ▼
	Largo Plazo (Más de 5 años y menor a 10 años)		30%	19.86% ▼
En Fondos de Inversión, CDP'S y Recompras		Saldo mínimo	\$70000	38.053 ▼
		Máximo 30% del saldo invertido	30%	18.16% ▼
		Plazo no mayor a 120 días	120	▼
Concentración máxima en operaciones de reporto, posiciones vendedor a plazo			20%	0.00% ▼
Calificación de riesgo mínima exigida a los valores de deuda del mercado nacional, excepto a BCCR y Ministerio de Hacienda			AA	AA ►

Al 31 de diciembre de 2024 BN Fiduciaria como administradora del Fideicomiso #1041-001 Fideicomiso de Administración INTECO-BNCR presenta el informe de riesgo correspondiente:

### Informe riesgo-rentabilidad: Fideicomiso INTECO

FIDEICOMISO

1040

Mes análisis: dic-24  
Elaborado por: Jean Poul Mata Garbanzo  
Dirección Riesgos de Mercado

#### Saldo facial

MONEDA	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	117.494.061	123.503.226	147.337.781
Dólares	799.684	805.759	805.277
Consolidado	529.819.026	535.939.202	560.227.668

#### Rentabilidad

Rendimiento Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	4,86	4,65	4,49
Dólares Internacionales	2,82	2,82	2,82

#### IHH

FIDEICOMISO	oct 24	nov 24	dic 24
1040	6.253	6.083	5.719
<b>Total</b>	<b>6.253</b>	<b>6.083</b>	<b>5.719</b>

#### Composición del portafolio

##### Según moneda

MONEDA	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	22,2%	23,0%	26,3%
Dólares	77,8%	77,0%	73,7%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

##### Según tasa

TIPO	oct 24	nov 24	dic 24
FIJA	83,7%	82,3%	78,8%
VARIABLE	16,3%	17,7%	21,2%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

##### Según plazo (Top 5)

PLAZO	oct 24	nov 24	dic 24
1m - 6 m	4,9%	4,8%	4,6%
6m - 1 año	11,7%	23,8%	22,8%
1 año - 2 años	30,2%	17,4%	16,7%
3 años >	37,0%	36,3%	34,8%
Indefinida	16,3%	17,7%	21,2%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

##### Según emisor

EMISOR	oct 24	nov 24	dic 24
G	77,7%	76,3%	73,1%
BAC S	13,0%	14,6%	18,2%
USTES	6,0%	5,9%	5,7%
apimt	3,2%	3,2%	3,0%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

#### Riesgo de Mercado

##### Duración

Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	0,62	0,55	0,43
Dólares Internacionales	4,24	4,16	4,07
Dólares Locales	2,91	2,82	2,75

##### Duración modificada

Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
Colones	0,58	0,52	0,41
Dólares Internacionales	4,08	4,01	3,91
Dólares Locales	2,73	2,64	2,58

##### VaR 2 semanas

Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
<b>Colones</b>			
Absoluto	264.615	276.509	253.525
Relativo	0,22%	0,22%	0,17%
<b>Dólares Internacionales</b>			
Absoluto	981	1.052	931
Relativo	1,78%	1,90%	1,70%
<b>Dólares Locales</b>			
Absoluto	3.172	2.899	2.207
Relativo	0,46%	0,42%	0,32%

##### CVaR 2 semanas

Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
<b>Colones</b>			
Absoluto	286.919	303.210	279.477
Relativo	0,24%	0,24%	0,18%
<b>Dólares Internacionales</b>			
Absoluto	1.193	1.223	1.071
Relativo	2,16%	2,21%	1,95%
<b>Dólares Locales</b>			
Absoluto	3.758	3.156	2.363
Relativo	0,54%	0,45%	0,34%

