

**BAC San José Sociedad de
Fondos de Inversión, S.A.**

(Una Compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Valores

Estados Financieros

31 de marzo de 2026

BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2026	Diciembre 2025
ACTIVO			
Disponibilidades	2, 3	296.786.462	105.668.768
Entidades financieras del país		296.786.462	105.668.768
Inversiones en instrumentos financieros	2, 4	4.662.789.379	4.700.118.968
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	17.b.	4.586.892.631	4.640.486.862
Productos por cobrar		75.896.748	59.632.106
Cuentas y comisiones por cobrar		112.066.867	147.449.467
Comisiones por cobrar	2, 3	106.967.283	141.979.085
Otras cuentas por cobrar	2	5.099.584	5.470.382
Mobiliario y equipo, neto	5	13.557.945	12.903.404
Otros activos		142.084.619	141.973.848
Activos intangibles, neto	6	23.452.340	27.949.040
Otros activos	7	118.632.279	114.024.808
TOTAL DE ACTIVOS		5.227.285.272	5.108.114.455
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		123.351.636	158.626.152
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		1.575.284	1.575.284
Impuesto sobre la renta diferido, neto	10	16.187.381	15.734.561
Otras cuentas por pagar	2	105.588.971	141.316.307
TOTAL DE PASIVOS		123.351.636	158.626.152
PATRIMONIO			
Capital social		1.020.149.000	1.020.149.000
Capital pagado	8.a.	1.020.149.000	1.020.149.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		9.670.493	9.670.493
Ajustes al patrimonio-Otros resultados integrales	8.b.	40.242.628	39.171.845
Reservas		204.029.800	204.029.800
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3.676.467.165	3.098.568.891
Resultado del período		153.374.550	577.898.274
TOTAL DEL PATRIMONIO		5.103.933.636	4.949.488.303
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		5.227.285.272	5.108.114.455
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		323.847.468.356	289.507.243.659
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	14	319.260.575.725	284.866.756.797
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	15	4.586.892.631	4.640.486.862

Francisco Echandi Gurdían
Representante Legal

Ana Laura Oviedo Alpízar
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101212668
BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: Superintendencia General de Valores
Registro Profesional: 39709
Contador: Ana Laura Oviedo Alpízar
Estado de Situación Financiera
2026-04-22 09:50:02 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: O1oQTB3
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2026	2025
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	3, 13	736.442.031	502.169.739
Por otros ingresos operativos	13	4.689.225	7.498.535
Total otros ingresos de operación		741.131.256	509.668.274
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios con partes relacionadas	3	134.451.749	102.853.098
Por otros gastos con partes relacionadas	3	176.520.130	151.427.634
Por otros gastos operativos		14.405.574	9.152.300
Total otros gastos de operación		325.377.453	263.433.032
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		415.753.803	246.235.242
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		91.741.070	94.163.961
Por otros gastos de administración		41.658.926	33.257.896
Total gastos administrativos	9	133.399.996	127.421.857
RESULTADO OPERACIONAL NETO		282.353.807	118.813.385
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	3, 13	283.473	222.257
Por inversiones en instrumentos financieros	11, 13	76.379.750	65.808.061
Total de ingresos financieros		76.663.223	66.030.318
Gastos financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	12	134.904.929	34.547.021
Total de gastos financieros		134.904.929	34.547.021
Por estimación de deterioro de activos		180.713	208.095
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	13	96.260	302.625
RESULTADO FINANCIERO NETO		(58.326.159)	31.577.827
RESULTADO OPERACIONAL NETO, ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		224.027.648	150.391.212
Impuesto sobre la renta	10	71.209.520	47.473.568
Impuesto sobre la renta diferido	10	28.743	90.570
Disminución de impuesto sobre renta	10, 13	585.165	626.093
RESULTADO DEL PERÍODO		153.374.550	103.453.167
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO IMPUESTO			
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.549.074	(342.784)
Impuesto sobre la renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral		(478.291)	85.147
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		1.070.783	(257.637)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		154.445.333	103.195.530

Francisco Echandi Gurdíán
Representante Legal

Ana Laura Oviedo Alpízar
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101212668
BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: Superintendencia General de Valores
Registro Profesional: 38709
Contador: Ana Laura Oviedo Alpízar
Estado de Resultados Integral
2026-04-22 09:50:03 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: O1eOqTB3
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para los periodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
 (En colones sin céntimos)

	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1.020.149.000	9.670.493	24.993.977	204.029.800	3.098.568.891	4.357.412.161
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	103.453.167	103.453.167
Total resultado integral del periodo	-	-	-	-	103.453.167	103.453.167
<i>Otros resultados integrales del periodo:</i>						
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	(342.784)	-	-	(342.784)
Impuesto sobre la renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	85.147	-	-	85.147
Total otros resultados integrales del periodo	-	-	(257.637)	-	-	(257.637)
Resultados integrales totales del periodo	-	-	(257.637)	-	103.453.167	103.195.530
Saldos al 31 de marzo de 2025	1.020.149.000	9.670.493	24.736.340	204.029.800	3.202.022.058	4.460.607.691
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.020.149.000	9.670.493	39.171.845	204.029.800	3.676.467.165	4.949.488.303
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	153.374.550	153.374.550
Total resultado integral del periodo	-	-	-	-	153.374.550	153.374.550
<i>Otros resultados integrales del periodo:</i>						
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	1.549.074	-	-	1,549.074
Impuesto sobre la renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	(478.291)	-	-	(478.291)
Total otros resultados integrales del periodo	-	-	1.070.783	-	-	1,070.783
Resultados integrales totales del periodo	-	-	1,070.783	-	153.374.550	154.445.333
Saldo al 31 de marzo de 2026	1.020.149.000	9.670.493	40.242.628	204.029.800	3.829.841.715	5.103.933.636

Francisco Echandi Gurdían
Representate Legal

Ana Laura Oviedo Alpízar
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101212668
 BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS
 DE INVERSIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
 Atención: Superintendencia General de
 Valores
 Registro Profesional: 39709
 Contador: Ana Laura Oviedo Alpízar
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 2026-04-22 09:59:03 -0000



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: OioOqTB3
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para los períodos terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2026</u>	<u>2025</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		153.374.550	103.453.167
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Gasto por depreciaciones y amortizaciones		5.332.158	4.859.671
Pérdidas por diferencias de cambio no realizado, neto		117.076.229	27.955.926
Ingresos financieros		(76.663.223)	(66.030.318)
Deterioro de activos financieros		180.713	208.095
Disminución deterioro de activos financieros		(96.260)	(302.625)
Gasto impuesto de renta, neto	10	70.653.098	46.938.045
		269.857.265	117.081.961
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		35.382.600	(123.800.302)
Otros activos		(4.607.471)	(13.214.631)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		15.633.095	7.820.263
Intereses cobrados		63.104.414	59.454.481
Impuesto sobre la renta pagado		(118.093.454)	(7.089.112)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		261.276.449	40.252.660
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(245.832.026)	(241.820.483)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		178.000.001	268.757.799
Adquisición de mobiliario y equipo		(1.489.999)	(3.631.125)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión		(69.322.024)	23.306.191
Aumento neto de efectivo		191.954.425	63.558.851
Efectivo al inicio del período		105.668.768	63.900.976
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo mantenido		(836.731)	(578.879)
Efectivo al final del período		296.786.462	126.880.948

