FELLER COSTA RICA CALIFICADORA DE RIESGO, S.A.

(Compañía Costarricense Subsidiaria de

Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada)

Estados Financieros

Al 30 de Setiembre del 2026

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre del 2026

Estado de Resultados Integral por el periodo terminado al 30 de setiembre del 2026

Estado de Cambios en el Patrimonio al 30 de setiembre del 2026

Estado de Flujos de Efectivo al 30 de setiembre del 2026

Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre del 2026

FELLER-RATE COSTA RICA

3-101-911605

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Expresado en colones costarricenses

Al 30 de Setiembre 2026

	Notas	2026	2025		Notas	2026	2025
ACTIVO				**PASIVOS Y PATRIMONIO**			
ACTIVO CIRCULANTE				**PASIVO CIRCULANTE**			
Efectivo Disponible	**4**	97,708,091.06	114,359,550.91	Gastos acumulados Por Pagar	8	123,922.19	27,825.21
Gastos Diferidos	**5**	3,032,362.27	276,604.81	Cuentas Por Pagar-Cias Relacionadas	7	20,922,968.00	1,912,665.00
Total Activo Circulante		**100,740,453.33**	**114,636,155.72**	**TOTAL PASIVO CIRCULANTE**		**21,046,890.19**	**1,940,490.21**
Activo no Corriente							
Propiedad Planta y Equipo	**6**	430,138.80	430,138.80				
Depreciación acumulada		86,027.76	0.00				
Total Activo Fijo		**344,111.04**	**430,138.80**				
				PATRIMONIO			
				Capital Social	3H	112,000,000.00	92,000,000.00
				Aporte extraordinario de Socios		7,735,202.04	27,735,202.04
				Utilidades Acumuladas		-16,746,344.12	-2,163,360.80
				Utilidad (perdida) del periodo		-22,951,183.74	-4,446,036.93
				Total Patrimonio		**80,037,674.18**	**113,125,804.31**
				Total Patrimonio		**80,037,674.18**	**113,125,804.31**
TOTAL ACTIVOS		**101,084,564.37**	**115,066,294.52**	**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO**		**101,084,564.37**	**115,066,294.52**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA)
Firmado digitalmente por ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA)
Fecha: 2026.10.14 17:19:07 -06'00'

Ana Yesenia Navarro Montero
1-1169-0938
Representante Legal

RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA)
Firmado digitalmente por RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA)
Fecha: 2026.10.14 17:25:01 -06'00'

Ronald Garro Fallas
CPI Carné 9881
Contador Privado Incorporado

FELLER-RATE COSTA RICA

3-101-911605

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Expresado en colones costarricenses

POR PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE 2026

	Notas	2026	2025
INGRESOS			
Servicios Profesionales	9	6,438,615.00	0.00
Otros Ingresos	9	462,489.50	455,848.61
Total de Ingresos		6,901,104.50	455,848.61
GASTOS			
Gastos Administrativos	10	28,650,115.77	2,216,784.71
Gastos Financieros	11	1,073,118.36	2,655,822.83
Otros Gastos no Deducibles	12	129,054.11	29,278.00
Total de Gastos		29,852,288.24	4,901,885.54
Utilidad del Periodo Antes Impuestos		-22,951,183.74	-4,446,036.93
Impuesto Sobre la Renta		0.00	0.00
Utilidad (perdida)Neta		-22,951,183.74	-4,446,036.93

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA)
Fecha: 2026.10.14 17:19:53 -06'00'

Ana Yesenia Navarro Montero

1-1169-0938

Representante Legal

RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA)

Firmado digitalmente por RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA)
Fecha: 2026.10.14 17:25:30 -06'00'

Ronald Garro Fallas

CPI Carné 9881

Contador Privado Incorporado

FELLER-RATE COSTA RICA

3-101-911605

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Expresado en colones costarricenses

