Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias
Estados Financieros Consolidados y Notas Complementarias
Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Entidades Financieras
Para el periodo terminado al 30 de junio de 2017.

CORPORACIÓN PRIVAL COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2017</u>
ACTIVOS		
Disponibilidades	2-d,3 y 6	20,190,833,534
Efectivo		65,473,735
Banco Central		18,617,677,089
Entidades financieras del país		82,224,371
Entidades financieras del exterior		848,602,542
Otras disponibilidades		576,855,797
Inversiones en instrumentos financieros	2-d,3 y 7	21,180,745,031
Mantenidas para negociar		7,829,890,936
Disponibles para la venta		13,170,597,433
Productos por cobrar		180,256,662
Cartera de créditos, neta	2-e y 3	105,557,837,900
Créditos vigentes		100,406,949,637
Créditos vencidos		5,040,011,731
Créditos en cobro judicial		957,243,678
Productos por cobrar		736,408,917
(Estimación por deterioro de cartera de crédito)		(1,582,776,063)
Cuentas y comisiones por cobrar		325,805,757
Comisiones por cobrar		513,178
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	3,890,965
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	2-t y 15	47,450,547
Otras cuentas por cobrar		284,838,350
(Estimación por deterioro)		(10,887,283)
Bienes realizables	2-1 y 8	1,386,865,815
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1,633,478,393
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(246,612,578)
Participación en el capital de otras empresas	2-i	238,695,912
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2-j y 9	1,806,724,169
Otros activos		1,217,574,719
Cargos diferidos		275,118,089
Activos intangibles	2-k y 10	546,016,207
Otros activos	11	396,440,423
TOTAL DE ACTIVOS		151,905,082,837

CORPORACION PRIVAL COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio</u> <u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público	2-n y 12	110,273,107,054
A la vista		8,602,107,670
A plazo		97,286,838,002
Otras obligaciones con el público	2-f y 13	3,642,406,961
Cargos financieros por pagar		741,754,421
Obligaciones con entidades financieras	2-n y 14	15,147,732,485
A la vista		264,519,499
A plazo		14,832,049,006
Cargos financieros por pagar		51,163,980
Cuentas por pagar y provisiones		1,059,174,468
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		140,808
Impuesto sobre la renta diferido	2-t y 15	104,514,787
Provisiones	2-p	383,136,590
Otras cuentas por pagar diversas	2-o y 16	571,382,283
Otros pasivos		697,794,735
Ingresos diferidos		615,761,510
Estimación por deterioro de créditos contingentes		12,501,905
Otros pasivos		69,531,320
TOTAL DE PASIVOS		<u>127,177,808,742</u>
PATRIMONIO		
Capital social	17-a	10,000
Capital pagado		10,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	17-b	23,952,197,105
Resultado del período		<u>775,066,990</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>24,727,274,095</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>151,905,082,837</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	<u>8,241,032,216</u>
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	20	<u>19,186,003,354</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	20	<u>(19,186,003,354)</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	<u>1,006,192,512,161</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudores		703,093,873,563
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras		24,763,756,420
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		10,537,609,580
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia		267,797,272,598

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Alfonso Monge H.
Contador

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACION PRIVAL COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO

Por el periodo terminado de dos meses comprendido entre el 1 de mayo y el 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Junio 2017</u>
Ingresos financieros		
Por disponibilidades		495,403
Por inversiones en instrumentos financieros	2-v y 25	140,675,625
Por cartera de créditos	2-v y 26	1,782,127,983
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	27	283,878,858
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		54,612,905
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		17,896,025
Por otros ingresos financieros		23,455,741
Total de ingresos financieros		2,303,142,540
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	2-v y 28	888,040,004
Por obligaciones con entidades financieras		127,329,422
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		35,775,989
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		616,446
Por otros gastos financieros		8,941,624
Total de gastos financieros		1,060,703,485
Por estimación de deterioro de activos	3	487,818,228
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	3	525,960,928
RESULTADO FINANCIERO		1,280,581,755
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	2-v y 29	427,708,621
Por cambio y arbitraje de divisas	30	135,716,854
Por otros ingresos operativos		155,992,638
Total otros ingresos de operación		719,418,115
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios		15,902,445
Por bienes realizables		33,027,822
Por cambios y arbitraje de divisas	30	97,289,190
Por Provisiones		2,751,397
Por otros gastos con partes relacionadas	5	10,821,547
Por otros gastos operativos		113,288,821
Total otros gastos de operación		273,081,222
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,726,918,648
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	31-a	673,658,030
Por otros gastos de administración	31-b	292,807,166
Total gastos administrativos		966,465,196
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		760,453,452
Impuesto sobre la renta	2-t y 15	49,059,899
Impuesto sobre la renta Diferido		312,382
Disminución del impuesto de renta	2-t y 15	93,772,860
Participaciones sobre utilidad		30,411,805
RESULTADO DEL PERIODO		775,066,990
Atribuidos a la controladora		775,066,990
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		775,066,990
Atribuidos a la controladora		775,066,990

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Alfonso Monge H.
Contador

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN PRIVAL COSTA RICA, S.A Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por el periodo terminado de dos meses comprendido entre el 1 de mayo y el 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados de períodos anteriores	Total Patrimonio atribuible a la Controladora
Saldo al 1 de mayo de 2017	17-a	10,000	-	-	10,000
Resultados atribuidos a la controladora		-	-	775,066,990	775,066,990
Total otros resultados integrales		-	-	775,066,990	775,066,990
Transacciones con los accionistas					
Reconocimiento de utilidades de subsidiarias		-	-	-	-
Aportes no capitalizados recibidos en acciones	17-b	-	21,823,202,497	-	21,823,202,497
Aportes no capitalizados recibidos	17-b	-	2,128,994,608	-	2,128,994,608
Total de transacciones con los accionistas		-	23,952,197,105	-	23,952,197,105
Reserva legal proveniente de subsidiarias		-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2017		10,000	23,952,197,105	775,066,990	24,727,274,095
Atribuidos a la controladora		10,000	23,952,197,105	775,066,990	24,727,274,095

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Alfonso Monge H.
Contador

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

CORPORACION PRIVAL COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por el periodo terminado de dos meses comprendido entre el 1 de mayo y el 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo		775,066,990
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancia en la venta de instrumentos financieros		(36,116,495)
Ganancia por diferencias de cambio cartera de créditos		1,852,461,732
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	3	487,934,251
Disminución de estimación por deterioro cartera de créditos	3	(516,261,940)
Disminución de estimación por créditos contingentes	3	(9,607,626)
Pérdidas por estimación de bienes realizables		32,878,197
Ganancia en venta de bienes realizables		(4,783,361)
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	76,514,148
Ingreso por intereses	2-v, 24 y 25	(3,281,153,157)
Gasto por intereses	2-v y 28	1,015,369,426
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	2-t y 15	14,167,887
Impuesto sobre la renta diferido activo	2-t y 15	8,612,488
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Créditos y avances de efectivo		538,614,698
Otros activos		(252,750,519)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Obligaciones a la vista y a plazo		7,939,043,991
Otras cuentas por pagar y provisiones		90,083,131
Otros pasivos		613,711,550
Intereses recibidos		2,182,065,955
Intereses pagados		(1,124,122,285)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		10,401,729,061
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros		(611,227,231,366)
Disminución en instrumentos financieros		608,445,259,219
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	9	(1,423,979)
Disposición de inmuebles mobiliario y equipo	9	39,412,305
Adquisición de activos intangibles	10	(55,649,395)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		(2,799,633,216)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras nuevas		(91,107,190,313)
Pago de obligaciones		82,403,808,940
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento		(8,703,381,373)
Aumento neto en efectivo y equivalentes		(1,101,285,528)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		21,292,119,062
Efectivo y equivalentes al final del periodo		20,190,833,534

Sergio Ruíz P.
Representante Legal

Alfonso Monge H.
Contador

Marny Arroyo L.
Auditora Interna

Las notas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Operaciones y constitución

(a) Domicilio y forma legal

Corporación Prival Costa Rica, S.A. (la Corporación) es una compañía costarricense constituida el 25 de enero de 2016, bajo las Leyes de la República de Costa Rica. Posteriormente, mediante el acta 1326-2017 del 25 de abril de 2017 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) autorizó la constitución del Grupo Financiero Prival, conformado por Prival Bank (Costa Rica), S.A, Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A., Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A y Corporación Prival Costa Rica, S.A, esta última como entidad controladora.

La Corporación es una entidad propiedad total de Grupo Prival (Costa Rica), S.A. Se encuentra domiciliada en la República de Costa Rica, su domicilio legal es San Pedro de Montes de Oca, costado norte del Mall San Pedro, su información puede ser accesada a través de la dirección electrónica www.prival.com/costa-rica.

(b) Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Corporación Prival Costa Rica, S.A. y las de sus subsidiarias, todas domiciliadas en Costa Rica.