#### Riesgo de Mercado

##### Estrés tasa de interés

Moneda	VM Actual	VM Estrés	Δ
<b>COLONES</b>			
Moderado (Percentil 95%)	151.705.001	151.451.030	-0,17 %
Severo (Percentil 99%)	151.705.001	151.051.734	-0,43 %
<b>DOLARES</b>			
Moderado (Percentil 95%)	698.918	693.892	-0,72 %
Severo (Percentil 99%)	698.918	686.681	-1,75 %
<b>DOLARES INTERNACIONALES</b>			
Moderado (Percentil 95%)	54.957	54.403	-1,01 %
Severo (Percentil 99%)	54.957	54.026	-1,69 %

##### Posición en moneda Extranjera

817.160

PME

Riesgo de Liquidez							
VaR ajustado por liquidez				CVaR ajustado por liquidez			
Moneda	oct 24	nov 24	dic 24	Moneda	oct 24	nov 24	dic 24
<b>Colones</b>							
Absoluto	1.164.290	1.102.192	806.241	Absoluto	1.186.269	1.128.532	831.960
Relativo	0,96%	0,87%	0,53%	Relativo	0,98%	0,89%	0,55%
<b>Dólares Internacionales</b>							
Absoluto	1.020	1.090	969	Absoluto	1.232	1.261	1.109
Relativo	1,85%	1,97%	1,77%	Relativo	2,23%	2,27%	2,02%
<b>Dólares Locales</b>							
Absoluto	7.932	7.749	7.453	Absoluto	8.514	8.004	7.607
Relativo	1,15%	1,11%	1,07%	Relativo	1,23%	1,15%	1,09%

**Pérdida esperada NIIF 9 (Inversiones)**

Estimación deterioro bajo norma NIIF 9						
Fecha	oct 24		nov 24		dic 24	
Moneda	Absoluto	Relativo	Absoluto	Relativo	Absoluto	Relativo
Colones	159.885	0,27 %	159.885	0,27 %	159.885	0,27 %
Dólares	2.224.629	0,58 %	2.206.947	0,58 %	2.212.081	0,58 %
Consolidado €	2.384.514	0,54 %	2.366.831	0,54 %	2.371.965	0,54 %



1040 INTECO				
Instrumento	Efectivos y equivalentes	11%	0,00%	▼
	Valores de deuda	100%	78,80%	▼
	Valores accionarios	0%	0,00%	►
	Participaciones de Fondos de Inversión Financieros de deuda	30%	18,16%	▼
	Productos estructurados	0%	0,00%	►
	Valores de procesos de titulización	10%	0,00%	▼
	BCCR y/o Gobierno	100%	73,13%	▼
	Sector público resto	50%	5,67%	▼
	Sector privado y/o creado por ley especial AAA	70%	0,00%	▼
	Sector privado y/o creado por ley especial AA	50%	18,16%	▼
Emisor	BCCR y Gobierno	100%	73,13%	▼
	Sector público resto	15%	5,67%	▼
	Sector privado y/o creado por ley especial	20%	0,00%	▼
Emisión	Participaciones de Fondos de Inversión Financieros de deuda	30%	18,16%	▼
	Grupo o conglomerado financiero (sin considerar fondos de inversión financieros)	15%	0,00%	▼
Moneda de los valores	Misma emisión en circulación	20%	0,37%	▼
	En una sola emisión o valor, entendido como porcentaje del monto total de la emisión.	15%	25,30%	▼
Mercados	Local	55%	73,70%	▼
	Internacional	100%	91,28%	▼
	Corto Plazo (Máximo de 3 años)	25%	8,72%	▼
	Mediano Plazo (Más de 1 año y menos de 5 años)	60%	48,58%	▼
	Largo Plazo (Más de 5 años y menor a 10 años)	80%	31,58%	▼
Plazo	En Fondos de Inversión, CDP'S y Reconpras	30%	19,88%	▼
	Sólo mínimo	570000	38,05%	▼
	Mínimo 30% del saldo invertido	30%	18,16%	▼
	Plazo no mayor a 120 días	1,0	-	▼
Concentración máxima en operaciones de repo, posición vendedor a plazo	20%	0,00%	▼	
Calificación de riesgo mínima exigida a los valores de deuda del mercado nacional, excepto a BCCR y Ministerio de Hacienda	AA-	AA-	►	

### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La Asociación incurre en riesgo de tipo de cambio por tener principalmente efectivo, inversiones, anticipos a proveedores y arrendamientos financieros por pagar denominadas en moneda extranjera (US\$ dólares).

