

Asociación Costa Rica por Siempre (Entidad Costarricense)

Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017

Conjuntamente con el Informe de los Auditores
Independientes

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Entidad Costarricense)**

**Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

Contenido	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados del Resultado Integral.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8 - 31



Ernst & Young, S. A.
Edificio Meridiano, Piso 2
25 metros Sur del Centro
Comercial Multiplaza, Escazú,
San José, Costa Rica

P.O.Box 48-6155
Tel.: (506) 2208-9800
Fax: (506) 2208 9999
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Dirección Ejecutiva de Asociación Costa Rica por Siempre

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Costa Rica por Siempre (“la Asociación”) los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Asociación al 30 de setiembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIFs”).

Bases para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIAs”). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección *Responsabilidades del Auditor con Relación a la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Fideicomiso de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio Contadores Públicos de Costa Rica (Ley 1038), con el Código de Ética Profesional de dicho Colegio y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de Aquellos Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con NIIFs, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Asociación para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Asociación o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista si no hacerlo.

A la Dirección Ejecutiva de Asociación Costa Rica por Siempre

Los encargados de la Administración de la Asociación son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Asociación.

Responsabilidad del Auditor con Relación a la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Asociación para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Asociación no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

**A la Dirección Ejecutiva de
Asociación Costa Rica por Siempre**

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Asociación en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

30 de noviembre de 2018

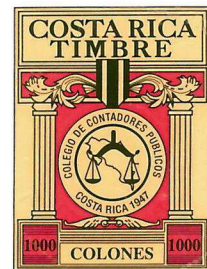


Efraín Jiménez Barrantes – CPA 4311

Edificio Meridiano, 2do piso
Escazú, Costa Rica

Póliza de fidelidad N° 0116 FIG 7

Timbre – Ley No. 6663,
adherido y cancelado en el original



**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Estados de Situación Financiera
Al 30 de setiembre de 2018 y 2017**

(expresados en dólares estadounidenses)

Notas	2018			2017			
	No restringido	Restringido	Total	No restringido	Restringido	Total	
ACTIVOS							
Activo circulante:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 527,525	\$ 2,961,735	\$ 3,489,260	\$ 1,007,412	\$ 1,174,146	\$ 2,181,558
Inversiones en instrumentos financieros	6	873,11	60,598,965	61,472,076	582,370	61,544,647	62,127,017
Intereses acumulados por cobrar	6	11,954	191,662	203,616	9,798	209,371	219,169
Cuentas por cobrar sobre proyectos	7	32,064	91,203	123,267	155,781	967,002	1,122,783
Otras cuentas por cobrar		196	-	196	449	-	449
Gastos pagados por anticipado		25,370	-	25,370	20,542	81,189	101,731
Total activo circulante		<u>1,470,220</u>	<u>63,843,565</u>	<u>65,313,785</u>	1,776,352	63,976,355	65,752,707
Mobiliario y equipo, neto	8	41,362	-	41,362	46,555	-	46,555
Otros activos financieros		4,468	-	4,468	3,930	-	3,930
Activo total		<u>\$ 1,516,050</u>	<u>63,843,565</u>	<u>65,359,615</u>	<u>\$ 1,826,837</u>	<u>63,976,355</u>	<u>65,803,192</u>
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS							
Pasivo circulante:							
Cuentas por pagar sobre proyectos	7	\$ 58,226	\$ 61,915	\$ 120,141	\$ 71,952	\$ 1,050,782	\$ 1,122,734
Cuentas por pagar comerciales		63,432	165,233	228,665	37,143	58,798	95,941
Gastos acumulados por pagar	9	64,436	-	64,436	103,179	14,973	118,152
Ingresos diferidos	10	500,000	(500,000)	-	745,501	(745,501)	-
Pasivo total		<u>686,094</u>	<u>(272,852)</u>	<u>413,242</u>	<u>957,775</u>	<u>379,052</u>	<u>1,336,827</u>
Activos netos:							
Ganancia no realizada en valuación de inversiones disponibles para la venta		-	12,118,520	12,118,520	-	10,752,280	10,752,280
Excedentes acumulados		818,926	51,997,897	52,816,823	850,319	52,845,023	53,695,342
Reserva auxilio de cesantía		11,030	-	11,030	18,743	-	18,743
Activos netos totales		<u>829,956</u>	<u>64,116,417</u>	<u>64,946,373</u>	<u>869,062</u>	<u>63,597,303</u>	<u>64,466,365</u>
Total pasivos y activos netos		<u>\$ 1,516,050</u>	<u>\$ 63,843,565</u>	<u>\$ 65,359,615</u>	<u>\$ 1,826,837</u>	<u>\$ 63,976,355</u>	<u>\$ 65,803,192</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Estados del Resultado Integral
Por los años terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017**

(expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018			2017		
		No restringido	Restringido	Total	No restringido	Restringido	Total
INGRESOS							
Donaciones	11	\$ 28,980	\$ 6,625,120	\$ 6,654,100	\$ 46,242	\$ 3,708,966	\$ 3,755,208
Intereses sobre inversiones en activos financieros		34,499	826,978	861,477	24,353	484,860	509,213
Intereses por disponibilidades de efectivo		253	10,820	11,073	100	5,251	5,351
Diferencias de cambio		-	-	-	8,747	-	8,747
Servicios de administración de los Fideicomisos	12	984,163	(984,163)	-	913,587	(913,587)	-
Otros ingresos		-	1,888	1,888	303,451	(293,920)	9,531
Ingresos totales		<u>1,047,895</u>	<u>6,480,643</u>	<u>7,528,538</u>	<u>1,296,480</u>	<u>2,991,570</u>	<u>4,288,050</u>
GASTOS DE PROYECTOS							
Gastos del Programa Asociación Costa Rica por Siempre	13	126,590	2,305,992	2,432,582	158,807	1,816,201	1,975,008
Gastos sobre proyectos aprobados de Canje II	14	-	817,000	817,000	-	895,000	895,000
Gastos sobre proyectos aprobados de Canje I	14	-	2,054,847	2,054,847	-	505,630	505,630
Gastos sobre proyectos aprobados del Fideicomiso Irrevocable	14	-	300,000	300,000	-	460,000	460,000
Acuerdos de donación Canje I	15	-	1,210,748	1,210,748	-	106,735	106,735
Total de gastos de proyectos		<u>126,590</u>	<u>6,688,587</u>	<u>6,815,177</u>	<u>158,807</u>	<u>3,783,566</u>	<u>3,942,373</u>
GASTOS OPERATIVOS							
Gastos relacionados con Canje II	16	42,962	-	42,962	70,467	204	70,671
Gastos relacionados con Canje I	16	69,621	-	69,621	30,203	-	30,203
Gastos relacionados con Palo Verde		-	12,385	12,385	-	32,834	32,834
Gastos relacionados a otros Proyectos		-	96,338	96,338	-	-	-
Salarios y beneficios al personal	17	676,564	85,770	762,334	502,038	105,277	607,315
Servicios profesionales		41,661	107,566	149,227	29,726	205,586	235,312
Honorarios por servicios de correduría		-	198,403	198,403	-	177,399	177,399
Diferencias de cambio		816	110,114	110,930	-	111,151	111,151
Alquiler y mantenimiento	18	62,580	320	62,900	61,345	160	61,505
Depreciación		9,346	-	9,346	9,926	-	9,926
Gastos financieros		1,033	11,262	12,295	1,134	2,492	3,626
Otros gastos		55,829	17,024	72,853	60,068	31,692	91,760
Gastos operativos totales		<u>960,412</u>	<u>639,182</u>	<u>1,599,594</u>	<u>764,907</u>	<u>666,795</u>	<u>1,431,702</u>
Gastos totales		<u>1,087,002</u>	<u>7,327,769</u>	<u>8,414,771</u>	<u>923,714</u>	<u>4,450,361</u>	<u>5,374,075</u>
Excedente (déficit) neto del año		(39,107)	(847,126)	(886,233)	372,766	(1,458,791)	(1,086,025)
Otro resultado integral - partida que será reclasificada a resultados en años subsecuentes:							
Ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	6	-	1,366,240	1,366,240	-	4,542,005	4,542,005
Total resultado integral del año		<u>\$ (39,107)</u>	<u>\$ 519,114</u>	<u>\$ 480,007</u>	<u>\$ 372,766</u>	<u>\$ 3,083,214</u>	<u>\$ 3,455,980</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017**

(expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	No restringido			Restringido			Total activos netos
		Excedentes acumulados	Reserva auxilio de cesantía	Total no restringido	Excedentes acumulados	Valuación de instrumentos financieros	Total restringido	
Activos netos al 30 de setiembre de 2016		\$ 282,289	\$ -	\$ 282,289	\$ 42,191,549	\$ 6,210,275	\$ 48,401,824	\$ 48,684,113
Inclusión de Canje I	1	214,007	-	214,007	12,112,265	-	12,112,265	12,326,272
Resultado integral del año:								
Ganancia no realizada en valuación de inversiones disponibles para la venta	6	-	-	-	-	4,542,005	4,542,005	4,542,005
Excedente neto del año		<u>372,766</u>	<u>-</u>	<u>372,766</u>	<u>(1,458,791)</u>	<u>-</u>	<u>(1,458,791)</u>	<u>(1,086,025)</u>
Resultado integral total del año		<u>372,766</u>	<u>-</u>	<u>372,766</u>	<u>(1,458,791)</u>	<u>4,542,005</u>	<u>3,083,214</u>	<u>3,455,980</u>
Traslado a la reserva de auxilio de cesantía		<u>(18,743)</u>	<u>18,743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos netos al 30 de setiembre de 2017		850,319	18,743	869,062	52,845,023	10,752,280	63,597,303	64,466,365
Resultado integral del año:								
Ganancia no realizada en valuación de inversiones disponibles para la venta	6	-	-	-	-	1,366,240	1,366,240	1,366,240
Excedente (déficit) neto del año		<u>(39,107)</u>	<u>-</u>	<u>(39,107)</u>	<u>(847,126)</u>	<u>-</u>	<u>(847,126)</u>	<u>(886,233)</u>
Resultado integral total del año		<u>(39,107)</u>	<u>-</u>	<u>(39,107)</u>	<u>(847,126)</u>	<u>1,366,240</u>	<u>519,114</u>	<u>480,007</u>
Traslado de la reserva de auxilio de cesantía		<u>7,714</u>	<u>(7,714)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Activos netos al 30 de setiembre de 2018		<u>\$ 818,926</u>	<u>\$ 11,030</u>	<u>\$ 829,956</u>	<u>\$ 51,997,897</u>	<u>\$ 12,118,520</u>	<u>\$ 64,116,417</u>	<u>\$ 64,946,373</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 30 de setiembre de 2018 y 2017**

(expresados en dólares estadounidenses)

Notas	2018			2017		
	No restringido	Restringido	Total	No restringido	Restringido	Total
Flujos de efectivo de las actividades de operación:						
Excedente (déficit) neto del año	\$ (39,107)	\$ (847,126)	\$ (886,233)	\$ 372,766	\$ (1,458,791)	\$ (1,086,025)
Ajustes por:						
Ingresos por donaciones	11 (28,980)	(6,625,120)	(6,654,100)	(46,242)	(3,708,966)	(3,755,208)
Ingreso por intereses	(34,752)	(837,798)	(872,550)	(24,353)	(484,860)	(509,213)
Depreciación	8 9,346	-	9,346	9,702	-	9,702
Pérdida en retiro de mobiliario y equipo	-	-	-	223	-	223
	<u>(93,493)</u>	<u>(8,310,044)</u>	<u>(8,403,537)</u>	<u>312,096</u>	<u>(5,652,617)</u>	<u>(5,340,521)</u>
Cambios en:						
Cuentas por cobrar	123,718	875,798	999,516	285,633	(321,118)	(35,485)
Otras cuentas por cobrar	(1,903)	17,709	15,806	(266)	-	(266)
Otros activos financieros	(538)	-	(538)	-	-	-
Traslado de fondos	-	-	-	(374,492)	374,492	-
Gastos pagados por anticipado	(4,828)	81,189	76,361	(4,054)	(81,189)	(85,243)
Cuentas por pagar sobre proyectos	(13,727)	(988,866)	(1,002,593)	(581,940)	707,072	125,132
Cuentas por pagar comerciales	26,290	106,434	132,724	(13,942)	58,798	44,856
Gastos acumulados	(38,743)	(14,973)	(53,716)	33,041	14,973	48,014
Ingresos diferidos	(245,501)	245,501	-	13,578	(13,578)	-
Donaciones percibidas	11 28,980	6,625,120	6,654,100	46,242	3,708,966	3,755,208
Intereses percibidos	34,752	837,798	872,550	18,174	383,076	401,250
Flujos de efectivo usados en actividades de operación	<u>(184,993)</u>	<u>(524,334)</u>	<u>(709,327)</u>	<u>(265,930)</u>	<u>(821,125)</u>	<u>(1,087,055)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:						
Inversiones en instrumentos financieros	(290,741)	2,311,923	2,021,182	(364,729)	(11,278,884)	(11,643,613)
Adiciones de mobiliario y equipo	8 (4,153)	-	(4,153)	(17,965)	-	(17,965)
Flujos de efectivo (usados en) provistos por actividades de inversión	<u>(294,894)</u>	<u>2,311,923</u>	<u>2,017,029</u>	<u>(382,694)</u>	<u>(11,278,884)</u>	<u>(11,661,578)</u>
Utilidades acumuladas de Canje I antes de toma de control de la Administración de parte de la Asociación	1 -	-	-	214,007	12,112,265	12,326,272
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(479,887)	1,787,589	1,307,702	(434,617)	12,256	(422,361)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,007,412	1,174,146	2,181,558	1,442,029	1,161,890	2,603,919
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ <u>527,525</u>	\$ <u>2,961,735</u>	\$ <u>3,489,260</u>	\$ <u>1,007,412</u>	\$ <u>1,174,146</u>	\$ <u>2,181,558</u>
Transacciones que no requirieron efectivo:						
Ganancia no realizada en valuación de inversiones disponibles para la venta	6 \$ -	\$ 1,366,240	\$ 1,366,240	\$ -	\$ 4,542,005	\$ 4,542,005

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

1. Información corporativa

Asociación Costa Rica por Siempre como entidad que reporta

La Asociación Costa Rica por Siempre (“la Asociación”) es una entidad constituida el 2 de noviembre de 2009 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La Asociación es una entidad sin fines de lucro cuya finalidad es administrar la iniciativa de conservación público-privada desarrollada por el Gobierno de Costa Rica y sus asociados: The Nature Conservancy, Linden Trust for Conservation y Gordon & Betty Moore Foundation. Su principal objetivo es consolidar un sistema de áreas protegidas marinas y terrestres que sea ecológicamente representativo, efectivamente manejado y con una fuente estable de financiamiento, que permita a Costa Rica ser el primer país en desarrollo en cumplir las metas del Programa de Trabajo en Áreas Protegidas de la Convención sobre Diversidad Biológica de las Naciones Unidas. El domicilio legal de la Asociación es: San José, Sabana Norte, Edificio Torre Sabana, piso 5.