Corporación Prival Costa Rica, S.A., como entidad controladora su principal actividad es ser la tenedora de las acciones de las subsidiarias, está regulada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Prival Bank (Costa Rica), S.A., realiza actividades de intermediación financiera de acuerdo con la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, y las normas y disposiciones establecidas por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa S.A., realiza actividades de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado nacional e internacional, sus transacciones son reguladas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores, la Bolsa Nacional de Valores, S.A., y las Normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., realiza oferta pública de fondos de inversión, sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores (BNV) y la SUGEVAL de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley 7732) y la normativa prudencial emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

(c) Número de agencias

La Corporación, a través de su subsidiaria Prival Bank (Costa Rica), S.A., tiene dos agencias ubicadas en San Pedro de Montes de Oca y Guachipelín de Escazú.

(d) Número de colaboradores al final del periodo

Al 30 de junio de 2017, la Corporación cuenta con 109 colaboradores, de los cuales 106 laboran para Prival Bank (Costa Rica), S.A y 3 para Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A.

2. Resumen de las políticas de contabilidad más importantes

(a) Base de preparación

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), por 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 de 2011.

ii. Bases de medición

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(b) Principios de consolidación

i. Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades individuales controladas por la Corporación. El control existe cuando la compañía controladora, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Por efectos regulatorios los estados financieros separados deben presentar las inversiones en sus subsidiarias, evaluadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

Los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

	<u>Participación Accionaria</u>
Prival Bank (Costa Rica) S.A.	100%
Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	100%
Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	100%

(c) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general consolidado, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el periodo son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio, respectivamente.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

El Banco Central de Costa Rica (BCCR) ha definido como parte de su estrategia un régimen cambiario de flotación administrada, 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.

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 30 de junio de 2017, los activos y pasivos denominados en US\$ dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢567,09 por US\$1,00. A esa misma fecha, los activos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢647,84 por EUR €1,00, de conformidad con la información publicada por el Banco Central de Costa Rica.

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: disponibilidades, cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

i. Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que la Corporación mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de crédito y cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Corporación, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades en el corto plazo.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no son mantenidos para negociar, no han sido originados por la Corporación ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

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

ii. Reconocimiento

La Corporación reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, los préstamos y cuentas por cobrar originados por la Corporación se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Corporación.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al costo, que incluye los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

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

iv. Principios de 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 consolidados, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral consolidado. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados integral consolidado.

vi. Dar de baja los instrumentos financieros

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la subsidiaria pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos dejan de reconocerse cuando se liquidan.

vii. Deterioro de activos financieros

A la fecha del balance general consolidado, los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Corporación, para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro.

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

viii. Instrumentos específicos

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Corporación considera efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista e inversiones a plazo cuyo vencimiento desde la fecha de adquisición es menor a dos meses.

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.

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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

(e) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquier modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo de total adeudado es mayor a ¢65.000.000 (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05), son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

- La capacidad de pago, que incluye el análisis de flujos de caja proyectados, análisis de la situación financiera, considera la experiencia en el giro del negocio, la calidad de la administración, análisis de estrés de las variables críticas, análisis de la capacidad de pago de las personas físicas, intermediarios financieros supervisados e instituciones públicas.
- El comportamiento de pago histórico, el cual es determinado por la conducta de pago del deudor durante los últimos 48 meses considerando la atención de sus operaciones crediticias directas tanto vigentes como extintas en todo el Sistema Financiero Nacional. La SUGEF es responsable de calcular el nivel del comportamiento de pago histórico para los deudores reportados por las entidades en el mes anterior.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Morosidad del deudor.

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, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Las operaciones de préstamo restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es igual o menor a $\text{¢}65.000.000$, (grupo 2 según Acuerdo SUGEF 1-05), se clasifican según su capacidad de pago, comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

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, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo definidas en el Artículo anterior, haya sido declarada la quiebra o ya se esté tramitando un procedimiento de concurso de acreedores.

La subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A, 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, sin reducir el efecto de los mitigadores, de las operaciones crediticias, aplicando a los créditos contingentes relativo a los equivalentes de efectivo.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las estimaciones genérica y específica sobre la parte cubierta, se incrementará gradualmente, en cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo Sugef 1-05, Transitorio XIII, inciso a).

Estimación contra cíclica

La estimación contra cíclica se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo Sugef 19-16, “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contra cíclicas” aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 6 del acta de la sesión 1258-2016, celebrada el 7 de junio del 2016 y publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.117, Alcance No.100, del 17 de junio de 2016. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Una estimación contra cíclica según el Acuerdo SUGEF 19-16 es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en periodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El objetivo de esta estimación es disminuir el efecto procíclico de las estimaciones específicas sobre el sistema financiero y sus consecuencias sobre el sector real de la economía.

Esta estimación podrá ser desactivada para la totalidad del sistema financiero o para una entidad de forma individual, esto cuando sea necesario para salvaguardar la estabilidad del sistema financiero, previa resolución debidamente fundamentada, en tal caso, las entidades requeridas, deben registrar la eliminación de la totalidad de las estimaciones contra cíclicas constituidas y no realizar nuevas estimaciones contra cíclicas hasta que el Superintendente indique la reactivación del requerimiento.

En el transitorio II del Acuerdo Sugef 19-16, se indica que cada entidad debe registrar de forma mensual a partir del mes de julio de 2016, el gasto por componente contra cíclico equivalente a un mínimo del 7% del resultado positivo de la diferencia entre el saldo de las cuentas de Ingresos menos Gastos más los Impuestos y participaciones sobre la utilidad de cada mes. Una vez alcanzado el nivel la entidad continuará registrando la estimación contra cíclica según lo estipulado en este Reglamento.”

Al 30 de junio de 2017, la estimación contra cíclica registrada es de ₡131.297.309.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

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

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%

La garantía, se puede utilizar como mitigador del riesgo para efectos del cálculo de la estimación de crédito. Se debe considerar el valor de mercado y su actualización al menos una vez al año. Adicionalmente, existen porcentajes de aceptación de las garantías como mitigador y deben depreciarse después de seis meses desde el último avalúo.

Sin embargo 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).

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢1.573.638.660 correspondiente a la estimación estructural reportada a SUGEF en el reporte XML de Operaciones Crediticias.

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.

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

Incumplimiento en el envío de información

Para las entidades que no remitan la totalidad de la información de operaciones crediticias o que remitan la información fuera del plazo, por razones no atribuibles a fallas en los equipos informáticos de la SUGEF, el monto de la estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito y la estimación por incobrabilidad de créditos contingentes debe calcularse de la siguiente manera:

- a) Determinar para el último mes de envío completo de la información, el porcentaje que representa el monto de la estimación mínima respecto de la cartera de crédito sujeta a estimación de ese mismo mes.
- b) El monto de las estimaciones a registrar contablemente debe ser igual o mayor al monto que resulta de multiplicar: el porcentaje determinado en el punto anterior por el saldo en el mes de no envío de información de las cuentas, a este saldo se le suma el monto que resulte de multiplicar el saldo de la cartera A1 y A2 del último mes de envío completo de la información por un 0,25% y por cada mes consecutivo de no envío de información debe adicionarse un 0,25% acumulativo mensualmente. En el momento en que la entidad cumpla con el envío de la totalidad de la información, se deja de aplicar la acumulación del 0,25% mensual. En el siguiente mes, cuando se cumpla con el envío de la información, la entidad puede reversar el monto de las estimaciones adicionales originadas, y que excedan el monto de la estimación estructural en ese momento.

Política de liquidación de créditos

La subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A, 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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

Cuentas y comisiones por cobrar

Las otras cuentas y comisiones por cobrar no relacionados con operaciones crediticias se estiman 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:

<u>Mora</u>	<u>Porcentaje de estimación</u>
igual o menor a 30 días	2%
De 31 a 60 días	10%
De 61 a 90 días	50%
De 91 a 120 días	75%
más de 120 días	100%

(f) Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

La Corporación mantiene transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general consolidado, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El interés es reflejado como gasto por interés en el estado de resultados integral consolidado y el interés acumulado por pagar en el balance general consolidado.

(g) Método de contabilización de intereses por cobrar

La contabilización de intereses por cobrar es por el método de devengado. En atención a la normativa vigente y por política, no se acumulan intereses sobre operaciones de crédito con atraso superior a 180 días; el producto financiero de estos créditos se registra en el momento de su cobro.

(h) Compensación de saldos

La compensación será permitida solo en el caso que la normativa contable así como otras disposiciones vigentes y adoptadas por el CONASSIF lo acepte. Además, los activos y pasivos financieros pueden ser compensados y el monto ser reportado neto en los estados financieros consolidados cuando la Corporación tiene el derecho legal de compensar estos saldos y a la vez se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) Participación en otras empresas

La subsidiaria Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A, tiene participaciones en otras empresas que corresponden a 12.568.500 acciones comunes de la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar un Puesto de Bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con Puestos de Bolsa y la Bolsa Nacional de Valores de Costa Rica, S.A.

Por otra parte, subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A, mantiene registrado un aporte de capital de la empresa InterClear Central de Valores, S.A, de 15.000.000 acciones comunes y nominativas, las cuales son necesarias para prestar el servicio de custodia de valores.

(j) Inmuebles, mobiliario y equipo

i. Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. 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.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral consolidado conforme se incurren.

