Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Valores

Por los períodos terminados el 30 de setiembre 2026,
31 de diciembre y 30 de setiembre 2025.

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	**2-e, 4 y 5**	**¢ 947.149.927**	**¢ 950.884.564**	**¢ 450.043.419**
Banco Central de Costa Rica		7.421.110	11.375.022	12.681.682
Entidades financieras del país		160.397.817	939.509.542	437.361.737
Entidades financieras del exterior		779.331.000	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**2-e y 6**	**924.863.955**	**584.097.418**	**971.479.275**
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		376.048.800	314.502.387	266.396.364
Al costo amortizado		545.694.118	263.699.044	697.895.926
Productos por cobrar		3.121.038	5.895.987	7.186.985
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	**2-f, 7**	**30.298.505**	**86.441.216**	**48.976.574**
Comisiones por cobrar		23.530.682	76.373.068	17.578.755
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	**4**	-	221.867	-
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	**11**	502.410	2.691.630	3.092.884
Otras cuentas por cobrar		6.265.413	7.154.651	28.304.935
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	**8**	**4.217.545**	**4.692.194**	**4.850.410**
OTROS ACTIVOS	**2-g y 9**	**145.298.095**	**221.405.177**	**209.153.669**
Cargos diferidos		2.669.039	-	-
Activos Intangibles		3.820.271	2.924.958	4.216.670
Otros activos		138.808.785	218.480.219	204.936.999
TOTAL DE ACTIVO		**¢ 2.051.828.027**	**¢ 1.847.520.569**	**¢ 1.684.503.347**
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Cuentas por pagar y provisiones	**10**	**¢ 354.556.951**	**¢ 358.301.973**	**315.453.431**
Provisiones	**2-i**	64.843.140	18.576.618	41.136.292
Impuesto diferido e impuesto por pagar	**11**	5.447.031	2.402.896	68.495
Otras cuentas por pagar		284.266.780	337.322.459	274.248.644
TOTAL DE PASIVO		**¢ 354.556.951**	**¢ 358.301.973**	**¢ 315.453.431**
PATRIMONIO				
Capital social		**1.003.480.401**	**1.003.480.401**	**1.003.480.401**
Capital pagado	**12-a**	1.003.480.401	1.003.480.401	1.003.480.401
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		**15.477.177**	**(528.945)**	**(7.040.585)**
Reservas	**2-k y 12-d**	**133.677.793**	**133.677.793**	**115.239.960**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	**12-e**	**352.589.346**	**2.270.512**	**2.270.512**
Resultado del período		**192.046.359**	**350.318.835**	**255.099.628**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**1.697.271.076**	**1.489.218.596**	**1.369.049.916**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**¢ 2.051.828.027**	**¢ 1.847.520.569**	**¢ 1.684.503.347**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**19**	**205.613.163.436**	**213.802.996.196**	**227.894.894.375**
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		**¢ 205.613.163.436**	**¢ 213.802.996.196**	**¢ 227.894.894.375**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) — Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 16:15:49 -06'00'

Karla Arguedas Ch.
Representante LegaL

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 15:20:30 -06'00'

María Torres R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) — Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 15:35:55 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Período de 9 meses terminados el 30 de setiembre de 2026 y 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	**4, 15**	¢ 760.090	¢ 745.545
Por inversiones en instrumentos financieros		33.845.991	32.275.019
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	2.798.009
Total de ingresos financieros		**34.606.081**	**35.818.573**
Gastos financieros			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	**2-d y 14**	117.544.687	20.372.165
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	443.772
Por otros gastos financieros		4.209.234	3.916.982
Total de gastos financieros	**2-m**	**121.753.921**	**24.732.919**
Por estimación de deterioro de activos		**3.796.608**	**51.826**
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		**1.650**	**20.099.616**
RESULTADO FINANCIERO		**(90.942.798)**	**31.133.444**
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	**2-l y 15**	1.883.571.341	1.854.338.970
Por otros ingresos operativos		12.896.111	5.156.725
Total otros ingresos de operación		**1.896.467.452**	**1.859.495.695**
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		851.656.505	825.026.004
Por otros gastos con partes relacionadas	**4**	192.676.287	426.594.425
Por otros gastos operativos		20.617.989	11.876.597
Total otros gastos de operación		**1.064.950.781**	**1.263.497.026**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**740.573.873**	**627.132.113**
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	**2-j, 2-n y 17**	326.501.826	141.327.889
Por otros gastos de administración	**18**	135.645.891	120.080.839
Total gastos administrativos		**462.147.716**	**261.408.728**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**278.426.157**	**365.723.385**
Impuesto sobre la renta	**2-O y 11**	86.379.798	110.623.758
Disminución de impuesto sobre la renta	**2-O y 11**	6.798.928	-
RESULTADO DEL PERIODO		**192.046.359**	**255.099.628**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	**12-b**	16.006.122	(4.841.709)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		**16.006.122**	**(4.841.709)**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		**¢ 208.052.481**	**¢ 250.257.919**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) — Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 16:16:18 -06'00'

Karla Arguedas Ch.
Representante LegaL

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 15:20:53 -06'00'

María Torres R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) — Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 15:36:13 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Período de 9 meses terminados el 30 de setiembre de 2026 y 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	Capital social	Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	**12-a y 12-d**	**₡ 1.003.480.401**	**₡ (2.198.876)**	**₡ 115.239.960**	**₡ 348.268.112**	**₡ 1.464.789.597**
Resultado del período		-	-	-	255.099.628	255.099.628
Dividendos decretados en efectivo		-	-	-	(345.997.600)	(345.997.600)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	(4.841.709)	-	-	(4.841.709)
Saldo al 30 de setiembre de 2025		**1.003.480.401**	**(7.040.585)**	**115.239.960**	**257.370.140**	**1.369.049.916**
Saldo al 31 de diciembre de 2025	**12-a y 12-d**	**₡ 1.003.480.401**	**₡ (528.945)**	**₡ 133.677.793**	**₡ 352.589.347**	**₡ 1.489.218.596**
Resultado del periodo		-	-	-	192.046.359	192.046.359
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	16.006.122	-	-	16.006.122
Saldo al 30 de setiembre de 2026	**12-a y 12-d**	**₡ 1.003.480.401**	**₡ 15.477.177**	**₡ 133.677.793**	**₡ 544.635.706**	**₡ 1.697.271.077**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 16:16:37 -06'00'

Karla Arguedas Ch.
Representante LegaL

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 15:21:11 -06'00'

María Torres R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA) Fecha: 2026.10.30 15:36:32 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Período de 9 meses terminados el 30 de setiembre de 2026 y 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ 192.046.359	¢ 255.099.628
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	2-j	474.648	474.648
Ingresos Financieros	2-o	(33.020.564)	(33.020.564)
Pérdida (Ganancia) en valuación de inversiones		-	(2.354.237)
Gasto impuesto de renta (neto)	11	133.677.793	110.623.758
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por Cobrar	2-g y 7	53.953.491	22.558.495
Otros activos	2-i y 9	76.107.082	43.109.031
Obligaciones por cuentas por pagar. comisiones por pagar y provisiones	2-g. 10	(6.789.157)	(8.028.839)
Impuesto sobre la renta pagado	11	(130.633.658)	(111.290.900)
Intereses cobrados		35.795.514	30.352.603
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		**321.611.508**	**307.523.623**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Aumento en instrumentos financieros	2-g. 3 y 6	(325.346.145)	(77.109.012)
Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de inversión		**(325.346.145)**	**(77.109.012)**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Dividendos pagados		-	(345.997.600)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		-	**(345.997.600)**
(Disminucion)Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		**(3.734.637)**	**(115.582.988)**
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del perioso		**950.884.564**	**565.626.407**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3 y 5	**¢ 947.149.927**	**¢ 450.043.419**

KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA)
Firmado digitalmente por KARLA ARGUEDAS CHAVERRI (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 16:17:01 -06'00'

Karla Arguedas Ch.
Representante LegaL

MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA TORRES RODRIGUEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 15:21:28 -06'00'

María Torres R.
Contadora

VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA)
Firmado digitalmente por VICTOR GERARDO RIVERA OBANDO (FIRMA)
Fecha: 2026.10.30 15:36:50 -06'00'

Victor Rivera O.
Auditor Interno

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(1) Entidad que reporta

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en octubre 2016, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.