El Banco Central de Costa Rica es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad del colón costarricense respecto al valor de otras monedas. El Banco Central de Costa Rica adoptó un sistema de flotación administrada para el dólar, bajo el cual el tipo de cambio es determinado libremente por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia a mediano y largo plazo.

La Ley 9635 establece la utilización del tipo de cambio precio de venta del dólar a la fecha de la operación.

### **Nota 22. Hechos relevantes y subsecuentes**

No se tiene conocimiento de otros hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente y requieran de su revelación.

### **Nota 23. Contingencias**

#### **Legales**

Al 31 de diciembre de 2024 no se tienen registradas posibles contingencias legales.

#### **Fiscales**

Las declaraciones de los impuestos por los ejercicios fiscales no prescritos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, la Asociación tiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por revisiones para fines fiscales.

#### **Laborales**

Las autoridades de la Caja Costarricense de Seguro Social pueden revisar las declaraciones de los salarios pagados a los empleados de la Operadora por los ejercicios fiscales no prescritos, y que podrían generar modificaciones a las cargas sociales canceladas oportunamente.

## **Nota 24. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas no implementadas**

### Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con los requerimientos de la NIIF 1, "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", se detallan las normas, enmiendas y mejoras emitidas por el IASB que no han sido adoptadas anticipadamente en estos estados financieros.

Las siguientes normas y enmiendas han sido publicadas y son efectivas para periodos futuros:

1. NIIF 18 - Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros. Fecha de vigencia: Periodos anuales a partir del 1 de enero de 2027. Aplicación anticipada permitida.

Impacto esperado: Introduce mejoras en la presentación y desagregación de información en los estados financieros, incluyendo subtotales definidos y mejor clasificación de ingresos y gastos.

2. Enmiendas a NIIF 9 y NIIF 7 - Instrumentos Financieros. Fecha de vigencia: Periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2026. Aplicación anticipada permitida.

Impacto esperado: Clarificaciones en la clasificación y medición de instrumentos financieros, particularmente sobre cambios en flujos de efectivo contractuales y requerimientos de divulgación.

3. NIIF 19 - Subsidiarias sin Responsabilidad Pública. Fecha de vigencia: Periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2025.

Impacto esperado: Reducción significativa en los requerimientos de revelación para subsidiarias sin responsabilidad pública, sin alterar los principios de reconocimiento y medición.

4. Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad:

El Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) el pasado 26 de junio de 2023 aprobó dos Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) centradas en Sostenibilidad.

Estas nuevas normas son la NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera; y la NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima.

Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y para las entidades financieras reguladas del sistema financiero se espera que la entrada en vigor de las normas sea para el ejercicio contable de 2027.

5. Revisión anual de normas 2024. Fecha de vigencia: Aplicación para periodos anuales a partir del 1 de enero de 2025.

Cambios principales:

- a. NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados: Ajustes relacionados con el tratamiento de control de entidades bajo circunstancias específicas, proporcionando mayor claridad sobre la aplicación del principio de control.
- b. NIIF 9 - Instrumentos Financieros: Modificaciones para mejorar la presentación de pérdidas crediticias esperadas y aclaraciones sobre modificaciones sustanciales de términos contractuales.
- c. NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las NIIF: Cambios menores para facilitar la transición a NIIF en operaciones específicas, particularmente para subsidiarias adoptantes por primera vez.
- d. NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo: Aclaraciones en la presentación de flujos de efectivo relacionados con instrumentos financieros.
- e. NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar: Inclusión de requerimientos adicionales relacionados con riesgos de liquidez y cambios significativos durante el periodo.

Impacto esperado: Estas modificaciones buscan clarificar términos y asegurar consistencia en la aplicación, con impactos limitados en las políticas contables actuales.