Francisco Echandi Gurdían
Representante Legal

Ana Laura Oviedo Alpízar
Contador

David Galán Ramírez
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Céd. 3101212668

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS
DE INVERSION SOCIEDAD ANONIMA

Atención: Superintendencia General de
Valores

Registro Profesional: 39709

Contador: Ana Laura Oviedo Alpízar

Estado de Flujos de Efectivo

2026-04-22 09:50:04 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: OioOqTB3
<https://timbres.contador.co.cr>

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2026

(1) Resumen de operaciones y de políticas materiales de contabilidad

(a) Organización de la Compañía

BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., (la Compañía), fue constituida como sociedad anónima el 21 de octubre de 1997, bajo las leyes de la República de Costa Rica. Como sociedad de fondos de inversión está supeditada a las disposiciones de la Ley Reguladora del Mercado de Valores y, por ende, a la supervisión de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

La Compañía se ubica en Escazú, Centro Corporativo Plaza Roble, Edificio Terrazas B, piso dos, en ella laboran 8 empleados al 31 de marzo de 2026 y 9 empleados al 31 de diciembre de 2025. Su principal actividad consiste en administrar fondos y valores a través de la figura de Fondos de Inversión.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. Su domicilio legal es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B.

La página web de la Sociedad de Fondos de Inversión es www.baccredomatic.com.

BAC San José Sociedad Fondos de Inversión, S.A. se dedica a administrar fondos de inversión. Sus transacciones son reguladas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Un fondo de inversión es el patrimonio integrado por aportes de personas físicas o jurídicas para su inversión en instrumentos financieros, u otros activos autorizados por la SUGEVAL, que administra una Sociedad de Fondos de Inversión por cuenta y riesgo de los que participan en el Fondo. Tales aportes en el Fondo están documentados mediante certificados de títulos de participación. El objetivo de los Fondos es maximizar la plusvalía sobre el monto invertido, a través de la administración de títulos valores, cuyo rendimiento está relacionado con el comportamiento del valor de mercado de tales títulos valores y los rendimientos que estos generan.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 28 de abril de 2026.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía tiene registrados ante la SUGEVAL los fondos de inversión siguientes:

- Fondo de Inversión Impulso C BAC Credomatic No Diversificado: Este fondo de inversión es abierto y de mercado de dinero, está recomendado a aquellos inversionistas físicos o jurídicos que desean manejar su inversión en el corto plazo. Dichos inversionistas deben estar dispuestos a asumir el riesgo de invertir en el Sector Público (con garantía directa, indirecta, o sin garantía estatal) y del Sector Privado, cuyos valores serán adquiridos en el mercado nacional e internacional. El plazo mínimo recomendado en el fondo es de tres días, sin embargo, luego de que el fondo ha hecho efectivo el cheque o valor entregado por el cliente, este puede retirar su participación veinticuatro horas después de registrada la inversión en el sistema. El rendimiento que obtendrá el inversionista estará en función del valor de la participación al momento de invertir en el fondo contrastado contra el valor de la participación al realizar su redención, por lo tanto, no existe otra expectativa de ingresos adicionales. Es importante considerar que este fondo puede presentar variaciones en el valor de la participación, por tanto, va dirigido a inversionistas con capacidad de soportar pérdidas. Es recomendable que el inversionista cuente con un conocimiento mínimo del mercado financiero local e internacional. La moneda para suscribir y redimir participaciones es el colón costarricense.
- Fondo de Inversión Impulso D BAC Credomatic No Diversificado: Este fondo de inversión es abierto y de mercado de dinero, está recomendado a aquellos inversionistas físicos o jurídicos que desean manejar su inversión en el corto plazo. Dichos inversionistas deben estar dispuestos a asumir el riesgo de invertir en el Sector Público (con garantía directa, indirecta, o sin garantía estatal) y del Sector Privado, cuyos valores serán adquiridos en el mercado nacional e internacional. El plazo mínimo recomendado en el fondo es de tres días, sin embargo, luego de que el fondo ha hecho efectivo el cheque o valor entregado por el cliente, este puede retirar su participación veinticuatro horas después de registrada la inversión en el sistema. El rendimiento que obtendrá el inversionista estará en función del valor de la participación al momento de invertir en el fondo contrastado contra el valor de la participación al realizar su redención, por lo tanto, no existe otra expectativa de ingresos adicionales. Es importante considerar que este fondo puede presentar variaciones en el valor de la participación, por tanto, va dirigido a inversionistas con capacidad de soportar pérdidas. Es recomendable que el inversionista cuente con un conocimiento mínimo del mercado financiero local e internacional. La moneda para suscribir y redimir participaciones es el dólar estadounidense.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Fondo de Inversión Propósito BAC Credomatic No Diversificado: Este fondo de inversión es abierto y de ingreso, está dirigido a inversionistas físicos o jurídicos con metas definidas a dos años plazo (plazo de permanencia recomendado), que desean colocar sus recursos en un portafolio que distribuye periódicamente sus rendimientos (el fondo distribuirá únicamente la utilidad realizada mensualmente los 15 de cada mes o día hábil siguiente). Recomendado a inversionistas que no requieran de liquidez inmediata y además que desean participar de una cartera de títulos del Sector Público (con garantía directa, indirecta o sin garantía estatal) y del Sector Privado, adquirida en el mercado nacional e internacional. Es importante considerar que este fondo puede presentar variaciones en el valor de la participación, por tanto, va dirigido a inversionistas con capacidad de soportar pérdidas. Es recomendable que el inversionista cuente con un conocimiento mínimo del mercado financiero local e internacional. La moneda para suscribir y redimir participaciones es el colón costarricense.
- Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC Credomatic No Diversificado: Este fondo de inversión es cerrado y de ingreso, está dirigido a inversionistas físicos o jurídicos con metas definidas a tres años plazo, que desean colocar sus recursos en un portafolio que distribuye periódicamente sus rendimientos (el fondo distribuirá únicamente la utilidad realizada los 15 de cada marzo, junio, setiembre y diciembre, o día hábil siguiente). Recomendado a inversionistas que no requieran de liquidez inmediata y además que desean participar de una cartera de títulos del Sector Público (con garantía directa, indirecta o sin garantía estatal) y del Sector Privado, adquirida en el mercado nacional e internacional. Es importante considerar que este fondo puede presentar variaciones en el valor de la participación, por tanto, va dirigido a inversionistas con capacidad de soportar pérdidas. Es recomendable que el inversionista cuente con un conocimiento mínimo del mercado financiero local e internacional. La moneda para suscribir y redimir participaciones es el dólar estadounidense.
- Fondo de Inversión Millennium BAC Credomatic No Diversificado: Este fondo de inversión es abierto y de crecimiento, está dirigido a inversionistas sean estas personas físicas o jurídicas con metas definidas a tres años plazo (plazo mínimo de permanencia recomendado) que no requieran de ingresos corrientes en forma regular para su mantenimiento habitual. Es importante considerar que este fondo puede presentar variaciones en el valor de la participación, por tanto, va dirigido a inversionistas con capacidad de soportar pérdidas. Es recomendable que el inversionista cuente con un conocimiento mínimo del mercado financiero local e internacional. La moneda para suscribir y redimir participaciones es el dólar estadounidense.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Fondo de Inversión Posible BAC Credomatic No Diversificado: Este Fondo está dirigido a aquellos inversionistas físicos o jurídicos cuyo perfil de inversionista es conservador, que deseen manejar su inversión en un plazo no menor de 12 meses, que es el plazo de permanencia recomendado. Son clientes cuyo objetivo de inversión es la conservación de capital, con alternativas de inversión que impliquen bajo riesgo y alta liquidez. Ante diferentes opciones de inversión, prefieren la que minimice el riesgo, sacrificando rentabilidad. Poseen la capacidad para asumir pérdidas temporales o incluso permanentes en el valor de sus inversiones. Conscientes que podrían permanecer en el Fondo plazos superiores al de permanencia recomendado, si los resultados a esa fecha no son los que esperaba. Con conocimientos y experiencia previa en el mercado de valores. No requieren de liquidez inmediata, ni ingresos periódicos. El rendimiento que obtendrá el inversionista estará en función del valor de la participación al momento de invertir en el Fondo, contrastado contra el valor de la participación al realizar su redención. La moneda para suscribir y redimir participaciones es el dólar estadounidense.
- El Fondo de Capital de Riesgo Senior para Infraestructura en Costa Rica BAC-CAF AM I es un fondo cerrado de ingreso que invierte a través de créditos directos y/o valores de contenido crediticio (deuda), emitidos por las empresas promovidas para el financiamiento de proyectos de infraestructura en Costa Rica, en moneda colones. El Fondo se dirige a inversionistas con un horizonte de inversión a largo plazo y que no requieran de liquidez inmediata, ya que su cartera activa de inversiones estará compuesta por inversiones en deuda relacionadas con proyectos de infraestructura cuyo repago de dichas inversiones se realizará a largo plazo bajo la estructura de financiación denominada Financiamiento de Proyectos (en idioma inglés “Project Finance”). Los repagos de las inversiones en deuda serán de largo plazo. Debido a lo anterior, el Fondo está destinado a inversionistas dispuestos a asumir los riesgos inherentes a inversiones en deuda de largo plazo, y que cuenten con la capacidad de soportar pérdidas, temporales o incluso permanentes en el valor de sus inversiones. El objetivo primordial de los inversionistas de este Fondo no apunta a la venta de las participaciones, por el contrario, la preferencia de los inversionistas es tenerlas hasta el vencimiento. El plazo definido del Fondo es de 20 años. Este fondo se encuentra registrado ante la SUGEVAL, sin embargo, no ha entrado en operación.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Base de contabilización