La Compañía fue autorizada en octubre 2016 por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) mediante la resolución SGV-R-3175, del día 26 de setiembre del 2016, para realizar Oferta Pública de fondos de inversión.

Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores (BNV) y la SUGEVAL de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732) y la normativa prudencial emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Prival Costa Rica, S.A, su domicilio legal se ubica Escazú, San Rafael, Guachipelín. Edificio Corporativo Centro 27. La información relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran en su página web, www.prival.com.

Al 30 de setiembre de 2026, la Compañía mantenía 21 empleados (18 al 31 de diciembre y 7 al 30 de setiembre de 2025).

(2) Base para la preparación de los estados financieros y principales políticas contables

a) Normas de Contabilidad NIIF nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1° de enero de 2024. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

i. Nuevas normas y modificaciones—aplicables al 1 enero de 2024

Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior – Modificaciones a la NIIF 16

En septiembre de 2022, el IASB finalizó las modificaciones de alcance limitado a los requisitos para las transacciones de venta con arrendamiento posterior en la NIIF 16 Arrendamientos que explican cómo una entidad contabiliza una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las modificaciones especifican que, al medir el pasivo por arrendamiento después de la venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario determina los "pagos por arrendamiento" y los "pagos por arrendamiento revisados" de una manera que no resulte en que el vendedor-arrendatario reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene. Esto podría afectar particularmente a las transacciones de venta con arrendamiento posterior donde los pagos por arrendamiento incluyen pagos variables que no dependen de un índice o una tasa.

ii. Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Norma	Consideraciones	Fecha efectiva
NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros	Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados	1 de enero de 2027 (se permite la adopción anticipada)
NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar	Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19.	1 de enero de 2027

El impacto futuro de estas normas dependerá de la decisión de adopción que emita el regulador.

b) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). También incorpora la normativa que entró en vigor el 01 de enero de 2020, de aplicación obligatoria para las Entidades del Sistema Financiero Nacional, regulado según el acuerdo CONASSIF 6-18. (Reglamento de Información Financiera), en adelante el reglamento.

El artículo 1 del reglamento, establece como objeto regular la aplicación de las Normas de Contabilidad 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.

También se establece que cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar en los estados financieros sobre las NIIF que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada período sobre el que se presente información, dichas diferencias se describen más adelante en la Nota 23.

c) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, Nota 2-e, iii, excepto por algunos instrumentos financieros medidos al valor razonable.

d) Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF, los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. Por tanto, los estados financieros de la Compañía son preparados utilizando el colón costarricense como moneda funcional.

e) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de referencia emitido por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tipos de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a los tipos de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera se reflejan netas en el estado del resultado integral.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

El Banco Central de Costa Rica, ha definido como parte de su estrategia un régimen cambiario de flotación administrada con los siguientes principios:

- En este régimen, el BCCR permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario con el fin de evitar fluctuaciones significativas en el tipo de cambio.

- El BCCR continuará utilizando en sus operaciones de estabilización las reglas de intervención vigentes.

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Conforme a lo establecido en el reglamento de información financiera, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia divulgado por el BCCR.

Al 30 de setiembre de 2026 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢458,43 por US$1.00 (501,42 al 31 de diciembre y ¢506 al 30 de setiembre de 2025).

f) Disponibilidades

Las disponibilidades y los equivalentes de efectivo incluyen dinero en efectivo, documentos, saldos del disponibles en el Banco Central de Costa Rica y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por la Compañía en la administración de sus compromisos de corto plazo.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

g) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento

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

Los activos financieros 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.

ii. Clasificación

(a) Activos Financieros

De acuerdo con la NIIF 9 y al modelo de negocios definido, la Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros y pasivos financieros que se analizan a continuación.

Activos financieros que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

• Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y

• Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Activos financieros que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

• 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

• 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.

La Junta Directiva de la Compañía aprobó el modelo de negocio para que todos los activos financieros sean reconocidos al valor razonable con cambios en Otro resultado integral, exceptuando los siguientes:

- Bonos y fondos cerrados: Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Fondos de inversión abiertos: Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados.

• Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales la Compañía o un cliente financiado toman una posesión con un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconocería como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, la Compañía reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

iii. Medición

Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables originados por la Compañía como préstamos, cuentas por cobrar y obligaciones con entidades, se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

Medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, según el Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPCA), este no incluye deducciones por concepto de costo de transacción.

La determinación de valor razonable para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y tienen baja bursatilidad, el valor razonable es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez,

concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

La Administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros pueden ser compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, sin embargo, por normativa del CONASSIF la Compañía no tiene el derecho legal de compensar saldos y liquidarlos en una base neta.

v. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas no realizadas producidas por variaciones en el valor razonable de las inversiones con cambios en otro resultado integral, se reconocen directamente en el patrimonio. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integrales.

vi. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas 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.

La Compañía reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses, representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

Los activos que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce, basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integrales.

vii. Retiro de los Activos Financieros

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales del activo, esto ocurre cuando los derechos económicos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

b) Pasivos Financieros

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

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros se clasifican a valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

i) Activo intangible

i. Medición

Los activos intangibles adquiridos por la Compañía se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los gastos sobre activos generados internamente se reconocen como gastos conforme se incurre en ellos.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no es el caso, se reconocen en el estado del resultado integral conforme se incurre en ellos.

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.

j) Deterioro de los activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, 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 del resultado integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

k) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, 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 balance general afectando directamente el estado del resultado integral.

l) Prestaciones sociales

La legislación costarricense establece el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo a dicha ley, todo patrono público o privado, aporta un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga en relación laboral, el cual es recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes son trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista el 5% de los salarios mensuales para la administración y custodia de éstos fondos como adelanto de la cesantía correspondiente a los empleados afiliados. Estos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones con la Compañía. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

m) Reserva legal

De acuerdo con la legislación costarricense, la Compañía debe registrar una reserva legal equivalente al 5% de las utilidades netas de cada período, hasta alcanzar el 20% del capital social.

n) Reconocimiento de ingresos por comisiones

Las comisiones se originan por los servicios de administración de fondos de inversión que presta la Compañía. Las comisiones se registran cuando se devengan, sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en el respectivo prospecto, sobre el valor del activo neto de cada fondo de inversión.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos por interés

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado del 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, calculado sobre una tasa de interés efectiva.

p) Beneficios a empleados

i. Aguinaldo

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

ii. Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

iii. Otros planes de beneficios

La Compañía otorga beneficios discrecionales a ciertos ejecutivos donde éstos reciben compensaciones monetarias establecidas como un porcentaje de su salario, de acuerdo a criterios que la Junta Directiva y la Gerencia General establecen a su entera discreción.

q) Impuesto sobre la renta

Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores

Diferido

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resultan de diferencias temporales entre los saldos financieros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha del balance general. Estas diferencias temporales se esperan reversar en fechas futuras. Si se determina que no se podrá realizar en años futuros el activo o pasivos de impuesto diferido, este sería reducido total o parcialmente.

