

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

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

Estados Financieros

30 de setiembre de 2022

BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre 2022 y al 31 de diciembre 2021

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2022	Diciembre 2021
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	1.g, 2, 3, 4	134.231.874	104.348.694
Entidades financieras del país		134.231.874	104.348.694
Inversiones en instrumentos financieros	1.f, 2, 5	3.422.601.964	3.691.775.142
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	18.b	2.313.375.144	3.602.992.961
Al costo amortizado	4, 18.a	1.077.993.776	-
Productos por cobrar		31.233.044	88.782.181
Cuentas y comisiones por cobrar	1.j	173.532.653	58.398.267
Comisiones por cobrar	1.q, 2, 3	159.193.630	51.533.076
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1.t, 11	14.237.199	-
Otras cuentas por cobrar	2.b	6.967.015	6.865.191
(Estimación por deterioro)		(6.865.191)	-
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	1.k, 6	2.662.428	4.560.661
Otros activos		243.315.426	219.829.609
Cargos diferidos		-	919.818
Activos intangibles, neto	1.l, 7	108.777.938	166.166.460
Otros activos	8	134.537.488	52.743.331
TOTAL DE ACTIVOS		3.976.344.345	4.078.912.373
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	1.m	70.308.438	110.106.473
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1.t, 11	-	47.575.933
Otras cuentas por pagar	2.b	70.308.438	62.530.540
TOTAL DE PASIVOS		70.308.438	110.106.473
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		1.020.149.000	1.020.149.000
Capital pagado	9.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	9.b	(18.633.231)	140.763.658
Reservas	1.p	204.029.800	204.029.800
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.594.192.949	2.108.899.949
Resultado del período		96.626.896	485.293.000
TOTAL DEL PATRIMONIO		3.906.035.907	3.968.805.900
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3.976.344.345	4.078.912.373
<u>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>			
Fondos de inversión en administración - activos netos			
Colones	1.h, 15	27.052.237.564	44.824.610.195
Dólares	1.h, 15	161.617.037.381	159.334.963.760
CUENTAS DE ORDEN	1.i, 16	2.313.375.144	3.602.992.961

Luis Armando López Chasí
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101212668
BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE
FONDOS DE INVERSIÓN SOCIEDAD
ANÓNIMA
Atención: Superintendencia General
de Valores
Registro Profesional: 34818
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSÉ
ALBERTO
Estado de Situación Financiera
2022-10-25 08:52:08 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: ZPjK3Sb
<https://timbres.comitad.or.cr>

BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para los períodos terminados el 30 de setiembre de 2022 y el 30 de setiembre de 2021
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	1.q, 3, 14	428.168.606	456.109.508	1.254.868.276	1.365.718.982
Por otros ingresos operativos	14	1.196.251	1.955.610	16.127.591	10.359.502
Total otros ingresos de operación		429.364.857	458.065.118	1.270.995.867	1.376.078.484
Gastos de operación					
Por comisiones por operaciones con partes relacionadas	3	-	64.875	6.470	64.875
Por otros gastos con partes relacionadas	3	284.970.450	254.307.457	837.163.892	736.672.514
Por otros gastos operativos		11.095.067	19.769.759	33.233.306	87.769.017
Total otros gastos de operación		296.065.517	274.142.091	870.403.668	824.506.406
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		133.299.340	183.923.027	400.592.199	551.572.078
Gastos administrativos					
Por gastos de personal		83.883.443	77.932.027	248.389.675	271.451.281
Por otros gastos de administración		64.672.178	69.201.938	185.506.861	166.411.646
Total gastos administrativos	10	148.555.621	147.133.965	433.896.536	437.862.927
RESULTADO OPERACIONAL NETO		(15.256.281)	36.789.062	(33.304.337)	113.709.151
Ingresos financieros					
Por disponibilidades	3, 14	1.102.417	304.433	1.868.914	2.034.841
Por inversiones en instrumentos financieros	1.r, 12, 14	54.326.751	64.476.648	160.168.517	248.324.362
Por ganancia por diferencias de cambio, netas	13	-	18.915.673	-	28.671.082
Por ganancia en venta de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	14	-	12.409.007	42.441.782	155.767.183
Total de ingresos financieros		55.429.168	96.105.761	204.479.213	434.797.468
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	1.r	-	-	-	46.393
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	13	77.655.240	-	50.077.871	-
Por pérdida en venta de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	24.252	3.749.569	1.972.027
Total de gastos financieros		77.655.240	24.252	53.827.440	2.018.420
Por estimación de deterioro de activos	1.f, 2.a	7.768.486	3.676.567	13.432.798	8.239.008
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	1.f, 2.a, 14	483.573	2.913.919	35.098.872	27.614.834
RESULTADO FINANCIERO NETO		(29.510.985)	95.318.861	172.317.847	452.154.874
RESULTADO OPERACIONAL NETO, ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(44.767.266)	132.107.923	139.013.510	565.864.025
Impuesto sobre la renta	1.t, 11	-	43.465.734	76.939.876	170.872.848
Disminución de impuesto sobre renta	1.t, 11	41.053.085	-	41.053.085	-
Impuesto sobre la renta diferido	1.t, 11	145.072	874.175	10.529.662	8.284.450
Disminución de impuesto sobre renta diferido	1.t, 11	2.330.545	1.102.970	4.029.839	2.471.702
RESULTADO DEL PERÍODO		(1.528.708)	88.870.984	96.626.896	389.178.429
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.b	(71.528.332)	58.402.497	(189.017.629)	309.659.217
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados		-	(12.384.755)	(38.692.213)	(153.795.156)
Impuesto sobre renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		21.458.500	(13.805.322)	68.312.953	(46.759.218)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(50.069.832)	32.212.420	(159.396.889)	109.104.843
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		(51.598.540)	121.083.404	(62.769.993)	498.283.272

