

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 los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

CORPORACION PRIVAL COSTA RICA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre 2017 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVOS			
Disponibilidades	6	20,278,138,846	20,219,053,826
Efectivo		115,630,620	95,250,526
Banco Central		19,635,661,663	19,426,692,662
Entidades financieras del país		132,422,785	38,100,771
Entidades financieras del exterior		134,255,931	418,298,434
Otras disponibilidades		260,167,847	240,711,433
Inversiones en instrumentos financieros	2-f,4,7	22,388,470,333	27,144,355,063
Mantenidas para negociar		1,018,030,383	12,256,474,420
Disponibles para la venta		21,273,717,786	14,638,751,075
Productos por cobrar		96,722,164	249,129,568
Cartera de créditos, neta	2-f,3,4 y 32	114,879,121,088	109,288,011,197
Créditos vigentes		107,513,676,439	106,106,691,027
Créditos vencidos		8,281,409,732	3,767,795,815
Créditos en cobro judicial		515,853,289	573,863,262
Productos por cobrar		818,246,705	737,647,030
(Estimación por deterioro de cartera de crédito)	2-s	(2,250,065,077)	(1,897,985,937)
Cuentas y comisiones por cobrar	2-g	539,030,631	245,312,055
Comisiones por cobrar		20,823,568	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	5	37,995,072	148,552,108
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	2-w y 15	149,386,547	53,079,967
Otras cuentas por cobrar		357,401,567	45,820,387
(Estimación por deterioro)		(26,576,123)	(2,140,407)
Bienes realizables	2-h	441,046,217	585,144,582
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		802,973,075	906,921,738
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(361,926,858)	(321,777,156)
Participación en el capital de otras empresas	2-i	246,508,290	238,695,915
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	2-j y 8	1,662,649,179	1,771,321,186
Otros activos	10	752,413,952	1,169,632,617
Cargos diferidos	2-j	159,846,334	272,613,690
Activos intangibles	2-k y 9	284,167,848	475,980,648
Otros activos		308,399,770	421,038,279
TOTAL DE ACTIVOS		161,187,378,536	160,661,526,441

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

Al 31 de diciembre 2017 y 2018
(En colones sin céntimos)

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota		
PASIVOS			
Obligaciones con el público	2-m y 12	109,377,969,234	108,595,068,542
A la vista		8,359,636,628	8,705,794,893
A plazo		99,782,635,010	91,781,353,254
Otras obligaciones con el público	2-f y 13	406,537,555	7,333,569,379
Cargos financieros por pagar		829,160,041	774,351,016
Obligaciones con entidades financieras	2-m y 14	23,555,180,525	25,452,668,195
A la vista		610,100,582	117,473,712
A plazo		22,811,102,855	25,224,074,148
Cargos financieros por pagar		133,977,088	111,120,335
Cuentas por pagar y provisiones		1,020,271,753	949,517,253
Cuentas por pagar por operaciones bursátiles		36,795,843	45,602
Impuesto sobre la renta diferido	2-w y 15	74,610,200	78,255,279
Provisiones	2-o	161,222,623	308,950,710
Otras cuentas por pagar diversas	2-n	747,643,087	562,265,662
Otros pasivos		946,780,748	672,538,944
Ingresos diferidos		507,370,959	632,641,111
Estimación por deterioro de créditos contingentes		6,352,385	8,294,426
Otros pasivos		433,057,404	31,603,407
TOTAL DE PASIVOS		134,900,202,260	135,669,792,934
PATRIMONIO			
Capital social	16-a	21,964,884,997	21,823,212,497
Capital pagado		21,964,884,997	21,823,212,497
Aportes patrimoniales no capitalizados	16-b	1,825,658,796	2,196,140,466
Reservas patrimoniales		124,831,624	48,619,027
Resultados acumulado de períodos anteriores		923,761,517	-
Resultado del período		1,448,039,342	923,761,517
TOTAL DE PATRIMONIO		26,287,176,276	24,991,733,507
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		161,187,378,536	160,661,526,441
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	18	4,510,995,352	7,271,236,379
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	2-z y 19	20,250,109,505	18,697,211,410
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	2-z	(20,250,109,505)	(18,697,211,410)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1,502,600,415,825	1,118,763,522,065
Cuenta de orden por cuenta propia deudores	2-f y 20	968,283,522,245	778,177,035,519
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras	2-bb y 21	90,065,052,683	22,791,202,044
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	2-aa y 22	22,209,655,074	14,552,660,519
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad de custodia	2-aa y 23	422,042,185,823	303,242,623,983

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Francini Villalobos R.
Contadora

Mamy 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
 Para los periodos de doce y ocho meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (En colones sin céntimos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		3,250,541	1,859,403
Por inversiones en instrumentos financieros	2-v y 24	992,870,521	797,582,970
Por cartera de créditos	2-v y 25	10,821,804,255	6,981,801,179
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	2-e y 26	1,302,996,545	189,156,099
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		97,423,044	212,847,949
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		310,563	130,568,115
Por otros ingresos financieros		101,604,346	84,499,802
Total de ingresos financieros		13,320,259,815	8,398,315,517
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	2-t y 27	6,355,204,115	3,867,373,867
Por obligaciones con entidades financieras		910,424,507	490,567,745
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		381,409,431	258,653,855
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		133,139,314	10,459,163
Por otros gastos financieros		10,564,921	13,404,469
Total de gastos financieros		7,790,742,288	4,640,459,099
Por estimación de deterioro de activos	2-s y 3	769,756,881	1,035,434,037
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	2-s y 3	469,707,074	654,538,316
RESULTADO FINANCIERO		5,229,467,720	3,376,960,697
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2-u y 28	1,817,469,281	1,360,350,782
Por bienes realizables		157,252,820	368,237,297
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		9,066,534	-
Por cambio y arbitraje de divisas	2-e y 29	345,845,623	350,186,664
Por otros ingresos con partes relacionadas		11,172	18,185,850
Por otros ingresos operativos		768,007,460	445,631,164
Total otros ingresos de operación		3,097,652,890	2,542,591,757
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		390,862,282	82,962,264
Por bienes realizables		264,773,489	469,370,661
Por cambios y arbitraje de divisas	2-e y 29	193,976,577	236,378,859
Por Provisiones		11,239,982	10,714,886
Por otros gastos con partes relacionadas	5	83,446,952	47,494,400
Por otros gastos operativos		504,451,337	324,513,860
Total otros gastos de operación		1,448,750,619	1,171,434,930
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		6,878,369,991	4,748,117,524
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	30-a	3,274,023,997	2,506,365,532
Por otros gastos de administración	30-b	1,917,490,453	1,244,560,277
Total gastos administrativos		5,191,514,450	3,750,925,809
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,686,855,541	997,191,715
Impuesto sobre la renta	2-w y 15	(73,784,614)	(125,032,640)
Impuesto sobre la renta Diferido	15	1,874,295	1,249,530
Disminución del impuesto de renta	2-w y 15	2,393,318	135,665,063
Participaciones sobre utilidad		(93,086,601)	(60,446,536)
Disminuciones de participaciones sobre la utilidad		-	23,753,412
RESULTADO DEL PERIODO		1,524,251,939	972,380,544
Atribuidos a la controladora		1,524,251,939	972,380,544
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		1,524,251,939	972,380,544
Atribuidos a la controladora		1,524,251,939	972,380,544

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Francini Villalobos R.
Contadora

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

Para los periodos de doce y ocho meses terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En colones sin céntimos)

	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de periodos anteriores	Total Patrimonio atribuible a la Controladora
Saldo al 1 de mayo de 2017		10,000	-	-	-	10,000
Resultados atribuidos a la controladora		-	-	-	972,380,544	972,380,544
Total otros resultados integrales		-	-	-	972,380,544	972,380,544
Transacciones con los accionistas						
Aportes no capitalizados recibidos en acciones	17-b	-	21,823,202,497	-	-	21,823,202,497
Aportes no capitalizados recibidos	17-b	-	2,196,140,466	-	-	2,196,140,466
Capitalizacion de aportes		21,823,202,497	(21,823,202,497)			-
Total de transacciones con los accionistas		21,823,202,497	2,196,140,466	-	-	24,019,342,963
Reserva legal		-	-	48,619,027	(48,619,027)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017		21,823,212,497	2,196,140,466	48,619,027	923,761,517	24,991,733,507
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16-a	21,823,212,497	2,196,140,466	48,619,027	923,761,517	24,991,733,507
Transacciones con los accionistas						
Reconocimiento de utilidades de subsidiarias		-	-	-	1,524,251,939	1,524,251,939
Aportes no capitalizados recibidos	16-b	-	(228,809,170)	-	-	(228,809,170)
Capitalizacion de aportes		141,672,500	(141,672,500)	-	-	-
Total de transacciones con los accionistas		141,672,500	(370,481,670)	-	1,524,251,939	1,295,442,769
Reserva legal		-	-	76,212,597	(76,212,597)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		21,964,884,997	1,825,658,796	124,831,624	2,371,800,859	26,287,176,276
Atribuidos a la controladora		21,964,884,997	1,825,658,796	124,831,624	2,371,800,859	26,287,176,276

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Francini Villalobos R.
Contadora

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

Para los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		1,524,251,939	972,380,544
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	8 y 9	473,961,411	285,084,012
Disminución de estimación por bienes adjudicados		(219,399,938)	(333,858,891)
Disminución de estimación por deterioro de cartera de crédito		(454,896,567)	(652,869,582)
Ganancia en venta de bienes realizables		(157,252,820)	(6,067,326)
Ganancia en la venta de instrumentos financieros		416,815,138	(74,303,046)
Ganancia por diferencias de cambio, netas		(417,071,982)	(4,522,494,172)
Gasto por intereses	2-v	7,268,264,791	4,357,941,612
Impuesto sobre la renta diferido activo	2-w	(96,306,580)	2,983,068
Impuesto sobre la renta diferido pasivo	2-w	(3,645,079)	(12,091,622)
Ingreso por intereses	2-v	(11,844,323,725)	(13,298,499,321)
Pérdida venta de bienes realizables		3,203,432	18,999,765
Pérdidas por estimación de bienes realizables		259,549,640	73,664,369
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		767,918,047	1,024,635,483
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(4,871,611,898)	2,260,744,263
Bienes realizables		(254,356,091)	1,577,029,774
Otros activos		(55,952,039)	(213,473,516)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		728,091,667	6,289,247,635
Otras cuentas por pagar y provisiones		74,399,579	6,685,424
Otros pasivos		303,196,626	4,753,428,855
Intereses recibidos		11,889,118,674	7,968,535,477
Intereses pagados		(7,190,599,013)	(4,374,141,521)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		(1,856,644,788)	6,103,561,284
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros		(2,005,385,833,054)	(1,249,627,173,690)
Disminución en instrumentos financieros		2,009,202,013,572	1,219,232,593,581
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	8	(46,088,205)	(73,519,828)
Disposición de inmuebles mobiliario y equipo	8	23,340,659	139,508,739
Adquisición de activos intangibles	9	(91,218,866)	(151,997,799)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		3,702,214,106	(30,480,588,997)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras nuevas		(268,150,077,584)	(384,581,122,522)
Pago de obligaciones		266,229,733,161	386,061,882,502
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas		(7,812,375)	-
Aportes para aumentos de capital recibidos en efectivo	13-b	141,672,500	21,823,202,497
Flujos netos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento		(1,786,484,298)	23,303,962,477
Aumento neto en efectivo y equivalentes		59,085,020	(1,073,065,236)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		20,219,053,826	21,292,119,062
Efectivo y equivalentes al final del periodo	6	20,278,138,846	20,219,053,826

Sergio Ruiz P.
Representante Legal

Francini Villabos R.
Contadora

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. Entidad que reporta

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias (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., (“El Banco”) Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. (“El Puesto”), Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A. (“La Safi”) 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.