(i) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo CONASSIF 6-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

(ii) Base de medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los instrumentos financieros a valor razonable, con cambios en otro resultado integral.

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF. Toda información es presentada en colones sin céntimos y ha sido a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) 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 las siguientes notas:

- Nota 1 (f) - Instrumentos financieros.
- Nota 2 - Administración de riesgos: clasificación de activos financieros, evaluación del modelo de negocio dentro de los cuales se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros son pagos exclusivamente de principal e intereses sobre el monto de principal pendiente.

(ii) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del período en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, la siguiente nota describe la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable- Nota 1 d (iii)
- Deterioro de activos financieros- Nota 1 n

(iii) Medición de los valores razonables

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

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas 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, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía 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 de los precios cotizados incluidos 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 los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican 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 que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 17 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(e) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados integral.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones costarricenses utilizando el tipo de cambio de venta de referencia determinado por el Banco Central de Costa Rica.

De conformidad con el artículo No. 15 de la Ley No. 9635, “Fortalecimiento de las Finanzas Públicas”, en las operaciones, cuya contraprestación se haya fijado en moneda o divisa distintas al colón, se aplicará el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica, que esté vigente en el momento en que se produce el respectivo hecho generador.

Al 31 de marzo de 2026, el tipo de cambio se estableció en ₡467,85 (₡501,42 al 31 de diciembre de 2025), para la venta de divisas.

(f) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

(i) *Activos financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación activos financieros

Los activos financieros se clasifican en tres principales categorías: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo CONASSIF 6-18 "*Reglamento de Información Financiera*", en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión.

La Compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía fueron establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Deterioro de instrumentos financieros

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”) en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir); y
2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Definición de deterioro

La Compañía considera una inversión en instrumentos financiero deteriorada cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (en adelante “PI”) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de riesgo

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y subestándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Proyección de condiciones futuras

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado:* como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:* no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(g) Disponibilidades

Las disponibilidades corresponden a depósitos mantenidos con bancos y equivalentes de efectivo, los cuales no están sujetos a importantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidos para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(h) Determinación del valor de los activos netos y del rendimiento de los fondos

Los activos netos de los fondos administrados son determinados por la diferencia entre los activos y los pasivos totales. Entre los activos totales sobresalen las inversiones transitorias debidamente valoradas a su valor de mercado e incluyendo los saldos pendientes de amortizar de sus primas o descuentos.

El precio del valor de cada participación se calcula mediante la división de los activos netos entre el número de títulos de participación. La variación anualizada entre los precios de las participaciones de cada fondo, tomando como base 365 días, permite calcular el rendimiento del fondo.

(i) Custodia de títulos valores

Los títulos valores se encuentran custodiados en InterClear Central de Valores, S.A. y en el Banco Central de Costa Rica (mediante del Sistema de Anotación de Cuenta (SAC)), por medio del Custodio Banco BAC San José, S.A.

(j) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

(k) Mobiliario y equipo, neto

i. Activos propios

El mobiliario y equipo se registra al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye su precio de compra más otros gastos directos asociados con su adquisición.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores se cargan a las operaciones conforme se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mejoras a la propiedad arrendada	5 años
Equipo de cómputo	5 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Activos intangibles

(i) *Sistemas de información (software)*

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(iii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

(m) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(n) Deterioro de activos financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay indicio de deterioro. De haber tal indicio, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o del estado de cambios en el patrimonio neto según sea el caso.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integral.

(p) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de las utilidades después de impuesto y participaciones para la constitución de la reserva hasta alcanzar un el 20% del capital social. Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la compañía ya alcanzó el límite del 20% del capital social.

(q) Ingreso por comisión de administración

La Compañía recibe una comisión por la administración de los Fondos calculada sobre el valor neto de los activos de cada Fondo, neta de cualquier impuesto o retención. Tal comisión se reconoce sobre la base de devengado.

Los porcentajes de comisión por administración vigentes se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	1,20%	1,20%
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	0,80%	0,80%
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	1,00%	1,50%
Fondo de Inversión Sin Fronteras Bac Credomatic No Diversificado	1,25%	1,25%
Fondo de Inversión Millennium Bac Credomatic No Diversificado	1,25%	1,25%
Fondo de Inversión Posible Bac Credomatic No Diversificado	1,00%	0,50%

(r) Ingreso por intereses y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en el estado de resultado integral sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del activo. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(s) Gasto por comisiones pagadas

El gasto por comisiones corresponde a lo cancelado a funcionarios por concepto de colocación de fondos de inversión.