Luis Armando López Chasi
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101212668
BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE
FONDOS DE INVERSIÓN SOCIEDAD
ANÓNIMA
Atención: Superintendencia General
de Valores
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE
ALBERTO
Estado de Resultados Integral
2022-10-25 08:52:14 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: ZPviK3sb
<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 30 de setiembre de 2022 y el 30 de setiembre de 2021
 (En colones sin céntimos)

Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados años anteriores	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.020.149.000	9.670.493	61.402.002	204.029.800	3.975.199.949	5.270.451.244
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	389.178.429	389.178.429
Total resultado integral del periodo	-	-	-	-	389.178.429	389.178.429
<i>Otros resultados integrales del periodo:</i>						
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9,b	-	309.659.217	-	-	309.659.217
Impuesto sobre la renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	9,b	-	(92.897.765)	-	-	(92.897.765)
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(153.795.156)	-	-	(153.795.156)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados	-	-	46.138.547	-	-	46.138.547
Total otros resultados integrales	-	-	109.104.843	-	-	109.104.843
Resultados integrales totales del periodo	-	-	109.104.843	-	389.178.429	498.283.272
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados en el periodo	9,c	-	-	-	(1.866.300.000)	(1.866.300.000)
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(1.866.300.000)	(1.866.300.000)
Saldo al 30 de setiembre de 2021	1.020.149.000	9.670.493	170.506.845	204.029.800	2.498.078.378	3.902.434.516
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.020.149.000	9.670.493	140.763.658	204.029.800	2.594.192.949	3.968.805.900
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	96.626.896	96.626.896
Total resultado integral del periodo	-	-	-	-	96.626.896	96.626.896
<i>Otros resultados integrales del periodo:</i>						
Valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5, 9,b	-	(189.017.629)	-	-	(189.017.629)
Impuesto sobre la renta diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambio en otro resultado integral	5, 9,b	-	56.705.289	-	-	56.705.289
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	(38.692.213)	-	-	(38.692.213)
Impuesto diferido por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, trasladado al estado de resultados	-	-	11.607.664	-	-	11.607.664
Total otros resultados integrales	-	-	(159.396.889)	-	-	(159.396.889)
Resultados integrales totales del periodo	-	-	(159.396.889)	-	96.626.896	(62.769.993)
Saldo al 30 de setiembre de 2022	1.020.149.000	9.670.493	(18.633.231)	204.029.800	2.690.819.845	3.906.035.907

