

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

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Valores

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y
31 de marzo 2022.

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo 2023, 31 diciembre de 2022, 31 de marzo 2023
(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>ACTIVO</u>				
DISPONIBILIDADES	3, 6 y 24	¢ 407.919.465	693.537.826	820.464.148
Banco Central de Costa Rica		12.938.291	31.764.679	36.669.713
Entidades financieras del país	5	367.676.358	631.673.647	750.439.435
Disponibilidades restringidas	4, 6 y 26	27.304.816	30.099.500	33.355.000
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2-e, 3 y 7	1.891.405.331	1.656.068.956	1.889.079.134
Al valor razonable con cambios en resultados		158.752.751	392.213.257	371.740.490
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.714.625.159	1.242.404.460	1.495.313.233
Productos por cobrar		18.027.421	21.451.239	22.025.411
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	2-f y 8	313.610.531	349.684.114	614.073.805
Comisiones por cobrar		43.972.058	47.735.003	80.379.584
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		81.895.671	131.679.251	187.690.686
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		28.025.830	17.965.443	199.493.860
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	14	25.932.557	25.887.976	20.047.697
Otras cuentas por cobrar		133.784.415	126.416.441	126.461.978
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	2-g	214.599.552	214.599.552	214.599.552
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	2-h y 9	54.268.507	56.181.136	13.054.086
OTROS ACTIVOS	2-i y 10	344.303.343	313.907.668	54.736.109
Otros activos		344.303.343	313.907.668	54.736.109
TOTAL DE ACTIVO		3.226.106.729	3.283.979.252	3.606.006.834
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
<u>PASIVO</u>				
Cuentas por pagar y provisiones	2-l y 13	350.967.780	291.389.093	498.542.085
Provisiones		48.170.735	38.105.437	89.987.400
Impuesto sobre la renta diferido	14	1.053.610	194.598	3.961.460
Otras cuentas por pagar		301.743.435	253.089.058	404.593.224
Otros pasivos		-	-	129.677
Ingresos diferidos		-	-	129.677
TOTAL DE PASIVO		350.967.780	291.389.093	498.671.761
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social		1.851.827.060	1.851.827.060	1.851.827.060
Capital pagado	15-a	1.851.827.060	1.851.827.060	1.851.827.060
Ajustes al patrimonio	15-b	(55.495.108)	(57.736.278)	(34.626.335)
Reservas	2-n y 15-c	80.005.788	80.005.788	80.005.788
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1.118.493.589	1.150.484.356	1.150.484.357
Resultado del periodo		(119.692.380)	(31.990.767)	59.644.204
TOTAL DEL PATRIMONIO		2.875.138.949	2.992.590.159	3.107.335.074
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 3.226.106.729	3.283.979.252	3.606.006.834
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	16	5.777.870.800	6.574.517.014	5.777.870.800
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS		432.344.265	403.879.231	432.344.265
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		5.345.526.535	6.170.637.783	5.345.526.535
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	-	-	1.334.200.000
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		-	-	1.334.200.000

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
Período de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo 2022
(En colones sin céntimos)

	Notas	Marzo 2023	Marzo 2022
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2 y 19	250.274	500.326
Por inversiones en instrumentos financieros	19	20.158.194	22.930.247
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2-d y 17	-	71.940.586
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5.959.217	2.397.029
Total de ingresos financieros		26.367.685	97.768.189
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	2-e	124.803	485.857
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		-	72.833
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	17	163.853.729	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		42.108	4.025.507
Por otros gastos financieros		3.157.214	3.140.807
Total de gastos financieros	2-o	167.177.854	7.725.004
Por estimación de deterioro de activos		683.451	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		698.554	1.465.133
RESULTADO FINANCIERO		(140.795.066)	91.508.318
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2-o, 5 y 18	643.819.998	730.112.525
Por otros ingresos con partes relacionadas		4.480.512	4.952.052
Por otros ingresos operativos		6.023.792	12.933.073
Total Otros Ingresos de Operación		654.324.302	747.997.650
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	2-o	259.155.836	364.421.846
Por otros gastos con partes relacionadas	5	155.606.008	122.664.370
Por otros gastos operativos		14.826.952	11.294.408
Total Otros Gastos de Operación		429.588.796	498.380.624
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		83.940.440	341.125.344
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	140.001.744	161.996.903
Por otros gastos de administración	22	63.631.076	64.877.313
Total Gastos Administrativos		203.632.820	226.874.216
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		(119.692.380)	114.251.128
Impuesto sobre la renta	14	-	54.606.923
RESULTADO DEL PERÍODO		(119.692.380)	59.644.205
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b	2.241.170	(26.800.337)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	15-b	-	108.328
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		2.241.170	(26.692.009)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO	¢	(117.451.210)	32.952.196