(t) Impuesto de renta

Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a períodos anteriores.

Diferido

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Ley 10.381 que entró a regir en octubre 2023 y modifica el artículo No.1 de la Ley del Impuesto sobre la renta, estableció qué debe entenderse por renta de fuente costarricense. La entrada en vigor de esta ley modificó a partir de esa fecha el tratamiento fiscal de las inversiones en el extranjero y por tanto el impuesto de renta diferido asociado.

Precios de transferencia

En Costa Rica, los precios de transferencia se encuentran regulados a través de la Ley del Impuesto sobre la renta (Ley N°7092) y su Reglamento (Decreto 43198-H), específicamente en los artículos del 74 al 83. A través de la citada normativa, se establece que los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas (tanto locales como del exterior) durante un determinado período fiscal, están obligados a los efectos del Impuestos sobre la renta, a determinar que los ingresos, costos y deducciones asociadas a estas transacciones se dieron bajo las condiciones en las que pactaría terceros independientes en operaciones comparables, es decir; en cumplimiento del principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica establecido en el Artículo 8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento la Compañía deberá elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(2) Administración del riesgo financiero

La Administración de riesgos financieros es parte fundamental de la Compañía, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés, así como asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de los objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación de los activos financieros

Las siguientes tablas proporcionan una conciliación entre las partidas en el estado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros:

Al 31 de marzo de 2026			
	Instrumentos de deuda al		
	valor razonable con		
	cambios en otros		
	resultados integrales	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢ -	296.786.462	296.786.462
Inversiones en instrumentos financieros	4.586.892.631	-	4.586.892.631
Productos por cobrar	-	75.896.748	75.896.748
Comisiones por cobrar	-	106.967.283	106.967.283
Otras cuentas por cobrar	-	5.099.584	5.099.584
Total de activos financieros	¢ 4.586.892.631	484.750.077	5.071.642.708

Al 31 de diciembre de 2025			
	Instrumentos de deuda al		
	valor razonable con		
	cambios en otros		
	resultados integrales	Costo amortizado	Total
Disponibilidades	¢ -	105.668.768	105.668.768
Inversiones en instrumentos financieros	4.640.486.862	-	4.640.486.862
Productos por cobrar	-	59.632.106	59.632.106
Comisiones por cobrar	-	141.979.085	141.979.085
Otras cuentas por cobrar	-	5.470.382	5.470.382
Total de activos financieros	¢ 4.640.486.862	312.750.341	4.953.237.203

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, producto de la actividad que realiza, con el objetivo de identificar y hacer una gestión adecuada de estos riesgos la Junta Directiva aprobó el Apetito de Riesgos aceptable, el cual contiene el nivel y los tipos de riesgos que la entidad está dispuesta a asumir, entre ellos:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo operativo.

Para la gestión de estos riesgos la Compañía cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos de Administración de Riesgos, el cual fue aprobado por la Junta Directiva.

Este documento contiene la estructura creada para una adecuada gestión de riesgos, el Apetito de Riesgos, las políticas establecidas, los procedimientos a seguir y el detalle de los modelos de medición empleados para determinar los niveles de exposición por tipo de riesgo.

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne al menos cada dos meses. El Comité propone el Apetito de Riesgos, las políticas y procedimientos de administración de riesgos a la Junta Directiva y le informa periódicamente sobre su cumplimiento y las desviaciones a los límites establecidos.

Adicionalmente, se cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos, la cual es independiente de las áreas operativas y reporta a la Junta Directiva. Las principales funciones de esta unidad son la identificación, medición y monitoreo de los riesgos de la Compañía, además, asesora al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva en la elaboración o modificación de la declaración del apetito de riesgo y del marco de gestión de riesgos. Esta Unidad también es responsable de la elaboración y monitoreo de los requerimientos de capital y de la generación de informes de exposición de riesgos a Junta Directiva y Comité de Riesgos, Comité de Inversiones y Alta Gerencia.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla el cumplimiento de los límites por emisor. En caso de determinarse una desviación, se solicita a la Administración las causas que la originaron y el plan de acción a aplicar para su corrección. Bimensualmente la Unidad de Gestión de Riesgos emite un informe al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva sobre el cumplimiento de los límites y el nivel de exposición por tipo de riesgo.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, ninguno de los riesgos indicados tuvo un impacto significativo que representara una amenaza para la situación patrimonial de la entidad. Durante estos períodos se cumplió en todo momento con los requerimientos de Capital establecido regulatoriamente por SUGEVAL.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o en su defecto del emisor, se ha deteriorado. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las inversiones en instrumentos financieros. Para la gestión del riesgo crédito la entidad cuenta con una política de inversiones, en la cual se describen los emisores autorizados y los límites máximos de exposición permitidos, los cuales son fijados basados en el análisis crediticio del emisor. La medición de este riesgo se lleva a cabo mediante el control de las concentraciones por emisor, sector y calificación de riesgo.

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Los cuadros siguientes resumen las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Al 31 de marzo de 2026				
	Calificación de riesgo	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Costa Rica	BB	3.467.073.827	-	3.467.073.827
Banco Central de Costa Rica	BB	1.068.351.285	-	1.068.351.285
Gobierno de Estados Unidos	AA+	51.467.519	-	51.467.519
	¢	<u>4.586.892.631</u>	-	<u>4.586.892.631</u>
Al 31 de diciembre de 2025				
	Calificación de riesgo	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno de Costa Rica	BB	3.447.125.258	-	3.447.125.258
Banco Central de Costa Rica	BB	1.138.167.697	-	1.138.167.697
Gobierno de Estados Unidos	AA+	55.193.907	-	55.193.907
	¢	<u>4.640.486.862</u>	-	<u>4.640.486.862</u>

Estimación por deterioro

Deterioro de inversiones en instrumentos financieros

Las siguientes tablas muestran una reconciliación de los saldos iniciales y finales del deterioro en inversiones en instrumentos financieros.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de marzo de 2026		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total
Saldo al inicio del período	¢ 3.430.756	-	3.430.756
Estimación -remediación	(96.260)	-	(96.260)
Estimación -originación	180.713	-	180.713
Saldo al final del período	¢ 3.515.209	-	3.515.209

	Al 31 de diciembre de 2025		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total
Saldo al inicio del período	¢ 3.372.754	-	3.372.754
Estimación -remediación	(2.006.072)	-	(2.006.072)
Estimación -originación	2.064.074	-	2.064.074
Saldo al final del período	¢ 3.430.756	-	3.430.756

Deterioro otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, no se cuenta con estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar reconocido en el estado de resultados integral.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus 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 riesgo de liquidez se mide a través de calces de plazos para corto y largo plazo, los cuales se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos.

Adicionalmente, la Administración genera un flujo de caja el cual incorpora las entradas, salidas y vencimientos de las partidas de estado de situación para determinar los excesos o requerimientos de liquidez.