Luis Armando López Chasí
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
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: 34816
Contador: LOPEZ LOPEZ JOSE ALBERTO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2022-10-25 08:52:20 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION: ZPylK3Sb
<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 30 de setiembre de 2022 y el 30 de setiembre de 2021
 (En colones sin céntimos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	96.626.896	389.178.429
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento/(Disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	59.286.755	52.872.378
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio no realizado, neto	40.824.184	(30.786.097)
Estimaciones de otras cuentas por cobrar	6.865.191	-
Ingresos financieros	(162.037.431)	(250.359.203)
Gastos financieros	-	46.393
Deterioro de activos financieros	6.567.607	8.239.008
Disminución deterioro de activos financieros	(35.098.872)	(27.614.834)
Otros cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo	24.833.504	29.912.214
Ganancia neta realizada en instrumentos financieros	(38.692.213)	(153.795.156)
Gasto impuesto de renta, neto	42.386.614	176.685.596
	<u>41.562.235</u>	<u>194.378.728</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Aumento/(Disminución) por		
Cuentas y comisiones por cobrar	(107.762.378)	(4.661.674)
Otros activos	(105.707.843)	(48.465.629)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	3.801.434	29.617.178
Intereses cobrados	294.632.225	381.393.112
Intereses pagados	-	(46.393)
Impuesto sobre la renta pagado	(100.177.122)	(264.729.153)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>26.348.551</u>	<u>287.486.169</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Aumento/(Disminución) por		
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1.153.054.591)	(1.138.211.259)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.236.487.496	2.620.936.209
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	-	(1.296.171)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>1.083.432.905</u>	<u>1.481.428.779</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por:		
Dividendos pagados	-	(1.866.300.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>-</u>	<u>(1.866.300.000)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.109.781.456</u>	<u>(97.385.052)</u>
Efectivo al inicio del período	<u>104.348.694</u>	<u>106.311.150</u>
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo mantenido	<u>(1.904.500)</u>	<u>35.258</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u>1.212.225.650</u>	<u>8.961.356</u>

Luis Armando López Chasi
Gerente General

José Alberto López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

Céd. 3101212668
BAC SAN JOSÉ SOCIEDAD DE
FONDOS DE INVERSIÓN SOCIEDAD
ANÓNIMA
Atención: Superintendencia General
de Valores
Registro Profesional: 34816
Contador: LÓPEZ LÓPEZ JOSE
ALBERTO
Estado de Flujos de Efectivo
2022-10-25 08:52:23 -0600



VERIFICACIÓN: ZPviK3Sb
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

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

Notas a los Estados Financieros

30 de setiembre de 2022

(1) Resumen de operaciones y principales políticas contables

(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 Pórtico, primer nivel y en ella laboran 10 empleados al 30 de setiembre de 2022 y 9 al 31 de diciembre de 2021. 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 26 de octubre de 2022.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

La Compañía tiene registrados ante la Superintendencia General de Valores 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 abierto 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.

(b) 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), anteriormente conocido como Acuerdo SUGEF 30-18, que entró en vigencia el 01 de enero de 2020, 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. Dicha implementación se realizó mediante ajustes a los resultados acumulados.

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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:

- Notas 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.
- Deterioro de activos financieros.
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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 18 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

durante el periodo 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.

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 30 de setiembre de 2022, el tipo de cambio se estableció en ¢632,72 (¢645,25 al 31 de diciembre de 2021), 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

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
- 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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(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 no 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

(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 30 de setiembre de	
	2022	2021
Fondo de Inversión Impulso C Bac Credomatic No Diversificado	1,06%	1,20%
Fondo de Inversión Impulso D Bac Credomatic No Diversificado	0,75%	0,65%
Fondo de Inversión Propósito Bac Credomatic No Diversificado	1,50%	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	0,50%	0,50%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(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.

(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 periodo, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a periodos 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 periodo 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 periodo sobre el que se informa.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Precios de transferencia

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.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 30 de setiembre de 2022		
				Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros		
				resultados integrales		Total
				Costo amortizado		
Disponibilidades	¢	-		134.231.874		134.231.874
Inversiones en instrumentos financieros		2.313.375.144		1.077.993.776		3.391.368.920
Productos por cobrar		-		31.233.044		31.233.044
Comisiones por cobrar		-		159.193.630		159.193.630
Total de activos financieros	¢	<u>2.313.375.144</u>		<u>1.402.652.324</u>		<u>3.716.027.468</u>