La Compañía sigue la política de registrar el impuesto de renta diferido de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo a esta norma, las diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

r) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de la Compañía sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

s) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración 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 estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(3) Administración de Riesgos

La Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros y por las actividades de intermediación bursátil y a los cambios adversos de las condiciones económicas del mercado donde opera, entre ellos están:

- Riesgo de Liquidez.
- Riesgos de Mercado, que incluye:
  - Riesgo de precio.
  - Riesgo de Tasas de Interés.
  - Riesgo Cambiario.
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Contraparte.
- Riesgo Operativo, que incluye:
  - Riesgo de Tecnologías de Información.
  - Riesgo Legal.
- Riesgo de Capital.
- Riesgo de Legitimación de Capitales.

La gestión de riesgos constituye un aspecto relevante en la toma de decisiones. El proceso de gestión integral de riesgos de la Compañía emana desde su Gobierno Corporativo. La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo, así como de definir un Código de Gobierno

Corporativo en el que se establecen los comités de apoyo para la administración y vigilancia periódica de los riesgos.

El proceso de gestión de riesgos se apoya en la Unidad de Administración Integral de Riesgos, la Oficialía de Cumplimiento y la Unidad de Cumplimiento Normativo, dependencias responsables de asegurar una gestión integral y el cumplimiento de disposiciones legales y regulatorias.

3.1. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones, así como 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.

En el caso de la Compañía estas obligaciones corresponden mayoritariamente a reportos tripartitos, cuya garantía la constituyen títulos valores, depositados en un fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores. Esta entidad realiza un seguimiento diario para velar porque los mismos cumplan con una adecuada cobertura de la deuda, mediante un análisis que incorpora factores como el plazo del valor dado en garantía, su emisor y la moneda del mismo.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2026, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros de SAFI es como sigue:

COLONES	**A la vista**	**1-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-365 días**	**Más 365 días**	**Total**
Activos								
Disponibilidades	¢ 56.251.973	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 56.251.973
Inversiones	-	-	-	-	24.989.950	-	261.021.300	286.011.250
Intereses por cobrar	-	-	-	-	901.407	-	-	901.406,50
Total activos	56.251.973	-	-	-	25.891.357	-	261.021.300	343.164.629
Pasivos								
Calce de activos y pasivos	**¢ 56.251.973**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 25.891.357**	**¢ -**	**¢261.021.300**	**¢ 343.164.629**

DOLARES	**A la vista**	**1-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-365 días**	**Más 365 días**	**Total**
Activos								
Disponibilidades	¢890.897.955	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 890.897.955
Inversiones	-	318.094.423	243.508.962	74.128.282	-	-	-	635.731.667
Intereses por cobrar	-	469.721	-	-	1.749.910	-	-	2.219.631
Total activos	890.897.955	318.564.144	243.508.962	74.128.282	1.749.910	-	-	1.528.849.253
Pasivos								
Calce de activos y pasivos	**¢890.897.955**	**¢318.564.144**	**¢243.508.962**	**¢ 74.128.282**	**¢ 1.749.910**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 1.528.849.253**

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

31 de diciembre de 2025, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros de SAFI es como sigue:

COLONES	**A la vista**	**1-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-365 días**	**Mas 365 días**	**Total**
Activos								
Disponibilidades	¢143.701.099	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 143.701.099
Inversiones	-	-	-	-	-	-	223.023.513	223.023.513
Intereses por cobrar	-	-	-	3.942.876	-	-	-	3.942.876
Total activos	143.701.099	-	-	3.942.876	-	-	223.023.513	370.667.488
Pasivos								
Calce de activos y pasivos	**¢143.701.099**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 3.942.876**	**¢ -**	**¢ -**	**¢223.023.513**	**¢ 370.667.488**

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢807.183.465	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 807.183.465
Inversiones	-	91.478.874	263.699.044	-	-	-	-	355.177.918
Intereses por cobrar	-	427.701	-	-	1.525.410	-	-	1.953.111
Total activos	807.183.465	91.906.575	263.699.044	-	1.525.410	-	-	1.164.314.494
Pasivos								
Calce de activos y pasivos ¢	**¢807.183.465**	**¢ 91.906.575**	**¢263.699.044**	**¢ -**	**¢ 1.525.410**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 1.164.314.494**

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2025, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros de SAFI es como sigue:

COLONES	**A la vista**	**1-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-365 días**	**Más 365 días**	**Total**
Activos								
Disponibilidades	¢ 99.292.862	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 99.292.862
Inversiones	-	150.473.250	-	-	-	-	24.748.350	175.221.600
Intereses por cobrar	-	6.207.786	-	-	23.785	-	-	6.231.571
Total activos	99.292.862	156.681.036	-	-	23.785	-	24.748.350	280.746.033
Pasivos								
Calce de activos y pasivos	**¢ 99.292.862**	**¢156.681.036**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 23.785**	**¢ -**	**¢ 24.748.350**	**¢ 280.746.033**

DOLARES	**A la vista**	**1-30 días**	**31-60 días**	**61-90 días**	**91-180 días**	**181-365 días**	**Mas 365 días**	**Total**
Activos								
Disponibilidades	¢350.750.557	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 350.750.557
Inversiones	-	91.174.765	195.454.259	502.441.666	-	-	-	789.070.690
Intereses por cobrar	-	421.275	-	-	534.139	-	-	955.414
Total activos	350.750.557	91.596.040	195.454.259	502.441.666	534.139	-	-	1.140.776.661
Pasivos								
Calce de activos y pasivos	**¢350.750.557**	**¢ 91.596.040**	**¢195.454.259**	**¢502.441.666**	**¢ 534.139**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 1.140.776.661**

3.2. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Compañía, se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio, los precios de acciones y/o valores; y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes.

3.2.1. Riesgo de Precio

El riesgo de precio es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero.

El valor en riesgo (VeR) se define como la máxima pérdida que podría sufrir una cartera de inversiones bajo condiciones normales del mercado, en un determinado horizonte de tiempo y con un nivel de confianza dado. El VeR permite cuantificar la exposición al riesgo de mercado, y es útil como referencia para establecer medidas de control a este riesgo.

Al 30 setiembre de 2026, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones es de ¢16.431.187 (al 31 de diciembre de 2025 fue de ¢15.498.229 y al 30 de setiembre de 2025 fue de ¢11.034.352).

Ante situaciones reiteradas de movimientos de precios adversos a la rentabilidad de una posición particular, se procede con la comunicación formal a la Administración y al Comité de Gestión de Riesgos, con el fin de definir medidas o recomendaciones respecto a su tratamiento.

3.2.2. Riesgo de Tasas de Interés

El riesgo de variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno.

La Compañía está expuesta al efecto de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo.

Medición de la brecha de tasas de interés.

La brecha entre activos y pasivos sensibles se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

La brecha simple es la diferencia entre el monto de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, debido a que las tasas de interés podrían variar en algún momento determinado.

La brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel de la Compañía, de unidad y de moneda.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2026, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones	¢ -	¢ -	¢ 286.912.657	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 286.912.657
	-	¢ -	286.912.657	-	-	-	286.912.657
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢ -	¢ -	¢ 286.912.657	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 286.912.657
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones	¢ 90.507.271	¢ -	¢ 547.444.027	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 637.951.298
	90.507.271	-	547.444.027	-	-	-	637.951.298
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢ 90.507.271	¢ -	¢ 547.444.027	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 637.951.298
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 90.507.271	¢ -	¢ 834.356.684	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 924.863.955
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 90.507.271	¢ -	¢ 834.356.684	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 924.863.955

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2025, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

Moneda nacional	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De 361 a 720 días**	**Más de 720 días**	**Total**
Activos							
Inversiones	¢ -	¢ 226.966.388	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 226.966.388
	-	226.966.388	-	-	-	-	226.966.388
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢ -	¢ 226.966.388	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 226.966.388
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones	¢ 91.906.575	¢ -	¢ 265.224.455	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 357.131.030
	91.906.575	-	265.224.455	-	-	-	357.131.030
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢ 91.906.575	¢ -	¢ 265.224.455	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 357.131.030
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 91.906.575	¢ 226.966.388	¢ 265.224.455	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 584.097.418
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 91.906.575	¢ 226.966.388	¢ 265.224.455	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 584.097.418