La Unidad de Gestión de Riesgos analiza los flujos de caja y genera los calces de plazos para que sean considerados para la gestión de la liquidez por la Administración. Los calces de plazos son reportados bimensualmente al Comité de Riesgos como parte del informe de riesgos.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2026, el calce de plazos, expresado en colones, de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días o más	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 242.623.786	-	-	-	-	-	242.623.786
Inversiones en instrumentos financieros	85.315.593	-	-	293.243.591	184.405.580	2.387.975.757	2.950.940.521
Productos por cobrar	34.512.739	-	5.838.182	4.085.278	76.475	-	44.512.674
Comisiones por cobrar	94.541.178	-	-	-	-	-	94.541.178
Otras cuentas por cobrar diversas	-	-	-	-	-	5.099.584	5.099.584
Total de activos	<u>456.993.296</u>	<u>-</u>	<u>5.838.182</u>	<u>297.328.869</u>	<u>184.482.055</u>	<u>2.393.075.341</u>	<u>3.337.717.743</u>
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	82.939.683	-	-	-	-	-	82.939.683
Total de pasivos	<u>82.939.683</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82.939.683</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 374.053.613	-	5.838.182	297.328.869	184.482.055	2.393.075.341	3.254.778.060
Moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días o más	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 54.162.676	-	-	-	-	-	54.162.676
Inversiones en instrumentos financieros	51.467.519	180.180.969	-	-	-	1.404.303.622	1.635.952.110
Productos por cobrar	4.555.278	26.828.796	-	-	-	-	31.384.074
Comisiones por cobrar	12.426.105	-	-	-	-	-	12.426.105
Total de activos	<u>122.611.578</u>	<u>207.009.765</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.404.303.622</u>	<u>1.733.924.965</u>
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	22.649.288	-	-	-	-	-	22.649.288
Total de pasivos	<u>22.649.288</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.649.288</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 99.962.290	207.009.765	-	-	-	1.404.303.622	1.711.275.677
Total brecha consolidada en moneda local	¢ 474.015.903	207.009.765	5.838.182	297.328.869	184.482.055	3.797.378.963	4.966.053.737

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2025, el calce de plazos, expresado en colones, de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días o más	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 44.309.702	-	-	-	-	-	44.309.702
Inversiones en instrumentos financieros	58.174.153	50.376.383	70.970.841	86.423.663	296.297.078	2.327.557.318	2.889.799.436
Productos por cobrar	1.927.630	10.322.068	23.538.380	12.947.525	-	-	48.735.603
Comisiones por cobrar	88.907.945	-	-	-	-	-	88.907.945
Otras cuentas por cobrar diversas	-	-	-	-	-	5.470.382	5.470.382
Total de activos	<u>193.319.430</u>	<u>60.698.451</u>	<u>94.509.221</u>	<u>99.371.188</u>	<u>296.297.078</u>	<u>2.333.027.700</u>	<u>3.077.223.068</u>
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	<u>121.955.363</u>	-	-	-	-	-	<u>121.955.363</u>
Total de pasivos	<u>121.955.363</u>	-	-	-	-	-	<u>121.955.363</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>71.364.067</u>	<u>60.698.451</u>	<u>94.509.221</u>	<u>99.371.188</u>	<u>296.297.078</u>	<u>2.333.027.700</u>	<u>2.955.267.705</u>
Moneda extranjera	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	De 366 días o más	Total
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 61.359.066	-	-	-	-	-	61.359.066
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	248.681.184	-	1.502.006.242	1.750.687.426
Productos por cobrar	-	-	-	10.896.503	-	-	10.896.503
Comisiones por cobrar	53.071.140	-	-	-	-	-	53.071.140
Total de activos	<u>114.430.206</u>	-	-	<u>259.577.687</u>	-	<u>1.502.006.242</u>	<u>1.876.014.135</u>
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	<u>19.360.944</u>	-	-	-	-	-	<u>19.360.944</u>
Total de pasivos	<u>19.360.944</u>	-	-	-	-	-	<u>19.360.944</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>95.069.262</u>	-	-	<u>259.577.687</u>	-	<u>1.502.006.242</u>	<u>1.856.653.191</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>166.433.329</u>	<u>60.698.451</u>	<u>94.509.221</u>	<u>358.948.875</u>	<u>296.297.078</u>	<u>3.835.033.942</u>	<u>4.811.920.896</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la gestión del riesgo de mercado la Compañía cuenta con políticas en las cuales se describen los indicadores de seguimiento y límites máximos de exposición permitidos, según corresponda.

i. Riesgo de tasa de interés

Es la pérdida potencial en el valor de un activo financiero e incremento en el valor de los pasivos financieros debido a fluctuaciones en las tasas de interés de mercado.

El riesgo de tasa de interés afecta principalmente a la cartera de inversión propia de la entidad. La medición de este riesgo se realiza utilizando la metodología de valor en riesgo por simulación histórica (para 21 días, 521 observaciones, con un 95% de nivel de confianza). Adicionalmente, se elaboran indicadores de sensibilidad ante cambios en las tasas de interés mediante el uso de la duración modificada del portafolio.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla los indicadores de tasa de interés y los reporta bimensualmente al Comité de Riesgos.

La metodología de valor en riesgo lo que muestra es que, para un período de medición aproximado de dos años bursátiles, la pérdida máxima que se podría esperar en el portafolio de inversión por movimientos de precios a un nivel de confianza del 95%, es la siguiente:

		Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Valor de mercado cartera total	¢	4.586.892.631	4.640.486.862
Valor en riesgo en colones	¢	6.479.713	6.701.403
Valor en riesgo porcentual		0,14%	0,14%

Tasa de interés efectiva

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía generan intereses. Adicionalmente, cualquier exceso en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva promedio de los instrumentos financieros:

Al 31 de marzo de 2026				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,50%	¢ 242.623.786	242.623.786	-
Inversiones en instrumentos financieros	7,00%	2.950.940.521	378.559.184	2.572.381.337
		¢ 3.193.564.307	621.182.970	2.572.381.337
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 54.162.676	54.162.676	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,08%	1.635.952.110	231.648.488	1.404.303.622
		¢ 1.690.114.786	285.811.164	1.404.303.622
Al 31 de diciembre de 2025				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,75%	¢ 44.309.702	44.309.702	-
Inversiones en instrumentos financieros	7,41%	2.889.799.436	265.945.040	2.623.854.396
		¢ 2.934.109.138	310.254.742	2.623.854.396
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 61.359.066	61.359.066	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,08%	1.750.687.426	248.681.184	1.502.006.242
		¢ 1.812.046.492	310.040.250	1.502.006.242

ii. *Riesgo tipos de cambio*

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la pérdida potencial por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la entidad, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en activos y pasivos en dólares estadounidenses.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan análisis de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones ante variaciones en el tipo de cambio (devaluación o apreciación).

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente la posición monetaria de la entidad y el impacto del tipo de cambio. Tanto la posición monetaria como el efecto en el estado de situación de las variaciones de tipo de cambio son reportadas bimensualmente al Comité de Riesgos.