La Asociación, como entidad que reporta, refleja sus transacciones en los presentes estados financieros de forma desagregada con respecto a las transacciones del Fideicomiso Irrevocable Costa Rica por Siempre, del Fideicomiso Segundo Canje de Deuda por Naturaleza, y del Fideicomiso de Inversión y Administración de Fondos para la Ejecución del Acuerdo de Conservación de Bosques-Primer Canje de Deuda.

Fideicomiso Irrevocable Costa Rica por Siempre (“Fideicomiso Irrevocable”)

El Fideicomiso Irrevocable fue creado el 27 de julio del 2010 por Linden Trust for Conservation (Fideicomitente Fundador), una entidad constituida, organizada y existente de conformidad con las leyes de los Estados Unidos; la Asociación Conservación de la Naturaleza (TNC) (Fideicomitente Fundador), una entidad constituida, organizada y existente de conformidad con las leyes de Costa Rica; y la Asociación Costa Rica por Siempre (Fiduciario). Tal y como se define en el plan de ejecución y monitoreo, la intención es que Costa Rica alcance las metas del Programa de Trabajo de Áreas Protegidas de la Convención de Diversidad Biológica de las Naciones Unidas, mediante la consolidación de un sistema de áreas protegidas terrestres, marinas y de agua dulce ecológicamente representativo, resiliente ante el cambio climático global, eficazmente administrado y financieramente estable en el largo plazo.

Los fondos fideicometidos están constituidos por los aportes que realicen los fideicomitentes fundadores, los aportes que realicen los fideicomitentes sucesivos y los intereses o rendimientos que los fondos indicados generen. Los fondos fideicometidos deberán estar bajo la custodia y administración del fiduciario y no podrán usarse para un objeto distinto al estipulado en el Fideicomiso Irrevocable.

El Fiduciario debe identificar los fondos fideicometidos, de forma separada e independiente en un Fondo de Dotación que corresponde a los fondos que se destinarán a sufragar los gastos recurrentes de las áreas protegidas, y en un Fondo de Amortización que son los fondos que se destinaron a sufragar los gastos de iniciación del proyecto.

Fideicomiso de Inversión y Administración de Fondos para la Ejecución del Acuerdo de Conservación de Bosques-Primer Canje de Deuda (“Canje I”)

El Canje I es un acuerdo mediante el cual Costa Rica, un país en vías de desarrollo que posee una deuda con Estados Unidos, se comprometió, a cambio de la cancelación de una parte de su deuda externa, a crear un fondo para financiar proyectos que ayuden a conservar los bosques tropicales.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El Canje I se firmó el 13 de setiembre de 2007 con el objetivo de invertir estos recursos en 6 Áreas Geográficas Priorizadas: Osa, La Amistad, Tortuguero, Maquenque, Área Noreste del Rincón de la Vieja y Nicoya; para facilitar actividades de conservación de los bosques tropicales de Costa Rica, siendo de vital importancia para lograrlo, los principios de desarrollo sostenible y la necesidad de promover la conservación, el desarrollo local y el uso racional de los recursos naturales para beneficio de las comunidades locales.

Con motivo de la firma del acuerdo de conservación de bosques, la Asociación asumió la administración del Canje I a partir del 14 de junio de 2017. Antes de esa fecha la administración estaba bajo la responsabilidad del INBIO. Para efectos de incluir las operaciones del Canje I en los presentes estados financieros, la Asociación reconoció un incremento patrimonial en 2017 por un importe total de US\$12,326,272, siendo la principal partida las inversiones disponibles para la venta mantenidas a través de BCT con un valor de mercado al 14 de junio de 2017 de US\$11,635,393.

Fideicomiso Segundo Canje de Deuda por Naturaleza (“Canje II”)

El Canje II es un acuerdo mediante el cual Costa Rica, un país en vías de desarrollo que posee una deuda con Estados Unidos, se comprometió, a cambio de la cancelación de una parte de su deuda externa, a crear un fondo para financiar proyectos que ayuden a conservar los bosques tropicales.

El Canje II se firmó en 2010 con el objetivo de financiar la consolidación de las Áreas Silvestres Protegidas del Sistema Nacional de Áreas de Conservación (SINAC) priorizadas en el Programa Costa Rica por Siempre; esto bajo el marco de los compromisos asumidos por el Gobierno de Costa Rica ante la Convención de Diversidad Biológica (CDB) de las Naciones Unidas.

Presentación y aprobación de los estados financieros

La Asociación clasifica en sus estados financieros como “restringidos”, todos aquellos fondos recibidos de donantes que tengan restricción en su uso producto de los acuerdos firmados. Los recursos remanentes se clasifican como “no restringidos”.

Los estados financieros de la Asociación al 30 de setiembre de 2018 fueron aprobados por la Dirección Ejecutiva de la Asociación el 30 de noviembre de 2018.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Asociación al 30 de setiembre de 2018 y 2017 fueron preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de la Asociación al 30 de setiembre de 2018 y 2017 fueron preparados sobre la base de costos históricos excepto por los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son presentados a su valor razonable según se describe en la nota 4. La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar estadounidense (\$ ó US\$).

3. Cambios en políticas contables y divulgaciones

Las políticas contables adoptadas por la Asociación en la preparación de sus estados financieros al 30 de setiembre de 2018 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 30 de setiembre de 2017. Las enmiendas a normas e interpretaciones, las cuales son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de octubre de 2017, no tuvieron un impacto relevante sobre los estados financieros de la Asociación al 30 de setiembre de 2018.

4. Resumen de las principales políticas contables

4.1 Moneda y transacciones en moneda extranjera

4.1.1 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

La moneda de curso legal en Costa Rica es el colón costarricense (¢). Sin embargo, la Asociación adoptó el dólar estadounidense (\$) o US\$) como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros ya que esta está acorde con su ambiente económico cercano.

La adopción del dólar estadounidense como moneda funcional se fundamentó en que una porción significativa de las inversiones en activos financieros están denominadas en dólares y los flujos de efectivo de sus actividades operativas regulares son usualmente mantenidos en dólares, para su posterior uso en esa moneda.

4.1.2 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda distinta de la moneda funcional, son registradas al tipo de cambio vigente del día de la transacción.

Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Asociación valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

4.1.3 Clasificación circulante y no circulante

La Asociación presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como circulantes y no circulantes.

Un activo es clasificado como circulante cuando la Asociación espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

La Asociación clasifica el resto de sus activos como activos no circulantes.

Un pasivo es clasificado como circulante cuando la Asociación espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Asociación no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Asociación clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no circulantes.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, efectivo y equivalentes de efectivo es presentado por la Asociación neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

4.3 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Asociación se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante, y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

4.4 Activos financieros

4.4.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros contemplados en el alcance de NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Asociación determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Asociación reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Asociación en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Asociación se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

Además del efectivo, los activos financieros de la Asociación incluyen las cuentas por cobrar, los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros disponibles para la venta.

4.4.2 Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son medidas por la Asociación al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Asociación tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano, se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Asociación desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros no derivados disponibles para la venta se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, son reconocidos al valor razonable y los cambios que no sean pérdidas por deterioro y diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda disponibles para la venta son reconocidos en otros resultados integrales y se presentan en la reserva del valor razonable en los activos netos. Cuando estos activos son dados de baja, la ganancia o pérdida acumulada en los activos netos es reclasificada en resultados.