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).

(Continúa)

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).

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.

Al 31 de diciembre de 2018, la Corporación cuenta con 102 colaboradores, de los cuales 97 laboran para Prival Bank (Costa Rica), S.A., 3 para Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. y 2 para Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Al 31 de diciembre de 2017, la Corporación cuenta con 108 colaboradores, de los cuales 105 laboran para Prival Bank (Costa Rica), S.A. y 3 para Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.

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

(a) Base de preparación

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.

(b) 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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(c) 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 de Fondos de Inversión, S.A.	100%

(d) Moneda funcional y de presentación

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

(e) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el BCCR se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo.

Con el esquema de flotación administrada, vigente a partir del 2 de febrero del 2015, el BCCR:

- i. Permitirá que el tipo de cambio sea determinado por las fuerzas de oferta y demanda de divisas, pero podrá participar en el mercado cambiario con el fin de atender sus propios requerimientos de divisas y los del Sector Público no Bancario y, de manera discrecional, con el propósito de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.
 - ii. Podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime necesarios de conformidad con la normativa vigente.
 - iii. Utilizará en sus transacciones de estabilización en el Mercado de Monedas Extranjeras las reglas de intervención definidas por la Junta Directiva del BCCR para acotar la volatilidad excesiva intra-día y entre días.
- i. No existe objetivo ni compromiso con un nivel particular del tipo de cambio.

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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡604.39 por US\$1,00 (₡566,42 por US\$1,00 al 31 de diciembre de 2017). A esa misma fecha los activos denominados en Euros fueron valuados al tipo de cambio de compra de ₡691.72 por €1.00 (₡679,99 por €1.00 al 31 de diciembre de 2017) de conformidad con la información publicada por el Banco Central de Costa Rica.

(f) Activos y pasivos financieros

i. *Reconocimiento*

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

ii. *Clasificación*

- Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

- Cartera de crédito

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

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.

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.

- Inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Corporación tiene la intención y la capacidad de mantener 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.

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Valores vendidos bajo acuerdos de recompra (reportos tripartitos)

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales la Corporación toma posesión con una prima del valor de mercado y acuerda recomprarlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado.

iii. Medición

Valorización del costo amortizado

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

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

Medición del valor razonable

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

i. Compensación

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

ii. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

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

iii. Deterioro de activos financieros

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

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. Retiro de los Estados Financieros

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

(g) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

(h) 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 fueron vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su entrega, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable.

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

(i) Participación en el capital de 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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, además de un aporte para constitución del Fideicomiso Fondo Garantía para los Pequeños Depositantes de banco privados en convenio con la Asociación Bancaria Costarricense por US\$1.000, suscrito el 29 de setiembre del 2015.

(j) Inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos en uso

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(k) Activos intangibles

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

i. *Desembolsos posteriores*

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

ii. *Amortización*

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

(l) Deterioro de los activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(m) Obligaciones con el público y con entidades

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

(n) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar

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

(o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general consolidado, cuando la Corporación y subsidiarias adquieren 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 integrales consolidado.

(p) Prestaciones sociales

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

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(q) 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.

(r) 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 Integrales de acuerdo con las NIIF.

(s) Estimación por deterioro de la cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual la Corporación asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y las cartas de crédito.

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

Los incrementos en la estimación por deterioro de la cartera de crédito que resultan de lo anterior, se incluyen en los registros de contabilidad previa autorización de la SUGEF, de conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(t) Ingresos y gastos por intereses

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

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

(u) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan principalmente por servicios que presta la subsidiaria Prival Bank (Costa Rica) S.A. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso de comisiones por colocación de préstamos se difieren en el plazo de la operación y se amortiza utilizando el método de interés efectivo.

(v) Beneficios a empleados

i. Aguinaldo

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

ii. Vacaciones

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iii. *Otros planes de beneficios*

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

(w) Impuesto sobre la renta

i. *Corriente*

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

ii. *Diferido*

El impuesto de renta diferido surge de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(x) Participaciones sobre la utilidad

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(y) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de la Corporación 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 período.

(z) Operaciones de fideicomiso

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

(aa) Servicios de custodia de valores

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

(bb) Fondos administrados

Los fondos de inversión se negocian por medio de contratos para la administración de fondos, bienes o derechos y son regulados por la Superintendencia General de Valores.

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:

- Riesgo de Liquidez
- Riesgos de Mercado, que incluye:
 - Riesgo Mercado.
 - Riesgo de Tasas de Interés.
 - Riesgo Cambiario.
- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operativo, el cual incluye:
 - Riesgo de Tecnologías de Información.
 - Riesgo Legal.
 - Riesgo de Capital.
 - 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 y la Oficina de Cumplimiento y la Unidad de Cumplimiento Normativo, dependencias que complementan a la primera línea de defensa en la gestión diaria de los riesgos por medio del seguimiento y reporte a las instancias respectivas.

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

3.1. 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.

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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de activos y pasivos 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	1,007,360,147	291,215,646	645,855,639	195,113,040	563,771,340	2,002,024,625	6,172,958	-	4,711,513,395
Inversiones	-	3,901,131,314	5,152,212	1,714,947	43,612,037	15,002,760	3,605,950,886	-	7,572,564,156
Cartera de créditos	-	2,790,292,339	4,697,997,054	773,581,801	2,505,992,940	4,443,739,219	10,254,366,075	462,745,313	25,928,714,741
Total recuperación de activos MN	1,007,360,147	6,982,639,299	5,349,004,905	970,409,788	3,113,376,317	6,460,766,604	13,866,489,919	462,745,313	38,212,792,292
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	2,686,823,227	542,707,848	1,126,562,909	1,548,735,066	3,800,008,141	14,538,430,147	48,998,659	-	24,292,265,997
Obligaciones con entidades financieras	1,821,840	2,175,391,667	4,000,000,000	-	675,000,000	1,352,900,000	-	-	8,205,113,507
Cargos por pagar	-	36,502,755	13,907,421	19,119,140	46,911,114	179,476,970	604,889	-	296,522,289
Total vencimiento de pasivo MN	2,688,645,067	2,754,602,270	5,140,470,330	1,567,854,206	4,521,919,255	16,070,807,117	49,603,548	-	32,793,901,793
Brecha de activos y pasivos	(1,681,284,920)	4,228,037,029	208,534,575	(597,444,418)	(1,408,542,938)	(9,610,040,513)	13,816,886,371	462,745,313	5,418,890,499
Moneda extranjera									
Recuperación de activos									
Disponibilidades	1,459,356,934	780,569,780	1,122,353,078	1,663,529,534	5,899,456,963	3,856,756,933	784,602,229	-	15,566,625,451
Inversiones	-	7,536,709,178	-	-	41,062,313	-	7,238,134,686	-	14,815,906,177
Cartera de créditos	-	8,612,938,973	2,109,383,818	2,552,599,680	6,897,449,221	8,371,633,014	59,090,738,525	3,565,728,193	91,200,471,424
Total recuperación de activos ME	1,459,356,934	16,930,217,931	3,231,736,896	4,216,129,214	12,837,968,497	12,228,389,947	67,113,475,440	3,565,728,193	121,583,003,052
Vencimiento de pasivos									
Obligaciones con el público	5,672,813,400	2,422,815,165	7,230,686,073	10,724,467,613	31,617,609,102	21,729,347,606	4,858,804,237	-	84,256,543,196
Obligaciones con entidades financieras	608,278,742	4,643,226,175	22,664,625	26,305,337	6,508,388,087	3,195,438,675	211,788,289	-	15,216,089,930
Cargos por pagar	-	71,597,101	56,490,741	83,786,395	247,016,969	169,763,550	37,960,084	-	666,614,840
Total vencimiento de pasivo ME	6,281,092,142	7,137,638,441	7,309,841,439	10,834,559,345	38,373,014,158	25,094,549,831	5,108,552,610	-	100,139,247,966
Brecha de activos y pasivos	(4,821,735,208)	9,792,579,490	(4,078,104,543)	(6,618,430,131)	(25,535,045,661)	(12,866,159,884)	62,004,922,830	3,565,728,193	21,443,755,086

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de activos y pasivos 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	391,018,967	104,750,815	756,289,811	393,447,224	819,319,122	1,903,196,808	686,262,343	-	5,054,285,090
Inversiones	-	1,502,725,152	4,526,764	1,983,301	44,181,137	-	3,670,587,452	-	5,224,003,806
Cartera de créditos	-	1,820,660,955	2,838,350,850	978,266,945	3,297,662,856	6,964,626,040	11,847,238,193	117,419,530	27,864,225,369
Total recuperación de activos MN	391,018,967	3,428,136,922	3,599,167,425	1,373,697,470	4,161,163,115	8,867,822,848	16,204,087,988	117,419,530	38,142,514,265
Obligaciones con el público	2,714,723,938	769,413,452	2,564,071,812	2,108,487,653	4,681,945,338	10,117,476,940	4,549,801,703	-	27,505,920,836
Obligaciones con entidades financieras	14,510,865	54,558	2,450,000,000	500,000,000	750,000,000	2,500,391,667	-	-	6,214,957,090
Cargos por pagar	-	36,932,556	27,642,723	22,731,165	50,475,076	109,074,407	49,050,462	-	295,906,389
Total vencimiento de pasivo MN	2,729,234,803	806,400,566	5,041,714,535	2,631,218,818	5,482,420,414	12,726,943,014	4,598,852,165	-	34,016,784,315
Brecha de activos y pasivos	(2,338,215,836)	2,621,736,356	(1,442,547,110)	(1,257,521,348)	(1,321,257,299)	(3,859,120,166)	11,605,235,823	117,419,530	4,125,729,950
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	1,604,396,957	1,511,063,806	798,809,520	1,184,197,682	5,598,317,291	3,615,599,164	852,384,316	-	15,164,768,736
Inversiones	-	1,203,969,542	103,504,500	-	101,531,223	-	20,510,945,992	-	21,919,951,257
Cartera de créditos	-	6,501,192,819	3,812,357,259	2,161,651,864	7,450,014,595	16,981,413,148	45,326,048,003	1,089,094,075	83,321,771,763
Total recuperación de activos ME	1,604,396,957	9,216,226,167	4,714,671,279	3,345,849,546	13,149,863,109	20,597,012,312	66,689,378,311	1,089,094,075	120,406,491,756
Obligaciones con el público	5,991,070,956	11,625,013,520	5,297,689,703	6,646,992,929	26,914,931,034	18,710,183,613	5,128,914,935	-	80,314,796,690
Obligaciones con entidades financieras	102,962,847	870,219,689	62,405,969	1,299,097,739	10,650,365,242	5,550,866,043	590,673,241	-	19,126,590,770
Cargos por pagar	-	119,439,593	39,873,715	50,029,412	202,578,549	140,824,505	36,819,188	-	589,564,962
Total vencimiento de pasivo ME	6,094,033,803	12,614,672,802	5,399,969,387	7,996,120,080	37,767,874,825	24,401,874,161	5,756,407,364	-	100,030,952,422
Brecha de activos y pasivos	(4,489,636,846)	(3,398,446,635)	(685,298,108)	(4,650,270,534)	(24,618,011,716)	(3,804,861,849)	60,932,970,947	1,089,094,075	20,375,539,334