El análisis de sensibilidad de impacto en el valor de la posición neta se detalla como sigue:

		Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Cuentas de activo	US\$	3.755.357	3.786.649
Cuentas de pasivo		48.411	38.612
Posición neta en dólares	US\$	<u>3.706.946</u>	<u>3.748.037</u>
Factor de sensibilidad tipo cambio		1,00%	1,00%
Impacto variación tipo cambio - en colones	¢	17.342.948	18.793.405
Posición neta sobre capital base		88,85%	92,94%

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidense se detallan como sigue:

		Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Activos:			
Disponibilidades	US\$	115.769	122.371
Inversiones en instrumentos financieros		3.496.745	3.491.459
Comisiones por cobrar		26.560	105.842
Productos por cobrar		67.081	21.731
Otras cuentas por cobrar		49.202	45.246
Total de activos	US\$	<u>3.755.357</u>	<u>3.786.649</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	US\$	1.627	-
Otras cuentas por pagar		46.784	38.612
Total de pasivos	US\$	<u>48.411</u>	<u>38.612</u>
Posición neta de activos sobre pasivos	US\$	<u>3.706.946</u>	<u>3.748.037</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos, o producidos por eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas, fraude o error).
- ii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad.
- iii. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país.
- iv. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. De seguridad de la información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

La Compañía cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte del departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que puede ser utilizada para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

La Compañía cumple con el requerimiento de cobertura de capital, cuando el capital base es mayor o igual a los requerimientos por tipo de riesgos, de acuerdo con la estimación establecida el capítulo III del Reglamento de Gestión de Riesgos emitido por CONASSIF y que aplica a las entidades reguladas por SUGEVAL.

Para efectos de cumplir con lo anterior, la entidad debe disponer diariamente de capital para cubrir al menos el riesgo crediticio, de mercado y operativo:

$$\text{Capital base} \geq R_{RCR} + R_{RM} + R_{RO}$$

Donde:

R_{RCR} : Requerimiento de capital por riesgo crediticio

R_{RM} : Requerimiento de capital por riesgo de mercado

R_{RO} : Requerimiento de capital por riesgo operativo

La Compañía cuenta con una Unidad de Administración de Riesgos la cual realiza la medición, reporte y seguimiento de la Suficiencia Patrimonial, aplicando la metodología regulatoria establecida.

El Comité de Riesgos y la Junta Directiva revisan periódicamente los reportes sobre la cobertura de Capital que realiza la Unidad de Riesgos, con el objetivo de monitorear su cumplimiento y determinar los ajustes que se requieran para un adecuado cumplimiento.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas y los fondos administrados

Los saldos y transacciones con compañías relacionadas, se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	Compañías relacionadas	Compañías relacionadas
Activos:		
Disponibilidades	¢ 296.786.462	105.668.768
Total activos	¢ 296.786.462	105.668.768
Pasivos:		
Cuentas por pagar	¢ 52.016.759	46.285.357
Total pasivos	¢ 52.016.759	46.285.357
	Al 31 de marzo de 2026	2025
	Compañías relacionadas	Compañías relacionadas
Ingresos:		
Por intereses	¢ 283.473	222.257
Total ingresos	¢ 283.473	222.257
Gastos:		
Por comisiones por servicios	¢ 134.451.749	102.853.098
Otros gastos	176.520.130	151.427.634
Total gastos	¢ 310.971.879	254.280.732

Al 31 de marzo de 2026, las disponibilidades que mantiene la Compañía en cuentas corrientes en colones que devengan intereses reportan una tasa de 0,50% (0,75% al 31 de diciembre de 2025). Las cuentas corrientes en dólares no reportan tasas de interés en ninguno de los dos períodos.

Las cuentas por pagar son las que se tiene con el BAC San José y BAC San José Puesto de Bolsa por diversos servicios de gestión, contabilidad, informáticos, auditoría, entre otros.

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, los gastos por comisiones por servicios corresponden a la custodia de Banco BAC San José, y comisiones por corredores de BAC San José Puesto de Bolsa.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, los principales gastos denominados como otros gastos corresponden a servicios corporativos de BAC San José Puesto de Bolsa y BAC Latam SSC, y servicios informáticos, contables y de auditoría interna, entre otros de Banco BAC San José.

Los saldos y transacciones con los fondos administrados se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
<u>Saldos</u>		
<u>Comisiones de administración por cobrar:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 89.797.629	84.328.493
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	10.045.182	42.201.514
Fondo de Inversión Propósito BAC		
Credomatic No Diversificado	4.743.549	4.579.452
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC		
Credomatic No Diversificado	386.981	2.143.157
Fondo de Inversión Millennium BAC		
Credomatic No Diversificado	1.344.671	6.335.936
Fondo de Inversión Posible BAC		
Credomatic No Diversificado	649.271	2.390.533
	¢ <u>106.967.283</u>	<u>141.979.085</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 3.000.000	3.000.000
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	500.000	500.000
	¢ <u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos por comisiones de administración de Fondos:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 241.721.784	156.257.229
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	388.096.759	284.669.420
Fondo de Inversión Propósito BAC		
Credomatic No Diversificado	11.501.751	13.591.075
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC		
Credomatic No Diversificado	16.515.651	14.303.695
Fondo de Inversión Millennium BAC		
Credomatic No Diversificado	55.240.081	29.956.592
Fondo de Inversión Posible BAC		
Credomatic No Diversificado	23.366.005	3.391.728
	¢ <u>736.442.031</u>	<u>502.169.739</u>

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢36.991.074 y ¢36.615.731 respectivamente. La Compañía no presenta transacciones relacionadas con personal clave.

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢2.355.291 y ¢2.504.405 respectivamente.

(4) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2026	2025
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 4.586.892.631	4.640.486.862
Productos por cobrar	75.896.748	59.632.106
	¢ <u>4.662.789.379</u>	<u>4.700.118.968</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se componen de la siguiente manera:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Bonos del Gobierno de Costa Rica	¢ 3.467.073.827	3.447.125.258
Bonos del Banco Central de Costa Rica	1.068.351.285	1.138.167.697
Bonos del Gobierno de los Estados Unidos	51.467.519	55.193.907
	¢ <u>4.586.892.631</u>	<u>4.640.486.862</u>

Al 31 de marzo de 2026 las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 5,10% y 9,86% anual (5,10% y 10,95% anual al 31 de diciembre de 2025), mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 3,75% y 7,65% anual, en ambos periodos.

La Compañía efectúa revisiones mensuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Al 31 de marzo de 2026, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una ganancia no realizada neta de impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢1.070.783 (al 31 de diciembre de 2025 una ganancia no realizada neta de impuesto sobre la renta diferido de ¢15.347.793).