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 a continuación se señala:

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(k) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos por la Corporación, se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los gastos sobre activos generados internamente se reconocen como gastos conforme se incurren.

i. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no, se reconocen en el estado de resultados integral consolidado conforme se incurren.

ii. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. Los activos intangibles son amortizados por el plazo de 3 periodos.

(l) 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 periodos, 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 periodos.

(m) Deterioro del valor de activos no financieros

El valor en libros de los activos de la Corporación, excepto los bienes realizables y el activo por impuesto sobre la renta diferido, es revisado por la Administración en la fecha de cada balance general consolidado, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidado para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta (valor de mercado menos costos para su 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 de los flujos de efectivo estimados descontados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje las evaluaciones actuales del mercado del valor temporal del dinero y de los riesgos específicos del activo.

(n) Obligaciones financieras

Las obligaciones con el público y con entidades financieras son fuentes de financiamiento, 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.

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, cuando la Corporación 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 consolidado afectando directamente el estado de resultados integral consolidado.

(q) Beneficios a empleados

i. Beneficios por despido o terminación

La legislación costarricense requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, por muerte o pensión, igual a dos tercios de un mes de sueldo por cada periodo de servicio continuo, con un límite de ocho meses.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Prival (AsoPrival) (5%) para su administración y custodia los fondos relacionados con la cesantía correspondiente a los empleados afiliados. Esos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones con la Corporación. 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”, la cual 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.

Según esa Ley, todo patrono público o privado, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense del Seguro Social (CCSS) una vez iniciado el sistema, y los respectivos aportes serán trasladados a las Entidades Autorizadas por el trabajador.

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La Corporación registra mensualmente una acumulación para cubrir los desembolsos futuros por este concepto, 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. Si el empleado es despedido o renuncia al Banco antes del mes de diciembre, se le deberá cancelar el aguinaldo por un monto proporcional al tiempo laborado durante el periodo.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada cincuenta semanas laboradas, los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones. La Corporación, tiene como política que su personal disfrute durante el periodo de las vacaciones a que tiene derecho.

(r) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias de carácter no bancario costarricenses, asignan el 5% y las entidades bancarias asignan el 10% de la utilidad neta para la constitución de una reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(s) 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.

(t) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, 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 resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(u) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad 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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(v) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados integral consolidado sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento, calculado sobre una base de interés efectivo.

ii. Ingreso por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por:

- Servicios que presta Prival Bank (Costa Rica) S.A. incluyendo comisiones por giros y transferencias, comisiones por remesas familiares, comisiones por servicios de comercio exterior, comisiones por servicios de tarjetas de crédito. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio, calculado sobre una base de interés efectivo ó línea recta.
- Servicios financieros provistos por Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A. incluyendo servicios de correduría bursátil, asesoría en inversiones y transacciones financieras estructuradas. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado, sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en el respectivo prospecto.
- Servicios de administración de fondos de inversión que presta Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. Las comisiones se registran cuando se devengan, sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en el respectivo prospecto, sobre el valor del activo neto de cada fondo de inversión.

iii. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral consolidado durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Administración de riesgos

La Corporación está expuesta 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 Crédito.
- 3.2. Riesgo de Liquidez
- 3.3. Riesgos de Mercado:
 - 3.3.1. Riesgo Precio.
 - 3.3.2. Riesgo de Tasas de Interés.
 - 3.3.3. Riesgo Cambiario.

Adicionalmente, la Corporación está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- 3.4. Riesgo Operativo, el cual incluye:
 - 3.4.1. Riesgo de Tecnologías de Información.
 - 3.4.2. Riesgo Legal.
- 3.5. Riesgo de Capital.
- 3.6. 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 de la Corporación se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva de la Corporación 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 de la Corporación.

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

- Comité de Riesgos
- Comité de Crédito
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Tecnología
- Comité de Auditoría

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El proceso de gestión de riesgos implementado por la Junta Directiva se apoya en la Unidad de Administración Integral de Riesgos, dependencia que complementa a la primera línea de defensa en la gestión diaria de los riesgos por medio del seguimiento y reporte a las instancias respectivas.

3.1. 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 dentro y fuera del balance.

La Corporación 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. Las Políticas de Crédito establecen las normas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los niveles aprobadores 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:

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		Junio 2017
Disponibilidades	¢	20,190,833,534
Inversiones en instrumentos financieros		21,180,745,031
Cartera de créditos		105,557,837,900
Cuentas y comisiones por cobrar		325,805,757
Garantías otorgadas contingentes		8,241,032,216
Total	¢	<u>155,496,254,438</u>

Las disponibilidades están colocadas principalmente con instituciones financieras de primer orden, por tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

Origen de la cartera de créditos

		Junio 2017
Cartera de crédito originada por la entidad	¢	106,404,205,046
Productos por cobrar		736,408,917
Estimación sobre la cartera de créditos		(1,582,776,063)
Total neto	¢	<u>105,557,837,900</u>

Al 30 de junio de 2017, la tasa de que devenga los préstamos en colones está entre 4,50% y 35% y en dólares estadounidenses está entre de 3,25% y 24%.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La cartera de crédito por categoría de riesgo, se detalla como sigue:

		Directa	Contigente
Cartera de préstamos por categoría con estimación:			
A1	¢	92,133,189,904	7,128,708,973
A2		58,512,983	-
B1		9,439,566,612	18,219,127
B2		104,857,686	-
C1		2,683,467,675	-
C2		41,091,599	-
D		792,660,419	27,023,514
E		1,887,267,085	17,750,000
Total adeudado		<u>107,140,613,963</u>	<u>7,191,701,614</u>
Estimación genérica y específica		(1,430,234,404)	(12,106,947)
Estimación contra cíclica		(131,297,309)	-
Valor en libros		<u>105,579,082,250</u>	<u>7,179,594,667</u>
Exceso de estimación sobre la estimación estructural		(21,244,350)	(500,000)
Valor en libros neto	¢	<u><u>105,557,837,900</u></u>	<u><u>7,179,094,667</u></u>

Al 30 de junio de 2017, la cartera de crédito directo de forma bruta y forma neta que mantiene estimación, se detalla como sigue:

Categoría		Monto bruto	Monto neto
A1	¢	92,133,189,904	91,587,203,524
A2		58,512,983	58,278,931
B1		9,439,566,612	9,366,786,101
B2		104,857,686	103,245,181
C1		2,683,467,675	2,615,453,296
C2		41,091,599	36,591,816
D		792,660,419	663,872,818
E		1,887,267,085	1,278,947,892
Total	¢	<u><u>107,140,613,963</u></u>	<u><u>105,710,379,559</u></u>

Préstamos reestructurados

Al 30 de junio de 2017, subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A, registra el monto de ¢4.574.220.227 de préstamos reestructurados.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por actividad económica

Al 30 de junio de 2017, la cartera de crédito por actividad económica de los clientes crediticios, se detalla como sigue:

Servicios	¢	9,778,630,892
Comercio		21,456,229,469
Construcción		891,930,078
Industria		10,836,246,582
Transporte		708,167,699
Agricultura		2,537,260,489
Consumo		1,767,763,582
Actividad financiera		31,082,441,402
Vivienda		3,395,266,379
Electricidad		12,692,319
Actividades inmobiliarias		22,799,577,309
Enseñanza		252,998,419
Otros		885,000,427
Total	¢	<u>106,404,205,046</u>

Al 30 de junio de 2017, la totalidad de la cartera de préstamos ha sido originada por la subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A.

Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de junio de 2017, la cartera de préstamos clasificada por morosidad, se detalla como sigue:

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al día	¢	<u>100,406,949,637</u>
De 1 a 30 días		4,032,649,409
De 31 a 60 días		711,779,589
De 61 a 90 días		234,079,293
De 91 a 120 días		20,350,275
De 121 a 180 días		6,871,423
Más de 180 días		34,281,742
Cobro judicial		957,243,678
Total	¢	<u><u>106,404,205,046</u></u>

Cartera de créditos vencidos

Subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A, clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o a intereses por un día después de la fecha acordada.