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento residual contractual de los pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2018, el flujo nominal de los pasivos financieros es el siguiente:

Obligaciones	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Captaciones a la vista	₡ 8,359,636,628	8,359,636,628	8,359,636,628					
Captaciones a plazo	99,782,635,010	103,906,655,455	98,653,121,169	5,164,712,941	88,821,345	-	-	-
Otras obligaciones con el público	406,537,555	406,537,555	406,537,555	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	610,100,582	610,100,582	610,100,582	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	22,811,102,855	22,116,306,145	21,904,517,856	167,866,373	43,921,916	-	-	-
Total	₡ 131,970,012,630	135,399,236,365	129,933,913,790	5,332,579,314	132,743,261	-	-	-

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

Obligaciones	Saldo	Flujo nominal	Años					
			1	2	3	4	5	Más 5 años
Captaciones a la vista	₡ 8,705,794,893	8,705,794,893	8,705,794,893					
Captaciones a plazo	91,781,353,254	95,828,428,489	85,788,788,141	10,009,802,618	29,837,730	-	-	-
Otras obligaciones con el público	7,333,569,379	7,333,569,379	7,333,569,379	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a la vista	117,473,712	117,473,712	117,473,712	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	25,224,074,148	24,942,269,811	24,374,444,148	369,342,691	157,320,391	41,162,581	-	-
Total	₡ 133,162,265,386	136,927,536,284	126,320,070,273	10,379,145,309	187,158,121	41,162,581	-	-

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.2. Riesgo de mercado

Se define como la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de:

- Fluctuaciones adversas en los precios de mercado de los activos, compuesto por los riesgos inherentes a los instrumentos financieros conservados para negociación.
- Fluctuaciones adversas en la tasa de interés dentro de la cartera de inversión (libro bancario), generando efectos negativos en el margen financiero y el valor económico de la entidad
- Fluctuaciones adversas en el tipo de cambio. Está compuesto por los riesgos de conversión, riesgos de posición en moneda extranjera y riesgos de transacciones.

3.2.1. 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.

3.2.2. Riesgo de tasas de interés

La Corporación y subsidiarias están expuestas 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 y subsidiarias administran 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).

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos, es 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	3,901,131,313	422,781,527	3,404,541,192	-	102,089,100	96,049,628	7,926,592,760
Cartera de crédito	25,488,226,183	40,256,529	60,384,793	41,724,318	-	-	25,630,591,823
	€ 29,389,357,496	463,038,056	3,464,925,985	41,724,318	102,089,100	96,049,628	33,557,184,583
Pasivos:							
Obligaciones con el público	281,003,100	2,973,918,483	4,154,259,602	15,032,958,222	35,481,464	24,677,344	22,502,298,215
Obligaciones con entidades financieras	2,232,171,895	4,104,902,358	800,222,425	1,506,292,814	995,711	401,971	8,644,987,174
	€ 2,513,174,995	7,078,820,841	4,954,482,027	16,539,251,036	36,477,175	25,079,315	31,147,285,389
Brecha de activos y pasivos	€ 26,876,182,501	(6,615,782,785)	(1,489,556,042)	(16,497,526,718)	65,611,925	70,970,313	2,409,899,194
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	7,511,682,826	-	595,433,819	-	5,483,574,866	1,766,137,905	15,356,829,416
Cartera de crédito	87,536,719,936	40,956,857	32,920,676	-	-	-	87,610,597,469
	€ 95,048,402,762	40,956,857	628,354,495	-	5,483,574,866	1,766,137,905	102,967,426,885
Pasivos:							
Obligaciones con el público	2,913,222,300	18,715,863,666	32,501,502,026	22,322,325,285	5,129,231,477	64,144,001	81,646,288,755
Obligaciones con entidades financieras	3,842,322,376	88,900,795	6,659,391,833	3,269,592,827	178,409,240	45,570,583	14,084,187,654
	€ 6,755,544,676	18,804,764,461	39,160,893,859	25,591,918,112	5,307,640,717	109,714,584	95,730,476,409
Brecha de activos y pasivos	€ 88,292,858,086	(18,763,807,604)	(38,532,539,364)	(25,591,918,112)	175,934,149	1,656,423,321	7,236,950,476
Total recuperación activos	124,437,760,258	503,994,913	4,093,280,480	41,724,318	5,585,663,966	1,862,187,533	136,524,611,468
Total recuperación pasivos	9,268,719,671	25,883,585,302	44,115,375,886	42,131,169,148	5,344,117,892	134,793,899	126,877,761,798
Brecha total activos y pasivos sensibles a tasas	€ 115,169,040,587	(25,379,590,389)	(40,022,095,406)	(42,089,444,830)	241,546,074	1,727,393,634	9,646,849,670

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos, es 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	Más de 720 días	Total
Activos:							
Inversiones	1,502,725,153	203,940,921	3,440,620,428	-	15,168,118	142,276,909	5,304,731,529
Cartera de crédito	27,632,891,879	47,088,730	70,633,094	48,805,626	-	-	27,799,419,329
¢	29,135,617,032	251,029,651	3,511,253,522	48,805,626	15,168,118	142,276,909	33,104,150,858
Pasivos:							
Obligaciones con el público	819,934,431	5,057,266,306	5,068,260,311	10,689,531,771	4,706,565,777	21,358,077	26,362,916,673
Obligaciones con entidades financieras	23,134,288	3,053,747,089	840,831,508	2,613,748,342	24,871,774	290,071	6,556,623,072
¢	843,068,719	8,111,013,395	5,909,091,819	13,303,280,113	4,731,437,551	21,648,148	32,919,539,745
Brecha de activos y pasivos	¢ 28,292,548,313	(7,859,983,744)	(2,397,838,297)	(13,254,474,487)	(4,716,269,433)	120,628,761	184,611,113
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	1,374,016,783	256,837,019	78,760,044	-	1,438,686,415	18,943,882,789	22,092,183,050
Cartera de crédito	82,075,887,278	65,195,460	52,403,401	-	-	-	82,193,486,139
¢	83,449,904,061	322,032,479	131,163,445	-	1,438,686,415	18,943,882,789	104,285,669,189
Pasivos:							
Obligaciones con el público	4,884,336,025	12,399,410,301	27,641,075,232	19,399,021,006	5,303,236,841	8,479,653	69,635,559,058
Obligaciones con entidades financieras	51,359,007	1,515,236,319	10,860,764,874	5,674,622,554	414,785,870	206,505,178	18,723,273,802
¢	4,935,695,032	13,914,646,620	38,501,840,106	25,073,643,560	5,718,022,711	214,984,831	88,358,832,860
Brecha de activos y pasivos	¢ 78,514,209,029	(13,592,614,141)	(38,370,676,661)	(25,073,643,560)	(4,279,336,296)	18,728,897,958	15,926,836,329
Total recuperación activos	112,585,521,093	573,062,130	3,642,416,967	48,805,626	1,453,854,533	19,086,159,698	137,389,820,047
Total recuperación pasivos	5,778,763,751	22,025,660,015	44,410,931,925	38,376,923,673	10,449,460,262	236,632,979	121,278,372,605
Brecha total activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 106,806,757,342	(21,452,597,885)	(40,768,514,958)	(38,328,118,047)	(8,995,605,729)	18,849,526,719	16,111,447,442

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Análisis de sensibilidad del riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos en colones tasa variable	33,557,184,583	33,104,150,858
Pasivos en colones tasa variable	31,147,285,389	32,919,539,745
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst) ¢	2,409,899,194	184,611,113
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa ¢	24,098,992	1,846,111
Impacto sobre Capital Social	0.11%	0.01%
Activos en dólares tasa variable	102,967,426,885	104,285,669,189
Pasivo en dólares tasa variable	95,730,476,409	88,358,832,860
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst) ¢	7,236,950,476	15,926,836,329
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa ¢	72,369,505	159,268,363
Impacto sobre Capital Social	0.33%	0.73%
Capital social ¢	21,964,884,997	21,823,212,497

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.2.3. Riesgo Cambiario

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

Al 31 de diciembre de 2018 la posición en moneda extranjera ascendió a 77%, (75% al 31 de diciembre de 2017). Para administrar este riesgo, existe un control diario de la posición neta y en caso de que sea requerido, se modifican las condiciones de colocación y captación de recursos, de forma que se limite el efecto de las variaciones sobre los estados financieros.

La SUGEF mediante el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas”, establece indicadores para medir el riesgo cambiario del Banco. Al 31 de diciembre de 2018 el resultado fue de 5 %, (1,77% al 31 de diciembre de 2017).

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:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos:			
Disponibilidades (a)	US\$	25,755,928	26,773,011
Inversiones		24,513,818	38,699,818
Cartera de crédito		148,586,297	144,804,478
Comisiones por cobrar		38,963	-
Otras cuentas por cobrar		456,607	318,501
Participaciones en el capital de otras empresas		1,000	-
Otros activos		189,134	223,307
		<u>199,541,747</u>	<u>210,819,115</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público		140,352,105	142,671,557
Otras obligaciones financieras		25,334,370	33,930,526
Cuentas por pagar y provisiones		921,419	473,181
Otros Pasivos		1,307,281	882,231
		<u>167,915,175</u>	<u>177,957,496</u>
Posición neta	US\$	<u>31,626,572</u>	<u>32,861,619</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene disponibilidades denominadas en euros por la suma de €1.026, estos saldos se registran a la vista (€1.289 al 31 de diciembre de 2017).