				Al 31 de diciembre de 2021		
				Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros		
				resultados integrales		Total
				Costo amortizado		
Disponibilidades	¢	-		104.348.694		104.348.694
Inversiones en instrumentos financieros		3.602.992.961		-		3.602.992.961
Productos por cobrar		-		88.782.181		88.782.181
Comisiones por cobrar		-		51.533.076		51.533.076
Total de activos financieros	¢	<u>3.602.992.961</u>		<u>244.663.951</u>		<u>3.847.656.912</u>

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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.
 - Riesgo de tasa de interés.
 - Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo operativo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 diariamente 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 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Al 30 de setiembre de 2022			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno Central de Costa Rica			
B (calificación de riesgo)	¢ 2.313.375.144	-	2.313.375.144
	¢ 2.313.375.144	-	2.313.375.144
Al 31 de diciembre de 2021			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
Gobierno Central de Costa Rica			
B (calificación de riesgo)	¢ 3.602.992.961	-	3.602.992.961
	¢ 3.602.992.961	-	3.602.992.961

Las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran al día.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

	Al 30 de setiembre de 2022		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total
Saldo al inicio del período	¢ 42.504.501	-	42.504.501
Estimación -remediación	(35.098.872)	-	(35.098.872)
Estimación -originación	6.567.607	-	6.567.607
Saldo al final del período	¢ 13.973.236	-	13.973.236

	Al 31 de diciembre de 2021		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total
Saldo al inicio del período	¢ 61.740.972	-	61.740.972
Estimación -remediación	(28.480.046)	-	(28.480.046)
Estimación -originación	9.243.575	-	9.243.575
Saldo al final del período	¢ 42.504.501	-	42.504.501

Deterioro otras cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre de 2022 el gasto por estimación de deterioro de otras cuentas por cobrar reconocido en el Estado de Resultados Integral es de ¢6.865.191 (al 30 de setiembre de 2021 no se presenta estimación por deterioro de otras cuentas por cobrar).

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre de 2022, el calce de plazos, expresado en colones, de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>De 366 días o más</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 92.245.277	-	-	-	-	-	92.245.277
Inversiones en instrumentos financieros	1.077.993.776	-	-	-	-	580.319.366	1.658.313.142
Productos por cobrar	2.731.344	-	5.856.187	1.608.636	-	-	10.196.167
Comisiones por cobrar	27.442.148	-	-	-	-	-	27.442.148
Otras cuentas por cobrar diversas	101.824	-	-	-	-	6.865.191	6.967.015
Total de activos	1.200.514.369	-	5.856.187	1.608.636	-	587.184.557	1.795.163.749
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	53.404.235	-	-	-	-	-	53.404.235
Total de pasivos	53.404.235	-	-	-	-	-	53.404.235
Brecha de activos y pasivos	¢ 1.147.110.134	-	5.856.187	1.608.636	-	587.184.557	1.741.759.514
<u>Moneda extranjera</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>De 366 días o más</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 41.986.597	-	-	-	-	-	41.986.597
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	-	248.983.167	1.484.072.611	1.733.055.778
Productos por cobrar	-	6.442.292	-	14.594.585	-	-	21.036.877
Comisiones por cobrar	131.751.482	-	-	-	-	-	131.751.482
Total de activos	173.738.079	6.442.292	-	14.594.585	248.983.167	1.484.072.611	1.927.830.734
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	16.904.203	-	-	-	-	-	16.904.203
Total de pasivos	16.904.203	-	-	-	-	-	16.904.203
Brecha de activos y pasivos	¢ 156.833.876	6.442.292	-	14.594.585	248.983.167	1.484.072.611	1.910.926.531
Total brecha consolidada en moneda local	¢ 1.303.944.010	6.442.292	5.856.187	16.203.221	248.983.167	2.071.257.168	3.652.686.045

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos, expresado en colones, de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