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2025, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

Moneda nacional	**De 1 a 30 días**	**De 31 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De 361 a 720 días**	**Más de 720 días**	**Total**
Activos							
Inversiones	¢ 156.681.037	¢ -	¢ 24.772.135	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 181.453.171
	156.681.037	-	24.772.135	-	-	-	181.453.171
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢ 156.681.037	¢ -	¢ 24.772.135	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 181.453.171
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones	¢ 91.596.039	¢ -	¢ 698.430.064	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 790.026.103
	91.596.039	-	698.430.064	-	-	-	¢ 790.026.103
Pasivos							
Brecha de activos y pasivos	¢ 91.596.039	¢ -	¢ 698.430.064	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 790.026.103
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 248.277.076	¢ -	¢ 723.202.199	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 971.479.275
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 248.277.076	¢ -	¢ 723.202.199	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 971.479.275

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo de tasas de interés

La Compañía ha establecido una metodología que calcula la brecha entre activos sensibles a tasa (Ast) menos pasivos sensibles a tasa (Pst):

$$\text{Brecha} = \sum \text{Activos sensibles a tasa} - \sum \text{Pasivos sensibles a tasa}$$

Para medir el riesgo, se calcula la sensibilidad de la brecha ante un cambio en el factor de riesgo, es decir, de la tasa de interés; la cual se calcula en torno a un cambio esperado de 100 puntos básicos.

$$\Delta \text{ Brecha} = \Delta \text{ tasa de interés} * (\text{Ast-Pst})$$

El cambio en la brecha tiene un impacto directo en el margen de intermediación financiera. Por ello, las utilidades al formar parte del capital secundario, también tienen un impacto sobre la Suficiencia Patrimonial. Es por ello que se considera el indicador Δ Brecha / Capital Social, como una forma de monitorear el impacto en el indicador de solvencia.

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Activos en colones tasa variable	¢ 286.912.657	¢ 226.966.388	¢ 181.453.171
Pasivos en colones tasa variable	-	-	-
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	286.912.657	226.966.388	181.453.171
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	2.869.127	2.269.664	1.814.532
Impacto sobre Capital Social	0,29%	0,23%	0,18%
Activos en dólares tasa variable	637.951.298	357.131.030	790.026.103
Pasivo en dólares tasa variable	-	-	-
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	637.951.298	357.131.030	790.026.103
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	6.379.513	3.571.310	7.900.261
Impacto sobre Capital Social	0,64%	0,36%	0,79%
Capital social	¢1.003.480.401	¢1.003.480.401	¢1.003.480.401

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Riesgo Cambiario

La Compañía cuenta con una cartera activa denominada en moneda extranjera (dólares), que está sujeta al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario. La diferencia entre los activos y los pasivos en moneda extranjera corresponde a la posición neta en moneda extranjera.

Este riesgo se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial.

El requerimiento de capital por riesgo cambiario corresponde al monto que resulte de multiplicar el valor absoluto de la posición neta total en moneda extranjera por el 10%.

Al 30 de setiembre de 2026, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 90.18%. (Al 31 diciembre de 2025 fue de 92.23% y al 30 de setiembre de 2025 fue de 90.44%).

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

	Setiembre 2026	**Diciembre 2025**	**Setiembre 2025**
Activos			
Disponibilidades	$ 1.943.367	$1.609.795	$ 693.183
Inversiones en instrumentos financieros	1.391.600	712.239	1.561.316
Cuentas y comisiones por cobrar	53.278	145.974	42.305
Otros activos	44.634	28.955	25.334
Total de activos	3.432.879	2.496.963	2.322.138
Pasivos			
Cuentas por pagar y provisiones	$ 418.351	$ 337.018	$ 327.872
Total de pasivos	418.351	337.018	327.872
Posición neta	3.014.528	2.159.945	1.994.266

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2026, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses es como sigue:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$ 1.943.367	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 1.943.367
Inversiones	-	693.878	531.180	161.700	-	-	-	-	1.386.758
Intereses por cobrar	-	1.025	-	-	3.817	-	-	-	4.842
Total activos	1.943.367	694.903	531.180	161.700	3.817	-	-	-	3.334.967
Pasivos									
Calce de activos y pasivos	$1.943.367	$694.903	$ 531.180	$ 161.700	$ 3.817	$ -	$ -	$ -	$ 3.334.967

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2025, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses es como sigue:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$1.609.795	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$1.609.795
Inversiones	-	182.440	525.905	-	-	-	-	-	708.345
Intereses por cobrar	-	853	-	-	3.042	-	-	-	3.895
Total activos	1.609.795	183.293	525.905	-	3.042	-	-	-	2.322.035
Pasivos									
Calce de activos y pasivos	$1.609.795	$183.293	$ 525.905	$ -	$ 3.042	$ -	$ -	$ -	$ 2.322.035

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2025, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses es como sigue:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$ 693.183	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ 693.183
Inversiones	-	180.187	386.273	992.968	-	-	-	-	1.559.428
Intereses por cobrar	-	833	-	-	1.056	-	-	-	1.889
Total activos	693.183	181.020	386.273	992.968	1.056	-	-	-	2.254.499
Pasivos									
Calce de activos y pasivos	$ 693.183	$181.020	$ 386.273	$ 992.968	$ 1.056	$ -	$ -	$ -	$2.254.499

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 30 de setiembre de 2026, en el análisis de sensibilidad realizado por la Compañía se proyectó estadísticamente el nivel máximo y mínimo al que podría llegar el tipo de cambio en un período máximo de 20 días para dólares estadounidenses, los resultados se establecieron en ¢ 520.82 y ¢385.10 (¢528.66 y ¢481.82 en diciembre de 2025 y ¢536.67 y ¢484.36 en setiembre de 2025).

	Setiembre 2026	**Diciembre 2025**	**Setiembre 2025**
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio	520,82	528,66	536,67
Activos	¢1.787.912.041	¢1.320.044.460	¢1.246.221.800
Pasivos	217.885.568	178.167.936	175.959.066
Neto	1.570.026.473	1.141.876.524	1.070.262.734
Posición actual neta	¢1.381.949.642	¢1.083.038.930	¢1.009.097.873
Efecto en los resultados:	**¢ 188.076.831**	**¢ 58.837.594**	**¢ 61.164.861**
Disminución en el tipo de cambio	385,10	481,82	484,36
Activos	1.322.001.703	1.203.086.713	1.124.750.762
Pasivos	161.106.970	162.382.013	158.808.082
Neto	1.160.894.733	1.040.704.700	965.942.680
Posición actual neta:	¢1.381.949.642	¢1.083.038.930	¢1.009.097.873
Efecto en los resultados:	**¢ (221.054.909)**	**¢ (42.334.230)**	**¢ (43.155.193)**

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

3.3. 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.