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cartera de crédito		
Con exposición cambiaria	21%	33%
Sin exposición cambiaria	79%	67%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Tipo de deudor	31 de diciembre de	
	2018	2017
No generador de bajo riesgo	92%	95%
No generador de alto riesgo	8%	5%
Total	100%	100%

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un resumen del calce de plazo de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2018:

		(En dólares sin centavos)								
		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	US\$	825,983	-	-	-	-	-	-	-	825,983
Encaje legal		1,588,611	1,291,500	1,857,001	2,752,411	9,761,010	6,381,239	1,298,172	-	24,929,945
Inversiones		-	12,469,944	-	-	67,940	-	11,975,934	-	24,513,818
Cartera crédito		-	14,250,631	3,490,104	4,223,431	11,412,249	13,851,376	97,769,219	5,899,714	150,896,725
Total activos		<u>2,414,595</u>	<u>28,012,075</u>	<u>5,347,105</u>	<u>6,975,842</u>	<u>21,241,199</u>	<u>20,232,615</u>	<u>111,043,325</u>	<u>5,899,714</u>	<u>201,166,470</u>
Pasivos										
Obligaciones con el público		9,386,015	4,008,695	11,963,610	17,744,284	52,313,257	35,952,527	8,039,187	-	139,407,573
Obligaciones con entidades financieras		1,006,434	7,682,500	37,500	43,524	10,768,524	5,287,048	350,417	-	25,175,946
Cargos por pagar		-	118,462	93,467	138,630	408,705	280,884	62,807	-	1,102,955
Total pasivo		<u>10,392,449</u>	<u>11,809,657</u>	<u>12,094,577</u>	<u>17,926,437</u>	<u>63,490,485</u>	<u>41,520,458</u>	<u>8,452,411</u>	<u>-</u>	<u>165,686,474</u>
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	<u>(7,977,854)</u>	<u>16,202,418</u>	<u>(6,747,472)</u>	<u>(10,950,595)</u>	<u>(42,249,285)</u>	<u>(21,287,844)</u>	<u>102,590,915</u>	<u>5,899,714</u>	<u>35,479,997</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(En dólares sin centavos)									
		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Más de 365 días	Vencido más de 30 días
Activos									
Disponibilidades	US\$	1,266,305	-	-	-	-	-	-	-
Encaje legal		1,566,216	2,667,744	1,410,278	2,090,671	9,883,686	6,383,248	1,504,863	-
Inversiones		-	2,125,577	183,441	-	179,251	-	36,211,550	-
Cartera crédito		-	11,477,689	6,730,619	3,816,341	13,152,810	29,980,250	80,021,977	1,922,768
Total activos		<u>2,832,522</u>	<u>16,271,011</u>	<u>8,324,338</u>	<u>5,907,012</u>	<u>23,215,746</u>	<u>36,363,498</u>	<u>117,738,390</u>	<u>1,922,768</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		10,497,042	20,823,878	9,352,935	11,735,096	47,517,621	33,032,350	8,754,754	-
Obligaciones con entidades financieras		261,819	1,536,351	110,176	2,293,524	18,802,947	9,799,912	1,042,818	-
Cargos por pagar		-	210,868	70,396	88,326	357,647	248,622	65,003	-
Total pasivo		<u>10,758,861</u>	<u>22,571,096</u>	<u>9,533,508</u>	<u>14,116,945</u>	<u>66,678,216</u>	<u>43,080,884</u>	<u>9,862,576</u>	<u>-</u>
Calce de plazos activos y pasivos	US\$	<u>(7,926,339)</u>	<u>(6,300,085)</u>	<u>(1,209,170)</u>	<u>(8,209,934)</u>	<u>(43,462,469)</u>	<u>(6,717,386)</u>	<u>107,875,814</u>	<u>1,922,768</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2018, en el análisis se proyectó estadísticamente el nivel máximo y mínimo al que podría llegar el tipo de cambio en un periodo máximo de 20 días para dólares estadounidenses, los resultados se establecieron en ¢667.16 y ¢550.34 (¢600.58 y ¢534.71 en diciembre de 2017).

	Diciembre	Diciembre
	2018	2017
Efecto en los resultados:		
Aumento en el tipo de cambio	667.16	600.58
Activos	¢ 133,126,271,281	126,613,744,561
Pasivos	112,026,287,426	106,877,712,864
Neto	21,099,983,856	19,736,031,698
Posición actual neta	19,115,901,024	18,613,478,761
Efecto en los resultados:	¢ 1,984,082,832	1,122,552,937
Disminución en el tipo de cambio	550.34	534.71
Activos	¢ 109,815,804,510	112,727,089,404
Pasivos	92,410,436,810	95,155,652,611
Neto	17,405,367,701	17,571,436,793
Posición actual neta	19,115,901,024	18,613,478,761
Efecto en los resultados:	¢ (1,710,533,323)	(1,042,041,968)

3.3.Riesgo de crédito

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Corporación y subsidiarias ejercen 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:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Disponibilidades	20,278,138,846	20,219,053,826
Inversiones en instrumentos financieros	22,291,748,169	26,895,225,495
Cartera de créditos	114,879,121,088	109,288,011,197
Productos por cobrar	96,722,164	249,129,568
Cuentas y comisiones por cobrar	539,030,631	245,312,055
Garantías otorgadas contingentes	4,510,995,352	7,271,236,379
Total	162,595,756,251	164,167,968,520

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

i. Cartera de créditos

a. Origen de la cartera de créditos

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 116,310,939,460	110,448,350,104
Productos por cobrar	818,246,705	737,647,030
Estimación sobre la cartera de créditos	(2,250,065,077)	(1,897,985,937)
Total neto	¢ 114,879,121,088	109,288,011,197

Al 31 de diciembre de 2018, excluyendo los préstamos garantizados con valores en el propio Banco, las tasas de interés anuales en colones que devengaban los préstamos oscilaban entre 9,46% y 35% y en dólares americanos entre 5,25% y 24%.

Al 31 de diciembre de 2017, excluyendo los préstamos garantizados con valores en el propio Banco, las tasas de interés anuales en colones que devengaban los préstamos oscilaban entre 9,15% y 35% y en dólares americanos entre 5,24% y 24%.

b. Estimación para créditos incobrables

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

i. Estimación genérica

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

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

A partir de agosto 2018 el Banco registra lo equivalente a un 5% de los resultados del periodo, para conformar la estimación contra cíclica, según modificación del Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contra Cíclicas” del 24 de mayo de 2018.

ii. Estimación específica

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Saldos al inicio del periodo	¢	1,897,985,937	1,861,298,288
<u>Más:</u>			
Estimación cargada a los resultados del periodo		739,403,412	1,030,728,337
Diferencias de cambio por			
estimaciones en moneda extranjera		84,785,682	26,876,064
<u>Menos:</u>			
Créditos liquidados contra la estimación		(23,234,348)	(384,060,345)
Disminución de la estimación de deterioro e			
incobrabilidad de cartera de crédito		(448,875,606)	(636,856,406)
Saldos al final del periodo	¢	<u>2,250,065,077</u>	<u>1,897,985,937</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la disminución de estimación de cartera de crédito por ¢448.875.605 corresponde a liberaciones de estimaciones por mejoras en las categorías de riesgo, disminución de saldos y cancelaciones.

El gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados integrales se detalla como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Estimación Cartera Directa	¢	739,403,411	1,006,474,299
Estimación Créditos Contingentes		4,078,919	19,750,150
Otras Cuentas por Cobrar		26,274,551	9,209,588
Estimación Cargada a Resultados Integrales	¢	<u>769,756,881</u>	<u>1,035,434,037</u>

(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:

	Cartera Directa		Cartera Contingente	
	Diciembre	Diciembre	Diciembre	Diciembre
	2018	2017	2018	2017
Cartera de préstamos por categoría con estimación:				
A1	¢ 98,902,333,574	98,459,157,690	3,601,249,563	6,301,665,850
A2	56,701,893	9,877,070	-	-
B1	10,778,077,358	7,991,667,184	-	-
B2	98,552,541	101,721,663	-	-
C1	4,501,054,197	2,202,108,510	-	-
C2	347,717,715	250,017,442	-	-
D	16,769,489	361,488,361	10,000,000	28,183,004
E	2,427,979,397	1,809,959,214	-	-
Total adeudado	117,129,186,164	111,185,997,134	3,611,249,563	6,329,848,854
Estimación genérica y específica	(1,941,444,820)	(1,679,616,589)	(6,352,385)	(7,794,426)
Estimación contra cíclica	(283,393,040)	(176,557,906)	-	-
Valor en libros	114,904,348,304	109,329,822,639	3,604,897,178	6,322,054,428
Exceso de estimación sobre la estimación estructural	(25,227,216)	(41,811,442)	-	(500,000)
Valor en libros neto	¢ 114,879,121,088	109,288,011,197	3,604,897,178	6,321,554,428

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Préstamos individualmente evaluados y con estimación

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

d. Préstamos reestructurados

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Clasificación del deudor

La Corporación debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

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

f. Calificación de los deudores

Análisis de la capacidad de pago

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión, entre otros.

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

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

Análisis del comportamiento de pago histórico

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

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

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Mitigación por Garantías

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

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

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

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2018, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ¢1.947.797.206 (¢1.687.411.014 en diciembre 2017), la cual corresponde a la estimación estructural. Mediante el Acuerdo SUGEF 19-16 y la actualización del SUGEF 1-05 que entró en vigencia en junio de 2016 se requiere la constitución de una reserva contra cíclica y una reserva para no generadores de moneda extranjera, las cuales forman parte de la estimación mínima y ascienden a ¢172.532.726 (¢176.557.906 al 31 de diciembre de 2017) y una estimación adicional de acuerdo con la cobertura del servicio de deuda (CSD) por ¢11.658.673 (¢11.414.231 al 31 de diciembre de 2017).