Al 30 de junio 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 (8 operaciones)	¢	<u>131,122,819</u>
Préstamos en cobro judicial, corresponden a 14 operaciones (0,89% de la cartera total)	¢	<u><u>957,243,678</u></u>

Estimación para créditos incobrables

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de crédito, por el período terminado al 30 de junio de 2017, es como sigue:

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Saldos al inicio del periodo	¢	<u>1,861,298,288</u>
<u>Más:</u>		
Estimación cargada a los resultados del periodo		487,478,301
Diferencias de cambio por estimaciones en moneda extranjera		20,790,031
<u>Menos:</u>		
Créditos liquidados contra la estimación		(270,528,617)
Disminución de la estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito		<u>(516,261,940)</u>
Saldos al final del periodo	¢	<u><u>1,582,776,063</u></u>

Al 30 de junio de 2017, la disminución de estimación de cartera de crédito por ¢516.261.940 se compone por ¢467.790.248 debido a liberación de estimación por venta de cartera a una compañía vinculada y a un tercero y los restantes ¢52.810.877 corresponden a liberaciones de estimaciones por mejoras en las categorías de riesgo. El gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados integral por ¢487.818.228, incluye el gasto por estimación de cartera directa.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera de crédito por tipo de garantía

Al 30 de junio, la cartera de crédito clasificada por tipo de garantía, se detalla como sigue:

	<u>Junio</u> <u>2017</u>
Fiduciaria	¢ 51,918,634,125
Hipotecaria	9,161,015,172
Fideicomiso	28,185,802,272
Títulos valores	5,430,548,432
Facturas	1,642,299,921
Prendaria	7,838,046,878
Banca Estatal	2,227,858,246
Total	¢ <u>106,404,205,046</u>

Garantías reales: Prival Bank (Costa Rica) S.A, 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 del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Garantías personales: también se aceptan fianzas de personas físicas o jurídicas y 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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras concentraciones

Al 30 de junio, la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

<u>Rangos</u>	<u>Cantidad de deudores</u>	<u>Monto</u>
De 0% a 4,99%	405	¢ 31,926,026,183
De 5% a 9,99%	18	23,582,384,318
De 10% a 14,99%	11	27,685,859,171
De 15% a 19,99%	4	13,595,101,248
De 20% a 24,99%	2	9,614,834,126
Total	440	¢ 106,404,205,046

Al 30 de junio de 2017, las operaciones de crédito que supera el 20% del capital incluyen operaciones de crédito back to back; de acuerdo al artículo 9 del acuerdo SUGEF 5-04, para efectos del cálculo del límite de las operaciones activas que la entidad puede realizar con cada persona individual o grupos de intereses económico, se deduce las operaciones back to back; por lo que el banco no estaría incumpliendo la normativa correspondiente.

3.2.Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Corporación 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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La estructura de gestión del riesgo de liquidez de la Corporación, 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.
- 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.

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El calce de activos y pasivos expresado en colones es como sigue:

Moneda nacional	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Partidas	Total
Recuperación de activos									
Disponibilidades	426,076,555	575,430,592	323,857,554	786,368,369	1,634,978,532	532,834,994	8,273,219	-	4,287,819,815
Inversiones	-	1,524,272,074	-	3,211,925	-	1,505,635	3,480,517,169	-	5,009,506,803
Cartera de créditos	-	4,775,183,573	1,146,605,877	2,950,151,037	2,926,278,191	3,568,361,225	9,440,064,050	331,305,956	25,137,949,909
Participaciones en empresas	-	-	-	-	-	-	238,695,912	-	238,695,912
Total recuperación de activos MN	426,076,555	6,874,886,239	1,470,463,431	3,739,731,331	4,561,256,723	4,102,701,854	13,167,550,350	331,305,956	34,673,972,439
Obligaciones con el público MN	1,469,184,914	1,658,431,681	2,326,499,155	3,648,639,519	11,745,486,843	3,827,821,764	10,039,843	-	24,686,103,719
Obligaciones con entidades financieras	220,601,550	2,475,391,661	54,110	2,000,000,000	-	-	-	-	4,696,047,321
Cargos por pagar MN	-	30,806,751	22,915,818	35,944,059	115,692,041	37,703,717	585,417	-	243,647,803
Total vencimiento de pasivo MN	1,689,786,464	4,164,630,093	2,349,469,083	5,684,583,578	11,861,178,884	3,865,525,481	10,625,260	-	29,625,798,843
Brecha de activos y pasivos	(1,263,709,909)	2,710,256,146	(879,005,652)	(1,944,852,247)	(7,299,922,161)	237,176,373	13,156,925,090	331,305,956	5,048,173,596
Moneda extranjera	A la vista	De 1 a 30	De 31 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 365	Más de 365	Partidas	Total
Recuperación de activos									
Disponibilidades ME	2,689,897,457	749,495,980	637,539,859	559,160,039	4,633,779,476	5,201,598,541	1,431,542,367	-	15,903,013,719
Inversiones ME	-	3,769,075,228	17,240,363	-	1,162,506,429	876,642,324	10,345,773,884	-	16,171,238,228
Cartera de créditos ME	-	6,417,558,890	3,503,232,574	3,833,441,913	13,089,666,135	9,394,196,266	44,169,541,754	1,595,026,522	82,002,664,054
Total recuperación de activos ME	2,689,897,457	10,936,130,098	4,158,012,796	4,392,601,952	18,885,952,040	15,472,437,131	55,946,858,005	1,595,026,522	114,076,916,001
Obligaciones con el público ME	7,132,922,765	6,100,381,948	4,123,825,712	3,608,104,647	21,555,564,772	33,774,794,201	8,549,654,869	-	84,845,248,914
Obligaciones con entidades financieras	43,917,952	504,013,674	43,253,049	46,669,074	8,731,677,297	223,818,594	807,171,544	-	10,400,521,184
Cargos por pagar ME	-	78,062,266	27,134,873	23,741,416	141,836,140	222,238,966	56,256,937	-	549,270,598
Total vencimiento de pasivo ME	7,176,840,717	6,682,457,888	4,194,213,634	3,678,515,137	30,429,078,209	34,220,851,761	9,413,083,350	-	95,795,040,696
Brecha de activos y pasivos	(4,486,943,260)	4,253,672,210	(36,200,838)	714,086,815	(11,543,126,169)	(18,748,414,630)	46,533,774,655	1,595,026,522	18,281,875,305

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

El flujo nominal de los pasivos financieros en colones costarricenses, para cada uno de los periodos es el siguiente:

Obligaciones	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Captaciones a la vista	¢ 8,602,107,670	8,602,107,670	8,602,107,670	-	-	-	-	-
Captaciones a plazo	97,286,838,002	101,180,394,980	91,877,642,050	9,278,968,243	23,784,687	-	-	-
Otras obligaciones con el público	3,642,406,961	3,642,406,961	3,642,406,961	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	264,519,499	264,519,499	264,519,499	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	14,832,049,006	16,086,857,657	14,832,049,007	-	219,886,645	451,316,354	384,887,981	198,717,670
Total	¢ 124,627,921,138	129,776,286,767	119,218,725,187	9,278,968,243	243,671,332	451,316,354	384,887,981	198,717,670

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.3.Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de mercado 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.

3.3.1. Riesgo de Precio

El riesgo de precio es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica en posiciones dentro y fuera de balance como consecuencia de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos.

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 30 de junio de 2017, el Valor en Riesgo (VeR) histórico es de ¢368,142,943; valores que se encuentran por debajo de los límites de tolerancia definidos por la Junta Directiva.

3.3.2. Riesgo de tasas de interés

La Corporación está expuesta al efecto de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. El riesgo de tasas de interés se define como la posibilidad de que se produzcan cambios adversos en las condiciones financieras de una entidad ante fluctuaciones en la tasa de interés generando efectos negativos en el margen financiero y el valor económico de la entidad.

La Corporación 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, se 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)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El reporte de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Corporación, se detalla como sigue:

En moneda nacional	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Mas de 720 días	Total
Activos:							
Inversiones	1,524,338,272	152,461,921	3,363,671,932	1,505,635	-	33,774,222	5,075,751,982
Cartera de crédito	24,603,276,968	53,623,186	80,434,779	55,578,335	-	-	24,792,913,268
¢	26,127,615,240	206,085,107	3,444,106,711	57,083,970	-	33,774,222	29,868,665,250
Pasivos:							
Obligaciones con el público	1,790,418,889	6,268,592,420	12,007,805,632	3,955,615,972	47,491,659	15,295,004	24,085,219,576
Obligaciones con entidades financieras	1,520,244,436	2,044,123,007	39,465,232	19,226,332	300,419	204,011	3,623,563,437
¢	3,310,663,325	8,312,715,427	12,047,270,864	3,974,842,304	47,792,078	15,499,015	27,708,783,013
Brecha de activos y pasivos	¢ 22,816,951,915	(8,106,630,320)	(8,603,164,153)	(3,917,758,334)	(47,792,078)	18,275,207	2,159,882,237
En moneda extranjera	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	3,761,300,191	-	1,146,688,295	876,642,324	1,153,020,851	10,380,481,957	17,318,133,618
Cartera de crédito	80,260,459,672	65,275,470	52,467,712	-	-	-	80,378,202,854
¢	84,021,759,863	65,275,470	1,199,156,007	876,642,324	1,153,020,851	10,380,481,957	97,696,336,472
Pasivos:							
Obligaciones con el público	2,668,319,764	8,462,582,986	22,340,798,099	34,433,437,417	9,231,476,584	8,489,683	77,145,104,533
Obligaciones con entidades financieras	24,827,366	148,850,376	8,821,508,180	250,769,293	482,235,928	375,435,597	10,103,626,740
¢	2,693,147,130	8,611,433,362	31,162,306,279	34,684,206,710	9,713,712,512	383,925,280	87,248,731,273
Brecha de activos y pasivos	¢ 81,328,612,733	(8,546,157,892)	(29,963,150,272)	(33,807,564,386)	(8,560,691,661)	9,996,556,677	10,447,605,199
Total recuperación activos	110,149,375,103	271,360,577	4,643,262,718	933,726,294	1,153,020,851	10,414,256,179	127,565,001,722
Total recuperación pasivos	6,003,810,455	16,924,148,789	43,209,577,143	38,659,049,014	9,761,504,590	399,424,295	114,957,514,286
Brecha total activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 104,145,564,648	(16,652,788,212)	(38,566,314,425)	(37,725,322,720)	(8,608,483,739)	10,014,831,884	12,607,487,436

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.3.3. Riesgo Cambiario

La Corporación 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.