<u>Moneda nacional</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>De 366 días o más</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 80.773.756	-	-	-	-	-	80.773.756
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	-	-	1.859.791.406	1.859.791.406
Productos por cobrar	1.935.025	42.819.213	665.460	686.023	-	-	46.105.721
Comisiones por cobrar	17.123.410	-	-	-	-	-	17.123.410
Otras cuentas por cobrar diversas	-	-	-	-	-	6.865.191	6.865.191
Total de activos	99.832.191	42.819.213	665.460	686.023	-	1.866.656.597	2.010.659.484
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	48.449.243	-	-	-	-	-	48.449.243
Total de pasivos	48.449.243	-	-	-	-	-	48.449.243
Brecha de activos y pasivos	¢ 51.382.948	42.819.213	665.460	686.023	-	1.866.656.597	1.962.210.241
<u>Moneda extranjera</u>	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 60 días</u>	<u>De 61 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 365 días</u>	<u>De 366 días o más</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>							
Disponibilidades	¢ 23.574.938	-	-	-	-	-	23.574.938
Inversiones en instrumentos financieros	-	91.380.458	-	-	152.099.261	1.499.721.836	1.743.201.555
Productos por cobrar	31.736.020	10.940.440	-	-	-	-	42.676.460
Comisiones por cobrar	34.409.666	-	-	-	-	-	34.409.666
Total de activos	89.720.624	102.320.898	-	-	152.099.261	1.499.721.836	1.843.862.619
<u>Pasivos</u>							
Otras cuentas por pagar	14.081.297	-	-	-	-	-	14.081.297
Total de pasivos	14.081.297	-	-	-	-	-	14.081.297
Brecha de activos y pasivos	¢ 75.639.327	102.320.898	-	-	152.099.261	1.499.721.836	1.829.781.322
Total brecha consolidada en moneda local	¢ 127.022.275	145.140.111	665.460	686.023	152.099.261	3.366.378.433	3.791.991.563

(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 diariamente los indicadores de tasa de interés y los reporta mensualmente 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 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Valor de mercado cartera total	¢	3.391.368.920	3.602.992.961
Valor en riesgo en colones	¢	38.188.322	69.234.501
Valor en riesgo porcentual		1,13%	1,92%

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Al 30 de setiembre de 2022				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,99%	¢ 92.245.277	92.245.277	-
Inversiones en instrumentos financieros	7,80%	1.658.313.142	1.077.993.776	580.319.366
		¢ 1.750.558.419	1.170.239.053	580.319.366
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 41.986.597	41.986.597	-
Inversiones en instrumentos financieros	5,09%	1.733.055.778	-	1.733.055.778
		¢ 1.775.042.375	41.986.597	1.733.055.778
Al 31 de diciembre de 2021				
Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,51%	¢ 80.773.756	80.773.756	-
Inversiones en instrumentos financieros	8,27%	1.859.791.406	-	1.859.791.406
		¢ 1.940.565.162	80.773.756	1.859.791.406
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 23.574.938	23.574.938	-
Inversiones en instrumentos financieros	6,09%	1.743.201.555	91.380.458	1.651.821.097
		¢ 1.766.776.493	114.955.396	1.651.821.097

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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).

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 mensualmente al Comité de Riesgos.

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

		Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Cuentas de activo	US\$	3.080.173	2.899.772
Cuentas de pasivo		26.717	21.823
Posición neta en dólares	US\$	<u>3.053.456</u>	<u>2.877.949</u>
Factor de sensibilidad tipo cambio		1,00%	1,00%
Impacto variación tipo cambio - en colones	₡	19.319.827	18.569.969
Posición neta sobre capital base		93,18%	94,28%

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

		Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activos:			
Disponibilidades	US\$	66.359	36.536
Inversiones en instrumentos financieros		2.739.057	2.701.591
Comisiones por cobrar		208.230	53.328
Productos por cobrar		33.248	66.139
Otras cuentas por cobrar		33.279	42.178
Total de activos	US\$	<u>3.080.173</u>	<u>2.899.772</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	US\$	2.761	2.500
Otras cuentas por pagar		23.956	19.323
Total de pasivos	US\$	<u>26.717</u>	<u>21.823</u>
Posición neta de activos sobre pasivos	US\$	<u>3.053.456</u>	<u>2.877.949</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 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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

	Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Compañías relacionadas</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 134.231.874	104.348.694
Total activos	¢ <u>134.231.874</u>	<u>104.348.694</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	¢ 34.436.918	35.169.142
Total pasivos	¢ <u>34.436.918</u>	<u>35.169.142</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