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 3 meses terminados el 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 marzo 2022
(En colones sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Total
Saldo al 31 de enero 2022	¢	1.851.827.060	(7.825.998)	80.005.788	1.150.484.356	3.074.491.206
Resultado al 31 de marzo de 2022		-	(26.908.665)	-	59.644.204	32.735.539
Saldo al 31 de marzo de 2022		1.851.827.060	(34.734.663)	80.005.788	1.210.128.560	3.107.226.745
Otros resultados integrales del periodo						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b	-	108.328	-	-	108.328
Resultados Integrales Totales al 31 de marzo de 2022	2-n y 15-a	1.851.827.060	(34.626.335)	80.005.788	1.210.128.560	3.107.335.073
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢	1.851.827.060	(57.736.278)	80.005.788	1.118.493.589	2.992.590.159
Resultado al 31 de marzo 2023		-	-	-	(119.692.380)	(119.692.380)
Saldo al 31 de marzo de 2023		1.851.827.060	(57.736.278)	80.005.788	998.801.209	2.872.897.779
Otros resultados integrales del periodo						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b	-	2.241.170	-	-	2.241.170
Resultados Integrales Totales al 31 de Marzo 2023	2-n y 15-a	1.851.827.060	(55.495.108)	80.005.788	998.801.209	2.875.138.949

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
Período de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Marzo 2023</u>	<u>Marzo 2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	(119.692.380)	59.644.205
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	2-h y 2-i	3.312.716	(72.483.540)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	17	163.853.729	(71.940.585)
Ingresos Financieros	2-p	(20.158.194)	(22.930.247)
Gastos Financieros	2-p	(15.103)	558.690
Gasto impuesto de renta (neto)	14	-	54.758.678
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Disponibilidades		(45.009.057)	20.181.687,00
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados	2-e, 3 y 7	(566.030.019)	7.144.341
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral	2-e, 3 y 7	-	683.050.042
Cuentas y comisiones por Cobrar	2-f	14.008.279	(177.759.168)
Otros activos	2-j y 10	1.537.470	160.674.034
Obligaciones con el público	2-e	56.623.741	(191.963.998)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	2-l	-	63.056.208
Otros pasivos		-	2.428
Impuesto sobre la renta	14	-	(335.284.620)
Intereses pagados		-	(857.494)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación.		(511.568.818)	175.850.660
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Productos y dividendos cobrados		23.582.012	32.355.573,00
Inmuebles, mobiliario, equipo		-	82.090.269,00
Otras actividades de inversión		(33.333.231)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(9.751.219)	114.445.842
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:	12		
Obligaciones Financieras		-	(7.253.559)
Otras actividades de financiación		2.241.170	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		2.241.170	(7.253.559)
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(7.510.049)	175.850.660
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(511.568.818)	283.042.943
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	3, 6 y 24 ¢	1.085.751.083	537.421.204
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		566.672.216	820.464.148

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.

Notas a los Estados Financieros

(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 31 de marzo de 2023, la Compañía mantenía 12 empleados (12 al 31 de diciembre 12 al 31 de marzo 2022).

(2) Base para la preparación de los estados financieros y principales políticas contablesa) 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 SUGEF 30-18. (Reglamento de Información Financiera), en adelante el reglamento.

El artículo 1 del reglamento, establece como objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

Notas a los Estados Financieros

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 periodo sobre el que se presente información, dichas diferencias se describen más adelante en la Nota 26.

b) 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.

