

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida
por la Superintendencia General de Valores

Al de 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024.

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de junio de 2024.
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES				
Banco Central de Costa Rica	3, 6 y 24	¢ 1,653,953,641	¢ 933,939,720	¢ 593,496,163
Entidades financieras del país	5	19,396,027	754,553,908	273,753,796
Disponibilidades restringidas	4, 6 y 26	1,609,143,446	153,744,431	293,217,263
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2-e, 3 y 7	25,414,168	2,597,211,316	2,092,509,260
Al valor razonable con cambios en resultados		2,032,976,338	2,597,211,316	2,092,509,260
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		338,176,536	843,307,425	636,062,993
Productos por cobrar		1,677,114,326	1,742,078,137	1,443,478,426
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	2-f y 8	17,685,476	11,825,754	12,967,841
Comisiones por cobrar		424,297,868	218,156,304	303,657,938
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		116,824,002	41,903,555	54,684,667
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		265,926,244	131,643,310	112,516,435
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	14	7,163,109	-	12,643,648
Otras cuentas por cobrar		10,133,829	8,882,978	19,657,073
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	2-g	24,250,685	35,726,461	104,156,115
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	2-h y 9	420,056,821	334,196,821	334,196,821
OTROS ACTIVOS	2-i y 10	57,890,074	64,063,490	38,155,625
Otros activos		409,711,703	459,369,702	406,557,774
TOTAL DE ACTIVO		<u>¢ 4,998,886,445</u>	<u>¢ 4,606,937,353</u>	<u>3,768,573,581</u>
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	2-e y 3	-	-	133,070,088
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	11	-	-	131,975,113
Cargos financieros por pagar		-	-	1,094,975
Cuentas por pagar y provisiones	2-l y 13	¢ 423,958,411	¢ 232,540,848	331,427,675
Provisiones		39,709,548	46,589,356	87,481,036
Impuesto sobre la renta diferido	14	40,858,561	39,535,272	38,470,962
Otras cuentas por pagar		343,390,302	146,416,220	205,475,678
TOTAL DE PASIVO		<u>¢ 423,958,411</u>	<u>¢ 232,540,848</u>	<u>464,497,763</u>
PATRIMONIO				
Capital social		2,882,787,060	1,851,827,060	1,851,827,060
Capital pagado	15-a	2,882,787,060	1,851,827,060	1,851,827,060
Aportes patrimoniales no capitalizados	15-e	345,997,600	1,030,960,000	-
Ajustes al patrimonio	15-b	72,152,593	72,496,197	50,139,807
Reservas	2-n y 15-c	89,775,567	89,775,567	84,836,550
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,329,337,680	1,235,496,354	1,235,496,354
Resultado del período		(145,122,466)	93,841,326	81,776,047
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>4,574,928,034</u>	<u>4,374,396,504</u>	<u>3,304,075,818</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 4,998,886,445</u>	<u>¢ 4,606,937,352</u>	<u>3,768,573,581</u>
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	16	<u>¢ 5,732,671,837</u>	<u>¢ 5,581,802,930</u>	<u>5,777,870,800</u>
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>¢ 1,207,656,756</u>	<u>¢ 892,903,775</u>	<u>432,344,265</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>¢ 4,525,015,081</u>	<u>¢ 4,688,899,155</u>	<u>5,345,526,535</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	<u>¢ 973,723,020,315</u>	<u>¢ -</u>	<u>-</u>
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		28,771,325,057	-	-
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		944,951,695,258	-	-

Mauricio Hernández Q.
Gerente General

María Torres R.
Contadora.

Sergio Zúñiga M.
Auditor Interno

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

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Periodo de 06 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	2025	2024
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2 y 19	€ 1,197,162	€ 896,339
Por inversiones en instrumentos financieros	19	64,634,457	53,955,410
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		-	15,556,840
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,345,293	2,022,303
Total de ingresos financieros		<u>67,176,912</u>	<u>72,430,892</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	2-e	13,720	1,666,472
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	17	27,785,416	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		-	545,173
Pérdida realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3,017,799	1,767,953
Por otros gastos financieros		8,294,882	6,776,093
Total de gastos financieros	2-o	<u>39,111,817</u>	<u>10,755,691</u>
Por estimación de deterioro de activos		<u>24,694</u>	<u>4,209,533</u>
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		<u>534,370</u>	<u>661,111</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>28,574,771</u>	<u>58,126,779</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2-o, 5 y 18	1,449,657,699	1,581,253,685
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	2g	12,863,712	42,207,791
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	30,556,965
Por otros ingresos operativos		69,824,080	26,203,799
Total Otros Ingresos de Operación		<u>1,532,345,491</u>	<u>1,680,222,240</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	2-o	702,451,093	709,090,302
Por otros gastos con partes relacionadas	5	478,032,228	504,374,504
Por otros gastos operativos		47,613,723	40,041,329
Total Otros Gastos de Operación		<u>1,228,097,044</u>	<u>1,253,506,135</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>332,823,218</u>	<u>484,842,884</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	246,724,506	224,502,504
Por otros gastos de administración	22	230,583,516	145,703,055
Total Gastos Administrativos		<u>477,308,022</u>	<u>370,205,559</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>(144,484,804)</u>	<u>114,637,325</u>
Impuesto sobre la renta	14	637,663	32,861,278
RESULTADO DEL PERIODO		<u>(145,122,466)</u>	<u>81,776,047</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b	(343,604)	1,544,262
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		<u>(343,604)</u>	<u>1,544,262</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		<u>€ (145,466,070)</u>	<u>€ 83,320,309</u>

Mauricio Hernández Q.
Gerente General

María Torres R.
Contadora

Sergio Zúñiga M.
Auditor Interno

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

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Períodos de 06 meses terminados el 30 de junio de 2025, 31 de diciembre 2024 y 30 de junio de 2024.
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio -Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	2-n y 15	¢ 1,851,827,060	-	¢ 48,595,545	¢ 84,836,550	¢ 1,235,496,354	¢ 3,220,755,509
Resultado del periodo		-	-	-	-	81,776,047	81,776,047
Otros resultados integrales del período							
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	1,544,262	-	-	1,544,262
Saldo al 30 de junio de 2024	2-n y 15-a	¢ 1,851,827,060	-	¢ 50,139,807	¢ 84,836,550	¢ 1,317,272,401	¢ 3,304,075,818
Saldo al 31 de diciembre de 2024	2-n y 15	1,851,827,060	1,030,960,000	72,496,197	89,775,567	1,329,337,680	4,374,396,504
Capital pagado Adicional	15-e	1,030,960,000	(684,962,400)				345,997,600
Resultado del periodo		-	-	-	-	(145,122,466)	(145,122,466)
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales del período							
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	(343,604)	-	-	(343,604)
Saldo al 30 de junio de 2025	2-n y 15	¢ 2,882,787,060	¢ 345,997,600	¢ 72,152,593	¢ 89,775,567	¢ 1,184,215,214	¢ 4,574,928,034

Mauricio Hernández Q.
Gerente General

María Torres R.
Contadora

Sergio Zúñiga M.
Auditor Interno

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Periodo de 06 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 2024
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Junio 2025	Junio 2024
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		¢ (145,122,466)	81,776,047
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	2-j y 2-i	3,632,365	2,384,726
Ingresos Financieros	2-s	(64,634,457)	(53,955,410)
Gastos Financieros	2-s	13,720	1,666,472
Pérdida (ganancia) en valuación de instrumentos financieros		(1,345,293)	(33,135,983)
Gasto impuesto de renta (neto)	14	637,663	32,861,278
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por Cobrar	2-h	(204,890,713)	(145,211,218)
Otros activos	2-l y 10	49,657,999	(8,911,742)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	2-o	389,714,934	117,975,551
Impuesto sobre la renta pagado	14	(197,611,745)	(74,967,239)
Intereses cobrados		58,774,735	54,470,754
Intereses pagados		(13,720)	(571,497)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		<u>(111,186,979)</u>	<u>(25,618,261)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros al costo amortizado			
Participaciones en el capital de otras empresas			
Productos y dividendos cobrados			
Disminución (aumento) en instrumentos financieros	2-g, 3 y 7	(22,468,641)	(8,939,135)
Inmuebles, mobiliario, equipo	9	2,541,052	2,381,627
Flujos netos de efectivo provistos por (usado en) las actividades de inversión		<u>(19,927,590)</u>	<u>(6,557,508)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Capital Social		345,997,600	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>345,997,600</u>	<u>131,975,113</u>
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo			
Aumento (disminución) neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		<u>214,883,032</u>	<u>99,799,344</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del período		<u>1,777,247,145</u>	<u>1,129,759,812</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del período	3, 6	<u>¢ 1,992,130,177</u>	<u>1,229,559,156</u>

Mauricio Hernández Q.
Gerente General

María Torres R.
Contadora

Sergio Zúñiga M.
Auditor Interno

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

(1) Entidad que reporta

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el período 2015, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.