4.4.3 Deterioro de activos financieros

La Asociación evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado sí, y solo sí, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado.

La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Asociación provenientes de incumplimientos contractuales.

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando la Asociación determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Sí, en un subsecuente período, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

Deterioro de activos financieros disponibles para la venta

Cuando un descenso en el valor razonable de un activo financiero disponible para la venta haya sido reconocido directamente como otro resultado integral y exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en otro resultado integral es eliminada por la Asociación del mismo y reconoce la pérdida en el resultado del periodo, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

4.4.4 Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Asociación cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Asociación ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

4.5 Pasivos financieros

4.5.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros contemplados en el alcance de NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y préstamos por pagar e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Asociación determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Asociación reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción en el caso de documentos y préstamos por pagar.

Los pasivos financieros de la Asociación incluyen las cuentas y gastos acumulados por pagar.

4.5.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Cuentas y gastos acumulados por pagar

Después del reconocimiento inicial, las cuentas y gastos acumulados por pagar comerciales son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Asociación reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

4.5.3 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Asociación cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Asociación cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

4.6 Mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo se contabilizan inicialmente, y con posterioridad al reconocimiento inicial, al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del mobiliario y equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. La depreciación y los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
Equipo de computo	5 años
Mobiliario de oficina	10 años
Vehículos	10 años

Un componente de mobiliario y equipo es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Asociación no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

4.7 Deterioro de activos no financieros

La Asociación efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Asociación valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

La Asociación evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Asociación re-estima el valor recuperable del activo y si es del caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del período.

4.8 Reconocimiento de ingresos

La Asociación mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

4.8.1 Ingresos por donaciones

Las donaciones son reconocidas cuando se reciben o bien cuando el Fideicomiso haya cumplido con los requisitos contractuales previos acordados con los donantes para obtenerlas, y éstas puedan ser medidas con fiabilidad.

4.8.2 Ingresos financieros

Los ingresos por rendimientos sobre instrumentos financieros se reconocen en proporción del tiempo transcurrido, calculados sobre los saldos promedios mensuales del principal invertido aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses son incluidos como ingresos financieros en el estado del resultado integral e incluyen la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y el valor su vencimiento, calculado con base en el método de interés efectivo.

Los ingresos por la medición al valor razonable de los fondos de inversión se reconocen de acuerdo al valor de las participaciones informadas mensualmente por las entidades financieras que administran dichos fondos.

4.9 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado del resultado integral en el momento en que se incurrían.

4.10 Beneficios por terminación de contratos laborales

Las compensaciones que se van acumulando a favor de los empleados de la Asociación, de acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de Costa Rica, son exigibles en caso de muerte, jubilación o despido sin causa justificada. El porcentaje de pago por dicho concepto es de un 8.33% del promedio de los salarios devengados por el empleado durante los últimos 6 meses laborados por cada año laborado hasta un máximo de 8 años. La Asociación transfiere al Fondo Complementario de Pensiones establecido por ley un 3% de los salarios mensuales pagados a todos sus empleados de los salarios mensuales pagados a los empleados afiliados a la misma en carácter de anticipo de prestaciones legales. Cualquier monto en exceso que deba cubrir la Asociación en una liquidación laboral, entre los importes traspasados y la liquidación definitiva calculada con base en los derechos laborales mencionados, se reconoce como un gasto del año en que ocurra.

4.11 Arrendamientos operativos

Arrendamientos en los cuales la Asociación, en calidad de arrendataria, no retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados arrendamientos operativos. Los pagos sobre estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como gastos a lo largo del plazo de arrendamiento.

4.12 Impuesto sobre la renta

De conformidad con la naturaleza no lucrativa de la Asociación y los Fideicomisos, éstos no están sujetos al pago del impuesto sobre la renta de conformidad con la legislación tributaria costarricense.

4.13 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros del Fideicomiso requiere que se realicen juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

4.14 Normas de contabilidad emitidas que no han entrado en vigencia

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Asociación ha analizado detenidamente las implicaciones de la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* considerando la relevancia para su actividad. En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de la NIIF 9, la cual refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza a la IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requisitos para la clasificación y medición, el deterioro, y la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 entra en vigencia para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, se permite la aplicación anticipada. Se requiere de aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. A excepción de la contabilidad de coberturas, se requiere la aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilidad de coberturas, los requerimientos generalmente se aplican prospectivamente, con ciertas excepciones limitadas.

No se espera ningún impacto asociado con el deterioro de instrumentos financieros en los estados financieros de la Asociación. Asimismo, la Asociación no mantiene coberturas con lo cual tampoco existiría un impacto por la adopción.

En cuanto a la clasificación y medición de sus instrumentos financieros, no existiría un impacto en los estados financieros por la adopción de la NIIF 9 debido a que los instrumentos al valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta se continuarían midiendo al valor razonable. Asimismo, los instrumentos de deuda (bonos y certificados) se continuarían midiendo al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva bajo la premisa de que la Asociación tiene la intención de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Otras normas e interpretaciones

En adición a la NIIF 9 antes comentada, las normas e interpretaciones emitidas pero que aún no han entrado en vigencia al 30 de setiembre de 2018 se listan en la siguiente tabla. La Asociación pretende adoptar estas normas e interpretaciones, en tanto sean aplicables a su actividad, cuando entren en vigencia. Se espera que las nuevas normas o enmiendas no tengan un efecto material sobre la posición financiera y divulgaciones en los estados financieros de la Asociación.

<u>Norma, interpretación o enmienda</u>	<u>Fecha de entrada en vigencia</u>
NIIF 15 <i>Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Se requiere la aplicación retrospectiva completa o modificada para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2018. Se permite la adopción anticipada.
NIIF 16 <i>Arrendamientos</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15.
CINIIF 22 <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2018, y se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a NIIF 2 – Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones	Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2018, y se permite la aplicación anticipada.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

<u>Norma, interpretación o enmienda</u>	<u>Fecha de entrada en vigencia</u>
Enmiendas a la NIC 40 – Transferencias de Propiedades de Inversión	Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2018, y se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a NIIF 4 – Aplicación de NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i> con NIIF 4 <i>Contratos de Seguros</i>	Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2018.
NIC 28 <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> – Clarificación de que la medición de la participada al valor razonable con cambios en resultados es una elección a nivel de cada inversión	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2018, y se permite la aplicación anticipada.
NIIF 1 <i>Adopción por Primera Vez de las NIIFs</i> – Eliminación de exenciones de corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 <i>La Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIIF 9 – Características de Prepagos con Compensación Negativa	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIC 9 – Enmienda del Plan, Reducción o Liquidación	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
Enmiendas a la NIC 28 – Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.
NIIF 17 <i>Contratos de Seguros</i>	Efectiva para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2021. Se permite la aplicación anticipada pero no antes de que una entidad aplique las NIIFs 9 y 15.
Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	En diciembre 2015 el IASB pospuso indefinidamente la fecha efectiva de entrada en vigencia a la espera de resultado de su proyecto de investigación sobre el método de participación.
Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre 2017)	Las mejoras se relacionan con: <ul style="list-style-type: none">- NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i>- NIIF 11 <i>Acuerdos Conjuntos</i>- NIC 12 <i>Impuesto a las Ganancias</i>- NIC 13 <i>Costos por Préstamos</i> Efectivas para períodos anuales que empiezan el o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en bancos incluye fondos que son mantenidos en cuentas bancarias separadas de uso restringido. Los fondos restringidos sólo pueden ser usados para cubrir desembolsos de convenios o contratos suscritos por la Asociación con organismos internacionales e instituciones (donantes).