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) 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 de resultados 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

Notas a los Estados Financieros

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.
- 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 31 de marzo de 2023, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢545,95 por US\$1,00 (¢601,99 al 31 de diciembre 2022 y ¢615,81 al 31 de marzo 2022).

e) Activos y pasivos financieros

Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los principales instrumentos financieros incluyen; disponibilidades, inversiones, cuentas y comisiones por cobrar, obligaciones con el público, entidades y cuentas por pagar.

i. Reconocimiento

La Compañía reconoce estos instrumentos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos y pasivos financieros son reconocidas a la fecha de

Notas a los Estados Financieros

negociación de acuerdo con las disposiciones contractuales de cada instrumento.

i. Clasificación- política efectiva a partir del 1 de enero de 2020 (NIIF 9)

De acuerdo con la NIIF 9, la Empresa 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.

Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo o pasivo financiero se mantienen para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo, o
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Es un derivado (a excepción de un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

(a) Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

- Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades y los equivalentes de efectivo incluye 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.

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

- Inversiones en instrumentos financieros

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Notas a los Estados Financieros

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado
- b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- c. Valor razonable con cambios en resultados

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa (reportos tripartitos)

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

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.

- Valores vendidos bajo acuerdos de recompra (reportos tripartitos)

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

ii. *Medición*

Medición al 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.

Notas a los Estados Financieros

Todos los activos y pasivos financieros no negociables originados por la Compañía como cuentas por cobrar 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 el precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos 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 los precios son poco transparentes, 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.

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

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

iii. Compensación

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

iv. 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

Notas a los Estados Financieros

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

v. *Deterioro de activos financieros*

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

Si en un 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, esta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integrales.

vi. *Retiro de los Activos Financieros*

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Esto ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden a un tercero. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

g) 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.

h) Inmuebles, 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.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados 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 de resultados integrales del período en que se realizan.

i) 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 incurre.

ii. Desembolsos posteriores

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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 de resultados integrales.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 de resultados integrales sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo de los

Notas a los Estados Financieros

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 empleadosi. *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 rentaCorriente

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,

Notas a los Estados Financieros

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.

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:

Notas a los Estados Financieros

- 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 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

Notas a los Estados Financieros

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.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023, 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	¢	35.367.563	-	-	-	-	-	-	35.367.563
Inversiones en instrumentos financieros		-	357.176.615	-	-	-	296.212.200	172.586.019	825.974.835
Productos por cobrar		-	3.760.549	-	-	5.162.877	-	-	8.923.426
Total activos		<u>35.367.563</u>	<u>360.937.164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.162.877</u>	<u>296.212.200</u>	<u>172.586.019</u>	<u>870.265.824</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>35.367.563</u>	<u>360.937.164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.162.877</u>	<u>296.212.200</u>	<u>172.586.019</u>	<u>870.265.824</u>
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	¢	372.551.902	-	-	-	-	-	-	372.551.902
Inversiones en instrumentos financieros		-	803.825.404	-	-	-	-	243.577.673	1.047.403.076
Productos por cobrar		-	2.338.495	6.765.500	-	-	-	-	9.103.995
Total activos		<u>372.551.902</u>	<u>806.163.899</u>	<u>6.765.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>243.577.673</u>	<u>1.429.058.973</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>372.551.902</u>	<u>806.163.899</u>	<u>6.765.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>243.577.673</u>	<u>1.429.058.973</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, 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	¢	17.360.812	-	-	-	-	-	-	17.360.812
Inversiones en instrumentos financieros		-	392.213.257	-	-	-	-	463.474.248	855.687.505
Productos por cobrar		-	10.972.500	-	-	1.645.240	-	-	12.617.740
Total activos		17.360.812	403.185.757	-	-	1.645.240	-	463.474.248	885.666.057
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢	17.360.812	403.185.757	-	-	1.645.240	-	463.474.248	885.666.057
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	¢	676.177.014	-	-	-	-	-	-	676.177.014
Inversiones en instrumentos financieros		-	502.611.155	-	-	-	-	276.319.057	778.930.212
Productos por cobrar		-	-	-	-	8.833.499	-	-	8.833.499
Total activos		676.177.014	502.611.155	-	-	8.833.499	-	276.319.057	1.463.940.725
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢	676.177.014	502.611.155	-	-	8.833.499	-	276.319.057	1.463.940.725