La Compañía es una subsidiaria propiedad total de Corporación Prival Costa Rica, S.A., su domicilio legal se ubica en el Centro Comercial Distrito 4, Guachipelín de Escazú. La información de la Compañía puede ser accesada a través de la dirección electrónica www.prival.com/costa-rica.

La Compañía suscribió en diciembre 2015 un contrato con la Bolsa Nacional de Valores, para desempeñarse como puesto de bolsa, cuya principal operación consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado nacional e internacional. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores (BNV) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732) y la normativa prudencial emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Al 30 de junio de 2025, la Compañía mantenía 12 empleados (11 al 31 de diciembre de 2024 y 8 al 30 de junio de 2024).

(2) Base para la preparación de los estados financieros y principales políticas contables**a) Normas de Contabilidad NIIF nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso**

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

*i. Nuevas normas y modificaciones—aplicables al 1 enero de 2024**Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior – Modificaciones a la NIIF 16*

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

ii. Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

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

<i>Norma</i>	<i>Consideraciones</i>	<i>Fecha efectiva</i>
Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7	El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos financieros y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar para responder a las preguntas recientes que surgen en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.	<i>1 de enero de 2026</i>
NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros	Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, que reemplaza a la NIC 1, con un enfoque en las actualizaciones del estado de resultados	<i>1 de enero de 2027 (se permite la adopción anticipada)</i>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

<p>NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar</p>	<p>Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de contabilidad NIIF, excepto los requisitos de revelación; y aplica en su lugar los requisitos de revelación reducidos de la NIIF 19.</p>	<p><i>1 de enero de 2027</i></p>
--	---	----------------------------------

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

b) Base de preparación.

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

El artículo 1 del reglamento, establece como objeto regular la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

También se establece que cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar en los estados financieros sobre las NIIF que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada período sobre el que se presente información, dichas diferencias se describen más adelante en la Nota 26.

c) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, con excepción de ciertas inversiones en instrumentos financieros, las cuales son medidas y reconocidos al valor razonable. Nota 2-e, iii.

d) Moneda funcional y de presentación

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

e) Moneda extranjera*i. Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el Artículo No.5 de la sesión No.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 de 2015, el BCCR:

- a) 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, de manera discrecional, con el propósito de evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

- b) Podrá realizar operaciones directas o utilizar los instrumentos de negociación de divisas que estime necesarios de conformidad con la normativa vigente.
- c) 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.

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

Al 30 de junio de 2025, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢508.28 por US\$1,00 (¢512.73 y ¢530.41 al 31 de diciembre y 30 de junio de 2024 respectivamente)

f) Disponibilidades

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

*g) Instrumentos financieros**i. Reconocimiento*

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

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

ii. Clasificación

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

(a) Activos Financieros

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

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

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

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

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

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

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

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales la Compañía o un cliente financiado toman una posesión con un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

este valor de compra y el precio de venta futuro se reconocería como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

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

*iii. Medición**Valorización del costo amortizado*

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

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

Medición del valor razonable

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

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

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

iv. Compensación

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

v. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

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

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

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

vii. Retiro de los Activos Financieros

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

b) Pasivos Financieros

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

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

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

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

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se ha adquirido principalmente con el fin de recomprarlo a corto plazo; o
- En el reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad gestiona conjuntamente y tiene un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo; o
- Es un derivado, a excepción de lo derivado que son un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Un pasivo financiero que no se tenga para negociar o la consideración contingente de una adquirente en una combinación de negocios puede designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o

- El pasivo financiero forma parte de una Entidad de activos financieros o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Entidad, y la información sobre la agrupación es proporcionado internamente sobre esa base; o

- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIIF 9 permite que todo el contrato combinado se designe como valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros a Valor razonable a través de resultados se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no forman parte de una relación de cobertura designada.

h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

i) Participación en el capital de otras empresas

Corresponden a 15,081,084 acciones comunes de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por la Ley para operar como Puesto de Bolsa. Estas acciones se mantienen al costo amortizado, debido a que estas acciones fueron des inscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan y solo son negociadas con Puestos de Bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Mobiliario, equipo y vehículos, neto

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.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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 del resultado 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

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 del resultado integrales del período en que se realizan.

Activo intangible

i. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado del resultado integrales conforme se incurren.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

iii. Amortización

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

j) Deterioro de los activos no financieros

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

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

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

k) Obligaciones con el público y con entidades

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

l) Provisiones

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado del resultado integrales.

m) 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.

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

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

n) Reserva legal

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

o) Reconocimiento de ingresos y gastos por comisiones

El ingreso y gasto por comisiones surge sobre servicios financieros provistos o recibidos por la Compañía. El ingreso por comisiones por servicios financieros incluyen: servicios de correduría bursátil, asesoría en inversiones, transacciones financieras estructuradas y servicios de administración de activos.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado.

p) Reconocimiento de ingresos y gastos por interés

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado del resultado integrales sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo de los instrumentos financieros. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez, calculado sobre una tasa de interés efectiva.

q) Beneficios a empleados

i. Aguinaldo

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

ii. Vacaciones

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

iii. Otros planes de beneficios

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

r) Impuesto sobre la renta

Corriente

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Diferido

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

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

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

s) Utilidad básica por acción

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

t) Uso de estimaciones y juicios

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

(3) Administración de riesgos

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

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

La gestión de riesgos constituye un aspecto relevante en la toma de decisiones. El proceso de gestión integral de riesgos de la Compañía emana desde su Gobierno Corporativo. La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo, así como de definir un Código de Gobierno Corporativo en el que se establecen los comités de apoyo para la vigilancia periódica de la gestión de los riesgos del negocio.

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

3.1 Riesgo de Liquidez y Financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones, así como la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

COLONES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 506,079,829	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 506,079,829
Inversiones en instrumentos financieros	-	271,456,183	-	-	134,175,558	-	28,548,774	434,180,515
Productos por cobrar	-	-	-	-	2,421,190	-	-	2,421,190
Total activos	<u>¢ 506,079,829</u>	<u>271,456,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,596,748</u>	<u>-</u>	<u>28,548,774</u>	<u>942,681,534</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Calce de activos y pasivos	<u>¢ 506,079,829</u>	<u>¢ 271,456,183</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 136,596,748</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 28,548,774</u>	<u>¢ 942,681,534</u>
DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 1,147,873,813	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,147,873,813
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,359,494,844	-	-	-	-	221,615,503	1,581,110,347
Productos por cobrar	-	13,877,576	-	-	1,386,710	-	-	15,264,286
Total activos	<u>1,147,873,813</u>	<u>1,373,372,421</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,386,710</u>	<u>-</u>	<u>221,615,503</u>	<u>2,744,248,446</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Calce de activos y pasivos	<u>¢ 1,147,873,813</u>	<u>¢ 1,373,372,421</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 1,386,710</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 221,615,503</u>	<u>¢ 2,744,248,446</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2024, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros es como sigue:

