

Prival Bank (Costa Rica), S.A.

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras

Para los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016.

Prival Bank (Costa Rica), S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Disponibilidades	2-e, 6 y 26	20.163.102.460	21.839.941.224
Efectivo		95.250.526	91.432.562
Banco Central	4	19.400.902.613	20.965.485.337
Entidades financieras del país		36.266.407	70.237.163
Entidades financieras del exterior		418.298.434	544.544.350
Otras disponibilidades	4	212.384.480	168.241.812
Inversiones en instrumentos financieros	3,7 y 26	22.459.377.648	14.437.627.713
Mantenidas para negociar		12.086.459.702	4.846.134.065
Disponibles para la venta		10.158.054.277	9.531.933.306
Productos por cobrar		214.863.669	59.560.342
Cartera de créditos	3, 4 y 26	109.288.011.197	119.259.621.572
Créditos vigentes		106.106.691.025	113.956.995.431
Créditos vencidos		3.767.795.815	5.071.358.254
Créditos en cobro judicial		573.863.262	1.269.861.095
Productos por cobrar		737.647.032	892.588.040
(Estimación por deterioro de cartera de créditos)	2-r	(1.897.985.937)	(1.931.181.248)
Cuentas y comisiones por cobrar	2-r	237.453.527	116.478.271
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		148.552.108	66.000
Impuesto sobre la renta diferido	2-v y 13	49.950.058	48.470.203
Otras cuentas por cobrar		41.091.768	71.988.269
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(2.140.407)	(4.046.201)
Bienes realizables	2-g	585.144.581	259.566.128
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		906.921.737	405.686.151
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(321.777.156)	(146.120.023)
Participaciones en el capital de otras empresas (neto)	2-h	24.096.362	24.096.362
Inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos (neto)	2-i, y 8	1.728.614.702	1.820.287.277
Otros activos	9	1.019.880.550	1.109.078.137
Cargos diferidos		157.027.305	131.866.176
Activos intangibles	2-j	475.980.647	592.203.356
Otros activos	4	386.872.598	385.008.605
TOTAL DE ACTIVOS		155.505.681.027	158.866.696.684

Prival Bank (Costa Rica), S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones con el público	2-l, 10-a y 26	106.161.277.581	98.866.671.253
A la vista		8.705.804.911	8.871.417.249
A plazo		91.951.400.496	88.987.604.021
Otras obligaciones con el público		4.732.697.506	211.383.624
Cargos financieros por pagar		771.374.668	796.266.359
Obligaciones con entidades	2-l, 3, 12-a y 26	25.569.252.128	36.680.228.434
A la vista		234.057.645	89.559.688
A plazo		25.224.074.149	36.386.467.127
Cargos financieros por pagar		111.120.334	204.201.619
Cuentas por pagar y provisiones	2-m	808.785.021	969.903.797
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		45.602	166.538.333
Impuesto sobre la renta diferido	2-v y 13	78.039.474	79.194.632
Provisiones	2-n	294.816.330	156.492.939
Otras cuentas por pagar diversas		435.883.615	567.677.893
Otros pasivos		672.538.944	1.074.926.445
Ingresos diferidos		632.641.111	693.100.379
Estimación por deterioro de créditos contingentes		8.294.427	10.667.017
Otros pasivos		31.603.406	371.159.049
TOTAL DE PASIVOS		133.211.853.674	137.591.729.929
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		19.705.355.437	17.059.605.437
Capital pagado	14-a y 14-b	19.705.355.437	17.059.605.437
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	2.645.750.000
Ajustes al patrimonio		212.184.147	218.332.486
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	14-c	324.461.574	328.834.905
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(112.277.427)	(109.427.901)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-	(1.074.518)
Reservas patrimoniales	2q y 14-d	649.158.084	547.094.519
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		808.557.680	6.793.790
Resultado del periodo		918.572.005	797.390.523
TOTAL DEL PATRIMONIO		22.293.827.353	21.274.966.755
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		155.505.681.027	158.866.696.684
Cuentas contingentes deudoras	16	7.271.236.379	9.138.494.556
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2-y y 17	18.697.211.410	22.854.036.076
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		(18.697.211.410)	(22.854.036.076)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	18	1.095.972.320.022	807.068.877.813
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		778.177.035.520	573.137.801.301
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	2-z y 18-1	14.552.660.519	8.901.346.840
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	2-z y 18-2	303.242.623.983	225.029.729.672

Sergio Ruíz P.
Gerente General

Francini Villalobos R.
Contadora

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

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

Prival Bank (Costa Rica), S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		3.377.790	6.028.455
Por inversiones en instrumentos financieros		882.880.946	538.673.455
Por cartera de créditos	19	10.492.954.921	10.725.170.939
Por ganancia por diferencias de cambio	21	431.409.385	528.850.366
Por ganancia por instrumentos financieros disponibles para la venta		52.853.709	-
Por otros ingresos financieros		430.338.116	263.295.199
Total de ingresos financieros	2-s	12.293.814.867	12.062.018.414
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	5.558.025.034	4.997.797.280
Por obligaciones con entidades financieras		843.046.324	1.064.008.419
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		5.632.412	-
Por otros gastos financieros		297.946.100	1.968.091
Total de gastos financieros	2-s	6.704.649.870	6.063.773.790
Por estimación de deterioro de activos		1.394.915.069	1.067.550.827
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		755.729.565	300.826.944
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		4.949.979.493	5.231.520.741
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2-t	235.034.193	156.447.922
Por bienes realizables		368.237.297	47.360.543
Por cambio y arbitraje de divisas		620.684.501	957.305.223
Por otros ingresos con partes relacionadas	5	1.155.502.291	1.074.939.489
Por otros ingresos operativos	5 y 22	491.914.352	125.720.942
Total de ingresos de operación		2.871.372.634	2.361.774.119
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		121.452.790	84.402.042
Por bienes realizables		537.891.739	203.096.829
Por bienes diversos		-	5.277.178
Por provisiones		18.714.886	24.000.000
Por cambio y arbitraje de divisas		440.544.714	782.235.313
Por otros gastos con partes relacionadas	4	59.742.230	15.184.729
Por otros gastos operativos	23	411.965.071	195.379.818
Total otros gastos de operación		1.590.311.430	1.309.575.909
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		6.231.040.697	6.283.718.951
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	24-a	3.539.717.545	3.463.558.953
Por otros gastos de administración	24-b	1.602.675.452	1.646.778.288
Total gastos administrativos		5.142.392.997	5.110.337.241
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1.088.647.700	1.173.381.710
Impuesto sobre la renta	2-v y 13	(101.803.883)	(279.509.790)
Impuesto sobre la renta diferido	2-v y 13	1.874.295	(160.437)
Disminución de impuesto sobre la renta	2-v y 13	86.349.844	50.947.069
Participaciones sobre la utilidad	2-w	(80.291.194)	(58.669.085)
Disminución de participaciones sobre la utilidad		25.858.808	-
RESULTADO DEL PERIODO		1.020.635.570	885.989.467
Resultados del periodo atribuidos a los intereses minoritarios			
Resultados del periodo atribuidos a la controladora			
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	2-e	(2.849.559)	(112.952.036)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta	2-e	1.074.518	(2.972.218)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1.018.860.529	770.065.213

Sergio Ruíz P.
Gerente General

Francini Villalobos R
Contadora

Mamy Arroyo L.
Auditora Interna

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

Prival Bank (Costa Rica), S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Ajustes al patrimonio		Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
				Por cambios en valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Total ajustes al patrimonio			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	13.524.423.096	2.637.150.000	335.628.665	5.421.868	341.050.533	458.495.572	898.032.341	17.859.151.542
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	885.989.467	885.989.467
Otros resultados integrales								-
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(112.952.036)	(112.952.036)	-	-	(112.952.036)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(2.972.218)	(2.972.218)	-	-	(2.972.218)
Total resultado integral	-	-	-	(115.924.254)	(115.924.254)	-	885.989.467	770.065.213
Transacción con accionistas								
Emisión de acciones	14-b 2.637.150.000	(2.637.150.000)	-	-	-	-	-	-
Capitalización de resultados acumulados	898.032.341	-	-	-	-	-	(898.032.341)	-
Aportes patrimoniales no capitalizados del año	-	2.645.750.000	-	-	-	-	-	2.645.750.000
Total transacciones con accionistas	3.535.182.341	8.600.000	-	-	-	-	(898.032.341)	2.645.750.000
Reservas legales	-	-	-	-	-	88.598.947	(88.598.947)	-
Realización del superávit por revaluación	-	-	(6.793.760)	-	(6.793.760)	-	6.793.760	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17.059.605.437	2.645.750.000	328.834.905	(110.502.386)	218.332.519	547.094.519	804.184.280	21.274.966.755
Saldos al 31 de diciembre de 2016	17.059.605.437	2.645.750.000	328.834.905	(110.502.386)	218.332.519	547.094.519	804.184.280	21.274.966.755
Resultado del periodo							1.020.635.570	1.020.635.570
Otros resultados integrales								
Ajuste por valuación de instrumentos financieros disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta diferido	2-e	-	-	(2.849.559)	(2.849.559)	-	-	(2.849.490)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto del impuesto sobre la renta diferido	2-e	-	-	1.074.518	1.074.518	-	-	1.074.518
Total resultado integral	-	-	-	(1.775.041)	(1.775.041)	-	1.020.635.570	1.018.860.598
Transacción con accionistas								
Emisión de acciones	14-b 2.645.750.000	(2.645.750.000)	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas legales	-	-	-	-	-	102.063.565	(102.063.565)	-
Realización del superávit por revaluación	14-c -	-	(4.373.331)	-	(4.373.331)	-	4.373.331	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	19.705.355.437	-	324.461.574	(112.277.427)	212.184.147	649.158.084	1.727.129.616	22.293.827.353

Sergio Ruíz P.
Gerente General

Francini Villalobos R
Contadora

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

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

Prival Bank (Costa Rica), S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		1.020.635.570	885.989.467
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdida en la venta de instrumentos financieros		(47.221.297)	49.681.871
Ganancia por diferencias de cambio, netas		(2.092.030.143)	(2.336.097.868)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3-b	1.383.799.686	994.489.711
Disminución de estimación por deterioro cartera de créditos		(728.426.691)	(231.745.428)
Pérdidas por estimación por créditos contingentes		-	39.458.890
Disminución de estimación por créditos contingentes		(22.122.740)	(44.339.032)
Pérdidas por estimación de bienes realizables		214.420.370	136.733.338
Ganancia en venta de bienes realizables		(38.763.237)	-
Depreciaciones y amortizaciones	8 y 9	512.666.319	304.098.761
Ingreso por intereses		(27.637.947.199)	(20.287.111.617)
Gasto por intereses		6.401.071.358	6.061.805.699
Impuesto sobre la renta	2-v y 13	15.454.039	279.509.790
Diminución de impuesto sobre la renta	2-v y 13	86.349.844	47.206.500
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	2-v y 13	(1.874.295)	(49.681.837)
Impuesto sobre la renta diferido activo	2-v y 13	(760.718)	(3.580.132)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		10.202.336.822	(12.102.458.998)
Bienes realizables		1.227.792.243	168.465.506
Otros activos		(119.453.600)	581.108.731
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		7.319.498.019	(775.882.011)
Otras cuentas por pagar y provisiones		(261.767.501)	282.829.094
Otros pasivos		7.731.040.755	9.165.274.525
Intereses recibidos		19.506.529.214	11.210.550.402
Intereses pagados		(6.519.044.334)	(5.841.680.017)
Impuestos pagados		-	(196.326.107)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		18.152.182.484	(11.661.700.762)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(1.039.960.145.486)	(761.366.760.600)
Disminución en instrumentos financieros		1.032.139.145.167	756.321.497.152
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	8	(111.636.307)	(114.113.592)
Disposición de inmuebles mobiliario y equipo		48.148.497	145.130
Adquisición de activos intangibles	9-b	(266.444.354)	(423.596.801)
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		-	(24.096.362)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(8.150.932.483)	(5.606.925.073)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras nuevas		374.383.793.737	386.100.930.002
Pago de obligaciones		(386.061.882.502)	(367.323.658.208)
Aportes para aumentos de capital recibidos en efectivo	14-b	-	2.645.750.000
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento		(11.678.088.765)	21.423.021.794
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(1.676.838.764)	4.154.395.959
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		21.839.941.224	17.685.545.265
Efectivo y equivalentes al final del periodo	6	20.163.102.460	21.839.941.224

Sergio Ruíz P.
Gerente General

Francini Villalobos R
Contadora

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

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

(1) Entidad que reporta

Prival Bank (Costa Rica) S.A., (el Banco), fue creado el 1 de noviembre de 2010, como una entidad bancaria privada del Sistema Bancario Costarricense, después de más de dos décadas de desempeñarse como Financiera ACOBO, S.A., la cual fue suscrita el 28 de setiembre de 1987, como una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.