POR PERIODO TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2026

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ENTRADAS		
Ventas Netas		6,438,615
Otros Ingresos de Efectivo		462,490
TOTAL ENTRADAS DE EFECTIVO		**6,901,105**
SALIDAS		
Efectivo Pagado en Cuentas por Pagar Comerciales		10,000
Efectivo Pagado en Gastos Acumulados por pagar		66,750
Efectivo Pagado en Impuestos		1,519,813
Efectivo Pagado en Gastos Administrativos		28,461,673
Efectivo pagado en Gastos Financieros		406,862
Efectivo pagado en Gastos No Deducibles		129,054
TOTAL SALIDAS DE EFECTIVO		**30,594,152**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**-23,693,047**
ACTIVIDADES DE IFINANCIAMIENTO		
Financiamiento Cia Relacionada		18,337,200
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**18,337,200**
Flujo de Efectivo Neto		**-5,355,847**
Efectivo al Iniico del Periodo	01/01/2026	103,063,939
Efectivo al Final del Periodo	30/09/2026	**97,708,091**

ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA) Firmado digitalmente por ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA) Fecha: 2026.10.14 17:20:15 -06'00'

Ana Yesenia Navarro Montero

Representante Legal

RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA) Firmado digitalmente por RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA) Fecha: 2026.10.14 17:25:51 -06'00'

Ronald Garro Fallas

CPI Carné 9881

Contador Privado Incorporado

FELLER-RATE COSTA RICA

3-101-911605

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Expresado en colones costarricenses

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2026

COMPONENTE	CAPITAL SOCIAL	APORTES EXTRAORDINARIOS	RESERVA LEGAL	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	TOTAL
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2025	**112,000,000.00**	**7,735,202.04**	**-**	**-16,746,344.12**	**-**	**102,988,857.92**
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO						
Resultado del Ejercicio(Perdida)				-	-22,951,183.74	-22,951,183.74
Aumento o Disminucion Periodo 2026	-	-	-	-	-22,951,183.74	-22,951,183.74
Saldo Final al 30 de setiembre 2026	**112,000,000.00**	**7,735,202.04**	**0.00**	**-16,746,344.12**	**-22,951,183.74**	**80,037,674.18**

ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA)

Firmado digitalmente por ANA YESENIA NAVARRO MONTERO (FIRMA)
Fecha: 2026.10.14 17:20:36 -06'00'

Ana Yesenia Navarro Montero
1-1169-0938
Representante Legal

RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA)

Firmado digitalmente por RONALD ALBERTO GARRO FALLAS (FIRMA)
Fecha: 2026.10.14 17:26:13 -06'00'

Ronald Garro Fallas
CPI Carné 9881
Contador Privado Incorporado

FELLER COSTA RICA CALIFICADORA DE RIESGO, S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE 2026

(Expresadas en colones costarricenses)

1. Entidad que reporta

Organización

FELLER - RATE COSTA RICA CALIFICADORA DE RIESGO SOCIEDAD ANÓNIMA., cédula jurídica Nº3-101-911605, es una sociedad de responsabilidad limitada constituida bajo las leyes de la República de Costa Rica. Inscrita en el registro de personas jurídicas del Registro Nacional al tomo: 2024 y asiento: 570457. El domicilio de la sociedad es la Provincia de San José, Cantón de Escazú, Distrito de San Rafael, avenida primera, Trejos Montealegre, Edificio Escazú Village, Torre dos, oficinas Wework, teniendo jurisdicción en todo el territorio de la República. Podrá ofrecer servicios de clasificación de riesgo de títulos o valores de empresas que emitan al público. Asesorías y cualquier acto permitido por la ley, en particular calificación de títulos valores de oferta pública de las empresas emisoras, así como calificación de entidades financieras, aseguradoras y reaseguradoras, puestos de bolsa, sociedades administradoras de fondos de inversión, custodios y fiduciarias.

La Compañía es subsidiaria de Feller Rate Clasificadora de riesgo Limitada, quien es a su vez su controladora, con domicilio en Chile.

Estructura Organizativa

La estructura administrativa de **FELLER - RATE COSTA RICA CALIFICADORA DE RIESGO SOCIEDAD ANÓNIMA**., por encontrarse en una etapa pre operativa está dirigida por su Gerente General nombrada en Costa Rica con funciones específicas de sus socios radicados en Chile por ese motivo el esquema administrativo de **FELLER - RATE COSTA RICA CALIFICADORA DE RIESGO SOCIEDAD ANÓNIMA** se caracteriza por su reducido tamaño, su agilidad, su capacidad de adaptación al crecimiento de las operaciones y su alto nivel profesional. Las principales instancias que configuran la estructura son:

La Asamblea General de Socios:

Conformada por la totalidad de sus socios.