COLONES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 335,233,051	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 335,233,051
Inversiones en instrumentos financieros	-	577,997,403	-	-	-	137,103,252	28,875,312	743,975,967
Productos por cobrar	-	-	-	-	2,473,948	-	-	2,473,948
Total activos	<u>335,233,051</u>	<u>577,997,403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,473,948</u>	<u>137,103,252</u>	<u>28,875,312</u>	<u>1,081,682,966</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Calce de activos y pasivos	<u>¢ 335,233,051</u>	<u>¢ 577,997,403</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 2,473,948</u>	<u>¢ 137,103,252</u>	<u>¢ 28,875,312</u>	<u>¢ 1,081,682,966</u>
DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 598,706,669	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 598,706,669
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,770,879,025	-	-	-	-	70,530,570	1,841,409,595
Productos por cobrar	-	1,918,605	-	-	7,433,201	-	-	9,351,806
Total activos	<u>598,706,669</u>	<u>1,772,797,631</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,433,201</u>	<u>-</u>	<u>70,530,570</u>	<u>2,449,468,070</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Calce de activos y pasivos	<u>¢ 598,706,669</u>	<u>¢ 1,772,797,631</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 7,433,201</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 70,530,570</u>	<u>¢ 2,449,468,070</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2024, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros es como sigue:

COLONES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 142,435,966	-	-	-	-	-	-	142,435,966
Inversiones en instrumentos financieros	-	440,584,293	-	-	-	167,993,712	-	608,578,005
Productos por cobrar	-	-	-	-	2,421,190	-	-	2,421,190
Total activos	142,435,966	440,584,293	-	-	2,421,190	167,993,712	-	753,435,161
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	131,975,113	-	-	-	-	-	131,975,113
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	1,094,975	-	-	-	-	-	1,094,975
Total pasivos	-	133,070,088	-	-	-	-	-	133,070,088
Calce de activos y pasivos	¢ 142,435,966	573,654,381	-	-	2,421,190	167,993,712	-	620,365,073
DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 451,060,198	-	-	-	-	-	-	451,060,198
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,253,461,448	-	-	-	-	217,501,967	1,470,963,415
Productos por cobrar	-	1,981,309	-	-	8,565,342	-	-	10,546,651
Total activos	451,060,198	1,255,442,757	-	-	8,565,342	-	217,501,967	1,932,570,264
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢ 451,060,198	1,255,442,757	-	-	8,565,342	-	217,501,967	1,932,570,264

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

3.2 Riesgo de Mercado

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

3.2.1 Riesgo de Precio

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

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

Al 30 de junio de 2025, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones fue de ¢8.637.054 (Al 31 de diciembre y 30 de junio 2024 fue de ¢15.619.641 y ¢18.703.072 respectivamente).

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

3.2.2 Riesgo de Tasas de Interés

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

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Medición de la brecha de tasas de interés.

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

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

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 271,456,193	¢ -	¢ -	¢ 136,536,380	¢ -	¢ 28,609,472	¢ 436,602,045
	<u>271,456,193</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,536,380</u>	<u>-</u>	<u>28,609,472</u>	<u>436,602,045</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 271,456,193	¢ -	¢ -	¢ 136,536,380	¢ -	¢ 28,609,472	¢ 436,602,044
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	1,373,372,326	-	-	1,386,710	-	221,615,503	1,596,374,539
	<u>1,373,372,326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,386,710</u>	<u>-</u>	<u>221,615,503</u>	<u>1,596,374,539</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 1,373,372,326	¢ -	¢ -	¢ 1,386,710	¢ -	¢ 221,615,503	¢ 1,596,374,539
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 1,644,828,519	¢ -	¢ -	¢ 137,923,089	¢ -	¢ 250,224,975	¢ 2,032,976,584
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	-	-	-	-	-	-	-
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 1,644,828,519	¢ -	¢ -	¢ 137,923,089	¢ -	¢ 250,224,975	¢ 2,032,976,584

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2024, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 577,997,403	₡ -	₡ -	₡ 139,510,620	₡ -	₡ 28,941,892	₡ 746,449,915
	<u>577,997,403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,510,620</u>	<u>-</u>	<u>28,941,892</u>	<u>746,449,915</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>₡ 577,997,403</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 139,510,620</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 28,941,892</u>	<u>₡ 746,449,915</u>
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	1,772,797,585	-	-	7,433,201	-	70,530,570	1,850,761,356
	<u>1,772,797,585</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,433,201</u>	<u>-</u>	<u>70,530,570</u>	<u>1,850,761,356</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>₡ 1,772,797,585</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 7,433,201</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 70,530,570</u>	<u>₡ 1,850,761,355</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	₡ 2,350,794,988	₡ -	₡ -	₡ 146,943,820	₡ -	₡ 99,472,462	₡ 2,597,211,270
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	-	-	-	-	-	-	-
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	<u>₡ 2,350,794,988</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 146,943,820</u>	<u>₡ -</u>	<u>₡ 99,472,462</u>	<u>₡ 2,597,211,270</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2024, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 440,584,293	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 141,554,489	¢ 28,860,410	¢ 610,999,192
	<u>440,584,293</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>141,554,489</u>	<u>28,860,410</u>	<u>610,999,192</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	133,070,088	-	-	-	-	-	133,070,088
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>133,070,088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>133,070,088</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 307,514,205</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 141,554,489</u>	<u>¢ 28,860,410</u>	<u>¢ 477,929,104</u>
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,255,442,758	¢ -	¢ -	¢ 8,565,342	¢ -	¢ 217,501,967	¢ 1,481,510,067
	<u>1,255,442,758</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,565,342</u>	<u>-</u>	<u>217,501,967</u>	<u>1,481,510,067</u>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 1,255,442,758</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 8,565,342</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 217,501,967</u>	<u>¢ 1,481,510,067</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 1,696,027,051	¢ -	¢ -	¢ 8,565,342	¢ 141,554,489	¢ 246,362,377	¢ 2,092,509,260
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ 133,070,088	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 133,070,088
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 1,562,956,963</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 8,565,342</u>	<u>¢ 141,554,489</u>	<u>¢ 246,362,377</u>	<u>¢ 1,959,439,172</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Activos en colones tasa variable	¢ 436,602,045	¢ 727,029,460	610,999,195
Pasivos en colones tasa variable	-	-	-
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	436,602,045	727,029,460	610,999,195
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	<u>4,366,020</u>	<u>7,270,295</u>	<u>6,109,992</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>0.15%</u>	<u>0.39%</u>	<u>0.33%</u>
Activos en dólares tasa variable	1,596,374,539	1,340,132,913	1,481,510,066
Pasivo en dólares tasa variable	-	-	-
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	1,596,374,539	1,340,132,913	1,481,510,066
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	<u>15,963,745</u>	<u>13,401,329</u>	<u>14,815,101</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>0.55%</u>	<u>0.72%</u>	<u>0.80%</u>
Capital social	<u>¢ 2,882,787,060</u>	<u>¢1,851,827,060</u>	<u>1,851,827,060</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

3.3.3 Riesgo Cambiario

La Compañía cuenta con carteras activas y pasivas denominadas en moneda extranjera (dólares), que están sujetas al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario nacional, la diferencia entre los activos y los pasivos en moneda extranjera corresponde a la posición neta total.

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

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

Al 30 de junio de 2025, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 84.58%. (31 de diciembre y 30 de junio de 2024 fue de 92,89% y 90.03% respectivamente) valores que se encuentran por debajo del límite regulatoria del 100%.