La administración está analizando los efectos de estas normas y enmiendas en los estados financieros. Aunque no se anticipan impactos materiales significativos, se realizarán ajustes en la presentación y revelación de información para cumplir con los nuevos requerimientos. La Administración no tiene la intención de aplicar estas normas de forma anticipada. No se esperan impactos significativos en los estados financieros de las normas recientemente emitidas.

## Nota 25. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Asociación fueron aprobados por el Director Ejecutivo y Coordinador Financiero de INTECO el 7 de febrero de 2025.

### Anexo BN Fiduciaria

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024, entregados por el Fideicomiso BN el 6 de enero de 2025, son los siguientes:

BN Fiduciaria		1040-001-Fideicomiso de Administración INTECO / BNC				Fecha	06/01/2025
		BALANCE GENERAL				Hora	11:54:47
		Periodo Diciembre 2024				conrebalansituacion.	
Cuenta	Descripción	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo del mes	Saldo Final	Saldo Final M.E.
<b>Activos</b>							
711-01-1-0010-0001	Efectivo Del Fideicomiso	0.00	57,969.81	57,969.81	0.00	0.00	
711-01-2-0010-0001	Efectivo Del Fideicomiso	0.00	178,936.69	178,936.69	0.00	0.00	
711-03-1-0100-0120	Fid 1040 Inteco BNCR cta 221342-0	17,812.36	76,585,964.81	76,603,777.17	( 17,812.36)	0.00	
711-03-2-0100-0125	Fid 1040 Inteco BNCR cta 622378-6	0.00	178,936.69	178,936.69	0.00	0.00	
712-01-1-0099-0001	Participaciones en Fondos Inversión Abiertos del	63,508,445.66	50,310,236.49	26,480,900.84	23,829,335.65	87,337,781.31	
712-01-2-0099-0001	Participaciones en Fondos Inversión Abiertos del	14,483,191.15	75,468.68	178,936.69	( 103,468.01)	14,379,723.14	28,045.41
712-01-2-0099-0200	Participaciones en Fondos Mutuos de Inversión del	17,110,501.46	39,546.08	111,004.18	( 71,458.10)	17,039,043.36	33,232.00
712-02-1-0002-0001	Valor Adquisición de Inst. Financ. Sector Público no	63,064,787.33	0.00	0.00	0.00	63,064,787.33	
712-02-1-0002-0002	(Amortización Prima s/Inst. Financ. Sector Público	( 2,009,192.18)	0.01	74,792.67	( 74,792.66)	( 2,083,984.84)	
712-02-1-0002-0004	Ajuste por Valuación de Inst. Financ. Sector Público	1,071,226.65	0.00	19,263.94	( 19,263.94)	1,051,962.71	
712-02-2-0002-0001	Valor Adquisición de Inst. Financ. Sector Público no	359,021,540.63	835,194.97	0.00	835,194.97	359,856,735.60	701,844.51
712-02-2-0002-0002	(Amortización Prima s/Inst. Financ. Sector Público	( 7,383,853.08)	214.85	246,141.34	( 245,926.49)	( 7,629,779.57)	( 14,880.70)