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2022, 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	¢	47.637.504	-	-	-	-	-	-	47.637.504
Inversiones en instrumentos financieros		-	371.740.490	-	-	-	204.434.000	318.103.800	894.278.290
Productos por cobrar		-	5.123.611	-	-	5.191.560	-	-	10.315.171
Total activos		47.637.504	376.864.101	-	-	5.191.560	204.434.000	318.103.800	952.230.965
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢	47.637.504	376.864.101	-	-	5.191.560	204.434.000	318.103.800	952.230.965

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	¢	772.826.645	-	-	-	-	-	-	772.826.645
Inversiones en instrumentos financieros		-	620.516.100	-	-	-	10.026.726	342.232.607	972.775.433
Productos por cobrar		-	8.259.252	-	-	3.450.988	-	-	11.710.240
Total activos		772.826.645	628.775.352	-	-	3.450.988	10.026.726	342.232.607	1.757.312.318
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢	772.826.645	628.775.352	-	-	3.450.988	10.026.726	342.232.607	1.757.312.318

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2023, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones fue de ¢19.202.600 (Al 31 de diciembre de 2022 fue de ¢19.584.852 al 31 de marzo de 2022 fue de ¢18.362.925).

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros, es como sigue:

Prival Securities								
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	¢	-	-	198.423.863	460.127.829	176.346.568	-	834.898.260
		-	-	198.423.863	460.127.829	176.346.568	-	834.898.260
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	-	-	198.423.863	460.127.829	176.346.568	-	834.898.260
Moneda extranjera								
Activos								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	803.825.404	-	-	-	-	252.681.667	1.056.507.071
		803.825.404	-	-	-	-	252.681.667	1.056.507.071
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	803.825.404	-	-	-	-	252.681.667	1.056.507.071
Total recuperación de activos sensibles a tasas								
	¢	803.825.404	-	198.423.863	460.127.829	176.346.568	252.681.667	1.891.405.332
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas								
	¢	-	-	-	-	-	-	-
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas								
	¢	803.825.404	-	198.423.863	460.127.829	176.346.568	252.681.667	1.891.405.332

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

Prival Securities								
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	¢	-	-	-	392.213.257	476.091.988	-	868.305.245
		-	-	-	392.213.257	476.091.988	-	868.305.245
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	-	-	-	392.213.257	476.091.988	-	868.305.245
Moneda extranjera								
Activos								-
Inversiones en instrumentos financieros	¢	502.611.155	-	-	-	-	285.152.555	787.763.710
		502.611.155	-	-	-	-	285.152.555	787.763.710
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	502.611.155	-	-	-	-	285.152.555	787.763.710
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢	502.611.155	-	-	392.213.257	476.091.988	285.152.555	1.656.068.956
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢	-	-	-	-	-	-	-
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	502.611.155	-	-	392.213.257	476.091.988	285.152.555	1.656.068.956

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2022, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros, es como sigue:

Prival Securities							
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	¢ -	-	-	581.298.101	323.295.360	-	904.593.461
	¢ -	-	-	581.298.101	323.295.360	-	904.593.461
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ -	-	-	581.298.101	323.295.360	-	904.593.461
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ -	-	-	630.591.574	-	353.894.100	984.485.674
	-	-	-	630.591.574	-	353.894.100	984.485.674
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ -	-	-	630.591.574	-	353.894.100	984.485.674
Total							
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ -	-	-	1.211.889.675	323.295.360	353.894.100	1.889.079.135
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ -	-	-	-	-	-	-
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ -	-	-	1.211.889.675	323.295.360	353.894.100	1.889.079.135

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022	31 de marzo 2022
Activos en colones tasa variable	₡ 834.898.261	868.305.245	904.593.461
Pasivos en colones tasa variable	-	-	-
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	834.898.261	868.305.245	904.593.461
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	8.348.983	8.683.052	9.045.935
Impacto sobre Capital Social	0,45%	0,47%	0,49%
Activos en dólares tasa variable	1.056.507.071	787.763.710	984.485.673
Pasivo en dólares tasa variable	-	-	-
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	1.056.507.071	787.763.710	984.485.673
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	10.565.071	7.877.637	9.844.857
Impacto sobre Capital Social	0,57%	0,43%	0,53%
Capital social	₡ 1.851.827.060	1.851.827.060	1.851.827.060

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2023, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 68,38%. (Al 31 diciembre de 2022 fue de 67,50% y al 31 de marzo de 2022 fue de 87,53%), valores que se encuentran por debajo del límite regulatoria del 100%.