El Banco es una subsidiaria propiedad total de Corporación Prival Costa Rica, S.A., su domicilio legal es San Pedro de Montes de Oca, costado norte del Mall San Pedro. La información del Banco puede ser accesada a través de la dirección electrónica www.prival.com/costa-rica.

El Banco se encuentra regulado por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), el Banco Central de Costa Rica (BCCR), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Bolsa Nacional de Valores (BNV).

La principal actividad del Banco es la intermediación financiera, captando recursos monetarios del público inversionista, mediante emisiones estandarizadas, certificados, cuentas y otras operaciones pasivas para otorgar de soluciones de crédito. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas, transferencias internacionales de dinero, ofrece servicios de custodia de valores y otras actividades autorizadas por el Código de Comercio y las entidades supervisoras.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cuenta con 105 funcionarios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cuenta con dos agencias ubicadas en San Pedro de Montes de Oca y Gauchipelín de Escazú.

(2) Bases para la presentación de los estados financieros y principales políticas contables

a. 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), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y en los aspectos no previstos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 1 de enero del 2011.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

b. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de ciertas propiedades e inversiones en instrumentos financieros, las cuales son medidas y reconocidas a los importes revaluados y respectivamente al valor razonable, ver nota 2e-iii.

c. Moneda funcional y de presentación

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

d. Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones al tipo de cambio de compra emitido por el Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.) 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 año son convertidas a los tipos de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas netas en los resultados del periodo.

ii. *Unidad monetaria y regulaciones bancarias*

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

- En este régimen, el Banco Central 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 Banco Central continuará utilizando en sus operaciones de estabilización las reglas de intervención vigentes.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2017, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡566.42 por US\$1,00 (₡548,18 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2016). A esa misma fecha los activos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡679,98 por €1.00 (₡576,52 por €1.00 al 31 de diciembre de 2016) de conformidad con la información publicada por el Banco Central de Costa Rica.

e. Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

El Banco reconoce las inversiones, préstamos y obligaciones adquiridas en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos y pasivos financieros son reconocidas a la fecha de negociación de acuerdo con las disposiciones contractuales de cada instrumento.

ii. *Clasificación*

• Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluye billetes y monedas, documentos, saldos del disponible en el Banco Central de Costa Rica y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, los cuales son usados por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y los equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

• Cartera de crédito

La cartera de crédito se compone de préstamos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y generalmente originan fondos a un deudor en calidad de préstamos. Inicialmente son medidos al valor razonable más los costos de origen.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los préstamos reestructurados consisten en activos financieros cuyas condiciones originales de plazo, interés, mensualidad o garantías han sido modificadas en mutuo acuerdo con el deudor.

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, se tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

- Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se valoran inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Los instrumentos mantenidos para negociar pueden incluir inversiones con una gestión activa “trading” y participaciones en fondos de inversión líquidos con el propósito de mejorar su posición de liquidez y generar utilidades en el corto plazo.

Las inversiones disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por el Banco ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda, papel comercial y reportos tripartidos.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, el Banco no está autorizado para reconocer inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

- 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 el Banco 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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, el Banco reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda del Banco.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

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 el Banco 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 Proveedor Integral de Precios Centroamérica, S.A. (PIPICA), 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de los mismos, el Banco determina el modelo apropiado para que refleje el valor razonable para cada uno de ellos. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración del Banco 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 el Banco 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 disponibles para la venta, 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 integral.

vi. *Deterioro de activos financieros*

Los activos que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por el Banco a la fecha de cada balance general 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 periodo 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, esta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

vii. *Retiro de los Estados Financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales del activo, esto ocurre cuando los derechos económicos se hacen

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

f. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

g. Bienes realizables

Los bienes realizables comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los bienes realizables se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al capital, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes realizables que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su entrega, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

El registro contable de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el 100% del valor contable del bien en dos años.

h. Participación en el capital de otras empresas

El Banco tiene una participación en el capital de la empresa InterClear Central de Valores, S.A, por la suma de ¢24.096.362, representado por 15.000.000 acciones comunes y nominativas.

i. Inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos en uso

i. *Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

Los inmuebles son objeto de ajustes por revaluación cada cinco años mediante, un avalúo hecho por un profesional independiente.

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren, los componentes reemplazados son dados de baja.

iii. *Depreciación*

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

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes de uso son determinados al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales del período en que se realizan.

j. Activos intangibles

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

i. *Desembolsos posteriores*

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

ii. *Amortización*

La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

k. 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 de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

l. Obligaciones con el público y con entidades

Las obligaciones con el público y con entidades financieras son las fuentes de financiamiento del Banco, se registran originalmente a su valor razonable más los costos directos incrementales de la transacción y subsecuentemente son medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

m. Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

n. Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando el Banco 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 de resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

o. Prestaciones sociales

La legislación costarricense requiere 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.

El Banco sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista el 5% de los salarios mensuales para su 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 el Banco. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

En febrero de 2000 se publicó y aprobó la “Ley de Protección al Trabajador”, esta ley contempla la transformación del auxilio de cesantía, así como la creación de un régimen obligatorio de pensiones complementarias, modificando varias disposiciones actuales del Código de Trabajo.

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.

p. Reserva legal

Según lo establece el artículo 154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, el Banco asigna el 10% de las utilidades netas del año para la constitución de esta reserva.

q. Superávit por revaluación

El valor de las propiedades en uso se revalúa utilizando avalúos de peritos independientes.

El superávit por revaluación que incluye el patrimonio se traslada directamente a las utilidades no distribuidas según ocurre su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se venden. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del Estado de Resultados Integral de acuerdo con las NIIF.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

r. Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Banco asume un riesgo. Se consideran

Los incrementos en la estimación por deterioro de la cartera de crédito que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional como créditos los préstamos, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y las cartas de crédito.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05. Las disposiciones más relevantes del acuerdo se resumen en la nota 3.

La estimación de deterioro por créditos contingentes se presenta en la sección de pasivo del balance general, en la cuenta de otros pasivos.

s. Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo de los instrumentos financieros. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

El Banco tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

t. Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta el Banco. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones por colocación de préstamos se difieren en el plazo de la operación y se amortiza utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

u. 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. El Banco 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. El Banco 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*

El Banco 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 establece a su entera discreción.

v. Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, conforme se establece en el Reglamento de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. *Diferido*

El impuesto de renta diferido surge de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán 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 se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

w. Participaciones sobre la utilidad

De acuerdo con lo establecido en el artículo No.20 de la Ley No.6041 “Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE)”, los bancos privados deben contribuir a la formación de los recursos de dicha institución efectuando aportes o contribuciones equivalentes al 5% del resultado operacional neto más cualquier ajuste resultante por corrección de errores de períodos anteriores. La contribución resultante se considera como una partida deducible para la determinación del impuesto sobre la renta.

x. Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño del Banco 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.

y. Operaciones de fideicomiso

Los activos administrados en función de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Banco, y por consiguiente tales activos no están incluidos en las cuentas del balance general sino que se manejan como cuentas de orden. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

Notas a los Estados Financieros

z. Servicios de custodia de valores

Las transacciones originadas por los servicios de custodia de valores por cuenta de terceros se registran en cuentas de orden, por lo cual no están incluidos en las cuentas del balance general. El ingreso generado por esta actividad es registrado según el método de devengado.

aa. Uso de estimaciones y juicios

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

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros, actividades de intermediación y de servicios financieros, así como las condiciones económicas de los mercados y sectores donde opera:

3.1. Riesgo de Liquidez.

3.2. Riesgos de Mercado:

3.2.1. Riesgo de Precio.

3.2.2. Riesgo de Tasas de Interés.

3.2.3. Riesgo Cambiario.

3.3. Riesgo de Crédito.

3.4. Riesgo Operativo, el cual incluye:

3.4.1. Riesgo de Tecnologías de Información.

3.4.2. Riesgo Legal.

3.4.3. Riesgo de Capital

3.4.4. Riesgo de Legitimación de Capitales

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. El balance general del Banco se compone principalmente de instrumentos financieros.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros, así como de definir un Código de Gobierno Corporativo estableciendo comités de apoyo para la administración y supervisión de riesgos del Banco.

Los órganos que conforman el Gobierno Corporativo se detallan a continuación:

- Comité de Riesgo
- Comité de Crédito
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Tecnología
- Comité de Auditoría

El proceso de gestión de riesgos implementado por la Junta Directiva se apoya en la Unidad de Administración Integral de Riesgos, dependencia responsable de asegurar una gestión integral y el cumplimiento de disposiciones legales y regulatorias.

El Banco está sujeto a las disposiciones del CONASSIF, SUGEF y SUGEVAL, quienes emiten normativa relativa a la administración integral de riesgos y estructura de capital, entre otros.

3.1. Riesgos de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con las obligaciones en los términos pactados, debido a la escasez de fondos. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

El Acuerdo SUGEF 17-13 “Reglamento sobre la Administración del Riesgo de Liquidez”, establece los principales criterios para establecer un proceso de administración integral del riesgo de liquidez.

La estructura de gestión del riesgo de liquidez del Banco, se presenta a continuación:

- Existe un perfil de riesgo de liquidez claramente definido, el cual es congruente con el nivel de tolerancia al riesgo de liquidez y al modelo de negocio.
- Se aplican límites a los indicadores que permiten identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar el riesgo de liquidez, así como la solvencia de la institución: suficiencia patrimonial, indicador de cobertura de liquidez, calces de plazos operativos y estructurales e indicadores de alerta temprana.
- Con respecto a la cartera de inversiones, se poseen límites según los países, tipos de instrumentos, plazos de inversión y concentraciones.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

- También se cuenta con indicadores de mercado, los cuales se consideran una herramienta de monitoreo de tendencia de la liquidez del sistema, principalmente en lo relacionado al costo de la liquidez.
- Se cuenta con una estructura operativa, financiera y los mecanismos de comunicación para realizar análisis de estrés sobre el riesgo de liquidez, tanto de corto como de mediano y largo plazo.
- Se cuenta con un Plan Contingente de Liquidez que incluye un conjunto de medidas técnicas, humanas y organizativas necesarias para garantizar la continuidad del negocio y sus operaciones, de manera que permita a la entidad hacer frente a situaciones de iliquidez propias o surgidas de eventos imprevistos del mercado o situaciones de carácter económico, político y social.

Adicionalmente, el Acuerdo SUGEF 24-00 “*Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas*”, establece que el indicador de calce de plazos a uno y tres meses separados por moneda nacional y moneda extranjera, corresponde a una metodología mediante la cual se evalúa el riesgo de liquidez de las entidades supervisadas. El indicador de calce de plazos consiste en una razón que compara los activos líquidos con las obligaciones, de acuerdo a un plazo determinado.