La Corporación ha ajustado la posición en moneda extranjera de acuerdo a la evolución y expectativa de la Junta Directiva.

Al 30 de junio de 2017 la posición en moneda extranjera ascendió a 68%. 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 mecanismos para medir el riesgo cambiario de Prival Bank (Costa Rica) S.A. Al 30 de junio de 2017 el resultado fue de 1,78%. De un límite de normalidad de 5%.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, se detallan como sigue:

		Junio 2017
Activos:	US\$	
Disponibilidades (a)		28,043,192
Inversiones		28,517,120
Cartera de crédito		142,646,005
Otras cuentas por cobrar		483,668
Otros activos		240,755
		<u>199,930,740</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público		147,411,207
Otras obligaciones financieras		21,425,569
Cuentas por pagar y provisiones		507,888
Otras cuentas por pagar		854,177
		<u>170,198,840</u>
Posición neta	US\$	<u><u>29,731,900</u></u>

- (a) Al 30 de junio de 2017, el Banco mantiene disponibilidades denominadas en euros por la suma de €2.022, estos saldos se registran a la vista.

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.4. Riesgo operativo

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Corporación, su personal, tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que la Corporación opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados, y podría causar pérdidas financieras y /o sanciones por parte de entidades reguladoras.

La alta gerencia de cada área 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 Riesgos. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo tales como:

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.4.1. Riesgo de Tecnologías de Información

El Riesgo de Tecnologías de Información, es la posibilidad de pérdidas financieras o afectaciones 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.

3.4.2. Riesgo Legal

El riesgo legal es el riesgo de pérdidas debido a aplicaciones incorrectas, interpretaciones erróneas en la aplicación o falta de aplicación de normas y leyes establecidas en la legislación costarricense. Además, se origina por la falta de claridad o redacción deficiente en los textos contractuales que pueden afectar la formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones.

3.5. Riesgo de capital

Los acuerdos emitidos por la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica establece que las entidades bancarias al 30 de junio de 2017, deben mantener un capital pagado mínimo de ¢14.046.000.000 y un patrimonio de al menos 10% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del balance general.

De acuerdo con el artículo 54 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, las sociedades administradoras de fondos de inversión requieren para su operación de un capital mínimo, suscrito y pagado inicialmente en dinero efectivo, de ¢50.000.000 suma que podrá ser ajustada periódicamente por la SUGEVAL.

De acuerdo con el artículo 66 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, los puestos de bolsa requieren para su operación de un capital mínimo, suscrito y pagado inicialmente en efectivo, de ¢30.000.000 suma que podrá ser ajustada periódicamente por la SUGEVAL.

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La política de la Corporación 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.

La suficiencia patrimonial de la Corporación se realiza conforme a la metodología estipulada en el acuerdo SUGEF 21-16, Reglamento Sobre Suficiencia Patrimonial de Grupos y Conglomerados Financieros.

El grupo financiero o el conglomerado financiero deberá mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir la sumatoria de los superávits individuales transferibles más el superávit individual de la controladora, entre el valor absoluto del total de los déficits individuales más el déficit individual de la controladora.

La Corporación al 30 de junio de 2017, muestra un déficit patrimonial debido a que los aportes se encuentran en proceso de aprobación por parte de la SUGEF. Esto hace que los aportes sean contemplados dentro del cálculo del capital base como capital secundario y hasta el 100% del monto del capital primario.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, la suficiencia patrimonial de la Corporación, se detalla como sigue:

Empresas del grupo	A Capital base	B Requerimiento mínimo de capital	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles (III)	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Corporación Prival Costa Rica, S.A.	(23,626,207,845)	-	(23,626,207,845)	-	(23,626,207,845)
II. Entidades Reguladas	24,421,068,421	16,077,059,745	8,344,008,677	244,986,170	8,099,022,506
Prival Bank (Costa Rica) S.A.	22,069,987,754	15,148,094,532	6,921,893,222	244,986,170	6,676,907,052
Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	2,041,786,238	795,065,837	1,246,720,401	-	1,246,720,401
Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	309,294,429	133,899,375	175,395,053	-	175,395,053
TOTALES	794,860,576	16,077,059,745	(15,282,199,168)	244,986,170	(15,527,185,339)
SUPERÁVIT O DÉFICIT GLOBAL (I+II)					(15,527,185,339)

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, se detallan a continuación:

		<u>Junio 2017</u>
Disponibilidades	¢	18,657,651,708
Cartera crédito		27,003,082,651
Inversiones en instrumentos financieros		6,645,998,090
Otros activos restringidos		<u>6,192,148</u>
Total	¢	<u><u>52,312,924,597</u></u>

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 Número 59 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, créditos pignorados garantizando obligaciones con entidades financieras.
- Inversiones en instrumentos financieros: garantiza la Cámara de Compensación y recompras.
- Otros activos: depósitos de garantía.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017, los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

	Junio 2017
Activos:	
Disponibilidades	¢ 10,000
Inversiones para negociar	2,165,381,358
Cartera de créditos	973,675,941
Productos por cobrar	3,126,113
Cuentas por Cobrar	3,890,965
Total activos	¢ <u>3,146,084,377</u>
Pasivos:	
Obligaciones con el público a la vista	¢ 715,397,492
Obligaciones con entidades del exterior a la vista	88,222,934
Obligaciones con el público a plazo	7,592,816,956
Cargos por pagar por obligaciones con el público	8,619,768,000
Obligaciones con entidades financieras	16,798,572
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	718,316
Total pasivos	¢ <u>17,033,722,272</u>
Ingresos	
Ingresos financieros por cartera crédito	¢ 9,184,644
Otros ingresos operativos	7,735,800
Total ingresos	¢ <u>16,920,444</u>
Gastos	
Gastos financieros por obligaciones con el público	¢ 376,906,499
Gastos financieros por obligaciones con entidades	73,940,403
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	2,345,942
Gastos con partes relacionadas	10,821,545
Total gastos	¢ <u>464,014,389</u>
Cuentas de Orden	
Valores negociables en custodia	170,127,000
Garantías de cumplimiento	39,696,300
Total cuentas de orden	¢ <u>209,823,300</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017, las compañías vinculadas con la Corporación son las siguientes:

- Prival Securities Inc Panamá, S.A.
- Prival Bank Panamá, S.A.
- Prival Bank (Costa Rica), S.A
- Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A
- Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A
- Grupo Prival (Costa Rica), S.A

Las compañías del Grupo de Interés Económico realizan transacciones entre ellas que se eliminan en los estados financieros consolidados. Sin embargo, hay transacciones que tienen efectos en los estados financieros separados y que no se eliminan para efectos de este estado financiero separado.

La normativa vigente requiere que los estados financieros se actualicen por medio del método de participación patrimonial, por lo que pueden existir diferencias entre el patrimonio de la Corporación en sus estados financieros separados y consolidados.

Las subsidiarias Prival Bank (Costa Rica) S.A. y Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A suscribieron un contrato, que incluye servicios administrativos (SLA), servicios de asesoría, por los cuales la Corporación cobra una comisión por la gestión que realizan sus Gerentes de Relación a los clientes del Puesto de Bolsa; y servicios de custodio y administración, tanto de valores, como del efectivo relacionado a éstos.

Asimismo, Prival Bank (Costa Rica) S.A. proporciona a Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. los servicios administrativos (SLA) y servicios de custodio y administración, tanto de valores, como del efectivo relacionado a éstos.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Disponibilidades

Al 30 de junio de 2017, las disponibilidades, se detallan como sigue:

	Junio 2017
Efectivo en caja y bóveda	¢ 65,473,735
Depósitos a la vista en el BCCR	18,617,677,089
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	82,224,371
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior	848,602,542
Documentos de cobro inmediato	336,233,074
Disponibilidades restringidas	240,622,723
	¢ <u>20,190,833,534</u>

7. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2017, las inversiones en instrumentos financieros, se clasifican de la siguiente forma:

	Junio 2017
Mantenidas para negociar	¢ 7,829,890,936
Disponibles para la venta	13,170,597,433
Productos por cobrar	180,256,662
Total	¢ <u>21,180,745,031</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2017 las inversiones mantenidas para negociar se detallan como sigue:

		Junio 2017
Fondos de inversión líquidos	¢	<u>5,284,900,329</u>
Gobierno de Costa Rica		<u>2,544,990,607</u>
Total	¢	<u><u>7,829,890,936</u></u>

Al 30 de junio de 2017, las inversiones disponibles para la venta, se detallan como sigue:

		Junio 2017
Gobierno de Costa Rica	¢	<u>13,162,762,454</u>
Bancos Comerciales del Estado		<u>7,834,979</u>
Total	¢	<u><u>13,170,597,433</u></u>

Al 30 de junio de 2017, los fondos de inversión muestran un rendimiento en colones de 4,2% y 4,41% y en dólares de 3,91% y 5,42%. Los títulos de Gobierno de Costa Rica devengan un rendimiento en dólares de 5,06% y 5,98%. Los certificados de inversión en dólares cuentan con plazos de 360 días, con rendimiento neto entre el 0.51% y 3.27%, y en colones plazos de 360 días con rendimiento neto de 6.44% anual.