712-02-2-0002-0003	Amortización Desceto. s/Inst. Financ. Sector Público	1,597,195.04	74,308.31	0.00	74,308.31	1,671,503.35	3,260.01
712-02-2-0002-0004	Ajuste por Valuación de Inst. Financ. Sector Público	( 122,974.25)	383,174.15	817,783.56	( 434,609.41)	( 557,583.66)	( 1,087.48)
712-02-2-0007-0001	Valor Adquisición de Inst. Financ. Bcos. Centrales y	27,487,238.70	63,943.81	0.00	63,943.81	27,551,182.51	53,734.29
712-02-2-0007-0003	Amort. Desceto s/ Inst. Financ. Bcos. Centrales y	590,751.89	68,998.19	51.15	68,947.04	659,698.93	1,286.64
712-02-2-0007-0004	Ajuste por Valuación Inst. Financ. Bcos. Centrales y	49,107.84	0.00	302,750.24	( 302,750.24)	( 253,642.40)	( 494.69)
712-08-1-0002-0002	Prod. por Cobrar S/Inst. Financ. del Sector Público	1,603,100.00	391,000.00	0.00	391,000.00	1,994,100.00	
712-08-2-0002-0002	Prod. por Cobrar S/Inst. Financ. del Sector Público	4,096,072.15	1,794,075.24	0.00	1,794,075.24	5,890,147.39	11,487.81
712-08-2-0002-0007	Prod. por Cobrar S/Inst. Financ. Bcos Centrales y de	90,639.84	29,503.24	0.00	29,503.24	120,143.08	234.32
714-04-1-0010-0016	Impuesto s/renta diferido -por Deterioro sobre	23,982.71	0.00	0.00	0.00	23,982.71	
714-04-2-0010-0007	Impuesto s/renta diferido - Inversiones al VR con	275,643.33	379,445.84	275,643.33	103,802.51	379,445.84	740.05
714-04-2-0010-0016	Impuesto s/renta diferido -por Deterioro sobre	331,039.08	770.10	0.00	770.10	331,809.18	647.14
<b>TOTAL Activos</b>		<b>544,906,256.31</b>	<b>131,447,687.96</b>	<b>105,526,888.30</b>	<b>25,020,799.66</b>	<b>570,827,055.07</b>	<b>818,049.31</b>
<b>Pasivos</b>							
724-02-1-0070-0001	Comisiones por Pagar al Fiduciario	57,969.81	57,969.81	67,862.30	9,892.49	67,862.30	
724-02-2-0070-0001	Comisiones por Pagar al Fiduciario	178,937.94	178,936.69	198,426.46	19,489.77	198,427.71	387.00
724-06-1-0010-0001	Impuesto s/Renta Diferido - Instr. Financ. al valor	160,684.00	160,684.00	157,794.41	( 2,889.59)	157,794.41	
724-06-2-0010-0001	Impuesto s/Renta Diferido - Instr. Financ. al valor	264,563.38	264,563.38	257,759.63	( 6,803.75)	257,759.63	502.72
<b>TOTAL Pasivos</b>		<b>662,155.13</b>	<b>662,153.88</b>	<b>681,842.80</b>	<b>19,688.92</b>	<b>681,844.05</b>	<b>889.72</b>
<b>Patrimonio</b>							
731-01-1-0010-0001	Aportaciones en Efectivo	2,235,338,559.62	0.00	50,105,064.00	50,105,064.00	2,285,443,623.62	
731-01-1-0099-0001	(Retiro de Aportaciones en Efectivo)	( 2,175,430,519.20)	26,422,931.00	0.00	( 26,422,931.00)	( 2,201,853,450.20)	
731-01-2-0010-0001	Aportaciones en Efectivo	459,061,606.73	0.00	0.00	0.00	459,061,606.73	856,136.39