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

		Marzo	Diciembre	Marzo
		2023	2022	2022
Activos				
Disponibilidades	US\$	682,392	1,123,236	1,158,487
Inversiones en instrumentos financieros		1,935,172	1,308,599	1,475,769
Otras cuentas por cobrar		272,250	316,472	692,591
Otros activos		156,464	92,546	61,997
Total de activos	US\$	3,046,278	2,840,853	3,388,844
Pasivos				
Obligaciones con entidades financieras	US\$	-	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		208,288	125,146	265,535
Otros pasivos		-	-	111
Total de pasivos	US\$	208,288	125,146	265,646
Posición neta	US\$	2,837,990	2,715,707	3,123,198

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES		<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>Mas 365 días</u>	<u>Total</u>
Activos									
Disponibilidades	\$	682,392	-	-	-	-	-	-	682,392
Inversiones en instrumentos financieros		-	1,472,343	-	-	-	-	446,154	1,918,497
Productos por cobrar		-	4,283	12,392	-	-	-	-	16,675
Total activos		<u>682,392</u>	<u>1,476,625</u>	<u>12,392</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446,154</u>	<u>2,617,564</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>682,392</u>	<u>1,476,625</u>	<u>12,392</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446,154</u>	<u>2,617,564</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES		<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>Mas 365 días</u>	<u>Total</u>
Activos									
Disponibilidades	\$	1,123,236	-	-	-	-	-	-	1,123,236
Inversiones en instrumentos financieros		-	834,916	-	-	-	-	459,009	1,293,925
Productos por cobrar		-	-	-	-	14,674	-	-	14,674
Total activos		<u>1,123,236</u>	<u>834,915</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,674</u>	<u>-</u>	<u>459,009</u>	<u>2,431,836</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>1,123,236</u>	<u>834,915</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,674</u>	<u>-</u>	<u>459,009</u>	<u>2,431,836</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2022, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES		<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>Mas 365 días</u>	<u>Total</u>
Activos									
Disponibilidades	\$	1,158,487	-	-	-	-	-	-	1,158,487
Inversiones en instrumentos financieros		-	930,170	-	-	-	15,030	513,015	1,458,215
Productos por cobrar		-	12,381	-	-	5,173	-	-	17,554
Total activos		<u>1,158,487</u>	<u>942,550</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,173</u>	<u>15,030</u>	<u>513,015</u>	<u>2,634,256</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>1,158,487</u>	<u>942,550</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,173</u>	<u>15,030</u>	<u>513,015</u>	<u>2,634,256</u>

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 31 de marzo de 2023, 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 ¢662,79 y ¢426,91 (¢672,98 y ¢504,22 en diciembre de 2022 y de ¢686,57 y ¢626,40 en marzo de 2022).

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022	31 de marzo 2022
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio	662,79	672,98	686,57
Activos	¢ 2.019.042.661	1.911.837.760	2.326.678.556
Pasivos	138.051.312	84.220.533	182.384.436
Neto	1.880.991.349	1.827.617.227	2.144.294.120
Posición actual neta	1.549.400.605	2.715.707	2.083.485.453
Efecto en los resultados:	¢ 331.590.744	1.824.901.520	60.808.667
Disminución en el tipo de cambio	426,91	504,22	626,40
Activos	¢ 1.300.486.583	1.432.415.280	2.122.771.818
Pasivos	88.920.300	63.100.950	166.400.528
Neto	1.211.566.283	1.369.314.330	1.956.371.290
Posición actual neta:	1.549.400.605	2.715.707	2.083.485.453
Efecto en los resultados:	¢ (337.834.322)	1.366.598.623	(127.114.163)

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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Disponibilidades	¢ 407.919.465	693.537.826	820.464.148
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	158.752.751	392.213.257	1.889.079.134
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1.714.625.159	1.242.404.460	371.740.490
Inversiones restringidas	-	-	1.495.313.234
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	18.027.421	21.451.239	22.025.411
Cuentas y comisiones por cobrar	313.610.531	349.684.115	614.073.804
Total	¢ 2.612.935.327	2.699.290.897	5.212.696.221

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:

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Calificación de riesgo BB-	¢ -	-	-
Calificación de riesgo BBB	-	-	-
Calificación de riesgo B	-	¢ 169.852.548	204.434.000
Calificación de riesgo B+	304.490.263	147.390.979	162.111.104
Calificación de riesgo AAA	-	¢ -	-
Productos por cobrar	10.526.126	14.436.092	13.382.863
Total	¢ 315.016.389	¢ 331.679.619	379.927.967

Notas a los Estados Financieros

Instrumentos calificados por agencias nacionales:

	Marzo		Diciembre	Marzo
	2023		2022	2022
Calificación de riesgo SCR AA+	¢ -	¢	293.621.700	352.034.874
Calificación de riesgo SCR A3	-		-	42.161.787
Calificación de riesgo SCR AA+3	271.319.112		305.226.544	371.740.490
Calificación de riesgo SCR AA-3	304.784.902		-	-
Calificación de riesgo SCR AA-2	357.176.615		392.213.257	-
Calificación de riesgo paAA+	-		-	16.214.166
Calificación de riesgo AAF	227.721.385		197.384.605	226.319.445
Calificación de riesgo AA-(cri)	111.673.434		128.928.084	163.907.337
Calificación de riesgo AA+(cri)	296.212.200		-	318.103.800
Calificación de riesgo pa2	-		-	10.026.720
Productos por cobrar	7.501.294		7.015.147	8.642.551
Total	¢ 1.576.388.942	¢	1.324.389.337	1.509.151.170

Instrumentos sin calificación:

	Marzo		Diciembre	Marzo
	2023		2022	2022
Inversiones en partes relacionadas del exterior	¢ -		-	-
Productos por cobrar	-		-	-
Total	¢ -	¢	-	-

Al 31 de marzo de 2023, para los bonos de Prival Finance el emisor no ha solicitado una calificación de riesgo que proporcione al inversionista.

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, la cual es B+ según la confirmación de la calificadora de riesgo internacional Standard & Poor's del 23 de febrero de 2023, el riesgo asignado a las inversiones en bonos de Bahamas es otorgada por la calificadora de riesgo internacional Standard & Poor's.

Al 31 de marzo de 2023, 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 y de

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 31 de marzo 2023, 31 de diciembre 2022 y al 31 de marzo 2022 no se mantienen inversiones en recompras.

i. Inversiones por sector geográfico

Al 31 de marzo de 2023 las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica, Las Bahamas y Panamá (en Costa Rica, Las Bahamas y Panamá al 31 de diciembre 2022 y 31 de marzo 2022).

Al 31 de marzo de 2023, 31 diciembre y 31 de marzo de 2022, no se registran pérdidas por incumplimiento en los términos o condiciones de las inversiones propias, por lo que no representan un impacto negativo que genere amenazas para la situación patrimonial.

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.

3.6 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:

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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 ₡200.000.000 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 31 de marzo de 2023 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 31,54% (27,72% al 31 de diciembre de 2022 y de 29,57% al 31 de marzo de 2022) valores que se encuentran por debajo del límite regulatorio del 100%.

Notas a los Estados Financieros

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 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.

Notas a los Estados Financieros

	31 de marzo 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo 2022
Capital Primario			
Capital pagado Ordinario	¢ 1.851.827.060	1.851.827.060	1.851.827.060
Reservas Legales	80.005.788	80.005.788	46.682.252
Total Capital Primario (a)	¢ 1.931.832.848	1.931.832.848	1.898.509.312
Capital Secundario			
Aportes por capitalizar pendientes de autorización	-	-	-
Aumento al patrimonio por valoración a precios de mercado	¢ -	-	-
Utilidad acumulada de periodos anteriores	1.126.633.968	1.158.624.735	1.191.948.271
Utilidad del periodo actual	-	-	59.644.205
Disminución al patrimonio por valoración a precios de mercado	(55.495.108)	(57.736.278)	(34.626.335)
Pérdida acumulada de periodos anteriores	(8.140.380)	(8.140.380)	(8.140.380)
Pérdida del periodo actual	(119.696.529)	(31.990.767)	-
Total Capital Secundario (b)	¢ 943.301.952	1.060.757.310	1.208.825.761
Deducciones			
100% Cuentas y productos por cobrar	¢ 243.705.915	281.372.674	513.962.703
100% Comisiones por cobrar	43.972.053	47.735.003	80.379.584
100% Activos restringidos	54.841.067	60.457.126	66.990.636
100% Activos diferidos	25.932.557	25.887.976	20.047.696
100% Gastos pagados por anticipado	256.217.547	253.392.542	10.385.606
100% Activos intangibles	36.494.454	4.561.308	1.673.400
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada	27.134.253	28.090.568	6.257.043
Total Deducciones (c)	¢ 688.297.846	701.497.198	699.696.669
Total Capital Base (a + b - c)	¢ 2.186.836.953	2.291.092.960	2.407.638.404