Al 30 de junio de 2017, las inversiones disponibles para la venta incluyen un saldo restringido de ¢1.987.562.270 y ¢4.658.435.820 que garantiza la participación en los servicios del SINPE del Banco Central de Costa Rica, el Mercado Interbancario de Liquidez y cartas de crédito, en garantías entregadas por pacto de reporto tripartito de recompra, respectivamente.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio, un detalle de las inversiones por calificación de riesgo asociado se presenta a continuación:

Instrumentos calificados por agencias internacionales

	Junio
	<u>2017</u>
Calificación de riesgo BB-	15,747,046,654
Subtotal	¢ <u><u>15,747,046,654</u></u>

Instrumentos calificados por agencias nacionales

	Junio
	<u>2017</u>
Calificación de riesgo SCR AA	4,434,736,546
Calificación de riesgo AAF (cri)	7,834,979
Calificación de riesgo Af (cri)	284,069,184
Sin calificación	526,801,006
Subtotal	¢ <u><u>5,253,441,715</u></u>
Productos por cobrar	<u>180,256,662</u>
Total	¢ <u><u>21,180,745,031</u></u>

El nivel de riesgo asignado a las inversiones del Gobierno 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 25 de febrero de 2016.

Al 30 de junio de 2017, los instrumentos calificados por agencias nacionales corresponden depósitos de ahorro a plazo mantenidos en el Banco Nacional de Costa Rica y en el Banco de Costa Rica, 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); BCT Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. calificados en SCR AA y en INS-Inversiones Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. calificados en SCR AA.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Además, se mantiene un fondo de inversión público no diversificado en colones de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A, el cual a la fecha no cuenta con calificación de riesgo.

Al 30 de junio de 2017, no se cuenta con reportos tripartitos posición vendedora a plazo.

8. Bienes realizables

Al 30 de junio, los bienes realizables, se detallan como sigue:

	<u>Junio 2017</u>
Bienes inmuebles	¢ 1,633,478,393
Estimación para bienes realizables	<u>(246,612,578)</u>
	<u>¢ 1,386,865,815</u>

El movimiento de la estimación sobre bienes realizables, se detalla a continuación:

	<u>Junio 2017</u>
Saldos al inicio del periodo	¢ 213,734,381
Aumento en la estimación:	
Gasto por estimación bienes realizables	<u>32,878,197</u>
Saldo al final del periodo	<u>¢ 246,612,578</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, se detallan como sigue:

	<u>Edificio y terrenos</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Saldo al 1 de mayo de 2017	¢ 1,507,280,976	1,502,428,946	177,738,218	22,874,968	3,210,323,108
Adiciones del periodo	-	1,423,979	-	-	1,423,979
Retiros del periodo	-	-	(39,412,305)	-	(39,412,305)
Saldos al 30 de junio 2017	<u>1,507,280,976</u>	<u>1,503,852,925</u>	<u>138,325,913</u>	<u>22,874,968</u>	<u>3,172,334,782</u>
	-				
Saldo al 1 de mayo de 2017	(181,479,129)	(1,129,155,763)	(45,002,685)	(2,887,799)	(1,358,525,376)
Gasto por depreciación del periodo	(3,855,834)	(20,473,921)	(2,343,301)	(775,207)	(27,448,263)
Saldos al 30 de junio 2017	<u>(185,334,963)</u>	<u>(1,149,629,684)</u>	<u>(26,982,960)</u>	<u>(3,663,006)</u>	<u>(1,365,610,613)</u>
Total	<u>¢ 1,321,946,013</u>	<u>354,223,241</u>	<u>111,342,953</u>	<u>19,211,962</u>	<u>1,806,724,169</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Activos intangibles

Al 30 de junio, el movimiento de los activos intangibles, se detalla como sigue:

	<u>Junio</u> <u>2017</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al inicio del periodo	¢ 1,479,627,462
Adiciones	55,649,395
Saldo al final del periodo	<u>1,535,276,857</u>
<u>Amortización acumulada:</u>	
Saldo al inicio del periodo	936,405,689
Gasto por amortización	52,854,961
Saldo al final del periodo	<u>989,260,650</u>
Valor neto	<u>¢ 546,016,207</u>

11. Otros activos

Los otros activos de la Corporación, se detallan como sigue:

	<u>Junio</u> <u>2017</u>
Gastos pagados por anticipado	¢ 231,405,855
Mejoras a la propiedad arrendada, neto	234,046,613
Otros cargos diferidos	41,071,470
Activos intangibles	546,016,207
Bienes diversos	150,416,710
Operaciones pendientes de imputación	8,425,716
Otros activos restringidos	6,192,148
Total	<u>¢ 1,217,574,719</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Obligaciones con el público

(a) Por monto

Al 30 de junio de 2017, las obligaciones con el público, se detallan a continuación:

	A la vista					A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	Sub total a la vista		
Con el público	¢ 974,993,849	7,543,549,787	37,265,775	-	8,555,809,411	97,286,837,997	105,842,647,408
Cheques de gerencia	-	-	-	46,149,957	46,149,957	-	46,149,957
Cobros anticipados a clientes	-	-	-	148,302	148,302	-	148,302
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	3,642,406,963	3,642,406,963
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	741,754,424	741,754,424
Total	¢ 974,993,849	7,543,549,787	37,265,775	46,298,259	8,602,107,670	101,670,999,384	110,273,107,054

(b) Por clientes

Al 30 de junio de 2017, la cantidad de clientes por tipo de cliente y por producto, se detalla como sigue:

	A la vista				Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	A plazo	
Con el público	1,711	1,429	5	501	3,646
Con entidades	-	-	-	-	-
Pignorados	-	-	-	71	71
Total	1,711	1,429	5	572	3,717

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13. Contratos con pacto de recompra

La Corporación, 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 30 de junio 2017, la Corporación, presenta el siguiente detalle de operaciones de recompras:

Junio 2017				
A la vista				
Instrumento	Valor razonable Activo	Recompra	Tasa del subyacente	Vencimiento
Bonos de Deuda Externa y Títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica	¢ 2,113,445,212	1,705,550,888	Entre 2.400% y 3.450%	Julio 2017
Bonos de Deuda Externa y Títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica	2,544,990,606	1,936,856,073	Entre 2.549% y 3.059%	Julio 2017
Total	¢ <u>4,658,435,818</u>	<u>3,642,406,961</u>		

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio, las obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Junio 2017
<u>Obligaciones a la vista</u>	
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	¢ 29,333,127
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	235,186,372
Subtotal de obligaciones a la vista	<u>264,519,499</u>
<u>Obligaciones a plazo</u>	
<i>Entidades financieras del país:</i>	
Banco de Costa Rica - Crédito Directo	596,613,227
<i>Entidades financieras del exterior:</i>	
Banco Centroamericano de Integración Económica - Línea de Crédito	658,195,504
<i>Entidades financieras relacionadas:</i>	
Prival Bank Panamá - Línea de Crédito	8,619,768,000
<i>Otras obligaciones con entidades financieras:</i>	
Captaciones con entidades financieras	3,500,445,775
Recursos mercado interbancario	1,457,026,500
Subtotal de obligaciones a plazo	¢ <u>14,832,049,006</u>
Cargos por pagar a entidades financieras	<u>51,163,980</u>
Total	¢ <u><u>15,147,732,485</u></u>

Al 30 de junio de 2017, las tasas de interés anuales que devengaban las obligaciones con entidades oscilan entre 3,00% y 6,35% en dólares estadounidenses y de 8,80% para colones.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento de obligaciones con entidades financieras

El vencimiento de las obligaciones a plazo con entidades financieras, se detalla como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Plazos:	
Menos de un año	¢ 13,841,759,856
De 2 a 3 años	219,886,645
De 3 a 4 años	451,316,354
De 4 a 5 años	384,887,980
Más de 5 años	198,717,670
Subtotal	<u>15,096,568,505</u>
Cargos por pagar	51,163,980
Total	<u>¢ 15,147,732,485</u>

15. Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2017, el gasto por impuesto de renta, se detalla como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 49,059,899
Disminucion de impuesto de renta	(93,772,860)
Subtotal impuesto sobre la renta corriente	<u>(44,712,961)</u>
Impuesto de renta diferido	312,382
Total	<u>¢ (44,400,579)</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley 7092), la Corporación debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta. 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:

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 249,365,265
Más:	
Gastos no deducibles	180,489,309
Menos:	
Ingresos no gravables	(474,255,153)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>(44,400,579)</u>

Al 30 de junio 2017, el movimiento de las diferencias temporales, es como sigue:

	<u>Activo</u>	<u>Junio</u> <u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Pérdida no realizada por valoración de inversiones	¢ (47,450,547)	16,737,683	(30,712,863)
Revaluación de activos	-	87,777,104	87,777,104
Total	¢ <u>(47,450,547)</u>	<u>104,514,787</u>	<u>57,064,241</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.