Gerencia:

Integrada por un Gerente, a quienes le corresponden la representación judicial y extrajudicial de la entidad con facultades de apoderado generalísimo sin límite de suma.

Administración:

Al 30 de setiembre del 2026 la compañía tiene un funcionario administrativo. Además, la Gerencia a contratado por servicios profesionales la labor de comercialización y ventas del producto que ofrece la empresa.

2. Bases de Presentación

a. **Declaración de Cumplimiento:** Los estados financieros de la Compañía son preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. **Base de medición:** Los estados financieros se han preparado según las bases de medición contenidas en las NIIF para cada saldo de cuenta. Las principales bases de medición utilizadas incluyen el costo histórico, costo amortizado, valor razonable, valor

neto de realización y otros. Los métodos empleados por la entidad en la medición de las principales cuentas contables se detallan en las notas siguientes.

c. **Moneda Funcional y de presentación:** Los estados financieros intermedios consolidados se presentan en colones (¢), la cual ha sido determinada por la entidad como su moneda funcional.

d. **Uso de juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables, los importes registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Aunque estos estimados y supuestos se basan en el mejor criterio de la Administración a la fecha de los estados financieros, los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Dichas estimaciones y supuestos son revisados continuamente y sus cambios son registrados en el período en el cual el estimado contable es revisado y en los futuros períodos que afecta.

Actualmente, la Compañía no realiza estimaciones que tendrían un efecto importante sobre los estados financieros.

e. **Importancia relativa y agrupación de datos**

Las partidas que poseen importancia relativa han sido presentadas en los estados financieros por separado, y las partidas de importes no significativos se presentan agrupadas con otras de similar naturaleza o función.

f. **Medición de valores razonables**

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, para propósitos de reporte financiero, las mediciones de valor razonable se categorizan en tres niveles: 1, 2 o 3, dependiendo del grado en la que la información para las mediciones de valor razonable sea observable, y la significatividad de los mismos a la medición del valor razonable en su totalidad, según se describe a continuación:

Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entradas diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos observables (datos de entrada no observables).

g. Nuevas normas y enmiendas a nuevas normas que fueron efectivas en el período actual

Ciertas nuevas normas y enmiendas a normas vigentes durante el año 2023 fueron evaluadas y adoptadas por la Compañía para sus estados financieros; sin embargo, no tuvieron un efecto material en los estados financieros, conforme al siguiente detalle:

- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (enmienda a la NIC 12).

- Revelación de políticas contables (enmiendas a NIC 1 y declaración de práctica NIIF 2).
- Definición de estimados contables (enmiendas a la NIC 8).
-

h. Nuevas normas y enmiendas a normas emitidas, pero no efectivas

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones aún no estaban vigentes al 31 de julio de 2025, por lo que no se han aplicado al preparar estos estados financieros, tales como:

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmienda a la NIC 1).
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior – Modificaciones a la NIIF 16.
- Acuerdos de financiación de proveedores – Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7.
- NIIF S1, Requisitos Generales para la Divulgación de Información Financiera Relacionada con la Sostenibilidad y NIIF S2, Divulgaciones Relacionadas con el Clima.
  Falta de intercambiabilidad – enmiendas a la NIC 21.
- Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).

La Compañía aún no ha analizado el impacto de la aplicación de estas normas; sin embargo, considera que, si lo hay, éste no será significativo.

i. **Periodo Contable:** El periodo contable de la entidad se inicia el 01 de enero y finaliza el 31 de diciembre del mismo año.

3. Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la entidad en todos los periodos presentados en estos estados financieros.

a. **Transacciones en moneda extranjera**: Los registros de la contabilidad de la entidad se mantienen en colones costarricenses, moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada periodo contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados contra los resultados del período en que ocurrieron.