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla como sigue:

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Caja general	\$ 264	\$ -	\$ 264
Efectivo en bancos	527,261	2,961,735	3,488,996
	<u>\$ 527,525</u>	<u>\$ 2,961,735</u>	<u>\$ 3,489,260</u>
	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Caja general	\$ 264	\$ -	\$ 264
Efectivo en bancos	442,703	1,104,247	1,546,950
	<u>442,967</u>	<u>1,104,247</u>	<u>1,547,214</u>
Inversiones en instrumentos financieros	564,445	69,899	634,344
	<u>\$ 1,007,412</u>	<u>\$ 1,174,146</u>	<u>\$ 2,181,558</u>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes.

Las inversiones en instrumentos financieros corresponden a certificados de depósito con vencimiento a 3 meses plazo. Los rendimientos promedio generados por estos certificados oscilan entre 3% y 4% en 2018 (2017: 4% y 5%).

6. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan de la siguiente manera:

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Disponibles para la venta:			
Inversiones en instituciones financieras del exterior	\$ -	\$ 45,149,399	\$ 45,149,399
Inversiones en instituciones financieras locales	-	6,258,657	6,258,657
Fondos de inversión en bancos privados	-	4,394,701	4,394,701
	<u>-</u>	<u>55,802,757</u>	<u>55,802,757</u>
Con cambios en resultados:			
Fondos de inversión en bancos privados	-	1,165,949	1,165,949
Fondos de inversión en bancos del Estado	120,111	39,492	159,603
	<u>120,111</u>	<u>1,205,441</u>	<u>1,325,552</u>
Mantenidas al vencimiento:			
Inversiones en bancos privados	753,000	3,590,767	4,343,767
Total inversiones	<u>\$ 873,111</u>	<u>\$ 60,598,965</u>	<u>\$ 61,472,076</u>

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Al 30 de setiembre de 2017, las inversiones en activos financieros se detallan de la siguiente manera:

	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Disponibles para la venta:			
Inversiones en instituciones financieras del exterior	\$ -	\$ 45,396,720	\$ 45,396,720
Inversiones en instituciones financieras locales	-	7,850,193	7,850,193
Fondos de inversión en bancos privados	-	3,890,294	3,890,294
	-	57,137,207	57,137,207
Con cambios en resultados:			
Fondos de inversión en bancos privados	-	1,487,632	1,487,632
Fondos de inversión en bancos del Estado	-	12,418	12,418
	-	1,500,050	1,500,050
Mantenidas al vencimiento:			
Inversiones en bancos privados	582,370	2,907,390	3,489,760
	\$ 582,370	\$ 61,544,647	\$ 62,127,017

Las inversiones en instituciones financieras del exterior son realizadas a través de JP Morgan y están conformadas por bonos, acciones e instrumentos alternativos. Durante el año 2018, los rendimientos devengados por estas inversiones en dólares fueron en promedio de aproximadamente 4% (2017: aproximadamente 10%). Este rendimiento se deriva principalmente de la valuación a valor razonable de las inversiones en el exterior, cuyo efecto se reconoce como una ganancia o pérdida en el otro resultado integral. En 2018 tales ganancias ascendieron a US\$1,366,240 (2017: US\$4,542,005).

Las inversiones en instituciones financieras locales son realizadas a través del Banco BCT, S.A. y están conformadas por bonos de entidades públicas o privadas costarricenses. Las inversiones a través de fondos de inversión en bancos privados que se mantienen al vencimiento están conformada por certificados de depósito a plazo. En 2018 los rendimientos devengados por estas inversiones en dólares estuvieron entre 4% y 5%, respectivamente (2017: 4% y 5%, respectivamente). En 2018 los rendimientos devengados por las inversiones en colones estuvieron entre 6% y 7%, respectivamente (2017: 6% y 7%, respectivamente).

Los fondos de inversión mantenidos constituyen un patrimonio separado, propiedad de los inversionistas (la Asociación junto con otros inversionistas) que han aportado sus recursos para inversión en valores de oferta pública. El derecho de propiedad del inversionista está representado por medio de participaciones, las cuales confieren al inversionista el derecho a una parte alícuota en las ganancias o pérdidas que genere el fondo de inversión en que participa. Las participaciones en fondos de inversión se registran al costo cuando se adquieren y posteriormente se miden a su valor razonable de conformidad con el valor de mercado de las participaciones a la fecha del estado de situación financiera. El valor de mercado es informado por las entidades financieras que administran los fondos de inversión en que participa la Asociación. Los fondos de inversión han sido designados por la Asociación como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Durante el año 2018, los rendimientos devengados por los fondos en colones y dólares estuvieron entre 1% y 2%, respectivamente (2017: 1% y 2%, respectivamente).

Los intereses acumulados por cobrar sobre inversiones en valores ascienden en total a US\$203,616 al 30 de setiembre de 2018 (2017: US\$219,169).

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La integración por moneda de las inversiones en instrumentos financieros se presenta a continuación:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Dólares	\$ 58,973,051	\$ 58,637,257
Colones	3,499,024	3,489,760
	<u>\$ 62,472,075</u>	<u>\$ 62,127,017</u>

7. Cuentas por cobrar y cuentas por pagar sobre proyectos

La principal función de la Asociación Costa Rica por Siempre es administrar fondos que provienen de donaciones y que posteriormente son ejecutados en proyectos de conservación. Los recursos de cada proyecto, de acuerdo con su finalidad, se mantienen en una cuenta bancaria de uso exclusivo y restringido. Las cuentas por cobrar y pagar sobre proyectos constituyen un control y seguimiento sobre aquellos fondos cuya ejecución proviene de una cuenta bancaria con distinta finalidad y están integradas como sigue:

Por cobrar:

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Regional Compliance Management Strategy in ETP	\$ -	\$ 57,175	\$ 57,175
Asociación Costa Rica por Siempre	32,064	-	32,064
Fideicomiso Irrevocable - Fondo Amortización	-	19,567	19,567
Program Related Investment	-	12,661	12,661
Pacífico Helmsley	-	1,050	1,050
Global Partnership for Shark & Rays	-	750	750
	<u>\$ 32,064</u>	<u>\$ 91,203</u>	<u>\$ 123,267</u>

	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Proyectos Canje II	\$ -	\$ 897,220	\$ 897,220
Asociación Costa Rica por Siempre	155,781	-	155,781
Global Partnership for Shark & Rays	-	69,633	69,633
Pacífico Helmsley	-	100	100
Fideicomiso Irrevocable - Fondo Amortización	-	49	49
	<u>\$ 155,781</u>	<u>\$ 967,002</u>	<u>\$ 1,122,783</u>

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Por pagar:

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Presupuesto operativo ACRXS	\$ 58,226	\$ -	\$ 58,226
Program Related Investment	-	25,778	25,778
Fideicomiso Irrevocable - Fondo Dotación	-	19,567	19,567
FUNBIO (K-RedLac)	-	10,169	10,169
Pacífico Helmsley	-	3,282	3,282
Canje I	-	3,000	3,000
CI-RADAR	-	107	107
Global Partnership for Shark & Rays	-	12	12
	<u>\$ 58,226</u>	<u>\$ 61,915</u>	<u>\$ 120,141</u>