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

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Saldo al inicio del periodo	¢ 30,724,429
Incluido en el patrimonio:	
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	16,645,316
Incluido en el estado de resultados:	
Efecto por revaluación de activos	9,694,496
Saldo al final del periodo	¢ <u>57,064,241</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2017 las cuentas por pagar, se detallan como sigue:

		Junio 2017
Impuesto de renta por pagar	¢	96,933,971
Aportaciones laborales		47,319,109
Impuestos retenidos		53,229,811
Aportaciones laborales retenidas		16,848,685
Participación sobre la utilidad		48,151,067
Compañías relacionadas		764,011
Vacaciones acumuladas		20,664,975
Aguinaldo por pagar		100,778,348
Acreedores varios		186,692,306
Total	¢	<u>571,382,283</u>

17. Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de junio de 2017, el capital social de la Corporación, es de ¢10.000, el cual está conformado por 10.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una.

(b) Aportes pendientes de capitalizar

La Asamblea de Accionistas de Grupo Prival (Costa Rica), S.A acordó el 5 de abril de 2017 ceder las acciones de las compañías Prival Bank (Costa Rica), S.A, Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A y Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A. a la Corporación para la constitución del Grupo Financiero Prival.

El capital de estas compañías es de ¢21.823.202.497, el cual está conformado por 21.823.202.497 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, cuya capitalización se encuentra pendiente de autorización por parte de la SUGEF.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, se registra en libros de la Corporación los componentes del patrimonio de las subsidiarias que incluye reservas legales, superávit por revaluación de edificios y ajustes por valoración de inversiones que ascienden a ¢2.128.994.610.

18. Utilidad básica por acción

Al 30 de junio, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y se detalla como sigue:

		Junio 2017
Utilidad neta de reservas	¢	775,066,990
Cantidad promedio de acciones		10,000
Utilidad básica por acción	¢	<u>77,507</u>

19. Cuentas contingentes

La Corporación, mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general consolidado, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Al 30 de junio de 2017, las cuentas contingentes, se detallan como sigue:

		Junio 2017
Garantías de participación y cumplimiento	¢	6,633,780,138
Cartas de crédito emitidas		548,997,745
Líneas de crédito pendientes de desembolsar		8,923,728
Créditos pendientes de desembolsar		<u>1,049,330,605</u>
Total	¢	<u>8,241,032,216</u>

Estos compromisos y contingencias tienen un riesgo crediticio, que está normado por el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento de Calificación de Deudores”.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20. Activos de los fideicomisos

La Corporación, por medio de su subsidiaria Prival Bank (Costa Rica), S.A. provee servicios de Fideicomiso, en los cuales se compromete a administrar activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. La Corporación recibe una comisión por servicios de fiduciario de estos fideicomisos.

Al 30 de junio, los activos de los fideicomisos por su característica de garantía o administración, están constituidos en su totalidad por inmuebles, mobiliario y equipo.

21. Cuentas de orden por cuenta propia deudoras

Al 30 de Junio las partidas por cuenta propia de deudores se detallan como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 342,140,812,889
Garantías recibidas en poder de terceros	270,092,282,586
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	41,953,947,317
Cuentas liquidadas	1,655,710,073
Productos por cobrar en suspenso	131,122,819
Documentos de respaldo	20,872,938,901
Otras cuentas de registro	26,247,058,978
Total	¢ <u>703,093,873,563</u>

22. Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras

Los activos de los fondos financieros administrados, se detallan como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Prival Fondo de Inversión Diversificado Colones	¢ 1,118,466,313
Prival Fondo de Inversión Público Colones	1,768,120,516
Prival Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado	21,877,169,591
Total	¢ <u>24,763,756,420</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23. Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Valores negociables en custodia	¢ 6,152,926,500
Valores negociables dados en garantía	2,444,157,900
Contratos a futuro pendientes de liquidar	1,940,525,180
Total	¢ <u>10,537,609,580</u>

24. Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Efectivo por actividad de custodia	11,455,218
Valores negociables en custodia	155,865,980,230
Valores negociables recibidos en garantía	31,130,798,240
Valores negociables dados en garantía	32,642,466,910
Contratos a futuro pendientes a liquidar	48,146,572,000
Total	¢ <u>267,797,272,598</u>

25. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros, se detallan como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Por inversiones disponibles para la venta	¢ 109,839,282
Por inversiones mantenidas para negociar	30,836,343
Total	¢ <u>140,675,625</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Por sobregiros en cuentas corrientes	¢ 149,627
Por préstamos con otros recursos	1,753,410,631
Por tarjetas de crédito	15,515,186
Por factoraje	9,247,916
Por cartas de crédito negociadas	188,782
Por préstamos a la banca estatal	3,615,841
Total	¢ <u>1,782,127,983</u>

27. Ganancia y pérdida por 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:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Disponibilidades	¢ 993,877,143
Inversiones en instrumentos financieros	787,694,754
Créditos vigentes	3,232,116,724
Créditos vencidos y en cobro judicial	1,792,457,378
Otras cuentas por cobrar	46,922,452
Obligaciones con el público	3,472,171,924
Otras obligaciones financieras	691,878,892
Otras cuentas por pagar y provisiones	74,124,143
Total	¢ <u>11,091,243,410</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Disponibilidades	¢ 669,305,724
Inversiones en instrumentos financieros	624,491,362
Créditos vigentes	2,696,382,995
Créditos vencidos y en cobro judicial	971,782,341
Otras cuentas por cobrar	5,186,946
Obligaciones con el público	4,763,920,671
Otras obligaciones financieras	947,637,301
Otras cuentas por pagar y provisiones	128,657,212
Total	¢ <u>10,807,364,552</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>283,878,858</u>

28. Gastos financieros

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

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Gastos por captaciones a la vista	¢ 17,682,102
Gastos por captaciones a plazo	853,384,753
Gastos por obligaciones por pactos de recompra	16,973,149
Total	¢ <u>888,040,004</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29. Ingresos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Comisiones por operaciones bursátiles	¢ 364,680,653
Comisiones por administración de fondos de inversión	35,766,499
Comisiones por tarjetas de crédito	8,740,451
Comisiones por comercio exterior	3,532,653
Comisiones por fideicomisos	1,789,402
Otras comisiones	13,198,963
Total	¢ <u><u>427,708,621</u></u>

30. Ingresos y Gastos por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos y gastos por cambio y arbitraje de divisas, se detallan como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢ 135,716,854
Gasto por cambio y arbitraje de divisas	97,289,190
Total	¢ <u><u>38,427,664</u></u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Gastos administrativos

a) Gastos de personal

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 467,635,626
Cargas sociales	83,504,254
Aguinaldo	29,962,074
Fondo de capitalización laboral	10,790,727
Dietas	2,852,817
Viáticos	8,791,121
Vacaciones	11,341,918
Capacitación para el personal	2,550,737
Seguros para el personal	17,207,953
Cesantía y preaviso	31,440,656
Otros gastos	7,580,147
Total	¢ <u>673,658,030</u>

b) Otros gastos administrativos

Los otros gastos administrativos, se detallan como sigue:

	<u>Junio</u>
	<u>2017</u>
Gastos por servicios externos	¢ 100,191,547
Gastos de movilidad y comunicación	15,224,497
Gastos de infraestructura	87,939,142
Gastos generales	89,451,980
Total	¢ <u>292,807,166</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Gasto por arrendamiento operativo

Al 30 de junio de 2017, ¢33.148.325 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados integral, correspondientes al alquiler de 5 bienes inmuebles y software.

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

Alquiler de Inmueble Período		Junio 2017
Menos de un año	¢	116,440,706
Entre uno y cinco años		280,923,678
Total	¢	<u>397,364,384</u>

Alquiler de Software Período		Junio 2017
Menos de un año	¢	12,657,449
Entre uno y cinco años		50,629,795
Total	¢	<u>63,287,244</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado se detalla como sigue:

	Junio 2017	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 20,190,833,534	20,190,833,542
Cartera de crédito	<u>105,557,837,900</u>	<u>105,977,430,314</u>
	<u>¢ 125,748,671,434</u>	<u>126,168,263,856</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 108,615,275,927	110,827,271,061
Obligaciones financieras	15,147,732,485	15,116,809,059
Reportos tripartitos	<u>3,642,406,961</u>	<u>3,642,406,961</u>
	<u>¢ 127,405,415,373</u>	<u>129,586,487,081</u>

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

	Junio	
	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel</u>
Activos financieros:		
Inversiones diponbles para la venta (valorados)	¢ 11,049,317,239	1
Inversiones diponbles para la venta (al costo)	7,834,979	3
Inversiones en reporto tripartito (al costo)	4,658,435,823	3
Inversiones para negociar (valorados)	<u>5,284,900,328</u>	1
Total	<u>¢ 21,000,488,369</u>	

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Los siguientes supuestos, en donde fue práctico fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general consolidado.

(a) 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.

(b) 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.

(c) 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,

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

características similares y según el tipo de moneda bajo la cual se tiene registrada la obligación.

(d) Instrumentos por pacto de reporto tripartito

El valor en libros de los fondos bajo acuerdos de recompra o reventa, se aproximan a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. Segmentos

La Corporación, ha definido los segmentos de negocio de acuerdo con la estructura de administración, reporte y servicios que brinda en banca, puesto de bolsa y fondos de inversión.