El Banco revisa su posición de liquidez diariamente y procura mantener una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Además, el Banco analiza su calce de plazos semanalmente y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

	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	¢ 762.199.847	-	-	-	-	-	-	-	762.199.847
Encaje legal	1.177.264.710	1.615.814.621	1.555.099.331	1.577.644.906	6.417.636.413	5.518.795.972	1.538.646.660	-	19.400.902.613
Inversiones	-	2.706.727.218	99.186.694	-	122.674.331	-	19.530.789.405	-	22.459.377.648
Cartera crédito	-	8.321.853.777	6.650.708.109	3.139.918.809	10.747.677.451	23.946.039.188	57.173.286.195	1.206.513.605	111.185.997.134
Total activos	<u>1.939.464.557</u>	<u>12.644.395.616</u>	<u>8.304.994.134</u>	<u>4.717.563.715</u>	<u>17.287.988.195</u>	<u>29.464.835.160</u>	<u>78.242.722.260</u>	<u>1.206.513.605</u>	<u>153.808.477.242</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público	8.705.804.911	9.963.602.345	7.861.761.515	8.755.480.582	31.596.876.372	28.827.660.553	9.678.716.635	-	105.389.902.913
Obligaciones con entidades financieras	234.057.645	870.274.247	2.512.405.969	1.799.097.739	11.400.365.242	8.051.257.710	590.673.242	-	25.458.131.794
Cargos por pagar	-	151.611.574	67.516.438	72.760.578	253.053.625	249.898.913	87.653.874	-	882.495.002
Total pasivos	<u>8.939.862.556</u>	<u>10.985.488.166</u>	<u>10.441.683.922</u>	<u>10.627.338.899</u>	<u>43.250.295.239</u>	<u>37.128.817.176</u>	<u>10.357.043.751</u>	<u>-</u>	<u>131.730.529.709</u>
Calce de activos y pasivos	¢ <u>(7.000.397.999)</u>	<u>1.658.907.450</u>	<u>(2.136.689.788)</u>	<u>(5.909.775.184)</u>	<u>(25.962.307.044)</u>	<u>(7.663.982.016)</u>	<u>67.885.678.509</u>	<u>1.206.513.605</u>	<u>22.077.947.533</u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de activos y pasivos es como sigue:

	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	¢ 874.455.888	-	-	-	-	-	-	-	874.455.888
Encaje legal	3.170.383.429	2.115.081.773	883.273.911	1.576.769.407	5.111.003.636	4.903.604.149	3.205.369.032	-	20.965.485.337
Inversiones	-	5.346.710.269	-	-	559.092.651	1.771.726.203	6.760.098.590	-	14.437.627.713
Cartera crédito	-	15.736.834.570	9.122.487.373	9.130.358.838	13.133.351.703	17.912.787.755	53.196.005.634	2.958.976.947	121.190.802.820
Total activos	4.044.839.317	23.198.626.612	10.005.761.284	10.707.128.245	18.803.447.990	24.588.118.107	63.161.473.256	2.958.976.947	157.468.371.758
Pasivos									
Obligaciones con el público	8.871.417.250	11.180.199.491	4.411.071.444	4.299.324.782	26.333.758.780	22.374.573.010	20.600.060.137	-	98.070.404.894
Obligaciones con entidades financieras	89.559.688	4.124.898.359	1.895.549.476	7.210.442.412	9.176.733.817	12.554.627.532	1.424.215.532	-	36.476.026.816
Cargos por pagar	-	218.424.040	49.932.440	49.001.169	248.408.919	255.679.320	179.022.090	-	1.000.467.978
Total pasivos	8.960.976.938	15.523.521.890	6.356.553.360	11.558.768.363	35.758.901.516	35.184.879.862	22.203.297.759	-	135.546.899.688
Calce de activos y pasivos	¢ (4.916.137.621)	7.675.104.722	3.649.207.924	(851.640.118)	(16.955.453.526)	(10.596.761.755)	40.958.175.497	2.958.976.947	21.921.472.070

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 8.705.804.911	8.705.804.911	8.705.804.911					
Captaciones a plazo	91.951.400.496	95.998.475.731	85.958.835.383	10.009.802.618	29.837.730	-	-	-
Otras obligaciones con el público	4.732.697.506	4.732.697.506	4.732.697.506	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	234.057.645	234.057.645	234.057.645	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	25.224.074.149	24.942.269.812	24.374.444.149	369.342.691	157.320.391	41.162.581	-	-
Total	¢ 130.848.034.707	134.613.305.605	124.005.839.594	10.379.145.309	187.158.121	41.162.581	-	-

Al 31 de diciembre de 2016, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

	Saldo	Flujo nominal	Años					Más de 5 años
			1	2	3	4	5	
Captaciones a la vista	¢ 8.871.417.249	8.871.417.249	8.871.417.249	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	88.987.604.021	93.884.676.366	72.379.180.563	21.478.294.943	27.200.860	-	-	-
Otras obligaciones con el público	211.383.624	211.383.624	211.383.624	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	89.559.688	895.596.888	895.596.888	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	36.386.467.127	36.476.026.815	8.535.939.453	-	26.514.681.938	863.075.045	370.239.084	192.091.295
Total	¢ 134.546.431.709	140.339.100.942	90.893.517.777	21.478.294.943	26.541.882.798	863.075.045	370.239.084	192.091.295

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.2. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de acciones 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. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

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 Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras”, define que las entidades deben calcular el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones; además, se dispone de modelos internos que le permiten establecer escenarios para administrar este riesgo.

Al 31 de diciembre de 2017 el Valor en Riesgo (VeR) histórico es de ₡73.526.958 (₡221.019.306 al 31 de diciembre 2016) valores que se encuentran por debajo de los límites de tolerancia definidos por la Junta Directiva.

3.2.2. Riesgo de tasas de interés

El Banco está expuesto al efecto de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. El riesgo por 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.

El Banco administra el cambio en el valor de los pasivos y activos ante variaciones en las tasas de interés según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas” el cual define indicadores para medir las variaciones tanto de las tasas en colones (Tasa Básica Pasiva), como en dólares (LIBOR).

Para controlar este riesgo, el Banco ha establecido tasas variables en las carteras activas, con el propósito de reducir las brechas en la duración de la amortización de activos y pasivos cuando sea necesario.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. 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 del Banco, de unidad y de moneda.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos, 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	¢ 1.502.725.153	-	3.440.620.428	-	-	-	4.943.345.581
Cartera de crédito	27.632.891.879	47.088.730	70.633.094	48.805.626	-	-	27.799.419.329
	29.135.617.032	47.088.730	3.511.253.522	48.805.626	-	-	32.742.764.910
Pasivos							
Obligaciones con el público	819.934.431	5.057.266.306	5.068.260.311	10.689.531.771	4.706.565.777	21.358.077	26.362.916.673
Obligaciones con entidades financieras	23.134.288	3.053.747.089	840.831.508	2.613.748.342	24.871.774	290.071	6.556.623.072
	843.068.719	8.111.013.395	5.909.091.819	13.303.280.113	4.731.437.551	21.648.148	32.919.539.745
Brecha de activos y pasivos	¢ 28.292.548.313	(8.063.924.665)	(2.397.838.297)	(13.254.474.487)	(4.731.437.551)	(21.648.148)	(176.774.835)
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones	¢ 1.204.002.065	99.186.694	78.760.044	-	1.266.854.525	14.944.007.851	17.592.811.179
Cartera de crédito	82.075.887.278	65.195.460	52.403.401	-	-	-	82.193.486.139
	83.279.889.343	164.382.154	131.163.445	-	1.266.854.525	14.944.007.851	99.786.297.318
Pasivos							
Obligaciones con el público	4.884.336.025	12.399.410.301	27.641.075.232	19.399.021.006	5.303.236.841	8.479.653	69.635.559.058
Obligaciones con entidades financieras	51.359.007	1.515.236.319	10.860.764.874	5.674.622.554	414.785.870	206.505.178	18.723.273.802
	4.935.695.032	13.914.646.620	38.501.840.106	25.073.643.560	5.718.022.711	214.984.831	88.358.832.860
Brecha de activos y pasivos	¢ 78.344.194.311	(13.750.264.466)	(38.370.676.661)	(25.073.643.560)	(4.451.168.186)	14.729.023.020	11.427.464.458
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 112.415.506.375	211.470.884	3.642.416.967	48.805.626	1.266.854.525	14.944.007.851	132.529.062.228
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 5.778.763.751	22.025.660.015	44.410.931.925	38.376.923.673	10.449.460.262	236.632.979	121.278.372.605
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 106.636.742.624	(21.814.189.131)	(40.768.514.958)	(38.328.118.047)	(9.182.605.737)	14.707.374.872	11.250.689.623

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A1 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos, 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	¢	1.003.765.000	-	3.360.122.653	-	-	34.632.889	4.398.520.542
Cartera de crédito		26.024.626.156	71.271.523	106.907.284	73.870.146	-	-	26.276.675.109
		<u>27.028.391.156</u>	<u>71.271.523</u>	<u>3.467.029.937</u>	<u>73.870.146</u>	<u>-</u>	<u>34.632.889</u>	<u>30.675.195.651</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		5.522.916.729	4.079.791.908	3.447.244.293	10.138.470.080	106.768.533	19.002.734	23.314.194.277
Obligaciones con entidades financieras		1.549.851.959	4.478.860.779	442.682.570	1.134.177.719	129.073.319	416.490	7.735.062.836
		<u>7.072.768.688</u>	<u>8.558.652.687</u>	<u>3.889.926.863</u>	<u>11.272.647.799</u>	<u>235.841.852</u>	<u>19.419.224</u>	<u>31.049.257.113</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>19.955.622.468</u>	<u>(8.487.381.164)</u>	<u>(422.896.926)</u>	<u>(11.198.777.653)</u>	<u>(235.841.852)</u>	<u>15.213.665</u>	<u>(374.061.462)</u>
Moneda extranjera								
Activos								
Inversiones	¢	500.576.204	-	557.544.495	1.771.726.203	3.431.827.872	3.842.369.065	10.104.043.839
Cartera de crédito		91.309.515.483	180.268.392	156.055.468	-	-	-	91.645.839.343
		<u>91.810.091.687</u>	<u>180.268.392</u>	<u>713.599.963</u>	<u>1.771.726.203</u>	<u>3.431.827.872</u>	<u>3.842.369.065</u>	<u>101.749.883.182</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público		5.990.104.437	5.579.344.826	23.901.373.494	13.719.934.796	21.371.526.410	8.198.126	70.570.482.089
Obligaciones con entidades financieras		715.082.745	4.896.003.522	9.000.115.990	11.547.358.923	932.025.583	588.754.136	27.679.340.899
		<u>6.705.187.182</u>	<u>10.475.348.348</u>	<u>32.901.489.484</u>	<u>25.267.293.719</u>	<u>22.303.551.993</u>	<u>596.952.262</u>	<u>98.249.822.988</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>85.104.904.505</u>	<u>(10.295.079.956)</u>	<u>(32.187.889.521)</u>	<u>(23.495.567.516)</u>	<u>(18.871.724.121)</u>	<u>3.245.416.803</u>	<u>3.500.060.194</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢	<u>118.838.482.843</u>	<u>251.539.915</u>	<u>4.180.629.900</u>	<u>1.845.596.349</u>	<u>3.431.827.872</u>	<u>3.877.001.954</u>	<u>132.425.078.833</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢	<u>13.777.955.870</u>	<u>19.034.001.035</u>	<u>36.791.416.347</u>	<u>36.539.941.518</u>	<u>22.539.393.845</u>	<u>616.371.486</u>	<u>129.299.080.101</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	<u>105.060.526.973</u>	<u>(18.782.461.120)</u>	<u>(32.610.786.447)</u>	<u>(34.694.345.169)</u>	<u>(19.107.565.973)</u>	<u>3.260.630.468</u>	<u>3.125.998.732</u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Análisis de sensibilidad del riesgo de tasas de interés

El Banco 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.

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

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 $\Delta \text{ Brecha} / \text{Capital Social}$, como una forma de monitorear el impacto en el indicador de solvencia.