(5) Mobiliario y equipo, neto

El movimiento del mobiliario y equipo, neto se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo de 2026		
	Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	¢ 6.465.616	65.285.877	71.751.493
Adiciones	-	1.489.999	1.489.999
Saldos al 31 de marzo de 2026	¢ <u>6.465.616</u>	<u>66.775.876</u>	<u>73.241.492</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2025	¢ 6.456.252	52.391.837	58.848.089
Gasto por depreciación	5.618	829.840	835.458
Saldos al 31 de marzo de 2026	¢ <u>6.461.870</u>	<u>53.221.677</u>	<u>59.683.547</u>
<u>Saldo neto:</u>			
Al 31 de marzo de 2026	¢ <u>3.746</u>	<u>13.554.199</u>	<u>13.557.945</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

				Al 31 de diciembre de 2025		
				Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢	6.465.616		52.894.905		59.360.521
Adiciones		-		12.390.972		12.390.972
Saldos al 31 de diciembre de 2025	¢	6.465.616		65.285.877		71.751.493
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢	6.396.357		50.585.472		56.981.829
Gasto por depreciación		59.895		1.806.365		1.866.260
Saldos al 31 de diciembre de 2025	¢	6.456.252		52.391.837		58.848.089
<u>Saldo neto:</u>						
Al 31 de diciembre de 2025	¢	9.364		12.894.040		12.903.404

(6) Activos intangibles, neto

El movimiento del activo intangible, neto se detalla como sigue:

		Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del período	¢	307.779.065	307.779.065
Retiros		(20.327.169)	-
Saldo al final del período	¢	287.451.896	307.779.065
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del período	¢	279.830.025	261.843.228
Gasto por amortización		4.496.700	17.986.797
Retiros		(20.327.169)	-
Saldo al final del período	¢	263.999.556	279.830.025
Saldo al final del período, neto	¢	23.452.340	27.949.040

(7) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
Impuestos sobre renta pagados por anticipado	¢	2.053.690	-
Pólizas de seguros pagados por anticipado		758.928	2.874.489
Otros gastos pagados por anticipado		3.594.089	5.798.306
Software en desarrollo		112.225.572	105.352.013
Otros activos	¢	118.632.279	114.024.808

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Capital social

a. Capital pagado

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, el capital social está representado por 1.020.149.000 acciones comunes y nominativas, suscritas y pagadas de ¢1,00 cada una, para un total de ¢1.020.149.000.

b. Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 31 de marzo de 2026, incluyen ganancias no realizadas por la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral por la suma de ¢40.242.628 (¢39.171.845 al 31 de diciembre de 2025).

(9) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

		Al 31 de marzo de	
		2026	2025
Sueldos y gratificaciones	¢	60.641.383	62.807.392
Beneficios y retenciones		26.135.579	26.145.017
Aguinaldo		4.964.108	5.211.552
Servicios externos		20.840.007	14.566.085
Gastos de movilidad y comunicaciones		479.223	686.840
Gastos de infraestructura		835.459	362.973
Gastos generales		19.504.237	17.641.998
	¢	<u>133.399.996</u>	<u>127.421.857</u>

(10) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

		Al 31 de marzo de	
		2026	2025
Gasto de impuesto sobre la renta - corriente	¢	71.209.520	47.473.568
Gasto por impuesto sobre la renta - diferido		28.743	90.570
Disminución de impuesto sobre la renta - corriente		(530.951)	(563.858)
Disminución de impuesto de renta - diferido		(54.214)	(62.235)
	¢	<u>70.653.098</u>	<u>46.938.045</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%) se debe principalmente a ingresos originados en rentas sobre valores negociables que ya fueron grabadas en la fuente.

	Tasa	Al 31 de marzo de 2026	Tasa	Al 31 de marzo de 2025
Gasto del impuesto "esperado" sobre la utilidad antes de impuestos	30,00% ¢	67.208.294	30,00% ¢	45.117.364
Más:				
Efecto impositivo sobre partidas no deducibles	1,77%	3.975.755	1,59%	2.384.539
Menos:				
Ajuste aplicado al pago del impuesto año anterior		530.951		563.858
Total gasto de impuesto sobre la renta	31,77% ¢	70.653.098	31,59% ¢	46.938.045

El impuesto de renta diferido se origina principalmente de las diferencias temporales relacionadas con las provisiones.

El impuesto de renta diferido es atribuido a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	Activo (pasivo)	Activo (pasivo)
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	226.916	106.994
Ganancias no realizadas sobre inversiones	(16.414.297)	(15.841.555)
Impuesto de renta diferido, neto	(16.187.381)	(15.734.561)

Los activos por impuesto de renta diferido representan una diferencia temporal deducible.
Los pasivos por impuesto de renta diferido representan una diferencial temporal imponible.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2025	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de marzo de 2026
Deterioro de inversiones	ϕ -	25.471	(25.471)	-
Ganancias/pérdidas (netas) de capital no realizadas	(15.734.561)	-	(452.820)	(16.187.381)
	<u>ϕ (15.734.561)</u>	<u>25.471</u>	<u>(478.291)</u>	<u>(16.187.381)</u>
	Al 31 de diciembre de 2024	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2025
Deterioro de inversiones	ϕ -	17.636	(17.636)	-
Ganancias/pérdidas (netas) de capital no realizadas	(9.687.495)	-	(6.047.066)	(15.734.561)
	<u>ϕ (9.687.495)</u>	<u>17.636</u>	<u>(6.064.702)</u>	<u>(15.734.561)</u>

(11) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral mantenidos durante el período. Al 31 de marzo de 2026, estos ingresos ascienden a ϕ76.379.750 (ϕ65.808.061 al 31 de marzo de 2025).

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Los ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
<u>Ingresos</u>		
Por disponibilidades	¢ 3.434.696	2.933.192
Por inversiones en instrumentos financieros	93.591.524	70.795.970
Por comisiones por cobrar	3.956.416	2.920.821
Por cuentas por pagar y provisiones	4.694.238	1.549.277
	¢ <u>105.676.874</u>	<u>78.199.260</u>
<u>Gastos</u>		
Por disponibilidades	¢ 15.897.288	6.926.338
Por inversiones en instrumentos financieros	209.591.451	100.960.871
Por comisiones por cobrar	10.100.615	3.182.677
Por cuentas por pagar y provisiones	4.992.449	1.676.395
	¢ <u>240.581.803</u>	<u>112.746.281</u>
Total gastos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(134.904.929)</u>	<u>(34.547.021)</u>

(13) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo de	
	2026	2025
<u>Ingresos financieros</u>		
Por disponibilidades	¢ 283.473	222.257
Por inversiones en instrumentos financieros	76.379.750	65.808.061
Disminución de la estimación de instrumentos financieros	96.260	302.625
Total de ingresos financieros	¢ <u>76.759.483</u>	<u>66.332.943</u>
<u>Otros ingresos de operación</u>		
Por comisiones por servicios	¢ 736.442.031	502.169.739
Por otros ingresos operativos	4.689.225	7.498.535
Total otros ingresos de operación	¢ <u>741.131.256</u>	<u>509.668.274</u>
Disminución del impuesto sobre la renta corriente/diferido	¢ 585.165	626.093
Total ingresos brutos	¢ <u>818.475.904</u>	<u>576.627.310</u>

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas de orden deudoras

Fondos de inversión en administración

El valor del activo neto para cada Fondo administrado es como sigue:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 78.889.585.915	80.431.240.672
Fondo de Inversión Propósito BAC		
Credomatic No Diversificado	5.129.274.488	4.334.347.021
	¢ <u>84.018.860.403</u>	<u>84.765.587.693</u>
<u>Fondos de inversión en US dólares</u>		
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 201.926.543.479	170.408.190.230
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC		
Credomatic No Diversificado	5.011.958.249	5.543.141.760
Fondo de Inversión Millennium BAC		
Credomatic No Diversificado	17.721.888.196	16.394.396.332
Fondo de Inversión Posible BAC		
Credomatic No Diversificado	10.581.325.398	7.755.440.782
	¢ <u>235.241.715.322</u>	<u>200.101.169.104</u>
	¢ <u>319.260.575.725</u>	<u>284.866.756.797</u>