Al 30 de setiembre de 2026 la tasa de cambio para la compra y venta del dólar estadounidense era de ¢ 454.26 y ¢ 458.43.

b. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo está representado por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al costo que se aproxima a su valor razonable a la fecha del estado de situación financiera.

c. Deterioro

i) Activos financieros no derivados

La Compañía reconocerá un deterioro por pérdidas crediticias esperadas en los activos financieros no derivados medidos al costo amortizado.

La Compañía mide el deterioro a cada fecha de reporte, por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio en ese instrumento ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Para determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información sustentable y razonable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo excesivo. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia, incluyendo información con vistas a futuro.

La Compañía considera que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 60 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 60 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor de los montos provenientes de cobro a los clientes, que de acuerdo con la evaluación efectuada individualmente a cada saldo por cobrar se ha llegado a la conclusión que está deteriorado.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados es la siguiente:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declare en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento debido a dificultades financieras.

El deterioro para los activos financieros medidos al costo amortizado se deduce del importe en libros bruto de los activos.

Para una inversión en un instrumento de patrimonio, la evidencia objetiva del deterioro incluirá una disminución significativa o prolongada en su valor razonable por debajo de su costo.

Cancelación

El importe en libros bruto de un activo financiero se da de baja cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es dar de baja el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 365 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son cancelados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

ii) Activos no financieros

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

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor de su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

d. Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar cuando se originan. Todos los demás activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de negociación cuando la Compañía se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente a valor razonable más los costos de transacción atribuibles a su adquisición o emisión para un elemento que no está medido al valor razonable con cambios en resultados. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial los activos financieros se clasifican como medidos a: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados. La clasificación se basa en el modelo de negocio de la Compañía para administrar los activos financieros.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros,

en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasificarán el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si: a) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros – evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio cuando ha determinado que tiene un activo financiero para cobrar flujos de efectivo contractuales.

La Compañía no mantiene activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable.

Activos financieros – evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son sólo pagos del principal y los intereses

Para propósitos de esta evaluación, el principal se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un período de tiempo concreto y por otros riesgos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Activos financieros – Medición posterior y resultados

La Compañía mide sus instrumentos financieros al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses se reconoce en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como medidas al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. Los pasivos financieros clasificados como otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por bajas en cuentas también se reconoce en resultados.

Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de dicho activo, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene el control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o bien cuando expiran. La Compañía también da de baja un pasivo financiero cuando sus términos son modificados y los flujos del pasivo modificado son sustancialmente diferentes; en este caso se reconoce un nuevo pasivo financiero basado en los nuevos términos al valor razonable.

En la baja de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada es reconocida en resultados.

Compensación

Un activo y pasivo financiero se compensan y el importe neto es presentado en el estado de situación financiera cuando la Compañía tenga el derecho exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

e. **Mobiliario y Equipo:** Estos activos son registrados inicialmente al costo de adquisición. Los gastos de mantenimiento y reparación, así como cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, se acredita o debita contra resultados. Las adiciones y reemplazos de importancia a los activos fijos son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados contra los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se calcula con el método de línea recta aplicando porcentajes de acuerdo con la vida útil estimada de los activos.

f. **Deterioro de Activos:** Al cierre de cada período, la entidad evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera. La entidad reconoce el deterioro en el valor de los activos cuando determina que no producirán flujos de efectivo futuros.

g. **Instrumentos Financieros:** Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al valor razonable y consisten en efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas al vencimiento, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros se contabilizan al costo amortizado. Al 30 de setiembre 2026, el valor registrado de los instrumentos financieros de corto plazo se aproxima a su valor justo debido a su naturaleza circulante.

h. **Capital Social:** El capital social es de ¢ 112,000,000.00, compuesto por 1120 acciones cuotas o títulos nominativos de un valor de ¢ 100,000.00 cada uno.

i. **Reserva Legal:** De las utilidades líquidas de cada ejercicio anual, se destinará un 5% para la formación de un fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social inscrito.

j. **Uso de Estimados:** Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y, en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados. Los juicios significativos se refieren a la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo y los activos intangibles, el valor neto de realización de los inventarios, el deterioro de activos, los arrendamientos y el registro de provisiones, entre otros.