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos en colones tasa variable		32.742.764.910	30.675.195.651
Pasivos en colones tasa variable		32.919.539.745	31.049.257.113
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	¢	(176.774.835)	(374.061.462)
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	¢	(1.767.748)	(3.740.615)
Impacto sobre Capital Social		-0,01%	-0,02%
Activos en dólares tasa variable		99.786.297.318	101.749.883.182
Pasivo en dólares tasa variable		88.358.832.860	98.249.822.988
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	¢	11.427.464.458	3.500.060.194
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	¢	114.274.645	35.000.602
Impacto sobre Capital Social		0,58%	0,21%
Capital social	¢	19.705.355.437	17.059.605.437

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.2.3. Riesgo cambiario

El Banco cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera (dólares y euros), que están sujetas 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 Banco ha ajustado la posición en moneda extranjera de acuerdo a la evolución y expectativa de la Junta Directiva. El apetito de riesgo establecido es mantener una posición neta en moneda extranjera que no supere el 80% del patrimonio, variable ajustada periódicamente.

Al 31 de diciembre de 2017 la posición en moneda extranjera de acuerdo con las disposiciones de la SUGEF ascendió a 80%, (77% al 31 de diciembre de 2016). Para administrar este riesgo, existe un control diario de la posición neta y en caso de que sea requerido, se modifican las condiciones de colocación y captación de recursos, de forma que se limite el efecto de las variaciones sobre los estados financieros.

La SUGEF mediante el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas”, establece indicadores para medir el riesgo cambiario. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el resultado fue de 1,77% y 2,59%, respectivamente.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos			
Disponibilidades (a)	US\$	26,713,799	29,928,549
Inversiones en valores		31,059,657	18,431,982
Cartera de créditos		144,804,478	169,404,911
Otras cuentas por cobrar		311,217	53,631
Otros activos		209,559	211,958
Total de activos		<u>203,098,710</u>	<u>218,031,031</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público		138,587,490	135,787,222
Obligaciones con entidades financieras		33,930,526	53,159,303
Otras cuentas por pagar y provisiones		449,093	439,866
Otros pasivos		882,231	1,573,403
Total de pasivos		<u>173,849,340</u>	<u>190,959,794</u>
Posición neta	US\$	<u>29,249,370</u>	<u>27,071,237</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene disponibilidades denominadas en euros por la suma de € 1.288,78 y € 4.315, estos saldos se registran a la vista.

Un segmento de la cartera de crédito del Banco está expuesta al riesgo cambiario, debido a las variaciones de los tipos de cambio sobre el colón costarricense, según se detalla:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Cartera de crédito			
Con exposición cambiaria		33%	59%
Sin exposición cambiaria		67%	41%
Total		<u>100%</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La distribución de los deudores con exposición cambiaria que podrían ver afectada su capacidad de pago por eventuales fluctuaciones en la valoración de monedas extranjeras son los siguientes:

Tipo de deudor	31 de diciembre de	
	2017	2016
No generador de bajo riesgo	95,04%	96,58%
No generador de alto riesgo	4,96%	3,42%
Total	100%	100%

Para administrar este riesgo, la entidad dispone de metodologías para medir la capacidad de pago, así como la exposición del riesgo cambiario de todos los clientes de la cartera de crédito. El objetivo de estas metodologías es medir los impactos en los flujos de caja esperados y la afectación de algunos indicadores clave.

Adicionalmente, a nivel estructural se dispone de modelos de valor en riesgo cambiario, donde se mide la máxima pérdida que podría tener el Banco por volatilidad del tipo de cambio, según su relación con la posición neta en moneda extranjera.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2017:

		(En dólares sin centavos)								
		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	US\$	1.207.094	-	-	-	-	-	-	-	1.207.094
Encaje legal		1.566.216	2.667.744	1.410.278	2.090.671	9.883.686	6.383.248	1.504.863	-	25.506.706
Inversiones		-	2.125.635	175.112	-	139.049	-	28.619.862	-	31.059.658
Cartera crédito		-	11.477.689	6.730.619	3.816.341	13.152.810	29.980.250	80.021.977	1.922.768	147.102.454
Total activos		<u>2.773.310</u>	<u>16.271.068</u>	<u>8.316.009</u>	<u>5.907.012</u>	<u>23.175.545</u>	<u>36.363.498</u>	<u>110.146.702</u>	<u>1.922.768</u>	<u>204.875.912</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público		10.577.082	16.364.494	9.352.935	11.735.096	47.517.621	33.032.350	9.054.968	-	137.634.546
Obligaciones con entidades financieras		261.819	1.536.351	110.176	2.293.524	18.802.947	9.799.912	1.042.818	-	33.847.547
Cargos por pagar		-	202.779	70.396	88.326	357.647	248.622	68.153	-	1.035.923
Total pasivo		<u>10.838.901</u>	<u>18.103.624</u>	<u>9.533.507</u>	<u>14.116.946</u>	<u>66.678.215</u>	<u>43.080.884</u>	<u>10.165.939</u>	<u>-</u>	<u>172.518.016</u>
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	<u>(8.065.591)</u>	<u>(1.832.556)</u>	<u>(1.217.498)</u>	<u>(8.209.934)</u>	<u>(43.502.670)</u>	<u>(6.717.386)</u>	<u>99.980.763</u>	<u>1.922.768</u>	<u>32.357.896</u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2016:

		(En dólares sin centavos)								
		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	US\$	1.467.411	-	-	-	-	-	-	-	1.467.411
Encaje legal		3.021.482	2.239.838	1.111.284	1.462.599	8.465.701	6.340.954	5.819.279	-	28.461.137
Inversiones		-	7.922.480	-	-	1.017.083	3.232.015	6.260.403	-	18.431.981
Cartera crédito		-	22.416.683	12.899.706	7.638.978	19.394.459	23.381.514	81.950.352	4.458.360	172.140.052
Total activos		4.488.893	32.579.001	14.010.990	9.101.577	28.877.243	32.954.483	94.030.034	4.458.360	220.500.581
Pasivos										
Obligaciones con el público		12.936.950	10.592.933	4.629.169	4.414.914	42.076.329	22.782.222	37.361.974	-	134.794.491
Obligaciones con entidades financieras		153.014	4.787.674	3.001.842	5.628.521	16.056.284	20.760.092	2.598.080	-	52.985.507
Cargos por pagar		-	203.630	40.061	38.207	364.134	197.160	323.335	-	1.166.527
Total pasivo		13.089.964	15.584.237	7.671.072	10.081.642	58.496.747	43.739.474	40.283.389	-	188.946.525
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	(8.601.071)	16.994.764	6.339.918	(980.065)	(29.619.504)	(10.784.991)	53.746.645	4.458.360	31.554.056

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2017, en el análisis se proyectó estadísticamente el nivel máximo y mínimo al que podría llegar el tipo de cambio en un periodo máximo de 20 días para dólares estadounidenses, los resultados se establecieron en ¢600,58 y ¢534,71.

Al 31 de diciembre de 2016, en el análisis de sensibilidad realizado por el Banco se proyectó el nivel máximo y mínimo al que podría llegar el tipo de cambio en un periodo máximo de 20 días para dólares estadounidenses, los resultados se establecieron en ¢568,22 y ¢517,87.

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio		600,58	568,22
Activos	¢	121.977.023.252	123.889.592.435
Pasivos		104.410.436.617	108.507.174.715
Neto		17.566.586.635	15.382.417.720
Posición actual neta		16.567.428.155	14.839.910.151
Efecto en los resultados:	¢	999.158.480	542.507.569
Disminución en el tipo de cambio		534,71	517,87
Activos	¢	108.598.911.224	112.911.730.024
Pasivos		92.958.980.591	98.892.349.037
Neto		15.639.930.633	14.019.380.987
Posición actual neta		16.567.428.155	14.839.910.151
Efecto en los resultados:	¢	(927.497.522)	(820.529.164)

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.3 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla con las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de incumplimiento frente a una contraparte se define como la posibilidad de que una de las partes de una operación mediante instrumentos financieros pueda incumplir sus obligaciones. El riesgo de crédito se relaciona con la cartera de crédito e inversiones en instrumentos financieros por el monto de los activos del balance.

El Banco ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los Comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías adecuadas.

Asimismo, la exposición al riesgo de crédito también puede incrementarse debido a movimientos en el tipo de cambio y las tasas de interés. En el primer caso, el riesgo se asume al otorgar créditos denominados en una moneda diferente al tipo de moneda en que principalmente se generan los ingresos netos o flujos de efectivo del deudor, y en el segundo caso, el riesgo se asume al otorgar créditos con tasas de interés ajustables.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías contingentes otorgadas (cuenta de orden), tal y como se describe a continuación:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Disponibilidades	¢	20.163.102.460	21.839.941.224
Inversiones en instrumentos financieros		22.459.377.648	14.437.627.713
Cartera de créditos		109.288.011.197	119.259.621.572
Cuentas y comisiones por cobrar		237.453.527	116.478.271
Garantías otorgadas contingentes		7.271.236.379	9.138.494.556
Total	¢	159.419.181.211	164.792.163.336

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos, estos depósitos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

i. Cartera de créditos

a. Origen de la cartera de créditos

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Cartera de crédito originada por la entidad	¢	110.448.350.102	120.298.214.780
Productos por cobrar		737.647.032	892.588.040
Estimación sobre la cartera de créditos		(1.897.985.937)	(1.931.181.248)
Total neto	¢	109.288.011.197	119.259.621.572

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las tasas de interés anual en colones que devengaban los préstamos oscilaban entre 4,50% y 35% y en US\$ dólares de 3,25% y 24% anual.

b. Estimación para créditos incobrables

Mediante comunicado CNS-1058/07 con fecha 21 de agosto de 2013 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso modificar el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de los Deudores”, el cual plantea un proceso de cambio regulatorio gradual en lo que respecta a la gestión de riesgo de crédito, la calificación de deudores y el reconocimiento de estimaciones.

Con respecto al reconocimiento de estimaciones el CONASSIF dispuso el establecimiento de dos tipos de estimación a saber:

i. Estimación genérica

El Banco debe mantener registrado al cierre de cada mes, un monto de estimación genérica que como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de créditos clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2. Además, en el caso de la cartera de crédito de deudores personas físicas cuyo indicador de cobertura de servicio de deudas (CSD) se encuentra por encima del indicador prudencial, se deberá aplicar una estimación genérica adicional de un 1%.

Adicionalmente, se deberá mantener registrada una estimación genérica para los deudores no generadores de divisas de al menos 3%, de acuerdo al indicador de cobertura de deuda especificado en el acuerdo SUGEF 1-05, cuya reforma entró en vigencia a partir de diciembre 2016.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

A partir de julio 2016 el Banco registra el equivalente a un 7% de los resultados del periodo, para conformar la estimación contra cíclica, según lo establecido en el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contra Cíclicas”.

ii. Estimación específica

Se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso de que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de éste. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación correspondiente.

El porcentaje de estimación específica según la categoría de riesgo del deudor se establece de la siguiente manera:

Categoría de riesgo	% de estimación específica sobre la parte descubierta	% de estimación específica sobre la parte cubierta
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

Morosidad	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

Al cierre de cada mes, la entidad deberá mantener registrado contable, como mínimo, el monto de estimación específica y el monto de estimación genérica al que hace referencia el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de los Deudores”.

El movimiento del año de la estimación para cuentas incobrables, se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Saldo al inicio del período	¢	1.931.181.248	1.466.310.596
Menos:			
Créditos liquidados contra la estimación		(717.854.586)	(341.779.718)
Disminución de la estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de		(728.426.691)	(231.745.428)
Mas:			
Estimación cargada a los resultados del año		1.365.955.330	1.000.967.148
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		47.130.636	37.428.650
Saldo al final del año	¢	<u>1.897.985.937</u>	<u>1.931.181.248</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la disminución de estimación de cartera de crédito es por ¢728.426.691, se compone de ¢467.790.248 por venta de cartera a una compañía relacionada y los restantes ¢260.636.443 corresponden a liberaciones de estimaciones por mejoras en las categorías de riesgo.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados integral por ₡1.394.915.069 a diciembre 2017 (₡1.067.550.827 en diciembre 2016), incluye el gasto por estimación de cartera directa por ₡1.365.955.330 a diciembre 2017 (₡1.000.967.148 en 2016), el gasto por estimación de créditos contingentes por la suma de ₡19.750.150 a diciembre de 2017 (₡39.458.891 en diciembre 2016) y el gasto por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar ₡9.209.588 a diciembre 2017 (₡27.124.788 en diciembre de 2016).