La estimación contable al 31 de diciembre de 2018, asciende a ¢2.250.065.077 (¢1.897.985.937 al 31 de diciembre de 2017). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

La Administración considera que la estimación de los dos periodos es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos:

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

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

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

h. Política de liquidación de crédito

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Categoría	Diciembre 2018		Diciembre 2017	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 98,902,333,574	98,234,356,276	98,459,157,690	97,733,684,523
A2	56,701,893	56,418,384	9,877,070	9,763,055
B1	10,778,077,358	10,678,987,786	7,991,667,184	7,874,854,105
B2	98,552,541	97,357,570	101,721,663	101,213,055
C1	4,501,054,197	4,383,699,028	2,202,108,510	2,159,474,019
C2	347,717,715	344,515,926	250,017,442	241,875,394
D	16,769,489	5,760,888	361,488,361	278,672,890
E	2,427,979,397	1,386,645,486	1,809,959,214	1,106,843,504
Total	¢ 117,129,186,164	115,187,741,344	111,185,997,134	109,506,380,545

i. Garantías

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

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

a. Concentración de la cartera

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. *Concentración de deudores*

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

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

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

Rangos	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Cantidad de deudores	Monto	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4,99%	356	¢ 28,622,922,286	441	¢ 34,822,703,025
De 5% a 9,99%	19	30,878,629,386	15	21,861,609,078
De 10% a 14,99%	8	19,985,601,848	13	31,617,472,880
De 15% a 19,99%	7	27,829,925,389	4	15,251,500,363
De 20% a 24,99%	1	8,993,860,551	1	6,895,064,758
Total	391	¢ 116,310,939,460	474	¢ 110,448,350,104

El caso que sobrepasa el 20% del límite máximo corresponde a un cliente que mantiene dos operaciones de Back to Back por la suma de ¢5.414.649.137 (24,40% de capital ajustado). En virtud de lo anterior no hay clientes que sobrepasen el límite.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ii. Cartera de crédito por morosidad

La cartera de créditos por morosidad, se detalla como sigue:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Al día	¢ 107,513,676,439	106,106,691,027
De 1 a 30 días	4,767,390,183	3,122,683,047
De 31 a 60 días	468,105,574	151,590,542
De 61 a 90 días	2,289,045,892	4,882,750
De 91 a 120 días	23,999,475	103,109,377
De 121 a 180 días	261,260,227	9,827,278
Más de 180 días	471,608,381	375,702,821
Cobro judicial	515,853,289	573,863,262
Total	¢ <u>116,310,939,460</u>	<u>110,448,350,104</u>

iii. Cartera de crédito por tipo de garantía

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

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Fiduciaria	¢ 38,367,045,553	43,314,207,362
Hipotecaria	17,602,229,739	10,383,663,998
Fideicomiso	49,758,654,971	34,724,578,780
Títulos valores	7,087,764,866	6,542,468,037
Prendaria	1,541,034,580	13,029,871,804
Banca Estatal	1,954,209,751	2,453,560,123
Total	¢ <u>116,310,939,460</u>	<u>110,448,350,104</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

iv. *Cartera de crédito por actividad económica*

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

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Servicios	¢	12,457,692,460	11,322,174,542
Comercio		16,005,358,640	17,105,172,730
Construcción		927,441,224	1,842,453,012
Industria		6,743,781,633	10,051,965,853
Transporte		177,362,978	2,044,675,655
Agricultura		6,967,514,993	3,208,594,382
Consumo		1,606,011,254	1,997,109,472
Actividad financiera		31,969,602,972	32,064,828,944
Vivienda		4,111,455,672	3,524,249,810
Electricidad		3,169,397	10,998,993
Actividades inmobiliarias		34,641,418,724	25,884,251,415
Enseñanza		141,540,517	243,910,291
Otros		558,588,996	1,147,965,005
Total	¢	<u>116,310,939,460</u>	<u>110,448,350,104</u>

v. *Préstamos reestructurados*

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo principal de los préstamos reestructurados ascendió a ¢5.835.021.462 (¢17.917.602.534 en diciembre 2017).

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

vi. *Préstamos en cobro judicial y productos en suspenso*

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos en cobro judicial y los productos en suspenso por cartera de crédito se detallan como sigue:

Préstamos en cobro judicial, corresponden a 34 operaciones (0,44% de la cartera total)	¢ 515,853,289
Productos en suspenso de cartera de crédito (15 operaciones)	¢ 75,120,478

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos en cobro judicial y los productos en suspenso por cartera de crédito se detallan como sigue:

Préstamos en cobro judicial, corresponden a 24 operaciones (0,52% de la cartera total)	¢ 573,863,262
Productos en suspenso de cartera de crédito (10 operaciones)	¢ 82,563,229

3.4. Riesgo operativo

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

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo, acompañados en la definición y revisión por la Dirección de Riesgo y Control Interno. 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;

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

3.4.1. Riesgo de Tecnologías de Información

El Riesgo de Tecnologías de Información, es la posibilidad de pérdidas 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

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

Las entidades financieras están expuestas a un entorno regulatorio y legal complejo y cambiante que puede influir en su capacidad de crecimiento y en el desarrollo de determinados negocios y en mayores requerimientos de liquidez y capital. La Corporación realiza una vigilancia constante de los cambios en el marco regulatorio, que le permite anticiparse y adaptarse a los mismos con suficiente

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

antelación, adoptando las mejores prácticas y los criterios más eficientes y rigurosos en su implementación.

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

3.4.3. Riesgo de capital

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica en el artículo 9 del acta de la sesión 5828- 2018, celebrada el 1° de junio de 2018, establece que las entidades bancarias, deben mantener un capital pagado mínimo de ₡15.610.000.000 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 ₡136.000.000 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 ₡199.000.000 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 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.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, 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	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Corporación Prival Costa Rica, S.A.	10,057	1,006	9,051	-	9,051
II. Entidades Reguladas	25,632,675,715	14,337,473,326	11,295,202,387	2,511,401,067	8,783,801,319
Prival Bank (Costa Rica) S.A.	23,816,457,475	13,338,665,077	10,477,792,397	2,511,401,067	7,966,391,330
Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	1,282,759,530	741,488,950	541,270,580	-	541,270,580
Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	533,458,710	257,319,300	276,139,410	-	276,139,410
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					8,783,810,370
SUMATORIA SUPERAVITS TRANSFERIBLES INDIVIDUALES Y SUPERÁVIT INDIVIDUAL CONTROLADORA / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DÉFICITS INDIVIDUALES Y DEFICIT INDIVIDUAL CONTROLADORA					8,783,810,370

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre 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	E Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Corporación Prival Costa Rica, S.A.	10,017	-	10,017	-	10,017
II. Entidades Reguladas	24,688,262,423	15,723,033,339	8,965,229,084	243,346,162	8,721,882,922
Prival Bank (Costa Rica) S.A.	22,188,615,604	14,758,000,000	7,430,615,604	243,346,162	7,187,269,442
Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A	2,034,121,644	819,171,743	1,214,949,901	-	1,214,949,901
Prival Sociedad Administradora Fondos de Inversión, S.A	465,525,175	145,861,596	319,663,579	-	319,663,579
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					8,721,892,939
SUMATORIA SUPERAVITS TRANSFERIBLES INDIVIDUALES Y SUPERÁVIT INDIVIDUAL CONTROLADORA / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DÉFICITS INDIVIDUALES Y DEFICIT INDIVIDUAL CONTROLADORA					8,721,892,939

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3.4.4. Riesgo de legitimación de capitales

Se refiere al riesgo o probabilidad de que los productos o servicios que ofrece la entidad, sean involucrados en transacciones o relaciones de negocios ilícitos relacionados con legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y/o al financiamiento para la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva produciendo pérdidas económicas que afecten directamente la imagen o reputación, además de ocasionar problemas legales o sanciones administrativas y penales por incumplimientos a la Ley N°8204 “Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizados, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo”; así como su reglamento y normativa relativa vigente.

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

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

Adicionalmente, se cuenta con un Comité de Cumplimiento que apoya las labores de la Oficialía de Cumplimiento. La integración, funciones y operación de este Comité y de la Oficialía de Cumplimiento se rigen por lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 12-10 Normativa para el Cumplimiento de la Ley N°8204.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- Clientes
- Producto o Servicios
- Canales
- Zona Geográfica

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

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

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

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

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Disponibilidades	¢	19,848,090,422	19,634,298,308
Cartera crédito		19,631,282,362	29,876,468,951
Inversiones en instrumentos financieros		2,477,127,283	11,118,130,516
Otros activos restringidos		7,660,015	6,361,702
Total	¢	41,964,160,082	60,635,259,477

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

Los estados financieros consolidados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos:			
Disponibilidades	¢	8,719,370	19,377,089
Inversiones mantenidas para negociar		2,296,682,000	1,804,466,429
Cartera de Crédito		945,716,076	2,316,900,893
Productos por cobrar asociados a cartera de crédito		2,500,793	5,167,663
Productos por cobrar asociados a inversiones		2,551,868	-
Cuentas por cobrar relacionadas		37,995,072	148,552,108
Comisiones por cobrar		799,904	-
Total activos	¢	<u>3,294,965,083</u>	<u>4,294,464,182</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público a la vista	¢	2,875,843,380	633,266,082
Obligaciones con entidades del exterior a la vista		516,339,195	52,067,179
Obligaciones con el público a plazo		677,628,717	878,861,201
Obligaciones con Entidades Financieras relacionadas		876,573,017	6,683,756,000
Cargos por pagar por obligaciones con el público		3,432,581	23,753,082
Cargos por pagar por obligaciones Entidades Financieras		805,851	7,240,734
Total pasivos	¢	<u>4,950,622,741</u>	<u>8,278,944,278</u>
Ingresos			
Ingreso financiero por cartera crédito	¢	57,091,780	61,472,779
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		166,384,884	87,997,396
Ingresos por inversiones		-	-
Otros ingresos operativos		11,172	15,087,633
Total ingresos	¢	<u>223,487,836</u>	<u>164,557,808</u>
Gastos			
Personas físicas, directores y ejecutivos	¢	52,784,826	33,653,164
Gastos financieros por obligaciones con el público		45,092,981	425,915,433
Gastos financieros por obligaciones con entidades		86,732,995	378,664,480
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		70,839,665	28,386,997
Gastos con partes relacionadas		83,446,952	47,494,400
Total gastos	¢	<u>338,897,419</u>	<u>914,114,474</u>
Cuentas de Orden			
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización		24,729,450,000	-
Garantías de cumplimiento		-	39,649,400
Total cuentas de orden	¢	<u>24,729,450,000</u>	<u>39,649,400</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018, 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 de 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.

Al 31 de diciembre de 2018 se realizó una cesión de cartera de crédito por un monto de US\$5.357.109 (US\$5.599.474 al 31 de diciembre de 2018).

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Disponibilidades

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

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Efectivo en caja y bóveda	¢	115,630,620	95,250,526
Depósitos a la vista en el BCCR		19,635,661,663	19,426,692,662
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		132,422,785	38,100,771
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior		134,255,931	418,298,434
Documentos de cobro inmediato		36,048,612	7,406,575
Disponibilidades restringidas		224,119,235	233,304,858
	¢	<u>20,278,138,846</u>	<u>20,219,053,826</u>

7. Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros, se clasifican de la siguiente forma:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Mantenidas para negociar	¢	1,018,030,383	12,256,474,420
Disponibles para la venta		20,185,152,680	14,638,751,075
Inversiones por pacto de reporto tripartito de reventa		1,088,565,106	-
Productos por cobrar		96,722,164	249,129,568
Total	¢	<u>22,388,470,333</u>	<u>27,144,355,063</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las inversiones disponibles para la venta e inversiones por pacto de reporto tripartito de reventa, se detallan como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Gobierno de Costa Rica	¢	14,123,348,340	14,630,921,881
Bancos del estado y sector público		7,543,900	7,829,194
Banco Central de Costa Rica		15,002,760	-
Fondos de Inversión		604,390,000	-
Bancos del exterior		2,296,682,000	-
Bonos del Tesoro de EEUU		3,138,185,680	-
Total	¢	20,185,152,680	14,638,751,075

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 8.05% y 8.57% anual, para los títulos en colones costarricenses y entre 4.13% y 8.50% anual, para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América. (Al 31 de diciembre de 2017 3,78% y 9,99% para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América).