La gestión de ese riesgo requiere que se considere como mínimo:

i. Identificar los factores de riesgo. Un factor de riesgo es una variable cuyos movimientos pueden generar cambios en el patrimonio de la entidad.
ii. En el caso de instrumentos que no cuenten con calificación crediticia, contar con un análisis del emisor que incluya aspectos cuantitativos o cualitativos.
iii. Disponer de mecanismos para monitorear los factores de riesgo identificados.
iv. Establecer medidas para mitigar la exposición a este riesgo.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero, tal y como se describe a continuación:

i. Detalle de activos expuestos a riesgo de crédito

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Disponibilidades	¢ 947.149.927	¢ 950.884.564	¢ 450.043.419
Inversiones en instrumentos financieros	924.863.955	584.097.418	-
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	376.048.800	314.502.387	266.396.364
Inversiones a costo amortizado	545.694.118	263.699.044	697.895.926
Cuentas y productos por cobrar	3.121.038	5.895.987	7.186.985
Cuentas y comisiones por cobrar	30.298.505	86.441.216	48.976.574
Total	¢1.902.312.387	¢1.621.423.198	¢1.470.499.268

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que los depósitos en cuenta corriente se encuentran en una compañía relacionada de la Compañía.

ii. Inversiones en instrumentos financieros por calificación

Un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Calificación de riesgo Aa3	¢ 53.624.100	¢ -	¢ -
Calificación de riesgo AAf	90.037.550	-	91.174.764
Calificación de riesgo Aa1	-	-	502.441.666
Calificación de riesgo BB+	-	-	60.775.083
Calificación de riesgo BBB	-	-	175.221.600
Calificación de riesgo Ba2	232.387.150	223.023.550	-
Calificación de riesgo B+	-	91.478.874	-
Calificación de riesgo BB+	-	28.655.346	-
Calificación de riesgo Baa3	-	235.043.699	134.679.176
Productos por cobrar	1.371.128	5.895.949	7.186.985
Total	¢ 377.419.928	¢ 584.097.418	¢ 971.479.275

Al 30 de setiembre de 2026, se mantienen inversiones en recompras.

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Inversión en reporto tripartito vendedor a plazo	¢ 545.694.117	¢ -	¢ -
Productos por cobrar	1.749.910	-	-
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢ 547.444.027	¢ -	¢ -

Al 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025 no se mantienen inversiones en recompras.

La calificación de riesgo AAf del PRIVAL BOND FUND es asignada por la calificadora Pacific Credit Rating.

iii. Inversiones por sector geográfico.

Al 30 de setiembre de 2026, las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica, Republica Dominicana, Colombia, Mexico, y Panamá. (Al 31 de diciembre de 2025 y 30 de setiembre 2025, las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica, Colombia, Brasil y Panamá).

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, no se registraron pérdidas por incumplimiento en los términos o condiciones de las inversiones propias, por lo que no representan un impacto negativo que genere amenazas para la situación patrimonial.

3.4. Riesgo de Contraparte

La Compañía participa en contratos de reporto tripartito, los cuales podrían resultar en exposición al riesgo crediticio, con eventualidad de que la contraparte de la transacción no pueda cumplir con las obligaciones contractuales. Dichas operaciones se encuentran respaldadas por los títulos valores que garantizan la contraparte, y por la Compañía que participa en la transacción.

3.5. Riesgo Operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos, personal, tecnología e infraestructura de la Compañía. Este se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras y /o sanciones por parte de entidades reguladoras.

La alta gerencia de cada área es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo, acompañados en la definición y revisión por la Dirección de Riesgos. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo tales como:

- Adecuada segregación de funciones;
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones;
- Cumplimiento con las disposiciones legales y regulatorias;
- Documentación de los controles y procedimientos;
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Gobierno Corporativo y de Ética;

- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Capacitación al personal;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño.

3.5.1. Riesgo de Tecnologías de Información

El riesgo de tecnologías de información es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la Compañía, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

3.5.2. Riesgo Legal

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la inobservancia o aplicación incorrecta o inoportuna de disposiciones legales o normativas, instrucciones emanadas de los organismos de control o como consecuencia de resoluciones judiciales, extrajudiciales o administrativas adversas, o de la falta de claridad o redacción deficiente en los textos contractuales que pueden afectar la formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones.

3.6. Riesgo de Capital

De acuerdo con el Artículo No. 66 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, las sociedades administradoras de fondos de inversión requieren para su operación de un capital mínimo, suscrito y pagado, de ¢155.000.000 suma que podrá ser ajustada periódicamente por la SUGEVAL.

La Compañía ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital establecidos por la Superintendencia General de Valores.

Al 30 de setiembre de 2026 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 46,78% (Al 31 de diciembre de 2025 fue de 68,29% y al 30 de setiembre de 2025 fue de 62%), valores que se encuentran por debajo del límite regulatorio del 100%.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

Capital primario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta, ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, aportes no capitalizados, resultados de períodos

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por Ley a otras partidas.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse la participación en el capital de otras empresas y créditos otorgados a la sociedad controladora de su mismo grupo o conglomerado financiero.

Activos por riesgo: los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política de la Compañía es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y el retorno sobre la inversión. La Compañía ha cumplido durante el año con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del mismo.

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Capital Primario			
Capital pagado Ordinario	¢1.003.480.401	¢1.003.480.401	¢1.003.480.401
Reservas Legales	133.677.793	115.239.960	115.239.960
Total Capital Primario (a)	¢1.137.158.194	¢1.118.720.361	¢1.118.720.361
Capital Secundario			
Valoración a precios de mercado de inversiones propias	15.477.177	-	-
Utilidad acumulada de periodos anteriores	352.589.346	2.270.512	2.270.512
Utilidad del periodo actual	192.046.358	368.756.667	255.099.628
Valoración a precios de mercado de inversiones propias	-	(528.945)	(7.040.585)
Total Capital Secundario (b)	¢ 560.112.881	¢ 370.498.234	¢ 250.329.555
Deducciones			
100% Cuentas y productos por cobrar	6.735.134	7.804.219	28.726.210
100% Comisiones por cobrar	23.530.682	76.373.068	17.578.755
100% Activos diferidos	3.171.449	13.367.786	3.092.884
100% Gastos pagados por anticipado	131.061.317	207.804.063	204.939.999
100% Activos intangibles	3.820.271	2.924.958	4.216.670
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada	2.108.773	2.346.097	2.425.205
Total Deducciones (c)	¢ 170.427.626	¢ 310.620.191	¢ 260.979.724
Total Capital Base (a + b - c)	**¢1.526.843.449**	**¢1.178.598.404**	**¢1.108.070.192**

3.7. Riesgo de legitimación de capitales

Este riesgo se refiere a la probabilidad de que los productos o servicios de la Compañía, sean involucrados en transacciones o relaciones de negocios ilícitos relacionados con legitimación de capitales y/o financiamiento al terrorismo, produciendo pérdidas económicas que afecten directamente la imagen o reputación, además de ocasionar problemas legales o sanciones administrativas y penales por incumplimientos a la Ley No.8204 "Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo"; así como su reglamento y normativa relativa vigente.

Para gestionar este riesgo se cuenta con un Comité de Cumplimiento que apoya las labores de la Oficialía de Cumplimiento. La integración, funciones y operación de este Comité y de la Oficialía de Cumplimiento se rigen por lo dispuesto en la Normativa para el Cumplimiento de la Ley No.8204.

Adicionalmente, la Compañía ha implementado controles alineados con las mejores prácticas a nivel nacional e internacional. La Oficialía de Cumplimiento vela por el acatamiento normativo relacionado con la Ley No.8204, reformada por la Ley No.8719 "Ley de fortalecimiento de la legislación contra el terrorismo", el Reglamento General a la Ley No.8204 y la "Normativa para el cumplimiento de la Ley No.8204".