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro presenta el detalle de las categorías de calificación de riesgo crediticio y la cobertura de los créditos deteriorados:

	Cartera directa		Cartera contingentes	
	diciembre		diciembre	
	2017	2016	2017	2016
Cartera de préstamos por categoría con estimación:				
A1	98.459.157.690	102.264.938.119	6.301.665.850	7.818.924.543
A2	9.877.070	222.419.443		
B1	7.991.667.184	12.809.349.778		17.841.834
B2	101.721.663	170.608.894		
C1	2.202.108.510	2.539.493.929		
C2	250.017.442	130.886.417		
D	361.488.361	976.632.277	28.183.004	
E	1.809.959.214	2.076.473.963		17.750.000
Total adeudado	111.185.997.134	121.190.802.820	6.329.848.854	7.854.516.377
Estimación genérica y específica	(1.679.616.589)	(1.868.939.629)	(7.794.426)	(6.448.876)
Estimación contra cíclica	(176.557.906)	(40.621.022)	-	(3.718.144)
Valor en libros	109.329.822.639	119.281.242.169	6.322.054.428	7.844.349.357
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(41.811.442)	(21.620.597)	(500.000)	(500.000)
Valor en libros, neto	109.288.011.197	119.259.621.572	6.321.554.428	7.843.849.357

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c. Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05, a toda operación de crédito debe tener una calificación de riesgo asociada, la cual dependerán los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, queda un saldo al descubierto, al cual se le aplica el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Banco les ha asignado.

d. Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellas operaciones cuyas condiciones contractuales originales han cambiado, debido a negociaciones con los clientes, o bien, el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados.

- a. Operación prorrogada: operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado a una fecha futura en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.
- c. Operación refinanciada: operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses en el que se efectúa un pago total o parcial con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia es considerada como refinanciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinanciadas.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

e. Clasificación del deudor

El Banco debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es mayor a ₡65.000.000.
- b. Grupo 2: Deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la entidad es menor o igual a ₡65.000.000.

f. Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

El Banco debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son: los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales. En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión, entre otros.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

El Banco debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

El Banco debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

El Banco debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

Categoría de riesgo	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor del Grupo 1 o Grupo 2 que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de la A a la D mencionadas anteriormente, ó se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

Mitigación por Garantías

Existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador. El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- La estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores).
- La estimación ajustada (que corresponde a la estimación que resulta de la última revisión de la SUGEF).

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2017, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢1.687.411.014 (¢1.919.727.671 en diciembre 2016), la cual corresponde a la estimación estructural. Mediante el Acuerdo SUGEF 19-16 y la actualización del SUGEF 1-05 que entró en vigencia en junio de 2016 se requiere la constitución de una reserva contra cíclica y una reserva para no generadores de moneda extranjera, las cuales forman parte de la estimación mínima y ascienden a ¢176.557.906 y ¢229.493.726, respectivamente y una estimación adicional de acuerdo con la cobertura del servicio de deuda (CSD) por ¢11.414.231.

La estimación contable al 31 de diciembre de 2017, asciende a ¢1.897.985.937 (¢1.931.181.248 en diciembre 2016). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

g. Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

- a. El Acuerdo SUGEF 1-05 “*Reglamento para la calificación de deudores*”, establece que las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

- b. El Acuerdo SUGEF 34-02 “*Normativa contable aplicable a los entes supervisados por la SUGEF*”, establece que los bienes realizables con más de 2 años a partir del día de su adquisición deben estimarse en un 100% de su valor.

h. Política de liquidación de crédito

El Banco determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro) del total de la cartera directa por grado de riesgo, se presenta a continuación:

Categoría de riesgo	diciembre		diciembre	
	2017		2016	
	Bruta	Neta	Bruta	Neta
A1	¢ 98.459.157.690	97.733.684.523	102.264.938.119	101.937.690.319
A2	9.877.070	9.763.055	222.419.443	221.707.701
B1	7.991.667.184	7.874.854.105	12.809.349.778	12.694.214.110
B2	101.721.663	101.213.055	170.608.894	170.062.945
C1	2.202.108.510	2.159.474.019	2.539.493.929	2.510.973.973
C2	250.017.442	241.875.394	130.886.417	130.467.580
D	361.488.361	278.672.890	976.632.277	776.436.638
E	1.809.959.214	1.106.843.504	2.076.473.963	1.081.392.830
Total	¢ 111.185.997.134	109.506.380.545	121.190.802.820	119.522.946.096

i. Garantías

Reales: el Banco acepta garantías reales normalmente hipotecarias o prendarias para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente que identifica el valor de mercado estimado en el momento en que se otorga el crédito y se actualiza, según lo establecido en las políticas de crédito.

Personales o corporativas: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas. Se evalúa la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

j. Concentración de la cartera

A la fecha del balance general, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Las principales concentraciones se detallan como sigue:

i. *Concentración de deudores*

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Administración analiza la concentración de deudores, considerando el Acuerdo SUGEF 5-04, Reglamento sobre Grupos de Interés Económico, aprobado, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 15, del acta de la sesión 480-2004, celebrada el 04 de noviembre de 2004 y publicado en la Gaceta No.227 del 19 de noviembre de 2004, artículo 9 “Límite aplicable a las operaciones activas”.

El límite máximo para el total de operaciones activas que la entidad podrá realizar con una persona o con el conjunto de personas que conforman un grupo de interés económico, será de una suma equivalente al 20% del capital ajustado, para este cálculo de límite, deberán restarse las operaciones “Back to Back”.

Al 31 de diciembre de 2017 la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

Rangos	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Cantidad de deudores	Monto	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4,99%	441	¢ 34.822.703.025	470	¢ 39.468.624.718
De 5% a 9,99%	15	21.861.609.078	18	24.373.868.984
De 10% a 14,99%	13	31.617.472.880	13	31.131.628.385
De 15% a 19,99%	4	15.251.500.363	5	17.240.733.800
De 20% a 24,99%	1	6.895.064.756	1	8.083.358.893
Total	474	¢ 110.448.350.102	507	¢ 120.298.214.780

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El caso que sobrepasa el 20% del límite máximo corresponde a un cliente que mantiene dos operaciones de Back to Back por la suma de ¢3.461.732.470 (16,84% de capital ajustado). En virtud de lo anterior no hay clientes que sobrepasen el límite.

ii. *Cartera de créditos por morosidad*

La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Al día	¢ 106.106.691.025	113.956.995.431
De 1 a 30 días	3.122.683.047	3.428.856.250
De 31 a 60 días	33.826.755	1.230.493.178
De 61 a 90 días	151.590.542	14.227.382
De 91 a 120 días	4.882.750	280.267.566
De 121 a 180 días	79.109.900	-
Más de 180	375.702.821	117.513.878
En cobro judicial	573.863.262	1.269.861.095
Total	¢ 110.448.350.102	120.298.214.780

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Cartera de créditos por tipo de garantía*

La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

31 de diciembre de		
	2017	2016
Fiduciaria	¢ 43.314.207.362	61.610.033.848
Hipotecaria	10.383.663.998	9.249.451.438
Fideicomiso	34.724.578.780	34.486.580.658
Títulos valores	6.542.468.037	7.259.464.781
Facturas	-	688.362.706
Prendaria	13.029.871.804	4.476.798.138
Banca Estatal	2.453.560.121	2.527.523.211
Total	¢ 110.448.350.102	120.298.214.780

iv. *Cartera de crédito por tipo de actividad económica*

La cartera de créditos por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

31 de diciembre de		
	2017	2016
Servicios	¢ 11.322.174.542	27.178.178.747
Comercio	17.105.172.730	31.919.095.825
Construcción	1.842.453.012	2.812.192.789
Industria	10.051.965.853	8.685.234.028
Transporte	2.044.675.655	1.798.332.125
Agricultura	3.208.594.382	2.803.769.420
Consumo	1.997.109.472	4.120.374.560
Actividad financiera	32.064.828.944	10.610.882.104
Vivienda	3.524.249.810	3.388.606.099
Electricidad	10.998.993	1.045.683.286
Actividades inmobiliarias	25.884.251.415	24.086.009.658
Enseñanza	243.910.291	264.655.630
Otros	1.147.965.003	1.585.200.509
Total	¢ 110.448.350.102	120.298.214.780

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

k. Préstamos reestructurados

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo principal de los préstamos reestructurados ascendió a ¢17.917.602.534 (¢22.578.898.488 en diciembre 2016).

l. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos vencidos en estado de no acumulación de intereses (10 operaciones)	¢ <u>82.563.229</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 24 operaciones (0,52% de la cartera total)	¢ <u>573.863.262</u>

Al 31 de diciembre de 2016 los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

Préstamos vencidos en estado de no acumulación de intereses (4 clientes)	¢ <u>493.672.007</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 25 operaciones (1,06% de la cartera total)	¢ <u>1.269.861.095</u>

3.4. Riesgo Operativo

El riesgo operativo es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y el riesgo de tecnologías de información, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación (Art 3 Acuerdo Sugef 8-16).

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

- Adecuada segregación de funciones;

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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;
- Traslado del riesgo por medio de la suscripción de pólizas de seguro;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Desarrollo de planes de continuidad de negocio y planes de contingencia para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios;
- Capacitación al personal;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño.

Estas políticas son establecidas en el marco del Código de Gobierno Corporativo y están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por la Dirección de Riesgos, la Oficialía de Cumplimiento y la Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten informes al Comité de Riesgo, Cumplimiento, Auditoría y a la Junta Directiva periódicamente.

3.4.1. 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 entidad, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.4.2. 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.

Las entidades financieras están expuestas a un entorno regulatorio y legal complejo y cambiante que puede influir en su capacidad de crecimiento y en el desarrollo de determinados negocios y en mayores requerimientos de liquidez y capital. el Banco realiza una vigilancia constante de los cambios en el marco regulatorio, que le permite anticiparse y adaptarse a los mismos con suficiente antelación, adoptando las mejores prácticas y los criterios más eficientes y rigurosos en su implementación.

Asimismo, el sector financiero está expuesto a procesos litigiosos. el Banco realiza una gestión y seguimiento constante de dichos procedimientos para la defensa de sus intereses, siguiendo el criterio experto de los asesores jurídicos, siempre en función de la normativa aplicable.

3.4.3. Riesgo de capital

Los acuerdos emitidos por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica establece que las entidades bancarias al 31 de diciembre de 2017, deben mantener un capital pagado mínimo de ¢14.758.000.000 y un patrimonio de al menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del balance general. Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la capitalización ponderada por activos de riesgo del Banco de acuerdo a las disposiciones emitidas por la SUGEF está determinada de la siguiente forma:

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

Capital primario: incluye el capital pagado ordinario y preferente y las reservas.

Capital secundario: 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 disponibles para la venta, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por Ley a otras partidas.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El capital primario y secundario del Banco se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Capital primario:			
Capital pagado	¢	19.705.355.437	17.059.605.437
Reserva legal		649.158.084	547.094.519
Total capital primario	¢	20.354.513.521	17.606.699.956
Capital secundario:			
Superávit por revaluación de bienes inmuebles	¢	243.346.162	246.626.179
Ajustes al cambio del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta		(112.277.427)	(109.427.901)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		-	(1.074.518)
Aportes para incrementos de capital		-	2.645.750.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		808.557.680	6.793.773
Resultado del período		918.572.030	797.390.541
Total capital secundario	¢	1.858.198.445	3.586.058.074
<u>Deducciones</u>			
Participaciones en el capital de otras empresas		24.096.362	24.096.362
Total capital base	¢	22.188.615.604	21.168.661.668

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el cálculo de la suficiencia patrimonial es de 15,59% y 12,76% , respectivamente, manteniéndose superior al 10% establecido, conservando una calificación de riesgo normal.