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

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Activos			
Disponibilidades	\$ 2,258,349	\$ 1,167,684	\$ 850,399
Inversiones en instrumentos financieros	3,140,739	3,609,622	2,793,142
Otras cuentas por cobrar	710,902	350,841	351,681
Otros activos	<u>429,971</u>	<u>480,195</u>	<u>367,481</u>
Total de activos	<u>\$ 6,539,961</u>	<u>\$ 5,608,342</u>	<u>\$ 4,362,703</u>
Pasivos			
Otras cuentas por pagar y provisiones	\$ 670,513	\$ 185,339	\$ 243,298
Total de pasivos	<u>-</u>	<u>185,339</u>	<u>243,298</u>
Posición neta	<u>\$ 5,869,448</u>	<u>\$ 5,423,003</u>	<u>\$ 4,119,405</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de de 2025, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 2,258,349	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,258,349
Inversiones en instrumentos financieros	-	2,674,697	-	-	-	-	436,011	3,110,708
Productos por cobrar	-	277,303	-	-	2,728	-	-	280,031
Total activos	2,258,349	2,952,000	-	-	2,728	-	436,011	5,649,088
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	\$ 2,258,349	\$ 2,952,000	\$ -	\$ -	\$ 2,728	\$ -	\$ 436,011	\$ 5,649,088

Al 31 de diciembre de 2024, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 1,167,684	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,167,684
Inversiones en instrumentos financieros	-	3,453,824	-	-	-	-	137,559	3,591,383
Productos por cobrar	-	3,742	-	-	14,497	-	-	18,239
Total activos	1,167,684	3,457,566	-	-	14,497	-	137,559	4,777,306
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	\$ 1,167,684	\$ 3,457,566	\$ -	\$ -	\$ 14,497	\$ -	\$ 137,559	\$ 4,777,306

Al 30 de junio de 2024, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	\$ 850,399	-	-	-	-	-	-	850,399
Inversiones en instrumentos financieros	-	2,363,193	-	-	-	-	410,064	2,773,257
Productos por cobrar	-	3,735	-	-	16,149	-	-	19,884
Total activos	850,399	2,366,928	-	-	16,149	-	410,064	3,643,540
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	\$ 850,399	2,366,928	-	-	16,149	-	410,064	3,643,540

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 30 de junio de 2025, en el análisis de sensibilidad realizado por la Compañía se proyectó estadísticamente el nivel máximo y mínimo al que podría llegar el tipo de cambio en un período máximo de 20 días para dólares estadounidenses, los resultados se establecieron en ¢527.09 y ¢498.43 (31 de diciembre de 2024 en ¢532.83 y ¢479.34 y 30 de junio de 2024 en ¢574.90 y ¢502.89)

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio	527.09	532.83	574.90
Activos	¢ 3,447,148,043	¢2,988,292,335	2,508,117,955
Pasivos	353,420,697	98,754,179	139,872,020
Neto	3,093,727,346	2,889,538,156	2,368,245,935
Posición actual neta	¢ 2,983,323,029	¢2,780,535,816	¢2,184,973,606
Efecto en los resultados:	¢ 110,404,317	¢ 109,002,340	183,272,329
Disminución en el tipo de cambio	498.43	479.34	502.89
Activos	¢ 3,259,712,761	¢2,688,302,175	2,193,959,712
Pasivos	334,203,795	88,840,396	122,352,131
Neto	2,925,508,966	2,599,461,779	2,071,607,581
Posición actual neta:	¢ 2,983,323,029	¢2,780,535,816	¢2,184,973,606
Efecto en los resultados:	¢ (57,814,063)	¢ (181,074,037)	¢ (113,366,025)

3.4 Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o en su defecto del emisor, se ha deteriorado.

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

i. Detalle de activos y pasivos expuestos a riesgo de crédito

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Disponibilidades	¢1,653,953,641	¢ 933,939,720	¢ 593,496,162
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	338,176,535	843,307,425	636,062,993
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,677,114,326	1,742,078,137	1,304,284,426
Inversiones al costo amortizado	-	-	-
Inversiones restringidas	-	-	139,194,000
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	17,685,476	11,825,754	12,967,842
Cuentas y comisiones por cobrar	424,297,868	218,156,304	303,657,938
Participaciones en el capital de otras empresas	420,056,822	334,196,821	334,196,822
Total	<u>¢4,531,284,668</u>	<u>¢4,083,504,161</u>	<u>¢ 3,323,860,182</u>

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

ii. Inversiones en instrumentos financieros por calificación

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

Instrumentos calificados por agencias internacionales:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Calificación de riesgo BB-	¢ -	¢ 170,392,559	167,993,712.00
Calificación de riesgo Baa3	¢ 65,456,029	¢ -	
Calificación de riesgo BBB	318,884,136	66,116,528	68,000,015
Calificación de riesgo B+	204,437,108	-	149,501,941
Productos por cobrar	<u>5,468,308</u>	<u>4,416,739</u>	<u>7,398,663</u>
Total	<u>¢ 594,245,582</u>	<u>¢ 240,925,826</u>	¢ <u>392,894,331</u>

Instrumentos calificados por agencias nacionales:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Calificación de riesgo SCR AA+3	¢ 641,073,182	¢ 487,436,106	¢ 504,674,464
Calificación de riesgo SCR AA-3	-	808,086,977	266,591,683
Calificación de riesgo SCR AA-2	-	843,307,425	636,062,993
Calificación de riesgo Aaft.cr	578,811,411	-	-
Calificación de riesgo AAF	-	210,045,967	208,070,476
Calificación de riesgo A+3	-	-	78,646,135
Productos por cobrar	<u>11,980,055</u>	<u>7,409,015</u>	<u>5,569,178</u>
Total	<u>¢1,231,864,648</u>	<u>¢2,356,285,490</u>	<u>¢1,699,614,929</u>

Instrumentos sin calificación:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Inversiones en reporto tripartito vendedor a plazo	¢ 206,629,335	¢ -	¢ -
Productos por cobrar	<u>236,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>¢ 206,866,107</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

El nivel de riesgo asignado a las inversiones del Gobierno de Costa Rica de Costa Rica en moneda nacional (colones); se determina mediante la calificación de riesgo país a nivel internacional, según la confirmación de la calificador de riesgo internacional Standard & Poor's. El nivel de riesgo asignado a las inversiones en bonos de Bahamas y bonos de la República de Panamá es otorgada por la calificador de riesgo internacional Standard & Poor's.

Al 30 de junio 2025, el nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros de partes relacionadas del país se determinan mediante la calificación otorgada por la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana; la calificación de riesgo otorgada a los bonos del Banco Popular es otorgada por la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, la calificación otorgada a los bonos de Autopistas del Sol es otorgada por FITCH CR y el nivel de riesgo de las inversiones mantenidas en el exterior se determina mediante la calificación otorgada por Pacific Credit Rating. Para los bonos de Prival Finance el emisor no ha solicitado una calificación de riesgo que proporcione al inversionista.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, no se mantenían inversiones en recompras.

i. Inversiones por sector geográfico

Al 30 de junio 2025, se mantienen inversiones en recompra con fecha de vencimiento en julio 2025, garantizadas con Títulos de propiedad en colones del Gobierno de Costa Rica con facial de 275 millones.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2024 las inversiones se ubicaban geográficamente en Costa Rica, Las Bahamas y Panamá.

3.5 Riesgo de contraparte

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Riesgo Operativo

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

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

- Adecuada segregación de funciones;
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones;
- Cumplimiento con las disposiciones legales y regulatorias;
- Documentación de los controles y procedimientos;
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Gobierno Corporativo y de Ética;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Capacitación al personal;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño.

3.6.1 Riesgo de Tecnologías de Información

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

3.6.2 Riesgo Legal

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

3.7 Riesgo de capital

De acuerdo con el Artículo No.28 inciso c, 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 ¢228,000,000 suma que podrá ser ajustada periódicamente por la SUGEVAL.

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

Al 30 de junio de 2025 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 84,58,% (26.50% al 31 de diciembre de 2024 y 30,85% al 30 de junio de 2024) valores que se encuentran por debajo del límite regulatorio del 100%.

El capital base corresponde a la suma del capital primario y capital secundario, menos las deducciones:

Capital primario: se determina por la sumatoria del capital pagado ordinario, el capital pagado preferente con dividendo no acumulativo, el capital donado, el capital pagado adicional y las reservas legales. Adicionalmente, se resta el valor en libros de las acciones de la Compañía que hayan sido objeto de gravámenes, las acciones de tesorería de capital pagado ordinario y el capital pagado preferente con dividendo no acumulativo y finalmente las participaciones en acciones de otras empresas del Grupo Financiero.