BN Fiduciaria		1040-001-Fideicomiso de Administración INTECO / BNC				Fecha	06/01/2025
		BALANCE GENERAL				Hora	11:54:47
		Periodo Diciembre 2024				conrebalansituacion.	
Cuenta	Descripción	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo del mes	Saldo Final	Saldo Final M.E.
731-01-2-0099-0001	(Retiro de Aportaciones en Efectivo)	( 309,793,328.15)	0.00	0.00	0.00	( 309,793,328.15)	( 607,545.00)
732-01-1-0020-0001	Ajustes por cambio en el valor razonable de las	1,071,226.65	19,263.94	0.00	( 19,263.94)	1,051,962.71	7,671.00
732-01-1-0020-0002	Ajuste por Impuesto Diferido por cambio en el Valor	( 160,684.00)	157,794.41	160,684.00	2,889.59	( 157,794.41)	
732-01-1-0020-0019	Ajuste por Deterioro - Inversiones al valor razonable	159,884.81	0.00	0.00	0.00	159,884.81	
732-01-1-0020-0021	Ajuste por Impuesto Diferido por Deterioro de las	23,982.71	0.00	0.00	0.00	23,982.71	
732-01-2-0020-0001	Ajustes por cambio en el valor razonable de las	( 73,866.42)	1,120,533.80	383,174.15	( 737,359.65)	( 811,226.07)	( 1,582.17)
732-01-2-0020-0002	Ajuste por Impuesto Diferido por cambio en el Valor	11,079.95	533,402.96	644,009.22	110,606.26	121,686.21	237.33
732-01-2-0020-0019	Ajuste por Deterioro - Inversiones al valor razonable	2,743,661.53	0.00	0.00	0.00	2,743,661.53	4,314.33
732-01-2-0020-0021	Ajuste por Impuesto Diferido por Deterioro de las	411,545.90	0.00	0.00	0.00	411,545.90	647.14
732-03-1-0040-0001	Ajustes por conversión de Retiros de Aportes en	( 15,125,647.51)	0.00	0.00	0.00	( 15,125,647.51)	
735-01-1-0010-0001	Utilidades Acumuladas Del Fideicomiso	272,489,446.19	0.00	0.00	0.00	272,489,446.19	
735-01-2-0010-0001	Utilidades Acumuladas Del Fideicomiso	181,478,481.73	0.00	0.00	0.00	181,478,481.73	318,341.15
735-02-1-0010-0001	(Perdidas Acumuladas Del Fideicomiso)	( 74,768,666.32)	0.00	0.00	0.00	( 74,768,666.32)	
735-02-2-0010-0001	(Perdidas Acumuladas Del Fideicomiso)	( 44,998,564.57)	0.00	0.00	0.00	( 44,998,564.57)	( 74,888.10)
736	Utilidad del Periodo	11,805,901.53	704,278.13	3,566,383.61	2,862,105.48	14,668,007.01	
<b>TOTAL</b>		<b>544,244,101.18</b>	<b>28,958,204.24</b>	<b>54,859,314.98</b>	<b>25,901,110.74</b>	<b>570,145,211.92</b>	<b>503,332.07</b>
<b>Total Pasivos + Patrimonio</b>		<b>544,906,256.31</b>	<b>29,620,358.12</b>	<b>55,541,157.78</b>	<b>25,920,799.66</b>	<b>570,827,055.97</b>	<b>504,221.79</b>