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.

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre de 2022 y 31 de marzo 2022, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

		Marzo	Diciembre	Marzo
Activo restringido		2023	2022	2022
Disponibilidades	¢	27.304.816	30.099.500	33.355.000
Instrumentos financieros		-	-	-
Otros Activos		27.536.251	30.357.626	-
Total	¢	54.841.067	60.457.126	33.355.001

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 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo 2022, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se detallan como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Activos:			
Disponibilidades	¢ 367.676.358	631.673.647	750.439.435
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral del exterior	227.721.385	197.384.605	252.560.331
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	774.527.878	305.226.544	394.196.661
Comisiones por cobrar	39.268.130	43.930.476	76.326.814
Cuentas por cobrar	28.025.830	17.965.443	199.493.860
Total	¢ 1.437.219.581	1.196.180.715	1.673.017.101
Pasivos:			
Cuentas por pagar	¢ -	-	43.085.628
Ingresos Diferidos	-	-	129.677
Total	¢ -	-	43.215.305
Ingresos:			
Ingresos por disponibilidades	¢ 187.013	2.126.752	484.867
Ingresos financieros por inversiones	-	2.913.578	1.199.791
Ingreso por comisiones	32.700.897	201.564.325	48.300.515
Otros Ingresos	4.480.512	20.294.483	4.952.052
Total	¢ 37.368.422	226.899.138	54.937.225
Gastos:			
Gasto por comisiones	-	-	-
Gastos de operación	155.606.008	580.421.905	122.664.370
Total	¢ 155.606.008	580.421.905	122.664.370

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 marzo de 2023, 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.
- Grupo Prival (Costa Rica), S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Corporación Prival Costa Rica, S.A.

(6) Disponibilidades

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, las disponibilidades se detallan como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢ 12.938.291	31.764.679	36.669.713
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	367.676.358	631.673.647	750.439.435
Disponibilidades restringidas	27.304.816	30.099.500	33.355.000
Total	¢ 407.919.465	693.537.826	820.464.148

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, 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.

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2022, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	¢ 1.714.625.159	1.242.404.460	1.495.313.232
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	158.752.751	392.213.257	371.740.490
Inversiones por pacto de reporto tripartito vendedor	-	-	-
Productos por cobrar	18.027.421	21.451.239	22.025.412
Total	¢ 1.891.405.331	1.656.068.956	1.889.079.134

Al 31 de marzo de 2023, la cartera está compuesta por inversión en bono de estabilización monetaria (bem) del BCCR, inversión en bonos del Banco Popular, participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS COLONES ND, participaciones del F.I. INMOBILIARIO PRIVAL, participaciones del F.I. INMOBILIARIO MULTIFONDOS, participaciones del PRIVAL F.I. PUBLICO COLONES ND, participaciones del PRIVAL F.I.

Notas a los Estados Financieros

CERRADO DE RENTAS ND y PRIVAL BOND FUND. Se tienen bonos corporativos de AUTOPISTAS DEL SOL y bonos de Bahamas (2032).