Capital secundario: se determina por la sumatoria del capital pagado preferente con dividendo acumulativo, ajustes al patrimonio por revaluaciones de bienes inmuebles hasta por una suma no mayor al 75% del total de la revaluación efectuada, aportes y donaciones para incrementos de capital y capitalizaciones de utilidades (pendientes de autorización por la Superintendencia General de Valores), donaciones y otras contribuciones no capitalizables, aumentos al patrimonio por valoración a precios de mercado de inversiones propias, utilidades acumuladas de períodos anteriores y las utilidades del período actual. Adicionalmente, se restan las acciones en tesorería de capital pagado preferente con dividendo acumulativo, disminuciones al patrimonio por valoración a precios de mercado de inversiones propias, pérdida acumulada de períodos anteriores y pérdida del período actual.

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse: préstamos, cuentas, comisiones, intereses y productos por cobrar, activos restringidos, inversiones en instrumentos financieros en entidades en cesación

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

de pagos, morosos o en litigios, activos diferidos y gastos pagados por anticipado, activos intangibles, inversiones en propiedades y el 50% de inmuebles, mobiliario y equipo.

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

	<u>Junio 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Junio 2024</u>
Capital Primario			
Capital pagado Ordinario	¢ 2,882,787,060	¢ 1,851,827,060	1,851,827,060
Reservas Legales	89,775,567	84,836,550	84,836,550
Total Capital Primario (a)	¢ 2,972,562,627	¢ 1,936,663,610	1,936,663,610
Capital Secundario			
Aportes por capitalizar pendientes de autorización	¢ 345,997,600	¢ 1,030,960,000	-
Aumento al patrimonio por valoración a precios de mer	-	-	-
Utilidad acumulada de periodos anteriores	1,337,478,059	1,243,636,733	1,243,636,733
Utilidad del periodo actual	-	98,780,343	81,776,047
Disminución al patrimonio por valoración a precios de m	(11,565,496)	(11,221,892)	(33,578,282)
Pérdida acumulada de periodos anteriores	(8,140,380)	(8,140,380)	(8,140,380)
Pérdida del periodo actual	(145,122,466)	-	-
Total Capital Secundario (b)	¢ 1,518,647,318	¢ 2,354,014,806	1,283,694,119
Deducciones			
100% Cuentas y productos por cobrar	309,320,339	174,778,786	234,885,376
100% Comisiones por cobrar	116,824,001	41,903,555	54,684,667
100% Activos restringidos	51,053,895	51,505,147	53,278,983
100% Activos diferidos	10,133,829	8,882,978	19,657,073
100% Gastos pagados por anticipado	187,852,252	207,848,925	206,559,751
100% Activos intangibles	173,200,558	202,515,470	149,616,403
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada	28,945,037	32,031,745	19,077,812
Total Deducciones (c)	¢ 877,329,911	¢ 719,466,606	737,760,066
Total Capital Base (a + b - c)	¢ 3,613,880,034	¢ 3,571,211,810	¢ 2,482,597,664

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

3.8 Riesgo de legitimación de capitales

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

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

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

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

(4) Activos restringidos

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Activo restringido			
Disponibilidades	¢ 25,214,524	¢25,641,381	¢ 26,525,104
Instrumentos financieros	-	-	139,194,000.00
Otros Activos	-	-	233,379
Total	¢ 25,214,524	¢25,641,381	¢ 165,952,483

La SUGEVAL estableció como mitigador de riesgo de contraparte un fondo de garantía (FOGABONA) constituido con los aportes de los puestos de bolsa.

(5) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se detallan como sigue:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢ 26,182,571	¢ 153,744,431	¢ 293,217,263
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral del exterior	204,437,103	210,045,967	208,070,476
Comisiones por cobrar	114,966,175	41,201,499	52,030,031
Cuentas por cobrar	7,163,109	-	12,643,648
Total	¢ 352,748,958	¢ 404,991,897	¢ 565,961,418
<u>Ingresos:</u>			
Ingresos por disponibilidades	¢ 1,017,721	¢ 1,184,761	734,528
Ingreso por comisiones	42,684,105	112,447,774	69,494,494
Otros Ingresos	-	30,556,965	30,556,965
Total	¢ 43,701,826	¢ 144,189,500	100,785,987
<u>Gastos:</u>			
Gastos de operación	¢ 478,032,228	¢1,026,910,058	¢ 504,374,504

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Los ingresos por comisiones corresponden al monto cobrado a Prival Bank (Costa Rica), S.A. por concepto de prestación de servicios bursátiles.

La Compañía suscribió un contrato con Prival Bank (Costa Rica), S.A. que incluye servicios administrativos (SLA), por tanto, la Compañía reembolsa los gastos directamente identificables y asociados a su actividad bursátil, así como, los relacionados con el soporte de recursos físicos y técnicos. Al 31 de diciembre de 2024, las entidades relacionadas que mantienen operaciones con la compañía son las siguientes:

- Prival Bank (Costa Rica), S.A.
- Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
- Prival Bank, S.A.
- Prival Securities, Inc.
- Corporación Prival Costa Rica, S.A.

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, los saldos y transacciones con los fondos de inversión administrados por Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. se detallan como sigue:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
<u>Activos:</u>			
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 338,176,535	¢ 843,307,425	¢ 617,605,043
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>881,708,043</u>	<u>1,295,523,083</u>	<u>638,415,310</u>
Total	<u>¢ 1,219,884,578</u>	<u>¢ 2,138,830,508</u>	<u>¢ 1,256,020,353</u>

Al 30 de junio de 2025, los fondos de inversión que mantienen operaciones con la compañía son las siguientes:

- Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado
- Prival Fondo de Inversión Mercado de Dinero Dólares No Diversificado
- Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado
- Fondo de Inversión Inmobiliario Prival

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

(6) Disponibilidades

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 junio de 2024, las disponibilidades se detallan como sigue:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢ 19,396,027	¢754,553,908	¢273,753,796
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	1,609,143,446	153,744,431	293,217,263
Disponibilidades restringidas	<u>25,414,168</u>	<u>25,641,381</u>	<u>26,525,104</u>
Total	<u>¢1,653,953,641</u>	<u>¢933,939,720</u>	<u>¢593,496,163</u>

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, las disponibilidades restringidas, corresponden a un depósito en garantía de FOGABONA. Los depósitos a la vista con entidades financieras del país se mantienen en una entidad relacionada, Nota 5.

Al 30 de junio de 2025, la Compañía mantiene inversiones clasificadas como equivalentes de efectivo por ¢338,176,536, (al 31 de diciembre y 30 de junio de 2024 por ¢843,307,425 y ¢636,062,993 respectivamente), correspondiente al Fondo de Inversión Público Colones y Prival Fondo de Inversión Mercado de Dinero Dólares No Diversificado.

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	2025	2024	2024
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	¢ 1,470,484,990	¢ 1,742,078,137	1,443,478,426
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	338,176,536	843,307,425	636,062,993
Inversiones por pacto de reporto tripartito vendedor a plazo	206,629,335	-	-
Productos por cobrar	<u>17,685,476</u>	<u>11,825,754</u>	<u>12,967,841</u>
Total	<u>¢ 2,032,976,337</u>	<u>¢ 2,597,211,316</u>	<u>¢ 2,092,509,260</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2025, la cartera está compuesta bonos de estabilización monetaria (bem) del BCCR, por títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica, por participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS COLONES ND, participaciones del PRIVAL F.I. PUBLICO COLONES NO DIVERSIFICADO, participaciones del F.I. INMOBILIARIO PRIVAL, participaciones del F.I. INMOBILIARIO MULTIFONDOS, participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS ND, participaciones del PRIVAL F.I. MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO y PRIVAL BOND FUND. Se tienen bonos de la República de Panamá (2033).

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera está compuesta bonos de estabilización monetaria (bem) del BCCR, por títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica, por participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS COLONES ND, participaciones del PRIVAL F.I. PUBLICO COLONES NO DIVERSIFICADO, participaciones del F.I. INMOBILIARIO PRIVAL, participaciones del F.I. INMOBILIARIO MULTIFONDOS, participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS ND, participaciones del PRIVAL F.I. MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO y PRIVAL BOND FUND. Se tienen bonos de la República de Panamá (2033).