Hecho por: DIANA SOTO RAMIREZ      Revisado por: DIANA SOTO RAMIREZ      Autorizado por: Carlos Luis Carrillo Peralta

Usuario: DSOTOR

BN Fiduciaria

2

BN Fiduciaria		1040-001-Fideicomiso de Administración INTECO / BNC				Fecha	06/01/2025
		ESTADO DE RESULTADOS				Hora	12:09:52
		Periodo Diciembre 2024				conreingresosregresos.s.fx	
Cuenta	Descripción	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo del Mes	Saldo Final	
<b>INGRESOS</b>							
751-02-1-0001-0099	Productos por Inv. en Otros Inst. Financ. al	1,042,600.04	0.03	193,360.13	193,360.10	1,235,960.14	
751-02-1-0002-0002	Productos por Inv. en Inst. Financ. en el	5,240,389.00		391,000.00	391,000.00	5,631,389.00	
751-02-1-0200-0002	Amortización de Prima Inv. en Inst. Financ.	( 986,845.39)	74,792.67	0.01	( 74,792.66)	( 1,061,638.05)	
751-02-2-0001-0099	Productos por Inv. en Otros Inst. Financ. al	463,965.53		42,094.64	42,094.64	506,060.17	
751-02-2-0001-0100	Productos por Inv. en Inst. Financ. Fondos	1,983,591.27				1,983,591.27	
751-02-2-0002-0002	Productos por Inv. en Inst. Financ. en el	18,928,438.02		1,780,404.74	1,780,404.74	20,708,842.76	
751-02-2-0002-0007	Productos por Inv. en Inst. Financ. Bcos.	270,637.69		29,224.40	29,224.40	299,862.09	
751-02-2-0200-0002	Amortización de Prima Inv. en Inst. Financ.	( 2,417,563.69)	228,433.31	214.85	( 228,218.46)	( 2,645,782.15)	
751-02-2-0201-0002	Amortización de Descuento Inv. en Inst.	740,979.21		70,428.90	70,428.90	811,408.11	
751-02-2-0201-0007	Amortización de Descuento Inv. en Inst.	600,242.28	51.15	67,467.09	67,415.94	667,658.22	
751-07-1-0099-0099	Ingresos financieros por diferencial	20,757,648.43		992,188.85	992,188.85	21,749,837.28	
751-99-2-0011-0002	Ganancia en la negociación de Inst. Financ.	55,560.35				55,560.35	
752-03-1-0010-0002	Ingreso por Disminucion de Estimacion de	81,339.80				81,339.80	
752-03-2-0010-0002	Ingreso por Disminucion de Estimacion de	921,561.25				921,561.25	
753-99-1-0099-0001	Ingresos Diferencias De Cambio Op.	941,309.33				941,309.33	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>48,623,853.12</b>	<b>303,277.16</b>	<b>3,566,383.61</b>	<b>3,263,106.45</b>	<b>51,886,959.57</b>	
<b>EGRESOS</b>							
741-03-2-0001-0100	Disminución en Productos por Inv. en Inst.	1,009,824.07	111,004.18		111,004.18	1,120,828.25	
741-07-1-0099-0001	Pérdidas por Diferencial Cambiario y	32,176,580.85	18,168.56		18,168.56	32,194,749.41	
741-99-2-0011-0002	Pérdida en la negociación de Inst. Financ.	197,305.41				197,305.41	
742-02-2-0010-0002	Gasto por Estimación de Deterioro de	831,575.11				831,575.11	
743-01-1-0010-0001	Comisiones por Admon. De Fideicomisos	492,656.91	60,055.13		60,055.13	552,712.04	
743-01-1-0010-0002	Comisiones por Giros y Transferencias	24,000.00	6,000.00		6,000.00	30,000.00	
743-01-2-0010-0001	Comisiones por Admon. De Fideicomisos	1,768,133.28	175,192.17		175,192.17	1,943,325.45	
743-01-2-0010-0002	Comisiones por Giros y Transferencias	19,973.84				19,973.84	
743-99-1-0099-0001	Gastos por Diferencias de Cambio Op. Mult	0.89				0.89	
744-05-1-0020-0009	GASTOS IVA NO CONCEDEN CREDITO	64,045.43	7,807.17		7,807.17	71,852.60	
744-05-2-0020-0009	GASTOS IVA NO CONCEDEN CREDITO	229,874.80	22,773.76		22,773.76	252,648.56	
745-01-1-0020-0010	Impuesto sobre Ganancias Cambiarias y	3,981.00				3,981.00	
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>36,817,951.59</b>	<b>401,000.97</b>		<b>401,000.97</b>	<b>37,218,952.56</b>	



**BN Fiduciaria**  
1040-001-Fideicomiso de Administración INTECO / BNC  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
Periodo Diciembre 2024

Fecha 06/01/2025  
Hora 12:09:52  
conrepingresoegreso  
s.fx

Cuenta	Descripción	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Saldo del Mes	Saldo Final
	<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>11,805,901.53</b>	<b>704,278.13</b>	<b>3,566,383.61</b>	<b>2,862,105.48</b>	<b>14,668,007.01</b>

Hecho por:  
DIANA SOTO RAMIREZ

Revisado por :  
DIANA SOTO RAMIREZ

Autorizado por :  
Carlos Luis Carrillo Peralta

DIANA  
SOTO  
RAMIREZ  
(FIRMA)

Firmado digitalmente por DIANA SOTO RAMIREZ (FIRMA) Fecha: 2025.01.06 15:13:26 -06'00'

CARLOS LUIS  
CARRILLO  
PERALTA  
(FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS LUIS CARRILLO PERALTA (FIRMA) Fecha: 2025.01.09 12:17:02 -06'00'