k. **Provisiones:** Las provisiones son reconocidas en los estados financieros, cuando la entidad ha adquirido una obligación legal como resultado de un evento pasado, es probable la salida de recursos y el monto puede ser determinado de manera fiable. Los

saldos de las cuentas de provisión se ajustan a la fecha del estado de situación financiera, afectando directamente los resultados de las operaciones.

l. **Prestaciones legales:** No se tiene la política de registrar la provisión para el pago de aguinaldo, vacaciones y prestaciones legales por auxilio de cesantía equivalente a un mes de sueldo por cada año de servicio, con un límite de ocho meses de sueldo. Dicho pago se hace efectivo a la muerte, retiro por separación sin justa causa o por retiro. La cesantía no es viable cuando un colaborador renuncia voluntariamente, o es despedido con causa justificada.

m. **Reconocimiento de ingresos:** Los ingresos que percibe la entidad son relacionados por la prestación de servicios de clasificar los valores de oferta pública y actividades de evaluaciones privadas.

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo con lo establecido por la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes", la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

i. Identificar el contrato con el cliente.
ii. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
iii. Determinar el precio de la transacción.
iv. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
v. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

Bajo la NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

n. **Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen conforme se incurren.

o. **Impuesto Sobre la Renta:** La Compañía está sujeta al impuesto a las utilidades o impuesto de renta según lo indicado en la normativa tributaria vigente y el porcentaje estipulado en los rangos correspondientes que establece la Ley.

Al 30 de setiembre del 2026 la tasa vigente del impuesto sobre la renta para los entes jurídicos que excedan un ingreso bruto de ¢ 119,174,000.00 es del 30%.

La Administración Tributaria de Costa Rica tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía para los últimos tres períodos fiscales, contados a partir de la fecha en que se vence el período para presentar las declaraciones anuales a la Administración Tributaria.

p. **Administración de Riesgos Financieros**

Esta nota presenta información sobre la exposición de la empresa para cada uno de estos riesgos, los objetivos de la empresa, las políticas y procesos para la medición y gestión del riesgo, además de las revelaciones cuantitativas que están incluidos en los estados financieros.

Las políticas están establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, para fijar los límites de riesgo y controles apropiados, y vigilar el cumplimiento de los límites. La Compañía, mediante su capacitación y las normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados puedan comprender sus funciones y obligaciones.

(i) Riesgo de liquidez

Este riesgo corresponde a la capacidad de cumplir con las obligaciones de deuda al momento de su vencimiento. La exposición al riesgo de liquidez por parte de la sociedad se encuentra presente en las obligaciones con acreedores y otras cuentas por pagar, y se relaciona con la capacidad de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan las operaciones.

La Administración, monitorea constantemente las proyecciones de caja de la sociedad basándose en las proyecciones de corto y largo plazo, el comportamiento de pago de su base de clientes, y manteniendo constantemente, dentro de lo permitido por la normativa vigente, líneas de financiamiento disponibles.

(ii) Riesgo de crédito

La Administración considera que la Compañía no tiene una exposición significativa de riesgo crediticio a cualquier cliente o cualquier grupo de clientes que tengan características similares. Los clientes de la Compañía requieren la calificación de riesgo para cumplir con lo requerido por su entidad reguladora, por lo tanto, el servicio prestado la Compañía resulta en una necesidad o requisito regulatorio para sus clientes.

(iii) Riesgo operacional

Riesgo operacional es el riesgo de pérdidas directas o indirectas derivadas de una amplia variedad de causas relacionadas con los procesos de la empresa, personal, tecnología e infraestructura, y factores externos que no sean de crédito, de mercado y liquidez, los derivados de los requisitos legales y reglamentarios y en general las normas aceptadas de comportamiento corporativo.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional a fin de equilibrar y evitar pérdidas financieras y daños a la reputación de la Compañía con una efectividad en costos. La Administración tiene la responsabilidad primaria de desarrollar e implementar controles para minimizar el riesgo operacional. Dichos controles incluyen segregación de funciones y autorizaciones de transacciones, conciliaciones y monitoreo de transacciones, cumplimiento con regulaciones y otros requerimientos, documentación de controles y procedimientos, entrenamiento y desarrollo profesional, ética y estándares de negocios, entre otros.