La gestión de Cumplimiento es sometida anualmente a revisiones por parte de la Auditoría Interna, así como de Auditoría Externa y los informes resultantes son del conocimiento tanto del Comité de Cumplimiento, como de la Junta Directiva a la que reporta de manera orgánica el Oficial de Cumplimiento.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se detallan como sigue:

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Activos:			
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ -	¢ -	¢ 91.174.764
Total activos	¢ -	¢ -	¢ 91.174.764
Pasivos:			
Obligaciones por pagar	10.248.687	14.088.704	3.834.078
Total pasivos	¢ 10.248.687	¢ 14.088.704	¢ 3.834.078
Gastos:			
Gasto por comisiones	-	1.372.209	1.372.209
Gastos de operación	192.676.287	523.570.988	426.594.425
Total Gastos	¢ 192.676.287	¢ 524.943.197	¢ 427.966.634
Ingresos:			
Ingreso por disponibilidades	760.090	155.606	155.606
Total ingresos	¢ 760.090	¢ 155.606	¢ 155.606

A continuación, se presentan los saldos y transacciones que se mantienen con los fondos de inversión de Prival:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Activos:			
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 91.694.664	¢ 91.478.874	¢ -
Cuentas por cobrar	23.530.682	76.373.068	17.578.755
Total activos	¢ 115.225.346	¢ 167.851.942	¢ 17.578.755
Ingresos:			
Ingreso por comisiones	¢1.883.571.341	¢2.541.011.784	1.854.338.970
Total ingresos	¢1.883.571.341	¢2.541.011.784	¢1.854.338.970

La Compañía suscribió un contrato (SLA) con 3-101-088994 S.A antes llamada Prival Bank (Costa Rica), S.A, que incluye servicios administrativos, por tanto, la Compañía reembolsa los gastos directamente identificables y asociados a su actividad, así como, los relacionados con el soporte de recursos físicos y técnicos (Nota 21).

- 3-101-088994 S.A.
- Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
- Prival Bank S.A. (Panamá).
- Corporación Prival Costa Rica, S.A.

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, los fondos de inversión que mantienen operaciones con la compañía son las siguientes:

- Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado
- Prival Fondo de Inversión Mercado de Dinero Dólares No Diversificado
- Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado
- Fondo de Inversión Inmobiliario Prival
- Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas Colones No Diversificado
- Prival Fondo de Inversión Crecimiento de Megatendencias No Diversificado
- Prival Bound Found

(5) Disponibilidades

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025 las disponibilidades se detallan como sigue:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢ 7.421.110	¢ 11.375.022	¢ 12.681.682
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	160.397.817	939.509.542	437.361.737
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	779.331.000	-	-
Total	¢947.149.927	¢950.884.564	¢450.043.419

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025 el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 376.048.800	¢ 314.502.387	¢ 266.396.364
Inversiones al costo amortizado	545.694.118	263.699.044	697.895.926
Productos por cobrar	3.121.038	5.895.987	7.186.985
Total	¢ 924.863.955	¢ 584.097.418	¢ 971.479.275

Al 30 de setiembre de 2026, la cartera está compuesta por un título de propiedad real ajustable soberano (tpras) y un título de propiedad a tasa fija (tp) del Gobierno de Costa Rica, una inversión en Prival Bond Fund (Panamá), un título en el BCIE y tres operaciones en reporto tripartito que tienen como respaldo bonos internacionales (Colombia, México y República Dominicana).

Al 31 de diciembre de 2025, la cartera está compuesta por inversiones en Títulos de propiedad real ajustable soberano (tpras) del Gobierno de Costa Rica, Bono Estabilización Monetaria (bem) del BCCR, una inversión en Prival Bond Fund, Notas Corporativas de Prival Bank y dos inversiones en bonos internacionales.

Al 30 de setiembre de 2025, la cartera está compuesta por inversiones en Títulos de propiedad real ajustable soberano (tpras) del Gobierno de Costa Rica, Bono Estabilización Monetaria (bem) del BCCR, una inversión en Prival Bond Fund, Notas Corporativas de Prival Bank y dos inversiones en bonos internacionales.

Al 30 de setiembre de 2026, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 4.11% y 7.58% anual para los títulos en colones costarricenses.

Al 31 de diciembre de 2025, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 4.92% y 7.34% anual para los títulos en colones costarricenses y 5.01% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos.

Al 30 de setiembre de 2025, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 5.01% y 6.13% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 0.00% y 6.13% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Emisores del país			
Gobierno de Costa Rica	¢232.387.150	¢223.023.512	¢175.221.600
BCIE	53.624.100	-	-
Prival Bond Fund	90.037.550	91.478.875	91.174.764
Total	¢376.048.800	¢314.502.387	¢266.396.364

Según el Artículo No. 13 de la Ley No. 7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, que entró en vigencia a partir del 27 de marzo de 1998, la autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre bondad de la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario.

Al 30 de setiembre de 2026, la tasa de rendimiento que devengan las inversiones al costo amortizado es de 4.73% y 4.87%.

Al 31 de diciembre de 2025, la tasa de rendimiento que devengan las inversiones al costo amortizado es de 3.76% y 3.77%.

Al 30 de setiembre de 2025 la tasa de rendimiento que devengan las inversiones al costo amortizado es de 4.87%.

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, las inversiones al costo amortizado se detallan como sigue:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Bonos del Tesoro EEUU	¢ -	¢ -	¢502.441.666
Inversiones por pacto de reporto tripartito de venta	¢545.694.118	263.699.044	195.454.259
Total	¢545.694.118	¢263.699.044	¢697.895.925

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, se clasificaron inversiones como Equivalentes de efectivo, según se detalla a continuación:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Inversiones disponibles para la venta	¢924.863.955	¢584.097.418	¢971.479.274
Menos: Equivalente de Efectivo	-	-	-
Total	¢924.863.955	¢584.097.418	¢971.479.274

(7) Cuentas por cobrar

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Comisiones por cobrar	¢23.530.682	¢76.373.068	¢ 17.578.755
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	-	221.867	-
Impuesto sobre la renta diferido	502.410	2.691.630	3.092.884
Otras cuentas por cobrar	6.265.413	7.154.651	28.304.935
Total	¢30.298.505	¢86.441.216	¢ 48.976.574

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el mobiliario y equipo neto se detallan como sigue:

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Mobiliario y equipo - costo:			
Saldo inicial	¢ 6.328.643	¢ 6.328.644	¢ 6.328.643
Saldo final	¢ 6.328.643	¢ 6.328.644	¢ 6.328.643
Depreciación acumulada - costo:			
Saldo inicial	¢ (1.636.450)	¢ (1.003.586)	¢(1.003.585)
Gasto por depreciación del período	(474.648)	(632.864)	(474.648)
Saldo final	(2.111.098)	(1.636.450)	(1.478.233)
Saldo final	¢ 4.217.545	¢ 4.692.194	¢ 4.850.410

(9) Otros activos

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el detalle de otros activos es el siguiente:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Cargos diferidos			
Mejoras a propiedad en arrendamiento neto	¢ 2.669.039	¢ 10.676.155	¢ -
Subtotal de cargos diferidos	¢ 2.669.039	¢ 10.676.155	¢ -
Impuestos pagados por anticipado	¢103.443.429	¢182.680.711	¢178.207.988
Póliza de seguros pagada por anticipado	70.720	388.958	58.133
Otros gastos pagados por anticipado	27.547.168	24.734.395	26.670.879
Bienes Diversos	7.747.468	-	-
Activos Intangibles	3.820.272	2.924.959	4.216.669
Total	¢145.298.095	¢221.405.177	¢209.153.669

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(10) Cuentas por pagar

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, las cuentas por pagar se detallan como siguen:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	¢127.854.603	¢170.540.529	¢134.077.957
Aportaciones patronales	5.797.373	5.100.180	2.440.305
Impuestos retenidos	1.580.199	1.369.733	529.082
Aportaciones laborales	2.340.125	2.040.454	976.305
Otras retenciones a terceros por pagar	14	-	-
Remuneraciones	409.429	999	-
Con partes relacionadas	10.248.687	14.088.704	3.834.078
Vacaciones acumuladas por pagar	6.471.158	5.928.167	4.030.000
Aguinaldo acumulado por pagar	12.682.528	1.592.970	7.388.387
Otras cuentas y comisiones por pagar	116.882.664	136.660.723	120.972.529
Provisiones	64.843.140	18.576.618	41.136.292
Impuesto sobre la renta diferido	5.447.031	2.402.896	68.495
Total	¢354.556.951	¢358.301.973	¢315.453.431