		Al 30 de setiembre de	
		2022	2021
Ingresos:			
Por intereses	¢	1.868.914	2.034.841
Total ingresos	¢	<u>1.868.914</u>	<u>2.034.841</u>
Gastos:			
Por comisiones por servicios	¢	6.470	64.875
Otros gastos		837.163.892	736.672.514
Total gastos	¢	<u>837.170.362</u>	<u>736.737.389</u>

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

		Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Saldos</u>			
<u>Comisiones por cobrar de administración:</u>			
Fondo de Inversión Impulso C BAC			
Credomatic No Diversificado	¢	24.652.384	15.492.471
Fondo de Inversión Impulso D BAC			
Credomatic No Diversificado		117.257.608	28.453.835
Fondo de Inversión Propósito BAC			
Credomatic No Diversificado		2.789.764	1.630.940
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC			
Credomatic No Diversificado		4.415.058	2.278.251
Fondo de Inversión Millennium BAC			
Credomatic No Diversificado		8.374.924	2.957.144
Fondo de Inversión Posible BAC			
Credomatic No Diversificado		1.703.892	720.435
	¢	<u>159.193.630</u>	<u>51.533.076</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
<u>Transacciones</u>		
<u>Ingresos por comisiones de administración de Fondos:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 251.027.208	523.626.118
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	835.310.745	719.276.449
Fondo de Inversión Propósito BAC		
Credomatic No Diversificado	31.920.430	30.505.475
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC		
Credomatic No Diversificado	46.454.657	44.396.185
Fondo de Inversión Millennium BAC		
Credomatic No Diversificado	74.529.859	33.388.979
Fondo de Inversión Posible BAC		
Credomatic No Diversificado	15.625.377	14.525.776
	¢ <u>1.254.868.276</u>	<u>1.365.718.982</u>

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2022 y 2021, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢121.336.437 y ¢27.444.601 respectivamente. La compañía no presenta transacciones relacionadas con personal clave.

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2022 y 2021, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢5.330.683 y ¢5.918.990 respectivamente.

(4) Disponibilidades

El detalle de disponibilidades es el siguiente:

	Al 30 de setiembre de	Al 31 de diciembre de
	2022	2021
<u>Disponibilidades</u>		
Cuentas corrientes en colones con		
banco costarricense privado	¢ 92.245.277	80.773.756
Cuentas corrientes en US dólares con		
banco costarricense privado	41.986.597	23.574.938
	¢ <u>134.231.874</u>	<u>104.348.694</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Equivalentes de efectivo</u>		
Operaciones de recompra	¢ 1.077.993.776	-
	<u>¢ 1.077.993.776</u>	<u>-</u>
Disponibilidades y equivalente de efectivo en el estado de flujo de efectivo	¢ 1.212.225.650	104.348.694

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 2.313.375.144	3.602.992.961
Inversiones al costo amortizado	1.077.993.776	-
Productos por cobrar	31.233.044	88.782.181
	<u>¢ 3.422.601.964</u>	<u>3.691.775.142</u>

a) *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 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Bonos del Gobierno Central de Costa Rica	¢ 2.313.375.144	3.602.992.961
	<u>¢ 2.313.375.144</u>	<u>3.602.992.961</u>

Al 30 de setiembre de 2022 las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 7,48% y 8,05% anual (7,48% y 9,01% al 31 de diciembre de 2021), mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 4,08% y 5,95% (5,52% y 9,20% al 31 de diciembre de 2021).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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 30 de setiembre de 2022, el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral obtuvo una pérdida no realizada neta de impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢132.312.340 (al 31 de diciembre de 2021 una ganancia no realizada neta de impuesto sobre la renta diferido de ¢187.018.265).

b) *Inversiones al costo amortizado*

Las inversiones al costo amortizado en colones costarricenses se componen de la siguiente manera:

		Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Recompras de Gobierno Central de Costa Rica	¢	1.077.993.776	-
	¢	1.077.993.776	-

Al 30 de setiembre de 2022 la tasa de rendimiento que devengan estas inversiones oscila entre 6,25% y 8,44% anual (al 31 de diciembre de 2021 no se mantenían inversiones al costo amortizado).