Al 30 de junio 2017, los resultados, activos y pasivos de cada segmento, se detallan como sigue:

	Corporación Prival Costa Rica, S.A	Prival Bank (Costa Rica), S.A	Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	Total consolidable	Eliminaciones	Consolidado
ACTIVOS							
Disponibilidades	¢ 10,000	20,134,971,020	79,984,674	36,705,843	20,251,671,537	60,838,003	20,190,833,534
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	17,377,031,673	3,573,094,067	280,548,417	21,230,674,157	49,929,126	21,180,745,031
Cartera de Créditos	-	107,140,613,965	-	-	107,140,613,965	-	107,140,613,965
(Estimación por Deterioro de la Cartera de Créditos)	-	(1,582,776,063)	-	-	(1,582,776,063)	-	(1,582,776,063)
Cuentas y Comisiones por Cobrar, Netas	-	316,715,880	4,782,873	4,307,011	325,805,764	-	325,805,764
Bienes Realizables, Netos	-	1,386,865,815	-	-	1,386,865,815	-	1,386,865,815
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	24,727,264,095	24,096,360	214,599,552	-	24,965,960,007	24,727,264,095	238,695,912
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Netos	-	1,760,531,955	46,192,214	-	1,806,724,169	-	1,806,724,169
Otros Activos	-	1,068,650,936	148,815,569	108,205	1,217,574,710	-	1,217,574,710
TOTAL ACTIVOS	¢ 24,727,274,095	147,626,701,541	4,067,468,949	321,669,476	176,743,114,061	24,838,031,224	151,905,082,837

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Corporación Prival Costa Rica, S.A	Prival Bank (Costa Rica), S.A	Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	Total consolidable	Eliminaciones	Consolidado
PASIVOS							
Captaciones a la Vista	¢ -	8,602,107,670	-	-	8,602,107,670	60,838,003	8,541,269,667
Captaciones a Plazo	-	97,336,767,128	-	-	97,336,767,128	49,929,126	97,286,838,002
Obligaciones por parto de recompra	-	1,936,856,072	1,705,550,889	-	3,642,406,961	-	3,642,406,961
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público	-	739,545,055	2,209,366	-	741,754,421	-	741,754,421
Obligaciones a la Vista con Entidades Financieras	-	325,357,502	-	-	325,357,502	-	325,357,502
Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	-	14,832,049,006	-	-	14,832,049,006	-	14,832,049,006
Cargos por Pagar por Obligaciones con Entidades	-	51,163,980	-	-	51,163,980	-	51,163,980
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	-	929,314,214	121,900,422	7,959,832	1,059,174,468	-	1,059,174,468
Otros Pasivos	-	697,794,735	-	-	697,794,735	-	697,794,735
TOTAL PASIVOS	¢ -	125,450,955,362	1,829,660,677	7,959,832	127,288,575,871	110,767,129	127,177,808,742
PATRIMONIO							
Capital Social	¢ 10,000	19,705,355,437	1,851,827,060	266,020,000	21,823,212,497	21,823,202,497	10,000
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	23,952,197,105	-	-	-	23,952,197,105	-	23,952,197,105
Ajustes al Patrimonio	-	247,070,812	31,879,705	3,245,889	282,196,406	282,196,406	-
Reservas Patrimoniales	-	547,094,525	3,214,899	208,700	550,518,124	550,518,124	-
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	-	806,371,001	61,083,090	3,965,306	871,419,397	871,419,397	-
Resultado del Periodo	775,066,990.00	869,854,404.00	289,803,518.00	40,269,749.00	1,974,994,661.00	1,199,927,671.00	775,066,990.00
TOTAL PATRIMONIO	¢ 24,727,274,095	22,175,746,179	2,237,808,272	313,709,644	49,454,538,190	24,727,264,095	24,727,274,095
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 24,727,274,095	147,626,701,541	4,067,468,949	321,669,476	176,743,114,061	24,838,031,224	151,905,082,837

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Corporación Prival Costa Rica, S.A	Prival Bank (Costa Rica), S.A	Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	Total consolidable	Eliminaciones	Consolidado
RESULTADOS INTEGRALES							
Ingresos Financieros	¢ -	22,449,874,202	534,335,602	32,586,914	23,016,796,718	9,906,289,619	13,110,507,099
Gastos Financieros	-	19,249,926,091	412,052,528	15,504,871	19,677,483,490	7,809,415,446	11,868,068,044
Gastos por Deterioro de Activos	-	847,299,263	-	-	847,299,263	359,481,035	487,818,228
Ingreso por Recuperación de Activos	-	627,152,179	-	-	627,152,179	101,191,251	525,960,928
RESULTADO FINANCIERO	¢ -	2,979,801,027	122,283,074	17,082,043	3,119,166,144	1,838,584,389	1,280,581,755
Otros Ingresos de Operación	775,066,980	1,223,477,730	960,960,147	90,538,109	3,050,042,966	2,330,624,851	719,418,115
Otros Gastos de Operación	-	705,249,911	507,058,985	40,018,798	1,252,327,694	979,246,472	273,081,222
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢ 775,066,980	3,498,028,846	576,184,236	67,601,354	4,916,881,416	3,189,962,768	1,726,918,648
Gastos Administrativos	-	2,580,960,519	197,868,515	22,775,794	2,801,604,828	1,835,139,632	966,465,196
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢ 775,066,980	917,068,327	378,315,721	44,825,560	2,115,276,588	1,354,823,136	760,453,452
Impuesto sobre la renta	-	86,349,845	101,830,365	4,612,191	192,792,401	143,732,502	49,059,899
Impuesto sobre la renta diferido	-	937,147	-	-	937,147	624,765	312,382
Disminución de impuesto sobre la renta	-	86,349,846	13,318,165	56,380	99,724,391	5,951,531	93,772,860
Participaciones sobre la utilidad	-	50,256,463	-	-	50,256,463	19,844,658	30,411,805
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 775,066,980	867,749,012	289,803,521	40,269,749	1,972,889,262	1,197,822,272	775,066,990

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35. Contratos vigentes

(a) Contratos por servicios con la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

El Puesto de Bolsa mantiene contratos suscritos con la Bolsa Nacional de Valores, S.A. por los servicios que brinda esta compañía en las siguientes áreas; Operaciones de Reporto Ttripartito y alquiler de equipo de cómputo.

(b) Contrato por servicios con PIPCA Proveedor Integral de Precios de Centroamérica

El Puesto de Bolsa y Banco cuenta con un contrato por el servicio de vector de precios con el proveedor de precios PIPCA de México certificada por SUGEVAL para brindar este servicio.

(c) Garantías otorgadas

Para cumplir con el requerimiento de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., en cuanto al sistema de garantías por concepto de las operaciones efectuadas por la subsidiaria Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., a nombre de terceros, se puede optó por realizar un aporte al fondo de garantías.

Con el fin de establecer un sistema de gestión de riesgo, la SUGEVAL estableció un fondo de garantía constituido con los aportes de los puestos de bolsa. Los aportes se hacen en forma proporcional con base en las posiciones de compra netas de los últimos seis meses.

(d) Contratos por servicios con casas de bolsa internacionales

El Puesto de Bolsa cuenta con convenios de contraparte internacional suscritos con los siguientes puestos de bolsa e instituciones financieras: Prival Securities Panamá, FC Stone, Bulltick, Ultralat, EFG Capital.

(e) Contratos con clientes

El Puesto de Bolsa mantiene contratos suscritos con clientes para los servicios bursátiles de ejecución transaccional y asesoría financiera. Dichos contratos contienen la posibilidad de operar tanto en mercado local como en mercado internacional, según el tipo de cliente.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(f) Contrato con la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A.

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa S.A. y Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. contrataron a la sociedad para los servicios de calificación del riesgo de solvencia a corto y largo plazo.

(g) Contrato por servicios SLA.

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

Asimismo, el Banco proporciona a Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. los servicios administrativos (SLA) y servicios de custodio y administración, tanto de valores, como del efectivo relacionado a éstos.

36. Contingencias 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, 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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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° 1-10-077-16-037- 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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

37. Transición a Normas Internacionales de Información (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “*Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros*” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE*”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, 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).

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

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de otro resultado integral” que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los otros resultados integrales pueden presentarse en un estado de resultado integral (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado integral por separado). La actualización de la NIC 1 era obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Al 31 de diciembre de 2013, estos cambios no habían sido adoptados por el Consejo, sin embargo con la aprobación de las modificaciones en los Acuerdos 31-04 y 34-02, esta presentación es requerida para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores. Con las modificaciones realizadas al Acuerdo 34-02, se elimina la posibilidad de efectuar tal tratamiento a los traslados de cargos relacionados con impuestos, y se elimina la diferencia entre las Normas Internacionales de

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Información Financiera y la normativa contable emitida por el Consejo, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

f) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que eventualmente podrían no diferirse el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 29. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del periodo.

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

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán.

Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

k) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEVAL requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

n) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

o) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma. Sin embargo, establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, se deberían efectuar tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

r) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2018 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía,

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

y) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- Las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- Las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

z) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

aa) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

bb) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

cc) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.
- d) La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

dd) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

ee) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.

(ee) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Con las modificaciones a la normativa contable aplicable a partir del 1 de enero de 2014, el Consejo adopta esta Norma.