La participación del inversionista en cada Fondo está representada por títulos de participación documentadas mediante órdenes de inversión, indicando, entre otras cosas, el número de participaciones adquiridas por el inversionista. Adicionalmente, cada inversionista dispone de un prospecto del Fondo en el cual efectuó sus inversiones. El prospecto contiene información relacionada con la Compañía, objetivo del Fondo, políticas de valuación del activo neto y otras obligaciones y derechos de la Administración.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente, la Compañía suscribe un contrato de participaciones con el inversionista y algunas de las cláusulas más importantes contenidas en dichos contratos, los cuales están regulados por la SUGEVAL, son las siguientes:

1. Los valores del fondo son propiedad conjunta de todos los inversionistas que hayan suscrito contratos.
2. Las inversiones en títulos valores se efectúan por medio de los sistemas de inversión del Sistema Financiero Nacional, aprobados por la SUGEVAL y la bolsa de valores autorizada.
3. Los títulos valores adquiridos serán depositados en una central de valores autorizada, según las disposiciones de cada bolsa de valores.

La participación del inversionista está representada por títulos de participación denominados Certificados de Títulos de Participación.

(15) Cuentas de orden

Al 31 de marzo de 2026, las cuentas de orden representan títulos valores negociables de BAC San José Sociedad de Fondos de Inversión, S.A., en custodia de la parte relacionada Banco BAC San José, S.A. por la suma de ¢4.586.892.631 (¢4.640.486.862 al 31 de diciembre de 2025).

(16) Contratos por servicios

Contratos de servicios administrativos

Aunque la Compañía está constituida como sociedad anónima, esta obtiene servicios administrativos y logísticos por parte de BAC San José Puesto de Bolsa, S.A. (parte relacionada). Debido a lo anterior, BAC San José Puesto de Bolsa, S.A., (el Puesto) cobra a la Compañía todos aquellos gastos directamente relacionados con el soporte de recursos físicos, técnicos y de personal provisto por el Puesto. Adicionalmente, la Compañía mantiene contratos suscritos con Banco BAC San José (parte relacionada), por servicios administrativos en el área de recursos humanos, auditoría interna, servicios informáticos, servicios contables, entre otros. Además, la Compañía mantiene contrato suscrito con BAC Latam SSC, S.A. (parte relacionada), por servicios regionales administrativos, técnicos entre otros.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Valor razonable de los instrumentos financieros

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por la Compañía para establecer el valor razonable de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

- (a) El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo: disponibilidades, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.
- (b) Las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se registran al valor razonable.

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	Al 31 de marzo de 2026	Al 31 de diciembre de 2025
	Nivel 2	Nivel 2
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	¢ <u>4.586.892.631</u>	<u>4.640.486.862</u>

(18) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la Administración, la Compañía no está involucrado en litigios o reclamación alguna, que originen un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

La Administración de la Compañía no determina la cuantificación financiera de las diferencias existentes, debido que se considera que por la base contable utilizada conforme se ha descrito en la nota 1.b.i la cual difiere de las NIIF, no se hace práctico la determinación de ese importe.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

- a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón costarricense’.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros

- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente en lo concerniente a la medición de las pérdidas crediticias esperadas, se continúa con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF mediante diversos acuerdos, entre ellos el “Acuerdo CONASSIF 14-21 Reglamento sobre Cálculo de Estimaciones Crediticias”, el cual, a partir del 1 de enero de 2024, sustituyó el “Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la Calificación de Deudores”. El Acuerdo 14-21 establece una metodología estándar para cuantificar el riesgo de crédito de las operaciones crediticias o los deudores, la cuál es de aplicación obligatoria para todas las entidades reguladas por las distintas Superintendencias que realizan actividades crediticias. Este acuerdo define ciertos parámetros como la segmentación de la cartera, las tasas de incumplimiento, porcentajes de recuperación, entre otros. Este acuerdo también permite el uso de una metodología interna alineada con lo establecido en la NIIF 9, previa no objeción por parte de la respectiva Superintendencia, y una vez que la entidad haya cumplido con los requerimientos establecidos en el artículo 27."
- b) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.

c) Marco Conceptual Revisado

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publicó una versión revisada del Marco Conceptual para la información financiera con un balance entre conceptos de alto nivel y el suministro de detalles que permitan ser una herramienta práctica para el desarrollo de nuevos estándares, con el fin de asegurar que las normas que se emitan sean conceptualmente uniformes y que las transacciones similares sean tratadas de igual forma. El contenido del Marco Conceptual Revisado incluye una mejor definición y orientación del alcance de los elementos de los estados financieros. La medición, entre otros, consta su nueva versión de ocho capítulos y un glosario y reitera que el Marco no es una norma. Entró en vigor a partir de enero 2020. Este Marco Conceptual no ha sido considerado por el CONASSIF.

(Continúa)

BAC SAN JOSE SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Normas de Sostenibilidad

La Fundación IFRS está integrada por la IASB, a cargo de la emisión de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF contables), y por la Junta de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) que es encargada de desarrollar los estándares para reportar información relacionada con los impactos ambientales del clima y de sostenibilidad.

Estos estándares emitidos por la ISSB son diseñados para garantizar que las empresas proporcionen información relacionada con la sostenibilidad en forma integrada con los estados financieros que emitan las entidades en su período regular. El 26 de junio de 2023, la ISSB emitió los dos primeros estándares, que entraron en vigor internacionalmente a partir del 1 de enero de 2024.

El primer estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 1 (NIIF S1) trata de los “Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con sostenibilidad”.

El segundo estándar de las Normas Internacionales de Información Financiera de Sostenibilidad 2 (NIIF S2), es sobre “Información a revelar relacionada con el Clima”.

Las Normas NIIF S1 y S2 se adoptan por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica a partir del 1 de enero de 2024. Su aplicación será voluntaria a partir del 1 de enero de 2024, y obligatoria en la escala siguiente:

- Empresas con obligación pública de rendir cuentas, supervisadas y reguladas por el CONASSIF, y empresas catalogadas como grandes contribuyentes ante la Administración Tributaria, reportarán en el 2028 la información del cierre fiscal al 31 de diciembre de 2027.
- Otras entidades fuera de las categorías mencionadas en los incisos a) y b) que apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, pueden adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera relacionada con sostenibilidad NIIF S1 y NIIF S2 en el período que la administración de la entidad considere conveniente.
- Para las entidades que apliquen la Normas Internacionales de Información Financiera para la PYMES no será obligatorio hasta que la norma no lo requiera y determine de forma obligatoria.

Las entidades usualmente preparan informes no financieros sobre sus programas de sostenibilidad, los cuales estarían siendo sustituidos con la entrada en vigor de esta normativa una vez que hayan sido adoptadas por el CONASSIF.