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones disponibles para la venta incluyen un saldo restringido de ¢543.554.908 correspondiente a garantías entregadas por pacto de reporto tripartito de recompra; adicional las inversiones disponibles para la venta incluyen un saldo de ¢4.578.549.331 por inversiones en Mercado de Liquidez (Al 31 de diciembre de 2017 las inversiones incluyen un saldo restringido de ¢985.571.599 y ¢10.132.558.916, respectivamente)

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Inversiones por calificación de riesgo

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

Instrumentos calificados por agencias internacionales

	Diciembre	Diciembre
	2018	2017
Calificación de riesgo BB-	-	24,511,486,203
Calificación de riesgo B+	14,217,599,774	-
Calificación de riesgo A-	2,296,682,000	-
Calificación de riesgo AAA	3,138,185,680	-
Subtotal	¢ 19,652,467,454	24,511,486,203

Instrumentos calificados por agencias nacionales

	Diciembre	Diciembre
	2018	2017
Calificación de riesgo SCR AA	-	2,375,910,098
Calificación de riesgo SCR AA2	499,999,869	-
Calificación de riesgo SCR AA-3	1,122,420,514	-
Calificación de riesgo SCR AA-2	1,500,000	-
Calificación de riesgo F1+ (cri)	6,043,900	7,829,194
Sin calificación	1,009,316,432	-
Subtotal	¢ 2,639,280,715	2,383,739,292
Productos por cobrar	96,722,164	249,129,568
Total	¢ 22,388,470,333	27,144,355,063

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 B+ según la confirmación de la calificadora de riesgo internacional Standard & Poor's del 21 de diciembre de 2018. La inversión en Prival Bank (Costa Rica) S.A. tiene una calificación de A- según calificadora de riesgo Pacific Credit Rating. Los bonos del tesoro de Estados Unidos tienen una calificación de AAA según la calificadora Moody's.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Al 31 de diciembre de 2018, los instrumentos calificados por agencias nacionales corresponden a: depósitos de ahorro a plazo mantenidos en el Banco Nacional de Costa Rica la calificación es otorgada por FITCH Costa Rica Calificadora de Riesgo y en el Banco de Costa Rica la calificación es otorgada por Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana. Además, se cuenta con fondos de inversión de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y Popular Sociedad de Fondos de Inversión calificados por Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana.
- Al 31 de diciembre de 2017, los instrumentos calificados por agencias nacionales corresponden a: depósitos de ahorro a plazo mantenidos en el Banco Nacional de Costa Rica y en el Banco de Costa Rica, la calificación es otorgada por FITCH Costa Rica Calificadora de Riesgo. Además, se cuenta con fondos de inversión financieros de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y Aldesa Sociedad de Fondos de Inversión calificados por Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Inmuebles, mobiliario y equipo en uso

Al 31 de diciembre de 2018, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, se detallan como sigue:

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre 2017	1,507,280,976	1,495,163,266	143,173,920	3,145,618,162
Adiciones del periodo	12,850,000	33,238,205	-	46,088,205
Retiros del periodo	-	(23,340,656)	-	(23,340,656)
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>1,520,130,976</u>	<u>1,505,060,815</u>	<u>143,173,920</u>	<u>3,168,365,711</u>
-				
Saldos al 31 de diciembre 2017	(196,902,468)	(1,156,807,025)	(20,587,484)	(1,374,296,976)
Gasto por depreciación del periodo	(23,135,009)	(113,754,105)	(14,634,191)	(151,523,305)
Retiros del año	-	20,103,749	-	20,103,749
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>(220,037,477)</u>	<u>(1,250,457,381)</u>	<u>(35,221,675)</u>	<u>(1,505,716,532)</u>
Total	¢ <u>1,300,093,499</u>	<u>254,603,434</u>	<u>107,952,245</u>	<u>1,662,649,179</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre de 2017, los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, se detallan como sigue:

		Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 1 de mayo de 2017	¢	1,507,280,976	1,526,587,880	177,738,218	3,211,607,074
Adiciones del periodo		-	30,651,128	42,868,700	73,519,828
Retiros del periodo		-	(62,075,741)	(77,432,998)	(139,508,739)
Saldos al 31 de diciembre 2017		<u>1,507,280,976</u>	<u>1,495,163,266</u>	<u>143,173,920</u>	<u>3,145,618,162</u>
Saldo al 1 de mayo de 2017		(181,479,129)	(1,132,043,562)	(45,002,685)	(1,358,525,376)
Gasto por depreciación del periodo		(15,423,339)	(81,951,473)	(10,085,489)	(107,460,301)
Retiros del año		-	57,188,010	34,500,690	91,688,700
Ventas de activos		-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2017		<u>(196,902,468)</u>	<u>(1,156,807,025)</u>	<u>(20,587,484)</u>	<u>(1,374,296,977)</u>
Total	¢	<u><u>1,310,378,508</u></u>	<u><u>338,356,242</u></u>	<u><u>122,586,436</u></u>	<u><u>1,771,321,186</u></u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles, se detalla como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo	¢	1,631,625,260	1,479,627,462
Adiciones		91,218,867	151,997,798
Saldo al final del periodo		1,722,844,127	1,631,625,260
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo		1,155,644,612	936,405,689
Gasto por amortización		283,031,667	219,238,923
Saldo al final del periodo		1,438,676,279	1,155,644,612
Valor neto	¢	284,167,848	475,980,648

10. Otros Activos

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

	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Gastos pagados por anticipado	¢	244,169,118	333,744,166
Mejoras a la propiedad arrendada, neto	11	141,036,891	200,547,082
Otros cargos diferidos		18,809,443	66,562,753
Activos intangibles		284,167,849	475,980,648
Bienes diversos		49,495,601	62,766,599
Operaciones pendientes de imputación		7,660,013	566,420
Otros activos restringidos		7,075,037	29,464,949
Total	¢	752,413,952	1,169,632,617

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Mejoras a la propiedad arrendada

El movimiento de las mejoras a la propiedad arrendada, se detallan como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio del periodo	¢	331,250,932	331,250,932
Saldo al final del periodo		331,250,932	331,250,932
<u>Amortización acumulada:</u>			
Saldo al inicio del periodo		130,703,848	87,860,005
Gasto por amortización		59,510,193	42,843,843
Saldo al final del periodo		190,214,041	130,703,848
Valor neto	¢	141,036,891	200,547,084

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público, se detallan a continuación:

31 de Diciembre de 2018	A la vista					A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	Sub total a la vista		
Con el público	¢ 967,121,244	7,331,335,983	8,508,770	-	8,306,965,997	99,782,635,010	108,089,601,007
Cheques de gerencia	-	-	-	47,470,753	47,470,753	-	47,470,753
Cobros anticipados a clientes	-	-	-	5,199,878	5,199,878	-	5,199,878
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	406,537,555	406,537,555
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	829,160,041	829,160,041
Total	¢ 967,121,244	7,331,335,983	8,508,770	52,670,631	8,359,636,628	101,018,332,606	109,377,969,234

31 de Diciembre 2017	A la vista					A plazo	Total
	Ahorros	Cuentas corrientes	Certificados vencidos	Otras obligaciones	Sub total a la vista		
Con el público	¢ 1,034,607,311	7,596,006,059	24,231,889	-	8,654,845,259	91,781,353,254	100,436,198,513
Cheques de gerencia	-	-	-	46,952,928	46,952,928	-	46,952,928
Cobros anticipados a clientes	-	-	-	3,996,706	3,996,706	-	3,996,706
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	7,333,569,379	7,333,569,379
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	774,351,016	774,351,016
Total	¢ 1,034,607,311	7,596,006,059	24,231,889	50,949,634	8,705,794,893	99,889,273,649	108,595,068,542

(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 31 de diciembre 2018, la Corporación, presenta el siguiente detalle de operaciones de recompras:

Diciembre 2018				
A la vista				
Instrumento	Valor razonable Activo	Recompra	Tasa del subyacente	Vencimiento
Títulos de propiedad tp - Gobierno de Costa Rica	¢ 217,903,768	197,971,704	Entre 6.4551% y 7.3578%	Entre 02/01/2019 y 16/01/2019
Títulos de propiedad tp\$ - Gobierno de Costa Rica	¢ 325,651,140	208,565,851	7.37%	03/01/2019
Total	¢ <u>543,554,908</u>	<u>406,537,555</u>		

Al 31 de diciembre 2017, la Corporación, presenta el siguiente detalle de operaciones de recompras:

Diciembre 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	¢ 100,494,549	74,988,070	6.14%	08/01/2018
Bonos de Deuda Externa y Títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica	¢ 10,032,064,368	7,258,581,309	Entre 2.0851% y 3.407%	Entre 02/01/2018 y 23/01/2018
Total	¢ <u>10,132,558,917</u>	<u>7,333,569,379</u>		

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Obligaciones con entidades financieras

Las obligaciones con entidades financieras, se detallan como sigue:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
<u>Obligaciones a la vista</u>		
Cuentas corrientes de entidades financieras del exterior	¢ 516,721,159	48,410,575
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	93,379,423	69,063,138
Subtotal de obligaciones a la vista	610,100,582	117,473,713
<u>Obligaciones a plazo</u>		
<i>Entidades financieras del país:</i>		
Banco de Costa Rica - Crédito Directo	6,326,340,000	6,569,320,334
Banco Lafise S.A.	1,208,780,000	-
<i>Entidades financieras del exterior:</i>		
Banco Centroamericano de Integración Económica - Línea de Crédito	407,668,138	3,341,088,886
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA) - Línea de Crédito	3,475,242,500	2,580,572,702
Republic Bank Limited - Línea de Crédito	1,813,170,000	1,699,260,000
BanESCO Banco Universal C.A	1,510,975,000	-
<i>Entidades financieras relacionadas:</i>		
Prival Bank Panamá - Línea de Crédito	604,390,000	6,683,756,000
<i>Otras obligaciones con entidades financieras:</i>		
Captaciones con entidades financieras	5,503,291,667	3,500,446,225
Recursos mercado interbancario	1,961,245,550	849,630,000
Subtotal de obligaciones a plazo	¢ 22,811,102,855	25,224,074,147
Cargos por pagar a entidades financieras	133,977,088	111,120,335
Total	¢ 23,555,180,525	25,452,668,195

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés anuales que devengaban las obligaciones con entidades oscilan entre 4.50% y 8.25% en dólares de los Estados Unidos de América (3% y 6.35% en dólares de los Estados Unidos de América y 8.8% en colones al 31 de diciembre de 2017).