(11) Impuesto sobre la renta

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el detalle del gasto por impuesto sobre la renta es como sigue:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 86.379.798	¢158.445.578	¢110.279.133
Ajuste al impuesto del periodo anterior	(69.330)	344.625	344.625
Total	¢ 86.310.468	¢158.790.203	¢110.623.758

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley No.7092), 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. Al aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta del 30%, el resultado del Impuesto por pagar sería el siguiente:

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Resultado operacional antes de impuestos	¢278.426.157	¢527.546.871	¢365.723.385
Mas: Gastos no deducibles	9.275.409	836.156	231.100
Subtotal	287.701.566	528.383.027	365.954.485
Impuesto sobre la renta del periodo (30%)	86.310.470	158.514.908	109.786.346
Subtotal	86.310.470	158.514.908	109.786.346
Ajuste de años anteriores	(69.330)	344.625	344.625
Ajuste periodo	138.658	(69.330)	492.788
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 86.379.798	¢158.790.203	¢110.623.758

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el impuesto de renta diferido es atribuible a las ganancias y pérdidas no realizadas por las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se detalla a continuación:

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Setiembre 2026			
	31 de diciembre de 2025	**Incluidos en Resultados**	**Incluido en Patrimonio**	**30 de setiembre de 2026**
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 2.691.630	¢ -	¢(2.189.220)	¢ 502.410
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(2.402.896)	-	(3.044.135)	(5.447.031)
Total	¢ 288.734	¢ -	¢(5.233.355)	¢ (4.944.621)

	Diciembre 2025			
	31 de diciembre de 2024	**Incluidos en Resultados**	**Incluido en Patrimonio**	**31 de diciembre de 2025**
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 2.252.765	¢ -	¢ 438.865	¢ 2.691.630
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(735.637)	-	(1.667.259)	(2.402.896)
Total	¢ 1.517.128	¢ -	¢(1.228.394)	¢ 288.734

	Setiembre 2025			
	31 de diciembre de 2024	**Incluidos en Resultados**	**Incluido en Patrimonio**	**30 de setiembre de 2025**
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 2.252.765	¢ -	¢ 840.119	¢ 3.092.884
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(735.637)	-	667.142	(68.495)
Total	¢ 1.517.128	¢ -	¢ 1.507.261	¢ 3.024.389

Un detalle del movimiento del impuesto de renta diferido es como sigue:

	Setiembre 2026	**Diciembre 2025**	**Setiembre 2025**
Saldo al inicio del año	¢ 288.734	¢1.517.128	¢1.517.128
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(5.233.355)	(1.228.394)	1.507.261
Saldo al final del año	¢(4.944.621)	¢ 288.734	¢3.024.389

(12) Patrimonio

a) Capital Social

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el capital social autorizado está representado por 1.003.480.401 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢1.003.480.401.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

b) Ajustes al patrimonio

La ganancia (pérdida) no realizada, corresponde a las variaciones en el valor razonable de las inversiones con cambios en otro resultado integral, neto del impuesto sobre la renta.

Al 30 de setiembre de 2026, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral neto del impuesto sobre la renta diferido es de ¢16.006.122 (¢144.771 al 31 de diciembre de 2025 y (¢4.867.442) al 30 de setiembre de 2025).

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, el saldo de los ajustes al patrimonio se detalla como sigue:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Ajustes al Patrimonio			
Ajustes por impuesto diferido	¢ (4.944.620)	¢ 288.733	¢ 3.024.392
Ganancias no realizadas por valuación	18.156.768	8.009.653	228.318
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable	(1.674.701)	(8.972.102)	(10.309.614)
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.939.729	144.771	16.320
Total	¢15.477.176	¢ (528.945)	¢(7.040.585)

c) Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, se destina un 5% de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 30 de setiembre de 2026 los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢133.677.793. (Al 31 de diciembre de 2025 por ¢133.677.793 y Al 30 de setiembre de 2025 por ¢115.239.960). Esa asignación cesará cuando dicha reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

d) Dividendos

El 7 de mayo de 2025, mediante el acta número 05-2025 de la Junta Directiva Ordinaria, se aprobó la distribución y liquidación de las Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por la suma de ¢345.997.600.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(13) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la (pérdida) utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que corresponde a la utilidad neta menos el efecto de la reserva legal.

El cálculo de la utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	Setiembre 2026	Diciembre 2025	Setiembre 2025
Acciones Comunes			
Utilidad neta de Reservas	¢ 192.046.359	¢ 350.318.835	¢ 255.099.628
Promedio de acciones del periodo	1.003.480.401	1.003.480.401	1.003.480.401
Utilidad básica por acción	0,19	0,35	0,25

(14) Diferencial cambiario, neto

Como resultado de la conversión a colones de los saldos y transacciones en moneda extranjera, en los estados financieros se originan ganancias y pérdidas, que se presentan en el estado del resultado integral como diferencias de cambio netas.

	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Ingreso por Diferencias de Cambio		
Otras cuentas por pagar y provisiones	25.525.379	10.242.176
Disponibilidades	125.614.633	50.732.205
Inversiones en instrumentos financieros	92.074.484	89.816.738
Cuentas y comisiones por cobrar	20.013.671	20.325.214
Total	¢ 263.228.167	¢171.116.333
Gasto por Diferencias de Cambio		
Otras cuentas por pagar y provisiones	¢ 23.299.381	¢ 10.709.430
Disponibilidades	193.055.815	67.573.917
Inversiones en instrumentos financieros	132.738.397	92.731.611
Cuentas y comisiones por cobrar	31.679.262	20.473.540
Total	¢ 380.772.855	¢191.488.498
Diferencial cambiario neto	¢(117.544.688)	¢ (20.372.165)

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(15) Ingresos por comisiones por servicios

La composición de los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Comisiones de Administración:		
Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	¢ 153.838.206	¢ 130.383.289
Fondo de Inversión Renta Cerrado Colones	113.721.859	108.780.018
Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado	394.779.664	335.924.886
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	455.911.224	489.071.770
Fondo Megatendencias	47.453.246	41.778.774
Fondo Cerrado de Rentas No Diversificado	717.867.141	748.400.233
Total	¢ 1.883.571.340	¢ 1.854.338.970

(16) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Disponibilidades	¢ 760.090	¢ 745.545
Inversiones en instrumentos financieros	33.845.991	32.275.019
Ganancias por diferencias de cambio	263.228.168	171.116.334
Otros ingresos financieros	-	2.798.009
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	1.650	1.251.076
Disminución de provisiones	-	18.848.540
Comisiones por servicios	1.883.571.341	1.854.338.970
Otros ingresos operativos	12.896.111	5.156.726
Disminución del impuesto sobre la renta	6.798.928	-
Total	¢2.201.102.279	¢2.086.530.219

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(17) Gastos de personal

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Sueldos y bonificaciones	¢ 217.901.168	¢ 103.188.656
Remuneraciones	14.553.045	-
Viáticos	1.132.110	-
Décimotercer sueldo	14.845.459	7.088.856
Vacaciones	6.061.892	2.996.330
Otras retribuciones	12.033.258	-
Aporte al auxilio de cesantía	1.944.036	2.149.599
Cargas sociales patronales	45.267.687	21.389.867
Fondo capitalización laboral	282.574	710.334
Capacitación	318.240	261.596
Seguros para el personal	2.672.870	1.276.505
Otros gastos de personal	6.497.951	1.653.334
Preaviso	2.991.537	612.812
Total	¢ 326.501.826	¢ 141.327.889

(18) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Setiembre 2026	Setiembre 2025
Gastos por servicios externos	¢ 51.820.659	¢ 33.701.860
Gastos de movilidad y comunicación	1.640.316	1.156.125
Gastos de infraestructura	16.356.217	17.241.139
Gastos generales	65.828.698	67.981.715
Total	¢135.645.890	¢120.080.839

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(19) Fondos de inversión en administración:

La Compañía tiene bajo su administración seis fondos de inversión, dichos fondos se negocian por medio de contratos para la administración de fondos, bienes o derechos y son regulados por la SUGEVAL. Estos fondos son:

Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	SGV-R-3175	26/09/2016
Prival Fondo de Inversión Mercado de Dinero Dólares No Diversificado	SGV-R-3175	26/09/2016
Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado	SGV-R-3327	25/04/2018
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	SGV-R-3284	10/11/2017
Prival Fondo de Inversión Cerrado Colones de Rentas No Diversificado	SGV-R-3820	23/12/2022
Fondo de Inversión Megatendencias No Diversificado	SGV-R-3743	11/05/2022

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, se tenían registradas en cuentas de orden las siguientes partidas pertenecientes a los fondos que se encontraban activos:

	30 de setiembre de 2026		
	Activo	**Pasivo**	**Activo Neto**
En Colones			
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Divers	¢ 21.160.556.916	¢ 13.587.347	¢ 21.146.969.569
Prival Fondo de Inversión Renta Cerrado Colones	13.134.450.079	867.447.337	12.267.002.741
	¢ 34.295.006.995	**¢ 881.034.684**	**¢ 33.413.972.311**
En Dólares			
Prival Fondo de Inversión Mercado Dólares No Divers	$ 123.433.065	$ 259.388	$ 123.173.677
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	174.321.778	42.652.262	131.669.517
Fondo Cerrado de Rentas No Diversificado	103.784.154	5.469.673	98.314.481
Fondo de Inv Crecimiento Megatendencias No Divers	23.214.893	744.465	22.470.429
	$ 424.753.891	$ 49.125.788	$ 375.628.103
Total Colonizado	**¢194.719.926.187**	**¢22.520.735.062**	**¢172.199.191.125**
Total	**¢229.014.933.182**	**¢23.401.769.746**	**¢205.613.163.436**

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	31 de diciembre de 2025		
	Activo	**Pasivo**	**Activo Neto**
En Colones			
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Divers	¢ 13.375.364.680	¢ 12.439.538	¢ 13.362.925.142
Prival Fondo de Inversión Renta Cerrado Colones	13.481.175.184	1.219.295.221	12.261.879.963
	¢ 26.856.539.864	**¢ 1.231.734.759**	**¢ 25.624.805.105**
En Dólares			
Prival Fondo de Inversión Mercado Dólares No Divers	$ 119.635.543	$ 47.850	$ 119.587.693
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	171.433.250	41.023.404	130.409.846
Fondo Cerrado de Deuda No Diversificado	106.351.297	2.594.533	103.756.764
Fondo de Inv Crecimiento Megatendencias No Divers	21.977.589	441.335	21.536.254
	$ 419.397.679	$ 44.107.122	$ 375.290.557
Total Colonizado	**¢210.294.384.204**	**¢22.116.193.113**	**¢188.178.191.091**
Total	**¢237.150.924.068**	**¢23.347.927.872**	**¢213.802.996.196**

	30 de setiembre de 2025		
	Activo	**Pasivo**	**Activo Neto**
En Colones			
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Divers	¢ 9.409.963.667	¢ 8.673.937	¢ 9.401.289.730
Prival Fondo de Inversión Renta Cerrado Colones	13.151.385.370	908.078.687	12.243.306.683
	¢ 22.561.349.037	**¢ 916.752.624**	**¢ 21.644.596.413**
En Dólares			
Prival Fondo de Inversión Mercado Dólares No Divers	$ 153.166.378	$ 29.791	$ 153.136.587
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	170.174.158	40.484.518	129.689.640
Fondo Cerrado de Deuda No Diversificado	106.110.191	2.576.659	103.533.532
Fondo de Inv Crecimiento Megatendencias No Divers	21.716.750	467.224	21.249.526
	$ 451.167.477	$ 43.558.193	$ 407.609.285
Total Colonizado	**¢228.290.743.463**	**¢22.040.445.501**	**¢206.250.297.962**
Total	**¢250.852.092.500**	**¢22.957.198.125**	**¢227.894.894.375**

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

(20) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de setiembre de 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025, se tenían registradas en cuentas de orden las siguientes partidas pertenecientes a los fondos que se encontraban activos:

	30 de setiembre de 2026	
	Costo Amortizado	**Valor razonable**
Disponibilidades	¢ 947.149.927	¢ 947.149.927
Total	**¢ 947.149.927**	**¢ 947.149.927**

	31 de diciembre de 2025	
	Costo Amortizado	**Valor razonable**
Disponibilidades	¢ 950.884.564	¢ 950.884.564
Total	**¢ 950.884.564**	**¢ 950.884.564**

	30 de setiembre de 2025	
	Costo Amortizado	**Valor razonable**
Disponibilidades	¢ 450.043.419	¢ 450.043.419
Total	**¢ 450.043.419**	**¢ 450.043.419**

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

El detalle de los activos financieros registrados al valor razonable se detalla como sigue:

	30 de setiembre de 2026	
	Valor Razonable	**Nivel**
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 376.048.800	2
Inversiones al costo amortizado	545.694.117	2
	¢ 921.742.917	

	31 de diciembre de 2025	
	Valor Razonable	**Nivel**
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 314.502.387	2
Inversiones al costo amortizado	263.699.044	2
	¢ 578.201.431	

	30 de setiembre de 2025	
	Valor Razonable	**Nivel**
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 266.396.364	2
Inversiones al costo amortizado	697.895.926	2
	¢ 964.292.290	

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por el método de valuación. Los distintos niveles se han definido 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 no-observables importantes para el activo o pasivo.

PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 30 de setiembre 2026, 31 de diciembre y 30 de setiembre de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

Los siguientes supuestos son valorados de forma permanente por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general:

a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos.

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

Inversiones en instrumentos financieros

El valor razonable de las inversiones con cambios en otro resultado integral está basado en cotizaciones de precios de mercado, estas inversiones se registran a su valor razonable.

(21) Contingencias

Laboral

Hasta febrero de 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo de 2001, equivale en promedio de 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho meses, efectivo a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa.

Impuesto de Renta

Las declaraciones de este impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de las Municipalidades, en donde la compañía opera con sus Agencias, para su revisión. La Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

(22) Contratos Vigentes

a) Contrato por servicios con 3-101-089984, S.A. (antes llamado Prival Bank (Costa Rica, S.A.)

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., suscribió un contrato con 3-101-089984, S.A. (antes llamado Prival Bank (Costa Rica), S.A.), por servicios administrativos, "Acuerdo de Nivel de Servicio" (SLA). Debido a lo anterior, la compañía cobra a la Compañía, los gastos directamente identificables y asociados a su actividad, así como, los relacionados con el soporte de recursos físicos y técnicos.

Asimismo, la Compañía le contrata los servicios de custodia y administración, tanto de valores, como del efectivo relacionado a éstos, así como los servicios de asesoría, pagando una comisión por la gestión de los Gerentes de Relación a los clientes de la Compañía.

b) Contrato con Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A.

Este contrato se establece para la calificación de riesgo de las emisiones de participaciones de todos los Fondos de Inversión que administra la Compañía.

(23) Principales Diferencias Vigentes con las Normas de Contabilidad NIIF

Las NIIF y sus interpretaciones serán aplicadas en su totalidad por los entes supervisados, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios que se detallan a continuación:

- NIC 1 - Presentación de Estados Financieros - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

  - La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.

- NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

- NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Las NIIF no exigen esta revaluación

  Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

  La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

  Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo. Las NIIF permiten la revaluación por familias de activos.

- NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional. Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

- NIC 40 - Propiedades de Inversión - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16. Las NIIF permiten registrar las propiedades de inversión al costo, y revelar su valor razonable

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable

en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

Se requiere también, que en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

- NIIF 13 - Medición del Valor Razonable - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad

(24) Autorización para emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para emisión por la Administración de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. el 7 de octubre de 2026.