Al 30 de junio de 2024, la cartera está compuesta bonos de estabilización monetaria (bem) del BCCR, por títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica, por participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS COLONES ND, participaciones del PRIVAL F.I. PUBLICO COLONES NO DIVERSIFICADO, participaciones del F.I. INMOBILIARIO PRIVAL, participaciones del F.I. INMOBILIARIO MULTIFONDOS, participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS ND, participaciones del PRIVAL F.I. MERCADO DE DINERO DOLARES NO DIVERSIFICADO y PRIVAL BOND FUND. Se tienen bonos de Bahamas (2032) y bonos de la República de Panamá (2033).

Al 30 de junio de 2025, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 7.48% y 9.35% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 5.27% y 6.63% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América..

Al 31 de diciembre de 2024, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 7.48% y 9.35% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 4.00% y 6.38% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 30 de junio de 2024, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 7.48% y 9.35% anual para los títulos en colones

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

costarricenses y entre 6.38% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Gobierno de Costa Rica	¢ 318,883,877	¢ 170,392,559	167,993,712
Gobierno de Bahamas	-	-	149,501,941
Gobierno de Colombia	-	-	-
República de Panamá	65,455,968	66,116,528	68,000,015
Emisores privados	<u>1,292,774,481</u>	<u>1,505,569,050</u>	<u>1,057,982,758</u>
Total	<u>¢ 1,677,114,326</u>	<u>¢ 1,742,078,137</u>	<u>¢ 1,443,478,426</u>

La Compañía mantiene inversiones al valor razonable con cambios en resultados según el detalle:

	Junio 2025	Diciembre 2023	Junio 2023
Emisores privados	<u>¢ 338,176,535</u>	<u>¢ 843,307,425</u>	<u>¢ 636,062,993</u>
Total	<u>¢ 338,176,535</u>	<u>¢ 843,307,425</u>	<u>¢ 636,062,993</u>

Al 30 de junio de 2025, las tasas de rendimiento que devengan los fondos de inversión es 2.83% anual en colones costarricenses y de 3.27% anual en dólares de los Estados Unidos de América.

Los emisores privados corresponden a participaciones en fondos de inversión de Prival, en este caso del Fondo de Inversión Público Colones y Dólares

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Comisiones por cobrar	¢116,824,001	¢ 41,903,555	¢ 54,684,667
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	265,926,243	131,643,310	112,516,435
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	7,163,109	-	12,643,648
Impuesto sobre la renta diferido	10,133,830	8,882,978	19,657,073
Otras cuentas por cobrar	<u>24,250,686</u>	<u>35,726,461</u>	<u>104,156,115</u>
Total	<u><u>¢424,297,868</u></u>	<u><u>¢218,156,304</u></u>	<u><u>¢ 303,657,938</u></u>

(9) Propiedades, mobiliario y equipo

Al 30 de junio de 2025, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢ -	¢ 23,262,427	¢ 77,221,183	¢ 100,483,610
Adiciones del periodo	-	-	-	-
Ajuste Adiciones Per 2024	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,541,052)</u>	<u>(2,541,052)</u>
Saldo al 30 de junio de 2025	<u><u>¢ -</u></u>	<u><u>¢ 23,262,427</u></u>	<u><u>¢ 74,680,131</u></u>	<u><u>¢ 97,942,558</u></u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2024	¢ -	¢ (23,262,427)	¢ (13,157,693)	¢ (36,420,120)
Gasto por depreciación del período	-	-	(3,632,365)	(3,632,365)
Retiros del periodo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 30 de junio de 2025	<u><u>-</u></u>	<u><u>(23,262,427)</u></u>	<u><u>(16,790,058)</u></u>	<u><u>(40,052,485)</u></u>
Saldo al 30 de junio de 2025	<u><u>¢ -</u></u>	<u><u>¢ (0)</u></u>	<u><u>¢ 57,890,074</u></u>	<u><u>¢ 57,890,074</u></u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2024, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ 7,681,142	¢ 23,262,427	¢ 47,694,531	¢ 78,638,100
Retiros del periodo	<u>(7,681,142)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,681,142)</u>
 Saldo al 31 de diciembre de 2024	 <u>¢ -</u>	 <u>¢ 23,262,427</u>	 <u>¢ 77,221,183</u>	 <u>¢ 100,483,610</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ (5,299,515)	¢ (23,262,427)	¢ (7,154,180)	¢ (35,716,122)
Gasto por depreciación del período	-	-	(6,003,513)	(6,003,513)
Retiros del periodo	<u>5,299,515</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,299,515</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>-</u>	<u>(23,262,427)</u>	<u>(13,157,693)</u>	<u>(36,420,120)</u>
 Saldo al 31 de diciembre de 2024	 <u>¢ -</u>	 <u>¢ -</u>	 <u>¢ 64,063,490</u>	 <u>¢ 64,063,490</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2024, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ 7,681,142	¢ 23,262,427	¢ 47,694,531	¢ 78,638,100
Adiciones del periodo	-	-	-	-
Retiros del periodo	<u>(7,681,142)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,681,142)</u>
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>¢ -</u>	<u>¢ 23,262,427</u>	<u>¢ 47,694,531</u>	<u>¢ 70,956,958</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre 2023	¢ (5,299,515)	¢ (23,262,425)	¢ (7,154,180)	¢ (35,716,122)
Gasto por depreciación del período	-	-	(2,384,726)	(2,384,726)
Retiros del periodo	<u>5,299,515</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,299,515</u>
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>-</u>	<u>(23,262,425)</u>	<u>(9,538,906)</u>	<u>(32,801,333)</u>
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 38,155,625</u>	<u>¢ 38,155,625</u>

(10) Otros activos

a) Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio 2024, el detalle de otros activos, es el siguiente:

	<u>Junio 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Junio 2024</u>
<u>Cargos diferidos</u>			
Otros gastos pagados por anticipado	¢ 187,852,252	¢ 207,848,925	¢ 206,559,751
Biblioteca y obras de arte	9,041,466	9,041,466	9,041,466
Otros bienes diversos	13,977,699	14,100,075	14,586,275
Activos Intangibles	173,200,558	202,515,470	149,616,403
Otros activos restringidos	<u>25,639,728</u>	<u>25,863,766</u>	<u>26,753,879</u>
Total	<u>¢ 409,711,703</u>	<u>¢ 459,369,702</u>	<u>¢ 406,557,774</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

- b) Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio 2024, el detalle de activos intangibles, es el siguiente:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio	¢ 248,273,900	¢ 104,447,726	¢ 108,049,301
Adiciones	43,051,296	145,999,816	107,827,505
Saldo al final	<u>291,325,196</u>	<u>250,447,542</u>	<u>160,931,157</u>
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio	47,516,068	8,373,932	8,662,683
Gasto del período	<u>70,608,570</u>	<u>39,558,140</u>	<u>2,652,071</u>
Saldo al final	<u>118,124,638</u>	<u>47,932,072</u>	<u>11,314,754</u>
	<u>¢ 173,200,558</u>	<u>¢ 202,515,470</u>	<u>¢ 149,616,403</u>

(11) Obligaciones por pacto de reporto tripartito

Al 30 de junio de 2025, y 31 de diciembre no se mantenían obligaciones con el público (reportos tripartitos).