(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:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Plazos:			
Menos de un año	¢	23,209,415,148	24,773,722,197
De 2 a 3 años		167,866,373	369,342,691
De 3 a 4 años		43,921,916	157,320,391
De 4 a 5 años		-	41,162,581
Subtotal		23,421,203,437	25,341,547,860
Cargos por pagar		133,977,088	111,120,335
Total	¢	23,555,180,525	25,452,668,195

15. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto de renta, se detalla como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Impuesto sobre la renta corriente	¢	73,784,614	125,032,640
Disminucion de impuesto de renta		(2,393,318)	(135,665,063)
Subtotal impuesto sobre la renta corriente		71,391,296	(10,632,423)
Impuesto de renta diferido		1,874,295	1,249,530
Total	¢	69,517,001	(9,382,893)

La Corporación, a través de su subsidiaria Prival Bank (Costa Rica), S.A., mantiene un saldo por ¢17.168.156 correspondiente al impuesto sobre la renta por traslado de cargos.

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

		Diciembre	Diciembre
		2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢	506,056,646	343,751,850
Más:			
Gastos no deducibles		260,750,937	320,758,311
Menos:			
Ingresos no gravables		(732,062,879)	(673,893,054)
Subtotal		69,517,001	(9,382,893)
Impuesto sobre la renta	¢	69,517,001	(9,382,893)

Al 31 de diciembre 2018, el movimiento de las diferencias temporales, es como sigue:

		Diciembre 2018	
		Activo	Pasivo
Valoración de Inversiones	¢	149,386,547	(74,610,200)
Total	¢	149,386,547	(74,610,200)

Al 31 de diciembre 2017, el movimiento de las diferencias temporales, es como sigue:

		Diciembre 2017	
		Activo	Pasivo
Valoración de Inversiones	¢	53,079,967	(2,046,967)
Revaluación de activos		-	(76,208,312)
Total	¢	53,079,967	(78,255,279)

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	Diciembre	Diciembre
	2018	2017
Saldo al inicio del periodo	¢ 25,175,312	30,080,988
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(23,743,346)	(3,031,381)
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto por revaluación de activos	(76,208,313)	(1,874,295)
Saldo al final del periodo	¢ (74,776,347)	25,175,312

A la fecha los estados financieros, se encuentran en proceso del estudio de precios de transferencia, sin embargo, la Administración de la Corporación no espera ser objeto de posibles ajustes por precios de transferencia, por parte de la Administración Tributaria. Como cualquier otra entidad en Costa Rica en caso que las autoridades tributarias realizaran una auditoría como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No. 37898-H, si la entidad no lograra demostrar a satisfacción de la Administración Tributaria que los precios pactados se encontraban a precios de mercado y el método de determinación no fuera el idóneo, la entidad, tendría que enfrentar un ajuste en su base imponible, el cual lógicamente tendría que cumplir con los procedimientos establecidos en el marco tributario y la Corporación contaría con los mecanismos de defensa existentes.

16. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Corporación, es de ¢21.964.884.997, el cual está conformado por 21.964.884.997 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1,00 cada una (¢21.823.212.497 al 31 de diciembre de 2017)

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Aportes pendientes de capitalizar

En la Corporación, se registra en libros 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 ¢1.825.658.796 (¢2.196.140.466 al 31 de diciembre de 2017).

17. Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y se detalla como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Utilidad neta de reservas	¢	1,448,039,342	923,761,517
Cantidad promedio de acciones		21,905,854,789	5,455,810,624
Utilidad básica por acción	¢	0.066103	0.169317

18. 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.

Las cuentas contingentes, se detallan como sigue:

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Garantías de cumplimiento	¢	2,378,293,963	5,586,448,747
Garantías de participación		24,175,600	743,400,107
Líneas de crédito pendientes de desembolsar		899,745,789	941,387,525
Otras Garantías sin deposito previo		1,208,780,000	-
Total	¢	4,510,995,352	7,271,236,379

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

19. Activos de los fideicomisos

La Corporación, por medio de sus subsidiarias Prival Bank (Costa Rica), S.A. y Prival Securities (Costa Rica) Puesto Bolsa 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 31 de diciembre de 2018, los activos de los fideicomisos por su característica de garantía o administración, están constituidos en su totalidad por inmuebles, mobiliario y equipo y testamentarios por la suma de ¢20.250.109.505 (¢18.697.211.410 al 31 de diciembre 2017)

20. Cuentas de orden por cuenta propia deudoras

Las partidas por cuenta propia de deudores se detallan como sigue:

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Garantías recibidas en poder de la entidad	¢ 518,843,713,986	390,956,626,285
Garantías recibidas en poder de terceros	365,545,891,186	295,658,685,389
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	19,939,521,230	21,609,649,579
Cuentas liquidadas	1,691,906,828	1,664,856,659
Productos por cobrar en suspenso	75,120,478	82,391,548
Documentos de respaldo	34,567,416,704	46,750,441,687
Otras cuentas de registro	27,619,951,835	21,454,384,372
Subtotal	¢ 968,283,522,247	778,177,035,519
Cuenta de orden por cuenta propia actividad custodia	22,209,655,074	14,552,660,519
Cuenta de orden por cuenta terceros actividad custodia	422,042,185,822	303,242,623,983
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros	43,788,087,494	-
Activos de los fondos administrados	46,276,965,188	22,791,202,044
Total	¢ 1,502,600,415,825	1,118,763,522,065

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21. Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras

		Diciembre	Diciembre
		2018	2017
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	¢	3,964,965,011	3,999,010,874
Prival Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado		16,104,950,849	15,105,522,050
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival Dólares		25,623,001,120	3,686,669,120
Fondo Cerrado de Deuda No Diversificado		584,048,209	-
Bienes y valores en custodia por cuenta de terceros		43,788,087,494	-
Total	¢	90,065,052,683	22,791,202,044

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

		Diciembre	Diciembre
		2018	2017
Valores negociables en custodia	¢	14,014,742,300	6,981,126,500
Valores negociables recibidos en garantía		5,170,556,450	-
Valores negociables dados en garantía		-	4,281,568,780
Contratos a futuro pendientes de liquidar		3,024,356,324	3,289,965,239
Total	¢	22,209,655,074	14,552,660,519

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Diciembre 2018	Diciembre 2017
Efectivo y cuentas por cobrar por actividad de custodia	¢	491,117,733	-
Valores negociables en custodia		276,862,811,108	163,835,027,388
Valores negociables recibidos en garantía		51,009,845,315	34,938,707,458
Valores negociables dados en garantía		39,248,606,415	44,843,824,020
Contratos a futuro pendientes a liquidar		54,429,805,252	59,625,065,117
Total	¢	422,042,185,823	303,242,623,983

24. Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros

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

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Por inversiones disponibles para la venta	¢	932,846,019	742,149,465
Por inversiones mantenidas para negociar		62,660,671	55,433,505
Total	¢	995,506,690	797,582,970

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Ingresos financieros por cartera de crédito

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

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Por sobregiros en cuentas corrientes	¢	513,435	371,089
Por préstamos con otros recursos		10,716,125,285	6,898,690,870
Por tarjetas de crédito		67,675,422	53,869,473
Por factoraje		170	10,004,062
Por cartas de crédito negociadas		3,339,595	1,237,763
Por préstamos a la banca estatal		34,150,348	17,627,922
Total	¢	10,821,804,255	6,981,801,179

26. 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 integrales como diferencias de cambio netas.

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

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Disponibilidades	¢	6,672,911,342	2,216,552,142
Inversiones en instrumentos financieros		9,289,106,572	2,597,992,927
Créditos vigentes		15,445,782,111	6,954,513,435
Créditos vencidos y en cobro judicial		7,621,107,469	4,100,324,948
Otras cuentas por cobrar		441,427,667	107,765,303
Obligaciones con el público		16,416,397,881	10,062,443,442
Otras obligaciones financieras		5,350,609,740	1,688,770,610
Otras cuentas por pagar y provisiones		396,070,801	196,506,916
Total	¢	61,633,413,583	27,924,869,723

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Disponibilidades	¢ 5,594,422,873	1,973,616,593
Inversiones en instrumentos financieros	8,485,772,382	2,459,791,745
Créditos vigentes	11,232,805,993	6,279,342,951
Créditos vencidos y en cobro judicial	5,944,827,210	3,446,551,904
Otras cuentas por cobrar	235,030,575	13,206,623
Obligaciones con el público	22,005,735,638	11,336,597,606
Otras obligaciones financieras	6,206,565,178	1,924,946,235
Otras cuentas por pagar y provisiones	625,257,189	301,659,967
Total	¢ 60,330,417,038	27,735,713,624
Diferencial cambiario, neto	¢ 1,302,996,545	189,156,099

27. Gastos financieros

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

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Por captaciones a plazo	¢ 6,146,230,892	3,585,008,638
Por captaciones a la vista	112,817,774	151,213,872
Por obligaciones por pactos de recompra	96,155,449	131,151,357
Total	¢ 6,355,204,115	3,867,373,867

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28. Ingresos por comisiones por servicios

Las comisiones por servicios, se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Comisiones por operaciones bursátiles	¢	257,073,085	734,169,707
Comisiones por adm. de fondos de inversión.		435,553,467	133,851,191
Comisiones por operaciones con relacionadas		160,436,884	87,997,397
Comisiones por tarjetas de crédito		48,010,006	36,550,483
Comisiones por comercio exterior		18,092,699	12,594,886
Comisiones por fideicomisos		27,012,781	5,177,510
Otras comisiones		871,290,359	350,009,608
Total	¢	<u>1,817,469,281</u>	<u>1,360,350,782</u>

29. Ingresos y Gastos por cambio y arbitraje de divisas

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

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingreso por cambio y arbitraje de divisas	¢	345,845,623	350,186,664
Gasto por cambio y arbitraje de divisas		193,976,577	236,378,859
Total neto	¢	<u>151,869,046</u>	<u>113,807,805</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30. Gastos administrativos

a) Gastos de personal

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y bonificaciones	¢ 2,185,743,517	1,695,998,520
Cargas sociales	482,037,983	343,856,490
Aguinaldo	173,309,162	122,814,055
Fondo de capitalización laboral	62,063,893	44,233,040
Dietas	57,393,739	25,008,675
Viáticos	46,025,095	31,492,875
Vacaciones	17,304,355	52,668,368
Capacitación para el personal	16,963,393	20,633,595
Seguros para el personal	77,658,703	54,952,524
Cesantía y preaviso	115,363,397	78,012,942
Otros gastos	40,160,760	36,694,448
Total	¢ 3,274,023,997	2,506,365,532

b) Otros gastos administrativos

Los otros gastos administrativos, se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 808,389,828	412,855,845
Gastos de movilidad y comunicación	101,936,574	65,418,100
Gastos de infraestructura	474,381,279	344,620,192
Gastos generales	532,782,772	421,666,140
Total	¢ 1,917,490,453	1,244,560,277

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Gasto por arrendamiento operativo

Al 31 de diciembre de 2018, ¢106.263.724 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados integrales (¢102.681.551 al 31 de diciembre de 2017), correspondientes al alquiler de bienes inmuebles y software.