	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Canje II	\$ -	\$ 1,029,250	\$ 1,029,250
Global Partnership for Shark & Rays	-	14,920	14,920
Pacífico Helmsley	-	3,706	3,706
Proyectos Fideicomiso Irrevocable	-	2,589	2,589
Funbio (K-RedLac)	-	210	210
CI-Radar	-	107	107
Asociación Costa Rica por Siempre	71,952	-	71,952
	<u>\$ 71,952</u>	<u>\$ 1,050,782</u>	<u>\$ 1,122,734</u>

8. Mobiliario y equipo

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
Costo:				
Al 30 de setiembre de 2016	\$ 28,303	\$ 42,322	\$ 15,340	\$ 85,965
Adiciones	8,998	8,967	-	17,965
Retiros	(571)	-	-	(571)
Al 30 de setiembre de 2017	36,730	51,289	15,340	103,359
Adiciones	198	3,955	-	4,153
Al 30 de setiembre de 2018	<u>\$ 36,928</u>	<u>\$ 55,244</u>	<u>\$ 15,340</u>	<u>\$ 107,512</u>
Depreciación acumulada:				
Al 30 de setiembre de 2016	\$ 14,013	\$ 32,046	\$ 1,391	\$ 47,450
Depreciación del año	3,147	5,104	1,451	9,702
Retiros	(348)	-	-	(348)
Al 30 de setiembre de 2017	16,812	37,150	2,842	56,804
Depreciación del año	3,375	4,540	1,431	9,346
Al 30 de setiembre de 2018	<u>\$ 20,187</u>	<u>\$ 41,690</u>	<u>\$ 4,273</u>	<u>\$ 66,150</u>
Valor en libros:				
Al 30 de setiembre de 2016	\$ 14,290	\$ 10,276	\$ 13,949	\$ 38,515
Al 30 de setiembre de 2017	\$ 19,918	\$ 14,139	\$ 12,498	\$ 46,555
Al 30 de setiembre de 2018	<u>\$ 16,741</u>	<u>\$ 13,554</u>	<u>\$ 11,067</u>	<u>\$ 41,362</u>

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9. Gastos acumulados

	30 de setiembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aguinaldo acumulado	\$ 28,478	\$ 23,737
Retenciones por pagar	15,783	33,653
Vacaciones acumuladas	11,538	7,708
Descuento Diferido	5,657	14,973
Impuesto sobre la renta empleados	2,980	8,970
Bonos al personal por pagar	-	29,116
Salarios por pagar	-	(5)
	<u>\$ 64,436</u>	<u>\$ 118,152</u>

10. Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos corresponden al presupuesto aprobado y recibido por la Asociación de los Fideicomisos para cubrir los costos operativos de la Asociación durante el próximo período financiero. Estos ingresos diferidos se detallan como sigue y para propósitos de presentación de los estados financieros se liquidan en la misma línea entre fondos restringidos y no restringidos.

	30 de setiembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fideicomiso Irrevocable	\$ 500,000	\$ 582,385
Fideicomiso Canje II	-	134,250
Fideicomiso Canje I	-	28,866
	<u>\$ 500,000</u>	<u>\$ 745,501</u>

11. Ingresos por donaciones

Los fondos fideicometidos (las donaciones) están conformadas por los aportes que realizaron los fideicomitentes fundadores (The Nature Conservancy), los aportes para los proyectos aprobados del Fideicomiso Canje II y los aportes realizados por otros donantes para la realización y cumplimiento de proyectos, cuyo detalle es el siguiente:

	30 de setiembre de 2018		
	<u>No restringido</u>	<u>Restringido</u>	<u>Total</u>
Asociación Costa Rica por Siempre	\$ 28,980	\$ 4,111,516	\$ 4,140,496
Fideicomiso Irrevocable - Fondo Amortización	-	2,513,604	2,513,604
	<u>\$ 28,980</u>	<u>\$ 6,625,120</u>	<u>\$ 6,654,100</u>

	30 de setiembre de 2017		
	<u>No restringido</u>	<u>Restringido</u>	<u>Total</u>
Asociación Costa Rica por Siempre	\$ 46,242	\$ 2,729,241	\$ 2,775,483
Fideicomiso Irrevocable - Fondo Amortización	-	979,725	979,725
	<u>\$ 46,242</u>	<u>\$ 3,708,966</u>	<u>\$ 3,755,208</u>

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los ingresos por donaciones de la Asociación se detallan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Central de Costa Rica (ejecución de proyectos del Canje I)	\$ 2,050,008	\$ 504,630
Banco Central de Costa Rica (ejecución de proyectos del Canje II)	817,000	895,000
Pacífico – Helmsley	506,000	700,039
Fideicomiso Irrevocable Costa Rica por Siempre	300,000	460,000
Global Partnership for Shark & Rays	204,858	68,632
Program Related Investment	94,975	99,940
WAITT	75,000	-
Regional Compliance Management Strategy in ETP	57,175	-
The Nature Conservancy (TNC)	28,980	47,242
GIZ	6,500	-
	<u>\$ 4,140,496</u>	<u>\$ 2,775,483</u>

12. Servicios de administración de los Fideicomisos

En 2018 y 2017 los Fideicomisos Irrevocable, Canje II y Canje I realizaron pagos a la Asociación por concepto de apoyo presupuestario por un monto de US\$582,385, US\$134,250 y US\$182,254, respectivamente (2017: US\$565,423, US\$166,500 y US\$124,522).

El Fideicomiso Irrevocable determinó el monto a cancelar a la Asociación en el “Contrato Fideicomiso Irrevocable de Administración de Fondos” entre Linden Trust for Conservation y la Asociación, en la cláusula vigésima “Honorarios de la fiduciaria”.

El Fideicomiso Segundo Canje de Deuda por la Naturaleza y El Fideicomiso de Inversión y Administración de Fondos para la Ejecución del Acuerdo de Conservación de Bosques-Primer Canje de Deuda (“Fideicomiso Canje I”) determinaron el monto por cancelar a la Asociación en la aprobación del “Presupuesto Anual”, el cual fue aprobado por el “Comité de Supervisión” de la Asociación.

El detalle por concepto de “Overhead” correspondiente a honorarios por servicios de administración de los acuerdos de donación correspondió a pagos de Pacífico Helmsley, Program Related Investment y Global Partnership for Shark & Rays por US\$85,274 en 2018 (2017: US\$57,142).

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13. Gastos de Programa Asociación Costa Rica por Siempre

Los gastos de Programa constituyen dineros que la Asociación recibe y posteriormente ejecuta en proyectos de conservación dentro de áreas protegidas con el apoyo de Canje II y Fideicomiso Irrevocable por medio del Programa Asociación Costa Rica por Siempre.