Al 30 de junio de 2024 las obligaciones de reporto tripartito se detallan:

Junio 2024				
A la vista				
Instrumento	Valor razonable del Activo	Reporto tripartito	tasa del subyacente	Vencimiento
	¢ 139,194,000	(131,975,113)	9.35%	03/07/2024
	<u>¢ 139,194,000</u>	<u>(131,975,113)</u>		

(12) Obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, no se mantenían obligaciones con entidades financieras.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

(13) Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, las cuentas por pagar se detallan como siguen:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Impuestos por pagar	¢ 15,696,156	¢ 49,600,459	¢ 130,179,366
Aportaciones patronales	6,596,708	6,454,093	5,677,468
Impuestos retenidos por pagar	2,605,177	3,114,335	2,774,139
Aportaciones laborales	2,639,178	2,583,850	2,271,413
Remuneraciones por pagar	218,999	232,723	208,483
Préstamos con partes relacionadas	24,108,701	-	-
Vacaciones acumuladas por pagar	4,024,475	2,489,145	2,786,482
Aguinaldo acumulado por pagar	9,132,558	2,015,845	9,811,811
Otras cuentas y comisiones por pagar	278,368,350	79,925,769	51,766,516
Provisiones	39,709,549	46,589,357	87,481,036
Impuesto de renta diferido	40,858,561	39,535,273	38,470,962
Total	<u>¢423,958,411</u>	<u>¢232,540,848</u>	<u>¢ 331,427,675</u>

(14) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio 2024, el detalle del gasto por impuesto sobre la renta es como sigue:

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Impuesto sobre la renta corriente	-	26,019,919	32,861,278
Otros ajustes	-	(3,671,968)	-
Subtotal impuesto sobre la renta	-	22,347,951	32,861,278
Ajuste del periodo anterior	637,663	-	-
	<u>¢ 637,663</u>	<u>¢ 22,347,951</u>	<u>¢32,861,278</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley No.7092), la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. 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:

	<u>Junio</u>	<u>Diciembre</u>	<u>Junio</u>
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2024</u>
Resultado operacional antes de impuestos	¢ ¢ -	¢121,128,294	114,637,325
Mas: Gastos no deducibles	-	17,635,837	11,115,622
Menos: Ingresos no gravables	-	<u>(42,207,791)</u>	<u>(14,816,577)</u>
Subtotal	-	96,556,340	110,936,370
Impuesto sobre la renta del periodo (30%)	-	28,966,902	33,280,911
Retencion 2%	-	(337,254)	-
Pago a cuenta 15%	-	<u>(2,609,729)</u>	<u>(419,633)</u>
Ajuste periodo anterior	-	-	-
Impuesto sobre la renta corriente	¢ ¢ -	<u>¢ 26,019,919</u>	<u>¢32,861,278</u>

Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, la Administración de la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para tales fines. La Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, el impuesto de renta diferido es atribuible a las ganancias y pérdidas no realizadas por las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se detalla a continuación:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Junio 2025				
	31 de diciembre 2024	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	30 de junio 2024
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 8,882,977	¢ -	¢ 1,250,851	¢ 10,133,828
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(39,535,272)	-	(1,323,289)	(40,858,561)
Total	<u>¢ (30,652,295)</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (72,438)</u>	<u>¢ (30,724,733)</u>

Diciembre 2024				
	31 de diciembre 2023	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	31 de diciembre 2024
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 20,212,854	¢ -	¢ (11,329,877)	¢ 8,882,977
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(37,620,801)	-	(1,914,471)	(39,535,272)
Activos por derecho de uso.	-	-	-	-
Total	<u>¢ (17,407,947)</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (13,244,348)</u>	<u>¢ (30,652,295)</u>

Junio 2024				
	31 de diciembre 2023	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	30 de junio 2024
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	20,212,854	-	(555,781)	19,657,073
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(37,620,801)	-	(850,161)	(38,470,962)
Activos por derecho de uso	-	-	-	-
Total	<u>¢ (17,407,947)</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (1,405,942)</u>	<u>¢ (18,813,889)</u>

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

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Saldo al inicio del período	¢(30,652,295)	¢(17,407,947)	¢(17,407,947)
Incluido en el patrimonio:			
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(72,438)	(13,244,348)	(1,405,942)
Saldo al final del período	<u>¢(30,724,733)</u>	<u>¢(30,652,295)</u>	<u>¢(18,813,889)</u>

A la fecha los estados financieros, se encuentran en proceso del estudio de precios de transferencia, sin embargo, la Administración del Banco 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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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 el Banco contaría con los mecanismos de defensa existentes.

(15) Patrimonio

a) Capital Social

Al 30 de junio de 2025 el capital social autorizado está representado por 2.882.787.060 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢2.882.787.060., (31 de diciembre y 30 de junio de 2024, el capital social autorizado está representado por 1.851.827.060 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢1.851.827.060).

b) Ajustes al patrimonio

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

Al 30 de junio de 2025, el saldo es de ¢72,152,593 neto del impuesto sobre la renta (¢72,496,197 31 de diciembre de 2024 y ¢50,139,807 30 de junio de 2024). Esta cuenta se muestra neta de impuesto diferido.

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Ajustes al Patrimonio			
Ajustes por impuesto diferido	¢ (30,724,735)	¢ (30,652,295)	¢(18,813,886)
Ganancias no realizadas por valuación	136,195,205	131,784,242	128,236,540
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable	(33,779,430)	(29,609,926)	(65,523,577)
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>461,553</u>	<u>974,176</u>	<u>6,240,730</u>
Total	<u><u>¢ 72,152,593</u></u>	<u><u>¢ 72,496,197</u></u>	<u><u>¢ 50,139,807</u></u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

c) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, se destina un 5% del resultado neto del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 30 de junio de 2025 los estados financieros incluyen una reserva legal por ₡89,775,567 (Al 31 de diciembre de 2024 por ₡89,775,567 y al 30 de junio de 2024 por ₡84,836,550). Esta asignación cesará cuando reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

d) Utilidad básica por acción

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

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

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Utilidad/(Pérdida) neta de reservas	₡(145,122,466)	₡ 98,780,343	81,776,047
Promedio de acciones del período	1,851,827,060	1,851,827,060	1,851,827,060
Utilidad/(Pérdida) básica por acción	-0.08	0.05	0.04

(16) Fideicomisos

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

La cartera de fideicomisos se detalla como sigue:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Junio 2025	Diciembre 2024	Junio 2024
Disponibilidades	¢ -	¢ -	¢ 9,668,175
Inversiones en instrumentos financieros	5,732,671,837	5,581,802,930	5,768,202,625
	<u>¢ 5,732,671,837</u>	<u>¢ 5,581,802,930</u>	<u>¢ 5,777,870,800</u>

(17) Diferencial cambiario, neto

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

	Junio 2025	Junio 2024
Disponibilidades	¢ 54,912,822	¢ 67,679,124
Otras obligaciones financieras	-	416,992
Inversiones en instrumentos financieros	214,652,479	203,846,395
Cuentas y comisiones por cobrar	27,416,791	25,831,784
Otras cuentas por pagar y provisiones	7,655,524	16,113,401
Total	<u>¢ 304,637,616</u>	<u>¢ 313,887,695</u>

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

Disponibilidades	¢ 66,142,926	¢ 63,821,090
Otras obligaciones financieras	-	828,453
Inversiones en instrumentos financieros	231,063,519	193,915,431
Cuentas y comisiones por cobrar	26,989,427	21,366,749
Obligaciones con el público	22,054	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	8,205,106	18,399,134
Total	<u>¢ 332,423,032</u>	<u>¢ 298,330,857</u>
Diferencial cambiario, neto	<u>¢ (27,785,416)</u>	<u>¢ 15,556,840</u>

(18) Ingresos por comisiones por servicios

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

El detalle de los ingresos por comisiones por servicios se detalla cómo sigue:

	Junio 2025	Junio 2024
Comisiones por administración de fideicomisos	¢ -	¢ -
Comisiones por instrumentos financieros de renta fija	386,121,057	341,905,370
Comisiones por instrumentos financieros de renta variable-acciones	10,803,451	8,094,320
Comisiones por operaciones de reporto tripartito	51,411,663	46,112,031
Comisiones por operaciones de mercado de liquidez	15,203	5,961
Comisiones por participaciones de fondos de	15,314,171	13,502,517
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	42,684,105	69,494,494
Comisiones por asesoría de inversión	943,308,052	1,102,138,992
Total	¢ 1,449,657,701	¢ 1,581,253,685

(19) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	Junio 2025	Junio 2024
Disponibilidades	¢ 1,197,162	¢ 896,339
Inversiones en instrumentos financieros	64,634,457	53,955,410
Por Diferencial Cambiario	304,637,616	313,887,697
Otros ingresos financieros	1,345,293	2,022,303
Disminución de estimación de inversiones en Instrumentos financieros	534,370	661,111
Disminución de provisiones	34,189,204	1,953,805
Comisiones por servicios	1,449,657,699	1,581,253,685
Otros ingresos con partes relacionadas	-	30,556,965
Otros ingresos operativos	35,634,876	24,249,994
Total	¢ 1,904,694,389	¢ 2,009,437,309

(20) Gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 no se tienen gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero en el estado del resultado integral.