(6) Mobiliario y equipo, neto

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

		Al 30 de setiembre de 2022		
		Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	48.102.596	54.142.734	102.245.330
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢	48.102.596	54.142.734	102.245.330
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	47.599.602	50.085.067	97.684.669
Gasto por depreciación		231.093	1.667.140	1.898.233
Saldos al 30 de setiembre de 2022	¢	47.830.695	51.752.207	99.582.902
<u>Saldo neto:</u>				
Al 30 de setiembre de 2022	¢	271.901	2.390.527	2.662.428

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre de 2021		
	Mobiliario y equipo	Equipo de Computo	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 48.102.596	53.405.864	101.508.460
Adiciones	-	1.296.171	1.296.171
Retiros	-	(559.301)	(559.301)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 48.102.596	54.142.734	102.245.330
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 44.285.419	48.097.836	92.383.255
Gasto por depreciación	3.314.183	2.546.532	5.860.715
Retiros	-	(559.301)	(559.301)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 47.599.602	50.085.067	97.684.669
Saldo neto:			
Al 31 de diciembre de 2021	¢ 502.994	4.057.667	4.560.661

(7) Activos intangibles, neto

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

	Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del período	¢ 284.345.678	244.954.477
Adiciones	-	39.391.201
Saldo al final del período	¢ 284.345.678	284.345.678
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio del período	¢ 118.179.218	53.860.270
Gasto por amortización	57.388.522	64.318.948
Saldo al final del período	¢ 175.567.740	118.179.218
Saldo al final del período, neto	¢ 108.777.938	166.166.460

(8) Otros activos

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los otros activos corresponden a los rubros de software en proceso por un monto de ¢20.634.572 y a gastos pagados por anticipado por un total de ¢113.902.916 (¢32.108.759 al 31 de diciembre de 2021).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(9) Capital social

a. Capital pagado

Al 30 de setiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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

Corresponde a las ganancias (pérdidas) netas obtenidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

c. Dividendos en efectivo

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2021, se acordó distribuir un dividendo en efectivo por la suma de ¢1.866.300.000, mediante resultados acumulados de ejercicios anteriores.

(10) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Sueldos y gratificaciones	¢ 152.563.694	170.452.823
Beneficios y retenciones	83.133.883	86.868.634
Aguinaldo	12.692.098	14.129.824
Servicios externos	102.678.626	85.054.588
Gastos de movilidad y comunicaciones	1.445.541	2.055.415
Gastos de infraestructura	3.412.665	8.955.532
Gastos generales	77.970.029	70.346.111
¢	<u>433.896.536</u>	<u>437.862.927</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(11) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
Gasto de impuesto sobre la renta - corriente	¢ 76.939.876	170.872.848
Disminución de impuesto sobre la renta - corriente	(41.053.085)	-
Gasto por impuesto sobre la renta - diferido	10.529.662	8.284.450
Disminución de impuesto de renta - diferido	(4.029.839)	(2.471.702)
	¢ <u>42.386.614</u>	<u>176.685.596</u>

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 30 de setiembre de 2022	Tasa	Al 30 de setiembre de 2021
Gasto del impuesto "esperado" sobre la utilidad antes de impuestos	30,00% ¢	41.704.053	30,00% ¢	169.759.208
Más:				
Efecto impositivo sobre partidas no deducibles	0,49%	682.561	1,22%	6.926.388
Total gasto de impuesto sobre la renta	30,49% ¢	<u>42.386.614</u>	31,22% ¢	<u>176.685.596</u>

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 30 de setiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	<u>Activo (pasivo)</u>	<u>Activo (pasivo)</u>
Estimación de cuentas por cobrar	¢ 2.059.557	-
Pérdidas no realizadas sobre inversiones	19.889.644	1.106.535
Ganancias no realizadas sobre inversiones	(7.712.002)	(48.682.468)
Impuesto de renta diferido, neto	¢ <u>14.237.199</u>	<u>(47.575.933)</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2021	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 30 de setiembre de 2022
Estimación de cuentas por cobrar	-	2.059.557	-	2.059.557
Deterioro de inversiones	-	(8.559.380)	8.559.380	-
Ganancias/pérdidas (netas) de capital no realizadas	(47.575.933)	-	59.753.575	12.177.642
	<u>¢ (47.575.933)</u>	<u>¢ (6.499.823)</u>	<u>¢ 68.312.955</u>	<u>¢ 14.237.199</u>
	Al 31 de diciembre de 2020	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	Al 31 de diciembre de 2021
Deterioro de inversiones	-	(5.770.942)	5.770.942	-
Ganancias/pérdidas (netas) de capital no realizadas	(7.792.852)	-	(39.783.081)	(47.575.933)
	<u>¢ (7.792.852)</u>	<u>¢ (5.770.942)</u>	<u>¢ (34.012.139)</u>	<u>¢ (47.575.933)</u>