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

<u>Alquiler de Inmueble</u>		<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Menos de un año	¢	88,272,847	92,937,719
Entre uno y cinco años		163,194,618	226,334,122
Total	¢	<u>251,467,465</u>	<u>319,271,841</u>

<u>Alquiler de Software</u>		<u>Diciembre 2018</u>	<u>Diciembre 2017</u>
Menos de un año	¢	10,117,489	12,642,494
Entre uno y cinco años		53,959,939	50,569,978
Total	¢	<u>64,077,428</u>	<u>63,212,472</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Valor razonable

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

		Diciembre 2018	
		<u>Costo amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	20,278,138,846	20,278,138,846
Cartera de crédito		<u>114,879,121,088</u>	<u>115,116,966,956</u>
	¢	<u>135,157,259,934</u>	<u>135,395,105,802</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	¢	109,377,969,234	103,847,094,853
Obligaciones financieras		<u>23,555,180,525</u>	<u>23,632,522,837</u>
	¢	<u>132,933,149,759</u>	<u>127,479,617,690</u>

		Diciembre 2017	
		<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	20,219,053,826	20,219,053,826
Cartera de crédito		<u>109,288,011,197</u>	<u>109,685,792,104</u>
	¢	<u>129,507,065,023</u>	<u>129,904,845,930</u>
Pasivos:			
Obligaciones con el público	¢	108,595,068,542	110,435,513,913
Obligaciones financieras		<u>25,452,668,195</u>	<u>25,461,266,726</u>
	¢	<u>134,047,736,737</u>	<u>135,896,780,639</u>

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		Diciembre 2018	
		Valor razonable	Nivel
Activos financieros:			
Inversiones disponibles para la venta (valorados)	¢	14,259,088,337	1
Inversiones disponibles para la venta (al costo)		7,543,900	3
Inversiones disponibles para la venta (al costo)		2,296,682,000	2
Inversiones en reporto tripartito (al costo)		4,106,013,549	2
Inversiones para negociar (valorados)		273,706,836	2
Fondos de inversión Inmobiliario (valorados)		604,390,000	3
Fondos de inversión (valorados)		744,323,547	2
Total	¢	<u>22,291,748,169</u>	

		Diciembre 2017	
		Valor razonable	Nivel
Activos financieros:			
Inversiones disponibles para la venta (valorados)	¢	14,630,921,881	1
Inversiones disponibles para la venta (al costo)		7,829,194	3
Inversiones para negociar (valorados)		2,205,895,380	2
Inversiones para negociar (valorados)		170,014,718	2
Inversiones en reporto tripartito (al costo)		9,880,564,322	1
Total	¢	<u>26,895,225,495</u>	

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

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. 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 31 de diciembre 2018 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	¢ 10,057	20,234,379,583	498,602,370	77,456,652	20,810,448,662	532,309,816	20,278,138,846
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	18,784,632,506	3,313,464,071	534,843,709	22,632,940,286	244,469,953	22,388,470,333
Cartera de Créditos	-	117,129,186,165	-	-	117,129,186,165	-	117,129,186,165
(Estimación por Deterioro de la Cartera de Créditos)	-	(2,250,065,077)	-	-	(2,250,065,077)	-	(2,250,065,077)
Cuentas y Comisiones por Cobrar, Netas	-	160,565,168	345,996,241	32,469,222	539,030,631	-	539,030,631
Bienes Realizables, Netos	-	441,046,217	-	-	441,046,217	-	441,046,217
Participaciones en el Capital de Otras Empresas	26,287,166,222	31,908,738	214,599,552	-	26,533,674,512	26,287,166,222	246,508,290
Inmuebles, Mobiliario y Equipo, Netos	-	1,627,637,457	35,011,722	-	1,662,649,179	-	1,662,649,179
Otros Activos	-	640,695,707	103,935,678	21,469,949	766,101,334	13,687,382	752,413,952
TOTAL ACTIVOS	¢ 26,287,176,279	156,799,986,464	4,511,609,634	666,239,532	188,265,011,909	27,077,633,373	161,187,378,536

(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	¢ -	8,359,646,685	-	-	8,359,646,685	10,057	8,359,636,628
Captaciones a Plazo	-	100,024,566,525	-	-	100,024,566,525	241,931,515	99,782,635,010
Obligaciones por parto de recompra	-	-	406,537,555	-	406,537,555	-	406,537,555
Cargos por pagar por Obligaciones con el Público	-	830,045,713	1,652,766	-	831,698,479	2,538,438	829,160,041
Obligaciones a la Vista con Entidades Financieras	-	1,142,400,341	-	-	1,142,400,341	532,299,759	610,100,582
Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	-	20,547,662,305	2,263,440,550	-	22,811,102,855	-	22,811,102,855
Cargos por Pagar por Obligaciones con Entidades	-	124,979,897	8,997,191	-	133,977,088	-	133,977,088
Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	-	895,515,991	45,914,113	78,841,648	1,020,271,752	-	1,020,271,752
Otros Pasivos	-	946,780,747	13,687,384	-	960,468,131	13,687,382	946,780,749
TOTAL PASIVOS	¢ -	132,871,598,204	2,740,229,559	78,841,648	135,690,669,411	790,467,151	134,900,202,260
	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
PATRIMONIO							
Capital Social	¢ 21,964,884,997	19,705,355,437	1,851,827,060	407,692,500	43,929,759,994	21,964,874,997	21,964,884,997
Aportes Patrimoniales no Capitalizados	1,825,658,796	-	-	-	1,825,658,796	-	1,825,658,796
Ajustes al Patrimonio	-	89,020,172	(96,825,376)	(19,894,208)	(27,699,412)	(27,699,412)	-
Reservas Patrimoniales	48,619,027	649,158,084	18,893,180	9,979,980	726,650,271	678,031,244	48,619,027
Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	923,761,513	1,731,503,045	358,970,421	57,234,045	3,071,469,024	2,147,707,507	923,761,517
Resultado del Periodo	1,524,251,946	1,753,351,522	(361,485,210)	132,385,567	3,048,503,825	1,524,251,886	1,524,251,939
TOTAL PATRIMONIO	¢ 26,287,176,279	23,928,388,260	1,771,380,075	587,397,884	52,574,342,498	26,287,166,222	26,287,176,276
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	¢ 26,287,176,279	156,799,986,464	4,511,609,634	666,239,532	188,265,011,909	27,077,633,373	161,187,378,536

(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	¢ -	12,984,675,031	278,073,912	63,376,073	13,326,125,016	3,229,032	13,322,895,984
Gastos Financieros	-	7,644,574,079	152,033,410	-	7,796,607,489	3,229,032	7,793,378,457
Gastos por Deterioro de Activos	-	769,756,881	-	-	769,756,881	-	769,756,881
Ingreso por Recuperación de Activos	-	469,707,074	-	-	469,707,074	-	469,707,074
RESULTADO FINANCIERO	¢ -	5,040,051,145	126,040,502	63,376,073	5,229,467,720	-	5,229,467,720
Otros Ingresos de Operación	2,083,051,166	2,620,980,765	1,146,108,492	435,598,619	6,285,739,042	3,188,086,152	3,097,652,890
Otros Gastos de Operación	558,799,220	1,155,684,854	1,207,867,808	190,233,001	3,112,584,883	1,663,834,264	1,448,750,619
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	¢ 1,524,251,946	6,505,347,056	64,281,186	308,741,691	8,402,621,879	1,524,251,888	6,878,369,991
Gastos Administrativos	-	4,643,615,071	425,766,393	122,132,986	5,191,514,450	-	5,191,514,450
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢ 1,524,251,946	1,861,731,985	(361,485,207)	186,608,705	3,211,107,429	1,524,251,888	1,686,855,541
Impuesto sobre la renta	-	17,168,158	2,393,318	54,223,138	73,784,614	-	73,784,614
Impuesto sobre la renta diferido	-	1,874,295	-	-	1,874,295	-	1,874,295
Disminución de impuesto sobre la renta	-	-	2,393,318	-	2,393,318	-	2,393,318
Participaciones sobre la utilidad	-	93,086,601	-	-	93,086,601	-	93,086,601
RESULTADO DEL PERIODO	¢ 1,524,251,946	1,753,351,521	(361,485,207)	132,385,567	3,048,503,827	1,524,251,888	1,524,251,939

(Continúa)

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34. 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 compranetas 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) y 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.

(h) Contratos de outsourcing para ventas de productos financieros y bursátiles.

Durante el periodo se han suscrito contratos con diversas sociedades para la prestación de servicios tales como referimiento de clientes, ejecución de órdenes y la venta de productos en el mercado financiero y bursátil a nivel local e internacional.

35. Contingencias fiscal

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos 2012 y 2013 de Banco de Soluciones Bansa 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.

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Según consta en el Acta de Audiencia Final N° 1-10-077-16-039-361-03, el 15 de diciembre de 2016 se lleva a cabo la Audiencia Final señalada, en la cual se hace entrega del Informe sobre Alegatos presentados contra la Propuesta Provisional de Regularización N° 1-10-077-16-037- 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.

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

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.

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

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

36. Hecho relevante y subsecuente

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), mediante artículos 6 y 5, de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, celebradas el 11 de setiembre de 2018, aprobó el Reglamento de Información Financiera, el cual fue publicado en el Diario Oficial La Gaceta No. 196 del 24 de octubre de 2018.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, excepto por lo siguiente:

- a. Cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia. Las cuentas de orden para el registro y control de las actividades de custodia, cuentas 850 y 870, entrarán en vigencia a partir del 1° de enero de 2019.
- b. Artículo No.10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El Reglamento tiene como objetivo que las entidades del Sistema Financiero Nacional actualicen la base contable regulatoria para avanzar en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, a fin de favorecer la comparabilidad de la información financiera, para las partes interesadas nacionales como extranjeras. Además, incluye en un solo cuerpo normativo las disposiciones sobre remisión, presentación y publicación de los estados financieros.

37. Transición a Normas Internacionales de Información (NIIF)

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

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

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

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- a) Clasificación de Partidas - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- b) Moneda Funcional - Por definición del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- c) Presentación de Estados Financieros - Los estados financieros son preparados con el formato establecido por el CONASSIF.
- d) Otras Disposiciones - La SUGEF emite disposiciones específicas sobre transacciones particulares las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- e) Información Financiera Intermedia - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por el NIC 1, excepto por lo indicado en lo que disponga la reglamentación de CONASSIF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- f) Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición - Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones en fondos cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta. Los supervisados por SUGEF y SUGEVAL pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en no más de noventa días a partir de la fecha de adquisición.
- g) Instrumentos Financieros, Transferencia de Activos - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el

Corporación Prival Costa Rica, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

importe del patrimonio fideicometido.

- h) Ingresos Ordinarios - Para los ingresos por comisiones e intereses a más de ciento ochenta días, devengados y no percibidos, se suspenderá su registro y serán reconocidos solamente hasta cuando sean cobrados.