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Junio 2025	Junio 2024
Sueldos y bonificaciones	¢ 161,434,773	¢ 159,258,093
Viáticos	2,492,265	5,605,892
Décimotercer sueldo	12,341,229	10,496,425
Vacaciones	3,555,995	5,883,958
Otras retribuciones	6,933,818	6,300,376
Cargas sociales patronales	37,293,612	29,928,640
Capacitación	34,995	588,083
Seguros para el personal	438,337	538,512
Fondo de capitalización laboral	2,222,310	3,780,225
Otros gastos de personal	<u>14,243,030</u>	<u>2,122,299</u>
Total	<u>¢ 246,724,506</u>	<u>¢ 224,502,504</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Junio 2025	Junio 2024
Gastos por servicios externos	¢ 64,177,224	¢ 57,766,366
Gastos de movilidad y comunicación	8,692,005	5,272,742
Gastos de infraestructura	2,838,734	2,295,387
Gastos generales	<u>154,875,553</u>	<u>80,368,560</u>
Total	<u>¢ 230,583,516</u>	<u>¢ 145,703,055</u>

(23) Cuentas de Orden

Al 30 de junio de 2025, las cuentas de orden se detallan como sigue:

	Junio 2025	Diciembre 2025	Junio 2024
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia (1)	¢ 28.771.325.057	¢ -	¢ -
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia (2)	<u>944.951.695.258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total otras cuenta de orden deudoras	<u>¢973.723.020.314</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>

Al 30 de junio de 2025 se realizó el traslado de los valores custodiados por Prival Bank hacia Prival Securities que ha sido habilitada como entidad de custodia por parte de la SUGEVAL. Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, no se mantenían saldos registrados en las cuentas de orden.

(24) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se detalla como sigue:

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Junio 2025	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	<u>¢ 1,653,953,641</u>	<u>¢1,653,953,641</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>¢ 2,032,976,339</u>	<u>¢2,032,976,339</u>

	Diciembre 2024	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	<u>¢ 933,939,720</u>	<u>¢ 933,939,720</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>¢ 2,597,211,317</u>	<u>¢2,597,211,317</u>

	Junio 2024	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	<u>¢ 593,496,162</u>	<u>593,496,162</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>¢ 2,092,509,262</u>	<u>2,092,509,262</u>

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	Junio 2025	
	Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 338,176,535	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ 1,677,114,326	2
	Diciembre 2024	
	Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 843,307,425	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ 446,555,054	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 1,295,523,083	3
	Junio 2024	
	Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 636,062,993	2
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado (valorados)	¢ 593,566,144	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 849,912,282	3

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

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

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

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general y aquellos controlados fuera del balance general.

a) Inversiones en instrumentos financieros

El valor razonable de las inversiones con cambios en otro resultado integral, está basado en cotizaciones de precios de mercado, estas inversiones se registran a su valor razonable. Las inversiones que se mantienen al costo amortizado corresponden a inversiones en certificado de depósitos de corto plazo y mercado interbancario de liquidez que no cuentan con una cotización de precios de mercado por ser de corto plazo.

b) 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.

c) Otros

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

(25) ContingenciasLaboral

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

Impuesto de Renta

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

Las declaraciones de éste impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de las Municipalidades, en donde el Puesto 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.

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

La Compañía 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 Tripartito y alquiler de equipo de cómputo.

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 Compañía a nombre de terceros, se puede optar por mantener una garantía de cumplimiento emitida en colones por un banco privado costarricense o realizar un aporte al fondo de garantía.

Al 30 de junio de 2025, la compañía ha efectuado aportes por un monto total de US\$50.000 equivalentes a ₡25,414,167 (₡26,641,381 al 31 de diciembre de 2024 y ₡25,340,734 al 30 de junio de 2024) aportes que se registran en una subcuenta de disponibilidades denominada “Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores” (FOGABONA).

b) Contratos por servicios con casas de bolsa internacionales

La Compañía cuenta con convenios de contraparte internacional suscritos con los siguientes puestos de bolsa e instituciones financieras: Prival Securities Panamá, FC Stonex, Bulltick, Ultralat, EFG Capital.

c) Contratos con clientes

La Compañía mantiene contratos suscritos con clientes para los servicios bursátiles de ejecución transaccional y asesoría financiera. Dichos contratos contienen la

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

posibilidad de operar tanto en mercado local como en mercado internacional, según el tipo de cliente.

d) Contrato por servicios con PIPCA Proveedor Integral de Precios Centroamérica

La Compañía cuenta con un contrato para el suministro del vector de precios con la compañía PIPCA de México debidamente inscrita en la SUGEVAL para brindar este servicio.

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

La Compañía contrató a SCR para los servicios de calificación del riesgo de solvencia a corto y largo plazo.

f) Contrato por servicios con Prival Bank (Costa Rica), S.A.

La Compañía suscribió contratos con Prival Bank (Costa Rica), S.A. por servicios administrativos (SLA) servicios de asesoría y servicios de Custodio de Valores. Por tanto, la Compañía paga solo aquellos gastos directamente identificables y asociados a su actividad, así como, los relacionados con el soporte de recursos físicos y técnicos.

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

(27) Transición a Normas de Contabilidad NIIF

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

- La NIC 1, en su párrafo 35, establece que, las pérdidas o ganancias que procedan de un grupo de transacciones similares, se presentarán compensando los importes correspondientes, como sucede por ejemplo en el caso de las diferencias de cambio en moneda extranjera, o bien en el caso de pérdidas o ganancias derivadas de instrumentos financieros mantenidos para negociar; sin embargo, se presentarán tales pérdidas o ganancias de forma separada si poseen materialidad. Para mayor revelación y transparencia, se valoró si la

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

revelación de las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio de forma separada en el estado de resultados de las entidades generaba una mejor comprensión de la información por parte de sus potenciales usuarios, concluyendo que si bien en forma individual estas ganancias y pérdidas son relevantes respecto al total de ingresos y gastos de las entidades en un periodo, su presentación por separado puede, en algunas entidades, generar una representación errónea de los resultados de operación, al sobredimensionar el monto de ingresos y gastos a pesar de que la entidad toma medidas para mitigar su exposición al riesgo cambiario, lo que podría generar interpretaciones erróneas en los usuarios de la información y entorpecer el proceso de toma de decisiones. Dado lo anterior, se mantiene la disposición vigente de que las entidades revelen las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio en forma neta en el estado de resultados; para efectos de presentación de la información; pero que se mantenga la práctica de revelar mediante notas a los estados financieros la información por separado, esto último es relevante para el cálculo de las aportaciones que las entidades reguladas deben realizar al presupuesto de todas las superintendencias, cómputo que se efectúa de acuerdo con la proporción de los ingresos brutos en el estado de resultados de los entes regulados.

- NIC 7 - La presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación incluidas en el estado de flujo de efectivo debe elaborarse con base en el método indirecto.
- NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Las entidades deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes. En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe: a. b. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

- NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional. Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.
- NIC 40 - Propiedades de Inversión - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16. Las NIIF permiten registrar las propiedades de inversión al costo, y revelar su valor razonable
- NIIF 9 - Instrumentos Financieros - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

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

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

Otros aspectos – Reservas. Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

- NIC 34. Información financiera intermedia. El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.
- Activos Intangibles (NIC 38): El CONASSIF ha determinado en su nueva normativa que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar. La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual.

PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025, 31 de diciembre y 30 de junio de 2024

(En colones costarricenses sin céntimos)

(28) Autorización como entidad custodia

Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A. ha cumplido con los requisitos solicitados para su inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios como entidad de custodia, según los lineamientos establecidos en la Resolución SGV-R-8-2025 del 28 de enero del 2025.

(29) Autorización para emisión de Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para emisión por la Administración de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. el 9 de Julio de 2025, la cual está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.