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Acuerdos de Donación (Canje de Deuda)	\$ -	\$ 1,338,069	\$ 1,338,069
Consultorías	28,902	601,693	630,595
Giras nacionales e internacionales	28,948	187,805	216,754
Eventos especiales	2,271	105,857	108,128
Comunicación	51,617	31,585	83,202
Gastos de representación y atención	9,904	11,532	21,436
Radar Isla del Coco	-	14,615	14,615
Equipo específico proyectos de conservación	-	10,750	10,750
Alimentación y reuniones	3,026	1,790	4,816
Sesiones Junta Directiva y gira anual	1,757	-	1,757
Comunicación internacional	-	1,289	1,289
Implementación programa ACRXS	-	1,007	1,007
Otros	164	-	164
	\$ 126,590	\$ 2,305,992	\$ 2,432,582

	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Acuerdos de donación	\$ -	\$ 781,804	\$ 781,804
Consultorías	53,180	462,325	515,505
Equipo específico proyectos de conservación	-	240,123	240,123
Giras nacionales e internacionales	29,618	171,356	200,974
Comunicación	56,676	40,947	97,623
Radar Isla del Coco	-	77,981	77,981
Eventos especiales	4,159	19,786	23,945
Gastos de representación y atención	5,602	13,786	19,276
Alimentación reuniones	5,140	6,865	12,005
Sesiones Junta Directiva y gira anual	3,530	-	3,530
Inversiones aumento de efectividad y manejo	-	1,126	1,126
Evento anual donantes	902	-	902
Otros	-	214	214
	\$ 158,807	\$ 1,816,201	\$ 1,975,008

14. Gastos sobre proyectos aprobados de los Fideicomisos

14.1 Canje II

El Comité Técnico de Asociación Costa Rica por Siempre identifica los proyectos de las áreas de conservación que se pretenden impulsar y a su vez, determina los proyectos que se deben declarar como proyectos desiertos o cancelados. El Comité Técnico procede a establecer el presupuesto al que se destinarán los recursos para los proyectos. Posteriormente, el Comité de Supervisión del Fideicomiso analiza la recomendación del Comité Técnico y aprueba el contenido económico de las "Convocatorias", las cuales están integradas por la lista de proyectos de conservación a realizarse en el futuro cercano, generalmente en los próximos doce meses.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los proyectos aprobados en la IX Convocatoria por un importe total de US\$817,000 y que no habían sido asignados a entidades específicas para su ejecución al 30 de setiembre de 2018 son los siguientes:

<u>Acuerdo de donación</u>	<u>Importe</u>
Trabajando la adaptación del sector biodiversidad al cambio climático a través de la implementación de actividades e iniciativas que reconocen los servicios ecosistémicos y promueven el desarrollo económico local	\$ 190,000
Estrategia Nacional de Seguridad Ambiental	100,000
Fortalecimiento institucional de SINAC	77,000
Incorporación de la variable cambio climático en la implementación de la gestión adaptativa del Parque Nacional Palo Verde como sitio piloto	75,000
Liderazgo, gobernanza y acción de la sociedad civil para la reducción de amenazas en cuatro áreas silvestres protegidas del Área de Conservación Osa	75,000
Generación de sostenibilidad de áreas silvestres protegidas del Área de Conservación Tempisque a través de la implementación de servicios no esenciales	75,000
Aumentando la efectividad de manejo de las áreas silvestres protegidas del Área de Conservación Arenal Tempisque a partir de la valoración-reconocimiento de los servicios ecosistémicos y la gestión participativa para el control de amenazas	75,000
Desarrollo de mecanismos financieros para la gestión operativa sostenible de las áreas silvestres protegidas del Área de Conservación La Amistad Pacífico	75,000
Impulso a emprendedurismos verdes en el Sitio Patrimonio Mundial de la Humanidad Reservas de Talamanca/La Amistad, Sector Caribe	75,000
	<u>\$ 817,000</u>

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Al 30 de setiembre de 2017 se realizó la VIII Convocatoria por una suma total de US\$895,000, detallada como sigue:

Acuerdo de donación	Importe
Diseño e implementación de la estrategia de participación y comunicación de ACAT	\$ 87,000
Estrategia para el manejo de visitantes en parques volcánicos de ACC	66,000
Mejoramiento de sistema de abastecimiento de agua en varios sectores de ACG	66,000
II fase mejoramiento y acondicionamiento de senderos en ACT	66,000
II fase Estrategia de fortalecimiento participativo del Sitio Patrimonio Mundial de la Humanidad La Amistad Caribe	61,000
Planes específicos de delimitación y rotulación en ASP de ACC	58,000
Acompañamiento a empresas ecológicas de las zonas de amortiguamiento del PNCh y PILA	50,000
II fase de mejoramiento de senderos La Cangreja y Los Quetzales	44,000
Diseño y construcción de planta de tratamiento en el PN Chirripó	44,000
III fase del proyecto de intervención ecológica en Mata Redonda y Corral de Piedra	44,000
Planes específicos de delimitación del PN Volcán Arenal y del RNVS Caño Negro	44,000
Plan de adaptación de ACG al cambio climático	40,000
Implementación de planes del ámbito social de ASP de ACC	30,000
Plan General de Manejo de la Zona Protectora Río Abangares	25,000
II fase de mejoramiento de senderos, y equipo para intervención ecológica y control y protección en Carara	22,000
Implementación de la Estrategia de Educación Ambiental de ACOSA y elaboración de la Estrategia de Participación de la RF Golfo Dulce	22,000
Implementación del plan de manejo de residuos sólidos y aguas residuales de las RNA Nicolás Wessberg y Cabo Blanco	22,000
Implementación del plan de manejo de residuos sólidos y aguas residuales del RNVS Barra del Colorado	22,000
Plan de comunicación del PN del Agua Juan Castro Blanco	22,000
Actualización del Plan General de Manejo del Parque Nacional Corcovado	20,000
Actualización del Plan General de Manejo de la Reserva Biológica Alberto Manuel Brenes	17,500
Actualización del Plan General de Manejo del Parque Nacional Tapantí-Macizo de la Muerte	17,500
Diseño de protocolo de monitoreo de las especies de la familia Crocodylidae y su implementación en 3 sitios con poblaciones importantes	14,286
Re-estructuración del PGM de la RB Hitoy Cerere de acuerdo a la Guía oficial de SINAC	5,000
Diseño de protocolo de monitoreo de las especies de la familia Crocodylidae y su implementación en 3 sitios con poblaciones importantes (financiado por convocatorias anteriores)	(14,286)
	<u>\$ 895,000</u>

14.2 Canje I

Al 30 de setiembre del 2018, los gastos sobre proyectos aprobados de Canje I son por un monto de US\$2,054,847 (2017: US\$505,630). Estos corresponden a traslados del Canje I a la Asociación.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14.3 Fideicomiso Irrevocable

Al 30 de setiembre del 2018, los gastos sobre proyectos aprobados del Fideicomiso Irrevocable son por un monto de US\$300,000 (2017: US\$460,000). Estos gastos corresponden a traslados del Fideicomiso Irrevocable a la Asociación para la ejecución del Programa.

15. Acuerdos de donación Canje I

Los gastos de acuerdos de donación por US\$1,210,748 en 2018 (2017: US\$106,735) constituyen dineros que la Asociación recibe y posteriormente ejecuta en proyectos de conservación fuera de áreas protegidas con el apoyo de Canje I.

16. Gastos de Canjes II y I

16.1 Canje II

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Materiales de comunicación	\$ 12,931	\$ -	\$ 12,931
Giras equipo técnico y talleres locales	10,912	-	10,912
Consultorías expertos temáticos	6,000	-	6,000
Membresía Fondos Amb. de Latin y el Caribe	3,255	-	3,255
Fortalecimiento de entidades elegibles	2,500	-	2,500
Evaluación del Programa	2,020	-	2,020
Gira nacionales Comité de Supervisión	1,498	-	1,498
Atención sesiones Comité de Supervisión	1,275	-	1,275
Gastos representación y atención de consultas	1,145	-	1,145
Giras internacionales Canje	974	-	974
Viáticos miembros Comité de Supervisión (asistir sesiones)	420	-	420
Traducciones	32	-	32
	<u>\$ 42,962</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 42,962</u>