3.4.4. Riesgo de legitimación de capitales

Se refiere al riesgo o probabilidad de que los productos o servicios que ofrece la entidad, sean involucrados en transacciones o relaciones de negocios ilícitos relacionados con legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y/o al financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva 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 N°8204 “Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizados, actividades conexas, legitimación de

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

capitales y financiamiento al terrorismo”; así como su reglamento y normativa relativa vigente.

Para mitigar ese riesgo, el Banco ha implementado controles con los más altos estándares consistentes con las mejores prácticas a nivel nacional e internacional. La Oficialía de Cumplimiento vela por el acatamiento normativo relacionado con la Ley N°8204 y sus reformas, el Reglamento General a la Ley N°8204 y el Acuerdo SUGEF 12-10 “Normativa para el cumplimiento de la Ley 8204”.

Para cumplir con lo anterior, el Banco cuenta con un Manual de Cumplimiento, que incluye todas las Políticas y Procedimientos, entre ellos pero no limitadas a éstas, relacionados con la identificación de los clientes, fuentes de los recursos, sentido económico y legalidad de su fuente de ingresos, conocimiento de los colaboradores, asegurando un alto nivel de integridad del personal, además de un Código de Ética y Buena Conducta, que son de conocimiento de todo el personal y forman parte del programa permanente de capacitación tanto en la fase de inducción como de refrescamiento anual o cursos para áreas específicas.

Adicionalmente, 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 el Acuerdo SUGEF 12-10 Normativa para el Cumplimiento de la Ley N°8204.

De acuerdo con el marco legal, el Banco debe estimar su calificación de riesgo de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, para lo cual, se han considerado cuatro factores, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Clientes
- Producto o Servicios
- Canales
- Zona Geográfica

Los criterios de evaluación de este riesgo, se encuentran alineados a los establecidos en el Manual de Administración Integral de Riesgos (MAIR).

Por medio del sistema de monitoreo, se revisa de manera permanente las transacciones realizadas por los clientes, en los productos o servicios contratados por éstos. Basándose en su calificación de riesgo se aplica el programa de actualización de información y/o documentación definida en la Política Conozca su Cliente. Del mismo modo, este monitoreo permite la identificación de transacciones sospechosas que deban ser comunicadas de manera inmediata a las autoridades competentes.

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Activos sujetos a restricciones

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan a continuación:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Disponibilidades	¢	19.605.880.518	19.224.791.265
Cartera de crédito		29.876.468.951	23.490.706.546
Inversiones en instrumentos financieros		7.770.676.365	2.119.056.313
Inmueble, mobiliario y equipo		-	1.333.565.117
Otros activos restringidos		6.361.702	4.707.567
Total	¢	57.259.387.536	46.172.826.808

A continuación, se detallan las causas de restricción:

- Disponibilidades: monto requerido en el encaje mínimo legal y Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores.
- Cartera de crédito: depósitos de garantía sobre cuentas corrientes según el artículo 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y. créditos pignorados garantizando obligaciones con entidades financieras.
- Inversiones en instrumentos financieros: correspondiente a garantías entregadas por pacto de reporto tripartito de recompra y garantías entregadas por operaciones de captación en el Mercado de Liquidez.
- Otros activos: depósitos en garantía.

(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se detallan como sigue:

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos:		
Inversiones mantenidas para venta	¢ 170.047.667	4.846.134.065
Inversiones mantenidas para negociar	1.634.451.711	-
Cartera de Crédito	2.316.900.893	760.500.968
Productos por cobrar asociados a cartera de crédito	5.167.663	5.255.265
Cuentas corrientes con entidades relacionadas	17.542.724	-
Cuentas por cobrar relacionadas	148.552.108	66.000
Total activos	¢ 4.292.662.765	5.611.890.298
Pasivos:		
Obligaciones con el público a la vista	¢ 632.956.395	627.188.073
Obligaciones con entidades relacionadas a la vista	116.583.932	-
Obligaciones con entidades del exterior a la vista	48.410.575	79.911.301
Obligaciones con el público a plazo	878.861.201	1.390.165.237
Cargos por pagar por obligaciones con el público	25.537.305	5.058.382
Obligaciones con entidades financieras a plazo	6.683.756.000	19.574.774.045
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	7.240.734	69.589.319
Total pasivos	¢ 8.393.346.142	21.746.686.357
Ingresos:		
Ingreso financiero por cartera crédito	61.472.779	70.312.594
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	87.997.396	-
Otros ingresos operativos	1.155.502.291	1.074.939.489
Total ingresos	¢ 1.304.972.466	1.145.252.083
Gastos:		
Personas físicas, directores y ejecutivos	26.196.925	22.620.300
Gastos financieros por obligaciones con el público	425.915.450	62.789.697
Gastos financieros por obligaciones con entidades	378.664.480	257.187.264
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	37.751.552	15.184.729
Gastos con partes relacionadas	¢ 59.742.230	-
Total	928.270.637	357.781.990
Cuentas de Orden		
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	-	1.096.360.000
Garantías de cumplimiento	39.649.400	-
	¢ 39.649.400	1.096.360.000

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, las remuneraciones al personal clave del Banco ascienden a ₡688.686.521 (₡775.448.301 en diciembre de 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 se realizó una cesión de cartera de crédito por un monto de US\$5.599.474 a una compañía relacionada y al 31 de diciembre de 2016 el monto de US\$4.215.583.

El Banco suscribió un contrato con Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. y Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. que incluye servicios administrativos (SLA) y servicios de asesoría, por los cuales el Banco cobra una comisión por la gestión que realizan sus Gerentes de Relación a los clientes de estas entidades; y servicios de custodio y administración, tanto de valores, como del efectivo relacionado a éstos.

(6) Disponibilidades

Las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo), se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Efectivo en caja y bóveda	₡ 95.250.526	91.432.562
Depósitos a la vista en el BCCR	19.400.902.613	20.965.485.337
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	36.266.407	70.237.163
Depósitos a la vista en entidades financieras del	418.298.434	544.544.350
Documentos de cobro inmediato	7.406.575	13.969.422
Disponibilidades restringidas	204.977.905	154.272.390
Total	₡ 20.163.102.460	21.839.941.224

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se clasifican como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Mantenidas para negociar	¢ 12.086.459.702	4.846.134.065
Disponibles para la venta	10.158.054.277	9.531.933.306
Productos por cobrar	214.863.669	59.560.342
Total	¢ 22.459.377.648	14.437.627.713

El Banco mantiene inversiones para negociar según detalle:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Fondos de inversion líquidos	¢ 2.205.895.380	4.846.134.065
Títulos de Gobierno y BCCR	9.880.564.322	-
Total	¢ 12.086.459.702	4.846.134.065

Al 31 de diciembre de 2017, los fondos de inversión muestran un rendimiento en colones de 4,32% en dólares de 1,87% y 1,90%. Los títulos de Gobierno se administran mediante un estrategia activa y devengan un rendimiento en dólares de 3,78% y 6,18%.

Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones mantenidas para negociar corresponden a fondos de mercado de dinero en dólares con rendimientos de 2,14% anual y en colones con rendimientos de 2,75% anual.

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gobierno de Costa Rica	¢ 10.150.225.083	9.524.310.431
Bancos del estado y sector público	7.829.194	7.622.875
Total	¢ 10.158.054.277	9.531.933.306

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones incluyen un saldo restringido de ¢7.770.676.365 y ¢607.363.985 respectivamente, que garantiza la participación en

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

el Mercado de Liquidez y cartas de crédito en garantías entregadas por pacto de reporto tripartito de recompras.

b. Inversiones por calificación de riesgo

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

Instrumentos calificados por agencias internacionales

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Calificación de riesgo BB-		20.030.789.405	9.524.310.431
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢	20.030.789.405	¢ 9.524.310.431

Instrumentos calificados por agencias nacionales

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Calificación de riesgo SCR AA		2.205.895.380	4.297.066.507
Calificación de riesgo AAF (cri)		-	7.622.875
Calificación de riesgo Af (cri)		-	549.067.558
Calificación de riesgo F1+ (cri)		7.829.194	-
Total Inversiones en instrumentos financieros	¢	2.213.724.574	¢ 4.853.756.940
Total	¢	22.244.513.979	¢ 14.378.067.371

El nivel de riesgo asignado a las inversiones del Gobierno de Costa Rica de Costa Rica en moneda extranjera (dólares) y moneda nacional (colones); se determina mediante la calificación de riesgo país a nivel internacional, la cual es BB- según la calificadora de riesgo internacional Standard & Poor's desde el 23 de febrero de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, los instrumentos calificados por agencias nacionales corresponden a: depósitos de ahorro a plazo mantenidos en el Banco Nacional de Costa Rica y en el Banco de Costa Rica, la calificación es otorgada por FITCH Costa Rica Calificadora de Riesgo. Además, se cuenta con fondos de inversión financieros de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. y Aldesa Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. calificados por Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana (SCR Riesgo).

Al 31 de diciembre de 2016, los instrumentos calificados por agencias nacionales corresponden depósitos de ahorro a plazo mantenidos en el Banco Nacional de

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Costa Rica y en el Banco de Costa Rica, a los cuales se les asignó la calificación de las emisiones de largo plazo local y extranjera AAF (cri). Además, se cuenta con fondos de inversión financieros de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. calificados en SCR AA; Aldesa Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. calificados en Af (cri) y en BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. calificados en SCR AA.

(8) Inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2017, los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, netos se detallan como sigue:

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 1.049.154.440	1.472.076.850	142.639.727	2.663.871.017
Adiciones del año	-	34.964.116	76.672.191	111.636.307
Retiros del año		(63.213.798)	(77.432.998)	(140.646.796)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>1.049.154.440</u>	<u>1.443.827.168</u>	<u>141.878.920</u>	<u>2.634.860.528</u>
<u>Revaluación:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	458.126.537	-	-	458.126.537
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>458.126.537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458.126.537</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(126.129.216)	(1.087.945.134)	(40.049.283)	(1.254.123.633)
Gasto por depreciación del año	(16.915.556)	(117.497.863)	(14.475.916)	(148.889.335)
Retiros del año		58.326.048	34.172.254	92.498.302
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(143.044.772)</u>	<u>(1.147.116.949)</u>	<u>(20.352.945)</u>	<u>(1.310.514.666)</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(47.586.644)	-	-	(47.586.644)
Gasto por depreciación del año	(6.271.053)	-	-	(6.271.053)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(53.857.697)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(53.857.697)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ <u>1.310.378.508</u>	<u>296.710.219</u>	<u>121.525.975</u>	<u>1.728.614.702</u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016, los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, netos se detallan como sigue:

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 1.049.154.440	1.363.210.336	142.639.727	2.555.004.503
Adiciones del año	-	114.113.592	-	114.113.592
Retiros del año	-	(5.247.078)	-	(5.247.078)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>1.049.154.440</u>	<u>1.472.076.850</u>	<u>142.639.727</u>	<u>2.663.871.017</u>
<u>Revaluación:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	458.126.537	-	-	458.126.537
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>458.126.537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458.126.537</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(109.206.061)	(964.120.619)	(25.785.310)	(1.099.111.990)
Gasto por depreciación del año	(16.923.155)	(128.926.463)	(14.263.973)	(160.113.591)
Retiros del año	-	5.101.948	-	5.101.948
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(126.129.216)</u>	<u>(1.087.945.134)</u>	<u>(40.049.283)</u>	<u>(1.254.123.633)</u>
<u>Depreciación acumulada - revaluación:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2015	(40.755.585)	-	-	(40.755.585)
Gasto por depreciación del año	(6.831.059)	-	-	(6.831.059)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>(47.586.644)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(47.586.644)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	¢ <u><u>1.333.565.117</u></u>	<u><u>384.131.716</u></u>	<u><u>102.590.444</u></u>	<u><u>1.820.287.277</u></u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Cargos diferidos</u>		
Mejoras a propiedad en arrendamiento, neto	¢ 90.464.552	129.980.506
Otros cargos diferidos	66.562.753	1.885.670
Subtotal de cargos diferidos	157.027.305	131.866.176
<u>Activos intangibles</u>		
Software, neto	475.980.647	592.203.356
<u>Otros activos</u>		
Comisiones pagadas por anticipado	56.555.742	71.260.218
Póliza de seguros pagada por anticipado	18.492.713	32.817.503
Impuestos pagados por anticipado	174.227.469	76.458.185
Otros gastos pagados por anticipado	59.344.026	86.465.760
Papelería, útiles y otros materiales	26.720.126	2.636.959
Biblioteca y obras de arte	5.009.608	5.009.609
Aplicaciones automatizadas en desarrollo	16.491.542	105.569.072
Otros bienes diversos	566.420	-
Operaciones pendientes de imputación	23.103.250	83.733
Otros activos restringidos	6.361.702	4.707.567
Subtotal de otros activos	386.872.598	385.008.605
Total	¢ 1.019.880.550	1.109.078.137