(12) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos de títulos clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral y al costo amortizado durante el período. Al 30 de setiembre de 2022, estos ingresos ascienden a ¢160.168.517 (¢248.324.362 al 30 de setiembre de 2021).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(13) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
<u>Ingresos</u>		
Por disponibilidades	¢ 32.901.215	12.918.470
Por inversiones en instrumentos financieros	395.448.095	182.969.058
Por comisiones por cobrar	25.782.726	8.338.099
Por cuentas por pagar y provisiones	255.731	194.620
	¢ <u>454.387.767</u>	<u>204.420.247</u>
<u>Gastos</u>		
Por disponibilidades	¢ 49.620.426	18.588.649
Por inversiones en instrumentos financieros	432.948.750	149.970.078
Por comisiones por cobrar	21.646.057	7.014.454
Por cuentas por pagar y provisiones	250.405	175.984
	¢ <u>504.465.638</u>	<u>175.749.165</u>
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(50.077.871)</u>	<u>28.671.082</u>

(14) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2022	2021
<u>Ingresos financieros</u>		
Por disponibilidades	¢ 1.868.914	2.034.841
Por inversiones en instrumentos financieros	160.168.517	248.324.362
Por ganancias por diferencial cambiario	454.387.767	204.420.247
Ganancia en venta de instrumentos financieros	42.441.782	155.767.183
Disminución de la estimación de instrumentos financieros	35.098.872	27.614.834
Total de ingresos financieros	¢ <u>693.965.852</u>	<u>638.161.467</u>
<u>Otros ingresos de operación</u>		
Por comisiones por servicios	¢ 1.254.868.276	1.365.718.982
Por otros ingresos operativos	16.127.591	10.359.502
Total otros ingresos de operación	¢ <u>1.270.995.867</u>	<u>1.376.078.484</u>
Disminución del impuesto sobre la renta corriente/diferido	¢ 45.082.924	2.471.702
Total ingresos brutos	¢ <u>2.010.044.643</u>	<u>2.016.711.653</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(15) Otras cuentas de orden deudoras

Fondos de inversión en administración.

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

	Al 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
<u>Fondos de inversión en colones:</u>		
Fondo de Inversión Impulso C BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 25.235.058.389	41.313.038.032
Fondo de Inversión Propósito BAC		
Credomatic No Diversificado	1.817.179.175	3.511.572.163
	¢ <u>27.052.237.564</u>	<u>44.824.610.195</u>
<u>Fondos de inversión en US dólares</u>		
Fondo de Inversión Impulso D BAC		
Credomatic No Diversificado	¢ 147.486.118.952	141.145.664.105
Fondo de Inversión Sin Fronteras BAC		
Credomatic No Diversificado	3.775.169.896	5.888.648.617
Fondo de Inversión Millennium BAC		
Credomatic No Diversificado	6.804.793.321	7.645.618.857
Fondo de Inversión Posible BAC		
Credomatic No Diversificado	3.550.955.212	4.655.032.181
	¢ <u>161.617.037.381</u>	<u>159.334.963.760</u>
	¢ <u>188.669.274.945</u>	<u>204.159.573.955</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.

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

(16) Cuentas de orden

Al 30 de setiembre de 2022, 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 ¢2.313.375.144 (¢3.602.992.961 al 31 de diciembre de 2021).

(17) 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, de personal, entre otros. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2021 se mantenían contratos por los servicios informáticos con Credomatic de Costa Rica S.A. y a partir del 01 de enero de 2022 los mismos fueron absorbidos por Banco Bac San José S.A.

(18) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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, inversiones al costo amortizado, 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 30 de setiembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
	Nivel 2	Nivel 2
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	¢ 2.313.375.144	3.602.992.961

(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 01 de enero de 2020, con algunas excepciones.

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:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apegó lo impuesto por dicha NIIF.

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- c) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros
- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
 - 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) En la categoría de inversiones clasificados al valor razonable con cambios en resultados, se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.
- d) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.
- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo CONASSIF 6-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.