(iv) Valor razonable y valor registrado

El valor en libros de los activos y pasivos financieros al 31 de agosto de 2026 se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

(v) Administración de capital

Es política de la Compañía mantener una fuerte base de capital con el fin de sostener el futuro desarrollo de la Compañía. La Administración de la Compañía, se encarga de monitorear el capital y realizar aportaciones en caso de ser necesario. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital, desde su aporte inicial en agosto 2024 hasta 30 de setiembre de 2026 no hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la gestión de capital.

4. Efectivo Disponible

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el saldo de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Bac San Jose Colones	₡91,773,907.25	₡92,448,268.35
Bac San Jose Dolares	₡5,934,183.81	₡21,911,282.56
Efectivo Disponible	**₡97,708,091.06**	**₡114,359,550.91**

5. Gastos Diferidos

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el saldo de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
IVA pagado por Acreditar	₡2,985,844.27	₡276,604.81
Retencion Renta 2%	₡46,518.00	₡0.00
Total Gastos Diferidos	**₡3,032,362.27**	**₡276,604.81**

6. Propiedad, Planta y Equipo

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el saldo de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Equipo de Computo	₡430,138.80	₡430,138.80
Depreciación Acumulada	₡86,027.76	₡0.00
Total Propiedad, Planta y Equipo	**₡344,111.04**	**₡430,138.80**

7. Cuentas Por Pagar Cias Relacionadas

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el detalle de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Compañias Relacionadas	₡1,919,511.82	₡1,912,665.00
Feller -Rate Calificadora de Riesgo		
Linea de Credito	₡18,337,200.00	₡0.00
Intereses acumulados Linea de Credito	₡666,256.18	₡0.00
Total Cuentas Por Pagar Cias Relacionadas	**₡20,922,968.00**	**₡1,912,665.00**

8. **Gastos Acumulados Por Pagar**

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el detalle de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Caja Costarricense Seguro social	₡13,202.00	₡27,825.21
Provision Aguinaldo y vacaciones	₡110,720.19	₡0.00
Total Gastos Acumulados Por Pagar	**₡123,922.19**	**₡27,825.21**

9. **Ingresos**

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el detalle de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Servicios Profesionales	₡6,438,615.00	₡0.00
Otros Ingresos-Intereses en cuentas Bancarias	₡462,489.50	₡455,848.61
Total Ingresos	**₡6,901,104.50**	**₡455,848.61**

10. **Gastos Administrativos**

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el detalle de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Salarios	₡885,647.44	₡420,368.59
Aguinaldo y Vacaciones	₡110,720.19	₡0.00
Cargas Sociales	₡130,365.35	₡65,825.62
Articulos Promocionales	₡738,180.19	₡0.00
Papeleria de Oficina	₡9,134.43	₡0.00
Gastos de Representación	₡363,077.00	₡0.00
Depreciacion Equipo computo	₡64,520.82	₡0.00
Servicios Profesionales	₡25,778,286.92	₡1,697,590.50
Servicios Municipales	₡307,725.70	₡0.00
Seguros	₡49,922.00	₡15,000.00
Especies Fiscales	₡194,535.73	₡0.00
Timbre educacion y Cultura	₡18,000.00	₡18,000.00
Total Gastos Administrativos	**₡28,650,115.77**	**₡2,216,784.71**

11. **Gastos Financieros**

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el detalle de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	2025
Intereses Linea de Credito	₡663,763.26	₡0.00
Diferencial de Cambio	₡334,248.81	₡2,621,823.78
Comisiones Bancarias	₡75,106.29	₡33,932.05
Intereses CCSS	₡0.00	₡67.00
Total Gastos Financieros	**₡1,073,118.36**	**₡2,655,822.83**

12. Gastos No Deducibles

Al 30 de setiembre de 2026 y 2025 el detalle de la cuenta se desglosa a continuación:

	2026	**2025**
Impuesto Sociedad Juridica	**₡115,550.00**	**₡0.00**
Multas y Recargos Tributarios	**₡681.00**	**₡144.00**
Contribucion Sugeval	**₡12,823.11**	**₡0.00**
Varios	**₡0.00**	**₡29,134.00**
Total Gastos no deducibles	**₡129,054.11**	**₡29,278.00**