	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Materiales de comunicación	\$ 25,369	\$ -	\$ 25,369
Consultorías expertos temáticos	13,216	-	13,216
Giras equipo técnico y talleres locales	12,803	-	12,803
Evaluación del Programa	5,000	-	5,000
Giras internacionales Canje II	3,386	-	3,386
Membresía Fondos Amb. de Latin y el Caribe	3,199	-	3,199
Atención sesiones Comité de Supervisión	1,631	-	1,631
Gira nacionales Comité de Supervisión	2,763	204	2,967
Traducciones	1,414	-	1,414
Viáticos miembros Comité de Supervisión (asistir sesiones)	855	-	855
Fortalecimiento de entidades elegibles	500	-	500
Gastos representación y atención de consultas	331	-	331
	<u>\$ 70,467</u>	<u>\$ 204</u>	<u>\$ 70,671</u>

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16.2 Canje I

	30 de setiembre de 2018		
	No restringido	Restringido	Total
Consultorías expertos temáticos	\$ 16,972	\$ -	\$ 16,972
Giras equipo técnico y talleres locales	13,615	-	13,615
Fortalecimiento de entidades elegibles	8,178	-	8,178
Materiales de comunicación	5,973	-	5,973
Auditoría financiera contable	5,335	-	5,335
Servicios legales	3,500	-	3,500
Giras nacionales Comité de Supervisión	3,174	-	3,174
Evaluación y Planificación del I Canje	3,100	-	3,100
Equipo y mobiliario para personal del Canje	2,630	-	2,630
Publicaciones	2,414	-	2,414
Gastos de representación y atención a consultas	2,334	-	2,334
Atención sesiones Comité de Supervisión	1,796	-	1,796
Viáticos Comité de Supervisión	600	-	600
	\$ 69,621	\$ -	\$ 69,621

	30 de setiembre de 2017		
	No restringido	Restringido	Total
Fortalecimiento de entidades elegibles	\$ 7,078	\$ -	\$ 7,078
Materiales de comunicación	6,062	-	6,062
Servicios legales	5,000	-	5,000
Evaluación y planificación del Canje I	4,900	-	4,900
Atención sesiones Comité de Supervisión	2,492	-	2,492
Servicios personales	2,150	-	2,150
Gastos de representación y atención a consultas	1,269	-	1,269
Viáticos Comité de Supervisión	492	-	492
Publicaciones	415	-	415
Giras equipo técnico y talleres locales	132	-	132
Consultorías expertos temáticos	108	-	108
Equipo y mobiliario para personal del Canje I	86	-	86
Giras nacionales Comité de Supervisión	19	-	19
	\$ 30,203	\$ -	\$ 30,203

17. Salarios y beneficios al personal

	2018	2017
Salarios	\$ 512,269	\$ 381,774
Cargas salariales	135,582	122,909
Aguinaldo	49,736	32,139
Otros gastos de personal	64,747	70,493
	\$ 762,334	\$ 607,315

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18. Arrendamientos operativos

El gasto por alquiler corresponde principalmente a pagos realizados a los propietarios de las oficinas en donde la Asociación opera. Este alquiler, clasificado como arrendamiento operativo, está denominado en dólares y es por un plazo de 3 años con renovación al vencimiento en noviembre de 2021, previo acuerdo entre las partes, y contempla un incremento anual del 3%.

El gasto por arrendamiento incurrido en 2018 ascendió a US\$62,900 (2017: US\$61,505).

Los pagos estimados futuros por alquiler para los siguientes tres años se detallan a continuación:

	30 de setiembre de	
	2018	2017
Menos de un año	\$ 64,239	\$ 56,703
Entre uno y tres años	134,663	9,470
	<u>\$ 198,902</u>	<u>\$ 66,173</u>

19. Objetivos y políticas de manejo de riesgo financieros

Los principales instrumentos financieros que posee la Asociación son el efectivo, las cuentas por cobrar, las inversiones en valores, y las cuentas por pagar comerciales. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer recursos para las operaciones de la Asociación. La Asociación tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo que surgen directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener efecto de importancia relativa sobre éstos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez y el riesgo de crédito.

La Asociación revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos, las cuales se resumen a continuación:

19.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar por variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende cuatro tipos de riesgos: riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo del precio de las materias primas y otros riesgos de precio, como el riesgo de precio las acciones.

El principal riesgo de mercado que puede tener un efecto sobre los instrumentos financieros de la Asociación es el riesgo de tasa de interés considerando las fluctuaciones en tasas y precios de las inversiones en valores. La Asociación no considera que exista un riesgo de tipo cambio al tener sustancialmente sus activos y pasivos denominados en US dólares. Tampoco se considera que existan otros riesgos de precio.

Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Asociación son sustancialmente dependientes de los cambios en las tasas de interés y rendimientos de sus inversiones en valores. Disminuciones importantes en las tasas de interés podrían limitar la capacidad de la Asociación de desarrollar sus actividades.

El Comité de Inversiones revisa periódicamente las tendencias del mercado para identificar oportunidades de inversión o riesgos de disminución de tasas que impliquen ajustes al presupuesto de la Asociación.

Análisis de sensibilidad:

La Asociación ha efectuado un análisis de sensibilidad sobre posibles variaciones en las tasas de interés. El efecto de una variación razonable en las tasas de interés de +/- 25 puntos base en 2018 sería de US\$153,680 incrementando o disminuyendo los ingresos financieros (2017: +/- 25 puntos base y US\$137,372).

19.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Asociación para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Asociación.

La Asociación utiliza diversas proyecciones financieras que le permiten manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegura tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operativas. Actualmente, la Asociación no tiene obligaciones financieras, por lo que su riesgo de liquidez es bajo.

Todos los pasivos que mantiene la Asociación al 30 de setiembre de 2018 y 2017 tienen vencimientos que no superan doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

19.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. La Asociación considera que su riesgo de crédito es bajo ya su efectivo e inversiones en valores se mantienen en entidades costarricenses y extranjeras de primer orden.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el saldo de cada activo financiero según se muestra en el estado de situación financiera.

20. Gestión de patrimonio

El principal objetivo de la gestión de patrimonio de la Asociación es conservar e incrementar los recursos destinados a programas de conservación así como de generar recursos suficientes para cumplir con los fines establecidos para la Asociación y los Fideicomisos.

La Asociación administra su estructura de patrimonio y evalúa cualquier ajuste necesario a éste considerando el entorno económico en el que se desarrolla.

**Asociación Costa Rica por Siempre
(Compañía costarricense)
Notas a los Estados Financieros
30 de setiembre de 2018 y 2017**

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

21. Instrumentos financieros

Como se indica en la nota 19, los principales instrumentos financieros de la Asociación consisten en efectivo e inversiones en valores.

Jerarquía del valor razonable

La Asociación utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros según la técnica de valoración:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas que utilizan insumos diferentes a los precios cotizados que se incluyen en él, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas que utilizan insumos que tienen efecto significativo sobre el valor razonable que no se basan en datos de mercado observables.

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, la Asociación mantiene instrumentos financieros medidos al valor razonable de la siguiente manera:

	30 de setiembre de 2018		
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable
Inversiones en activos financieros disponibles para la venta	\$ 56,767,140	\$ 56,767,140	\$ Nivel 1
Al valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,325,552	\$ 1,325,552	\$ Nivel 2
Mantenidas al vencimiento	\$ 4,343,768	\$ 4,343,768	\$ Nivel 3
	30 de setiembre de 2017		
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía del valor razonable
Inversiones en activos financieros disponibles para la venta	\$ 57,137,207	\$ 57,137,207	\$ Nivel 1
Al valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,500,050	\$ 1,500,050	\$ Nivel 2
Mantenidas al vencimiento	\$ 3,489,760	\$ 3,489,760	\$ Nivel 3