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) El movimiento de las mejoras a la propiedad arrendada, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del periodo	¢ 184.474.225	33.699.969
Adiciones	-	150.774.256
Saldo al final del periodo	184.474.225	184.474.225
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del periodo	54.493.719	13.105.543
Gasto del periodo	39.515.954	41.388.176
Saldo al final del periodo	94.009.673	54.493.719
Total	¢ 90.464.552	129.980.506

b) El movimiento del software, es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del periodo	¢ 1.429.857.989	1.006.261.188
Adiciones	201.767.271	423.596.801
Saldo al final del periodo	1.631.625.260	1.429.857.989
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio del periodo	837.654.633	594.363.322
Gasto del periodo	317.989.980	243.291.311
Saldo al final del periodo	1.155.644.613	837.654.633
Total	¢ 475.980.647	592.203.356

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones con el público

(a) Por monto

		A la vista					A plazo
31 de diciembre de 2017		Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	Sub total a la vista	
Con el público	¢	1.034.617.329	7.596.006.059	24.231.889	-	8.654.855.278	91.951.400.496
Cheques de gerencia		-	-	-	46.952.928	46.952.928	-
Cobros anticipados a clientes		-	-	-	3.996.706	3.996.706	-
Obligaciones con pacto de recompra		-	-	-	-	-	4.732.697.506
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	771.374.668
Total	¢	<u>1.034.617.329</u>	<u>7.596.006.059</u>	<u>24.231.889</u>	<u>50.949.633</u>	<u>8.705.804.911</u>	<u>97.455.472.670</u>

		A la vista					A plazo
31 de diciembre de 2016		Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	Sub total a la vista	
Con el público	¢	1.027.801.904	7.709.978.090	104.890.756	-	8.842.670.750	88.987.604.021
Cheques de gerencia		-	-	-	28.126.801	28.126.801	-
Cobros anticipados a clientes		-	-	-	619.698	619.698	-
Aceptaciones cartas crédito		-	-	-	-	-	211.383.624
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	796.266.359
Total	¢	<u>1.027.801.904</u>	<u>7.709.978.090</u>	<u>104.890.756</u>	<u>28.746.499</u>	<u>8.871.417.249</u>	<u>89.995.254.004</u>

(Continúa)

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Por clientes

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	1.208	817	2	209	2.236
Pignorados	-	-	-	36	36
Total	<u>1.208</u>	<u>817</u>	<u>2</u>	<u>245</u>	<u>2.272</u>

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público por clientes se detallan como sigue:

	A la vista			A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos		
Con el público	1.201	754	12	201	2.168
Pignorados	-	-	-	48	48
Total	<u>1.201</u>	<u>754</u>	<u>12</u>	<u>249</u>	<u>2.216</u>

(11) Contratos con pacto de recompra

El Banco, capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de las operaciones de recompra, se detalla como sigue:

diciembre 2017				
Instrumento	A la vista		Tasa del subyacente	Vencimiento
	Valor razonable Activo	Reporto tripartito		
Bonos de estabilización monetaria (bde20) y Títulos de propiedad - ¢ Gobierno de Costa Rica.	6.785.104.766	4.732.697.506	Entre 3.175% y 3.407%	Entre 04/01/2018 y 23/01/2018
	<u>¢ 6.785.104.766</u>	<u>4.732.697.506</u>		

Al cierre del periodo 2016 no se formalizaron inversiones en operaciones de recompra.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Obligaciones con entidades financieras

(a) Saldo de obligaciones con entidades financieras

Los préstamos con entidades financieras incluyen:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Obligaciones a la vista</u>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	¢ 48.410.575	79.911.301
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	69.063.138	9.648.386
Cuentas corrientes de entidades financieras del país relacionadas	116.583.932	-
Subtotal de obligaciones a la vista	234.057.645	89.559.687
<u>Obligaciones a plazo</u>		
Entidades financieras del país:		
Banco de Costa Rica - Crédito Directo	6.569.320.334	5.484.254.736
Entidades financieras del exterior:		
Banco Centroamericano de Integración Económica - Línea de Crédito	3.341.088.886	1.213.872.612
Global Bank - Crédito Directo	-	536.564.817
Republic Bank Limited - Línea de Crédito	1.699.260.000	1.130.621.250
BICSA	2.580.572.702	-
Entidades financieras relacionadas:		
Prival Bank Panamá - Línea de Crédito	6.683.756.000	19.574.774.045
Otras obligaciones con entidades financieras:		
Captaciones con entidades financieras	3.500.446.225	6.472.931.668
Recursos mercado interbancario	849.630.000,00	1.973.448.000
Subtotal de obligaciones a plazo	25.224.074.148	36.386.467.128
Cargos por pagar a entidades financieras	111.120.335	204.201.619
Total	¢ 25.569.252.128	36.680.228.434

Al 31 de diciembre de 2017, las tasas de interés anuales que devengaban las obligaciones con entidades oscilan entre 3,00% y 6,35% en dólares estadounidenses (3,00% y 6,20% en diciembre de 2016) y de 8,80% para colones en ambos periodos.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

b. Vencimiento de obligaciones con entidades

El detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades financieras es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Plazos:			
Menos de un año	¢	24.890.306.131	8.535.939.453
De 1 a 2 años		369.342.691	-
De 2 a 3 años		157.320.391	26.514.681.938
De 3 a 4 años		41.162.581	863.075.045
De 4 a 5 años		-	370.239.084
Más de 5 años		-	192.091.295
Subtotal		25.458.131.794	36.476.026.815
Cargos por pagar con entidades financieras		111.120.334	204.201.619
Total	¢	25.569.252.128	36.680.228.434

(13) Impuesto sobre la renta

El detalle del gasto por impuesto sobre la renta es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto sobre la renta corriente	¢	101.803.883	279.509.790
Disminucion de impuesto de renta		(86.349.844)	(50.947.069)
Subtotal impuesto sobre la renta corriente		15.454.039	228.562.721
Impuesto de renta diferido		(1.874.295)	160.437
Total	¢	13.579.744	228.723.158

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley 7092), el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta 30%, se concilia como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 324.720.015	352.014.513
Más:		
Gastos no deducibles	213.833.979	197.443.629
Menos:		
Ingresos no gravables	(524.974.250)	(320.734.984)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>13.579.744</u>	<u>228.723.158</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el impuesto de renta diferido se detalla como sigue:

	Activo	Pasivo	Neto
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ (49.950.058)	1.831.161	(48.118.897)
Revaluación de activos		76.208.313	76.208.313
Saldo al final del año	¢ <u>(49.950.058)</u>	<u>78.039.474</u>	<u>28.089.416</u>

Al 31 de diciembre de 2016, el impuesto de renta diferido se detalla como sigue:

	Activo	Pasivo	Neto
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ (48.470.203)	1.112.024	(47.358.179)
Revaluación de activos	-	78.082.608	78.082.608
Saldo al final del año	¢ <u>(48.470.203)</u>	<u>79.194.632</u>	<u>30.724.429</u>

El impuesto de renta diferido es atribuible a las ganancias y pérdidas no realizadas por las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta y al superávit por revaluación de edificios y terrenos.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	¢ 30.724.429	83.986.398
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(760.718)	(49.681.837)
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto por revaluación de activos	(1.874.295)	(3.580.132)
Saldo al final del año	¢ 28.089.416	30.724.429

(14) Patrimonio

a. Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado está representado por 19.705.355.437 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 ¢19.705.355.437, al 31 de diciembre de 2016 el capital social estaba constituido por 17.059.605.437 acciones comunes con un valor de ¢17.059.605.437.

b. Incrementos del capital social

Durante el período 2017, el banco aumento su capital en ¢2.645.750.000 los cuales de detallan a continuación:

El 20 de abril de 2016, mediante acuerdo de accionistas se aprobó un aumento de capital social según acta 165 por la suma de ¢2.645.750.000 proveniente de un aporte de socios en efectivo para emisión de acciones, dicho aumento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante acta de la sesión 1269-2016 celebrada el 26 de julio de 2016 e inscrito en el Registro Público el 11 de enero de 2017.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

c. Superávit por revaluación

Al 31 de diciembre de 2017, el monto del superávit por revaluación neto del impuesto sobre la renta diferido asciende a ¢324.461.574 (¢328.834.905 en diciembre 2016).

d. Reserva legal

Al 31 de diciembre de 2017 los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢649.158.084 (¢547.094.519 en 2016).

(15) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, que corresponde a la utilidad neta menos el efecto de la reserva legal. El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<u>Acciones comunes</u>		
Utilidad neta de reservas	¢ 918.572.005	797.390.520
Cantidad promedio de acciones	19.705.355.437	16.390.826.767
Utilidad básica por acción	¢ 0,05	0,05

(16) Cuentas contingentes

El detalle de las cuentas contingentes deudoras es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Garantías de cumplimiento	¢ 5.586.448.747	7.373.433.436
Garantías de participación	743.400.107	67.948.180
Cartas de crédito emitidas no negociadas	-	413.134.761
Líneas de crédito de utilización automática	941.387.525	1.283.978.179
Total	¢ 7.271.236.379	9.138.494.556

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Activos de los fideicomisos

El Banco provee servicios de Fideicomiso para administrar activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, cobrando una comisión por prestar estos servicios. El Banco no reconoce estos activos y pasivos en el balance general, además no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos.

La cartera de fideicomisos se detalla a como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Inmuebles, mobiliario y equipo	¢ 18.697.211.410	22.854.036.076

(18) Otras cuentas de orden

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 390.956.626.285	267.037.352.178
Garantías recibidas en poder de terceros	295.658.685.389	228.154.300.932
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	21.609.649.579	38.203.095.910
Cuentas liquidadas	1.664.856.659	1.292.571.358
Productos por cobrar en suspenso	82.391.548	142.670.521
Documentos de respaldo	46.750.441.687	30.157.832.915
Otras cuentas de registro	21.454.384.373	8.149.977.487
Subtotal	778.177.035.520	573.137.801.301
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (1)	14.552.660.519	8.901.346.840
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (2)	303.242.623.983	225.029.729.672
Total otras cuenta de orden deudoras	¢ 1.095.972.320.022	807.068.877.813

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Las cuentas de orden por cuenta propia son como siguen:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Valores negociables en custodia	¢	6.981.126.500	8.222.700.000
Valores negociables recibidos en garantía		-	678.646.840
Valores negociables dados en garantía		4.281.568.780	-
Contratos a futuro pendientes de liquidar		3.289.965.239	-
Total cuentas de orden por cuenta propia	¢	14.552.660.519	8.901.346.840

(2) Las cuentas de orden por cuenta de terceros son como siguen:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Efectivo por actividad de custodia		-	29.688.796
Valores negociables en custodia		163.835.027.388	119.642.097.979
Valores negociables recibidos en garantía		34.938.707.458	20.124.531.420
Valores negociables dados en garantía		44.843.824.020	39.306.105.180
Contratos a futuro pendientes a liquidar		59.625.065.117	45.927.306.297
Total	¢	303.242.623.983	225.029.729.672

(19) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros por cartera de crédito se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Por sobregiros en cuentas corrientes	¢	508.124	8.548.310
Por préstamos con otros recursos		10.355.909.507	10.492.304.881
Por tarjetas de crédito		88.627.265	136.160.984
Por factoraje		22.755.586	74.634.319
Por cartas de crédito negociadas		1.557.184	147.549
Por préstamos a la banca estatal		23.597.255	13.374.896
Total	¢	10.492.954.921	10.725.170.939

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos financieros por obligaciones con el público

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gasto por captaciones a la vista	¢ 193.572.444	105.567.090
Gasto por captaciones a plazo	5.256.361.879	4.892.230.190
Intereses por obligaciones en reporto tripartito	108.090.711	-
Total	¢ 5.558.025.034	4.997.797.280

(21) Diferencial cambiario

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 de resultados integral como diferencias de cambio netas.

El ingreso bruto por diferencial cambiario, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Obligaciones con el público	¢ 11.159.655.752	3.344.162.510
Otras obligaciones financieras	2.068.878.243	646.426.420
Otras cuentas por pagar y provisiones	226.773.767	59.997.008
Disponibilidades	2.790.174.303	1.169.430.232
Inversiones en instrumentos financieros	2.404.823.222	657.107.949
Créditos vigentes	8.955.874.624	4.491.671.770
Créditos vencidos y en cobro judicial	5.172.773.077	1.914.643.266
Otras cuentas por cobrar	119.529.230	47.823.320
Total	¢ 32.898.482.218	12.331.262.475

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

El gasto bruto por diferencial cambiario, se detalla como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Obligaciones con el público	¢	13.698.778.938	5.997.779.602
Otras obligaciones financieras		2.729.071.987	1.119.162.873
Otras cuentas por pagar y provisiones		371.434.484	132.850.878
Disponibilidades		2.233.865.687	650.108.809
Inversiones en instrumentos financieros		2.224.131.121	342.457.882
Créditos vigentes		7.174.833.652	2.329.013.823
Créditos vencidos y en cobro judicial		4.034.943.612	1.231.038.242
Otras cuentas por cobrar		13.352	-
Total	¢	32.467.072.833	11.802.412.109
Diferencial cambiario, neto	¢	431.409.385	528.850.366

(22) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢	244.584.537	44.533.691
Diferencias de cambio por otros activos		113.782.033	33.437.631
Ingresos operativos varios		101.569.130	47.749.620
Ingresos por recuperación de gastos		31.978.652	-
Total	¢	491.914.352	125.720.942

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Donaciones	¢ 5.387.291	2.558.271
Diferencias de cambio por otros pasivos	214.840.669	78.438.130
Diferencias de cambio por otros activos	53.235.258	25.098.653
Patentes	11.476.252	9.784.905
Otros impuestos	39.488.565	5.903.637
Gastos operativos varios	87.537.036	73.596.222
Total	¢ 411.965.071	195.379.818

(24) Gastos administrativos

a. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos y bonificaciones	¢ 2.367.083.890	2.294.507.265
Cargas sociales	505.281.296	500.562.152
Aguinaldo	172.158.121	185.396.306
Fondo de capitalización laboral	62.004.001	64.382.609
Dietas	33.653.164	22.929.519
Viáticos	48.444.919	51.699.557
Vacaciones	64.145.501	20.458.481
Capacitación para el personal	32.981.769	16.261.238
Seguros para el personal	96.653.482	78.918.058
Cesantía y preaviso	103.115.689	181.039.827
Otros gastos	54.195.713	47.403.941
Total	¢ 3.539.717.545	3.463.558.953

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

b. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos por servicios externos	¢ 522.231.706	562.032.362
Gastos de movilidad y comunicación	90.026.268	80.662.083
Gastos de infraestructura	425.034.217	409.756.592
Gastos generales	565.383.261	594.327.251
Total	¢ 1.602.675.452	1.646.778.288

(25) Gastos por arrendamientos operativo

Al 31 de diciembre de 2017, ¢95.536.240 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados integral (¢71.923.156 al 31 de diciembre de 2016), correspondientes al alquiler de 4 bienes inmuebles (3 bienes inmuebles en el 2016).

Los pagos mínimos proyectados de los gastos por arrendamientos operativos se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Menos de un año	¢ 62.398.796	55.623.453
Entre uno y cinco años	92.810.321	140.332.181
Total	¢ 155.209.117	195.955.634

(26) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2017, el valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado se detalla como sigue:

	Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 20.163.102.460	20.163.102.459
Inversiones en valores y depósitos	22.459.377.648	22.459.377.648
Cartera de crédito	¢ 109.288.011.197	109.685.792.104
Obligaciones con el público	¢ 106.161.277.581	108.001.722.952
Obligaciones con entidades financieras	¢ 25.569.252.128	25.577.850.659

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado se detalla como sigue:

	Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 21.839.941.224	21.839.941.224
Inversiones en valores y depósitos	506.818.573	506.818.573
Cartera de crédito	¢ 119.259.621.572	119.814.860.236
Obligaciones con el público	¢ 98.866.671.253	102.552.390.497
Obligaciones con entidades financieras	¢ 36.680.228.434	36.733.493.172

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

	31 de diciembre de 2017	
	Valor razonable	Nivel
Inversiones disponibles para la venta (valorados)	¢ 10.150.225.083	1
Inversiones disponibles para la venta (al costo)	¢ 7.829.194	3
Fondos de inversión (valorados)	¢ 2.205.895.380	2
Inversiones para negociar (valorados)	¢ 9.880.564.322	1

	31 de diciembre de 2016	
	Valor razonable	Nivel
Inversiones disponibles para la venta (valorados)	¢ 9.025.114.733	1
Inversiones disponibles para la venta (al costo)	¢ 7.622.875	3
Inversiones en reporto tripartito (al costo)	¢ 499.195.699	2
Inversiones para negociar (valorados)	¢ 4.846.134.064	2

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por 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 Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Los siguientes supuestos fueron efectuados 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.

Inversiones

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, está basado en cotizaciones de precios de mercado. En caso de no disponer de estas referencias, el valor razonable se estima utilizando precios de mercado de instrumentos financieros similares. Las inversiones disponibles para la venta están registradas a su valor razonable. Las inversiones que se mantienen al costo amortizado corresponden a inversiones en certificado de depósitos de corto plazo y mercado interbancario de liquidez que no cuentan con una cotización de precios de mercado por ser de corto plazo.

Cartera de créditos

El valor razonable de los préstamos se determina acumulando el portafolio con características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento, utilizando una tasa de descuento de mercado la cual refleja el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés y que se relaciona con la denominación de la moneda en la cual se encuentra registrado el documento por cobrar. Suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas, son determinadas por juicios de la Administración utilizando información disponible en el mercado.

Obligaciones con el público

El valor razonable de los depósitos a plazo fue calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés utilizada representa la tasa corriente de mercado para los depósitos a plazo con vencimiento similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

Otras obligaciones financieras

El valor razonable de las obligaciones financieras es calculado al descontar los flujos de efectivo comprometidos. La tasa de interés utilizada representa la tasa corriente de mercado para las obligaciones financieras con vencimiento, características similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

Otros

Las disponibilidades, los intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, intereses acumulados por pagar, otros pasivos. Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(27) Contingencia fiscal

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos 2012 y 2013 de Banco de Soluciones Bansol de Costa Rica, S.A, hoy Prival Bank (Costa Rica), S.A; fueron sujetas a fiscalización por parte de la autoridad fiscal durante el año 2016, la cual emitió un traslado de cargos debido a la no aceptación por parte del órgano fiscalizador de la metodología de cálculo de impuesto sobre la renta y del rechazo de ingresos no gravables.

En fecha 29 de julio de 2016, la Subdirección de Fiscalización de la Dirección de Grandes Contribuyentes realizó un procedimiento de fiscalización tendiente a verificar las declaraciones presentadas por el Banco de los periodos 2012 y 2013. El 23 de noviembre mediante una propuesta provisional de regularización N° 1-10-077-16-037-031-03, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales comunica las diferencias encontradas en la base imponible y cuota tributaria del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012-2013.

Por estar disconforme con la Propuesta Provisional de Regularización, en fecha 7 de diciembre de 2016, el Banco presentó alegatos y pruebas a fin de demostrar la improcedencia fáctica y jurídica de la determinación tributaria efectuada por la Administración Tributaria. Mediante el Requerimiento de Concurrencia a Audiencia Final N° 1-10-077-16-042-035-03, comunicado el 12 de diciembre de 2016, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales convoca a la representada a la Audiencia Final prevista por el artículo 155 del Reglamento del Procedimiento Tributario.

Según consta en el Acta de Audiencia Final N° 1-10-077-16-039-361-03, el 15 de diciembre de 2016 se lleva a cabo la Audiencia Final señalada, en la cual se hace entrega del Informe sobre Alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

077-16-037- 031-03, así como de la Propuesta de Resolución Sancionadora N° 1-10-077-016-052-5138-03. De conformidad con el plazo de cinco días que establece el artículo 158 del Reglamento del Procedimiento Tributario, en fecha 22 de diciembre de 2016, el Banco se apersona por escrito ante la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales para manifestar total disconformidad con respecto a la Propuesta de Regularización referida, así como a cualquier sanción que se derive del presente procedimiento de fiscalización.

El 23 de diciembre de 2016, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales notifica el Traslado de Cargos y Observaciones N° 1-10-077-16-124-041-03, mediante el cual se le da continuidad al procedimiento determinativo seguido en contra del Banco.

En fecha 10 de febrero de 2017 se presenta formalmente el reclamo ante la Administración Tributaria, contra el traslado de cargos. A la fecha no ha sido resuelta la impugnación presentada

Además, de manera paralela al procedimiento determinativo mencionado, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales notifica la Propuesta de Resolución Sancionadora por artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios N° 1-10-077-16-052-5138-03. Dicha propuesta establece una sanción del 50% de la cuota tributaria determinada, de conformidad con el inciso 2 del artículo 81 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios, para el periodo fiscal 2012-2013.

En fecha 7 de diciembre de 2016, el Banco presenta alegatos en contra de la Propuesta de Resolución Sancionadora mencionada.

El Banco se encuentra a la espera de la continuación de los procedimientos indicados, por parte de la Administración Tributaria.

Para dicho traslado de cargos y procesos sancionatorios, la Administración del Banco en conjunto con la asesoría legal considera que existe una probabilidad razonable de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para el Banco.

(28) Hechos relevantes

El 25 de abril del 2017, en el artículo 11 del acta de la sesión 1326-2017, se autoriza la constitución del Grupo Financiero Prival, conformado por Prival Bank (Costa Rica), S.A., cédula jurídica 3-101-089984, Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., cédula jurídica 3-101-706924, Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. cédula jurídica 3-101-713519 y Corporación Prival Costa Rica, S.A. cédula jurídica 3-101-708980, esta última como entidad controladora.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Nuevos Pronunciamientos Contables - Mediante circular C.N.S.116-07 del 18 de diciembre de 2007, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió una reforma al reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros”. El objetivo de dicha normativa es regular la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las interpretaciones correspondientes (interpretaciones SIC y CINIIF).

Posteriormente, mediante Artículos No.8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2013, celebradas el 2 de abril de 2013 respectivamente, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero hizo una modificación a la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUGEF y SUGESE y a los emisores no financieros”.

De acuerdo con dicho documento, las NIIF y sus interpretaciones son de aplicación obligatorio por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2011, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros. No se permite la adopción anticipada a las normas.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEVAL en relación con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 1° de enero de 2011, se describen seguidamente:

- a) Clasificación de Partidas - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- b) Moneda Funcional - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- c) Presentación de Estados Financieros - Los estados financieros son preparados con el formato establecido por el CONASSIF.

Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Notas a los Estados Financieros

- d) Otras Disposiciones - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- e) Información Financiera Intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en lo que disponga la reglamentación de CONASSIF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- f) Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición - Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta. Los supervisados por SUGEF y SUGEVAL pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición.
- g) Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- h) Ingresos Ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.