- Al 31 de diciembre de 2022, la cartera está compuesta por inversión en bono de estabilización monetaria (bem) del BCCR, inversión en bonos del Banco Popular, participaciones del Fondo Inmobiliario Prival, participaciones del Fondo Inmobiliario Multifondos, participaciones en Prival Fondo de Inversión Público Colones No diversificado y Prival Bond Fund. Se tienen bonos corporativos de Autopistas del Sol y Bonos de deuda de Bahamas (2032)
- Al 31 de marzo de 2022, la cartera está compuesta por inversión en bono de estabilización monetaria (bem) del BCCR, inversión en bonos del Banco Popular, participaciones del F.I. INMOBILIARIO PRIVAL, participaciones del PRIVAL F.I. CERRADO DE RENTAS NO DIVERSIFICADO, participaciones del F.I. INMOBILIARIO MULTIFONDOS, participaciones del PRIVAL F.I. PUBLICO COLONES NO DIVERSIFICADO y PRIVAL BOND FUND. Se tienen bonos corporativos de IDEAL LIVING CORP y 43 Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. Notas a los Estados Financieros AUTOPISTAS DEL SOL. Bonos de deuda de Bahamas (2032) y VCNs de Banco Prival, S.A.
- Al 31 de marzo de 2023, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 4.68% y 7.69% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 7.38% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.
- Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 4.68% y 7.69% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 4.45% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.
- Al 31 de marzo de 2022, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 2.01% y 3.95% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 7.58% y 12.20% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América
- Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Gobierno de Costa Rica	¢ 172.586.019	169.852.548	204.434.000
Gobierno de Bahamas	131.904.244	147.390.979	162.111.104
Banco Popular	296.212.200	293.621.700	318.103.800
Banco Prival, S.A	-	-	10.026.720
Bonos del Tesoro de EEUU	-	-	-
Emisores privados	1.113.922.696	631.539.233	800.637.610
Total	¢ 1.714.625.159	1.242.404.460	1.495.313.232

Los emisores privados incluyen inversiones en bonos corporativos de Ideal Living Corp, y Autopistas Del Sol, cuya tasa de interés es de 7,50% y 7,38% y vencimientos al 2025 y 2030

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

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Emisores privados	¢ 158.752.751	392.213.257	371.740.490
República de Panamá	-	-	-
Total	¢ 158.752.751	392.213.257	371.740.490

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

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, se clasificaron inversiones como equivalentes de efectivo, según se detalla a continuación:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1.891.405.332	1.656.068.956	1.889.079.134
Menos: Equivalentes de efectivo	(407.919.466)	(693.537.826)	(820.464.148)
Total	¢ 1.483.485.866	962.531.130	1.068.614.986

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Comisiones por cobrar	¢ 43.972.058	47.735.003	80.379.584
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	81.895.671	131.679.251	187.690.686
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	28.025.830	17.965.443	199.493.860
Impuesto sobre la renta diferido	25.932.557	25.887.976	20.047.696
Otras cuentas por cobrar	133.784.415	126.416.441	126.461.979
Total	¢ 313.610.531	349.684.114	614.073.805

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

Al 31 de marzo de 2023, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Bienes tomados en Arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 28.810.649	23.262.427	47.694.531	-	99.767.607
Adiciones del periodo	-	-	-	-	-
Retiros del periodo	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo 2023	<u>28.810.649</u>	<u>23.262.427</u>	<u>47.694.531</u>	<u>-</u>	<u>99.767.607</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(17.939.319)	(23.262.427)	(2.384.727)	-	(43.586.473)
Gasto por depreciación del periodo	(720.266)	-	(1.192.363)	-	(1.912.630)
Retiros del periodo	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo 2023	<u>(18.659.585)</u>	<u>(23.262.427)</u>	<u>(3.577.090)</u>	<u>-</u>	<u>(45.499.103)</u>
Saldo al 31 de Marzo 2023	¢ <u>10.151.064</u>	<u>(0,0)</u>	<u>44.117.441</u>	<u>-</u>	<u>54.268.507</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Bienes tomados en Arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢	28.810.649	23.262.427	1.295.000	80.795.269	134.163.345
Adiciones del periodo		-	-	47.694.531		47.694.531
Retiros del periodo		-	-	(1.295.000)	(80.795.269)	(82.090.269)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>28.810.649</u>	<u>23.262.427</u>	<u>47.694.531</u>	<u>-</u>	<u>99.767.607</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre 2021		(15.058.253)	(13.091.401)	(756.496)	(74.030.489)	(102.936.639)
Gasto por depreciación del periodo		<u>(2.881.066)</u>	<u>(10.171.026)</u>	<u>(2.395.518)</u>	<u>74.030.489</u>	<u>58.582.879</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>(17.939.319)</u>	<u>(23.262.427)</u>	<u>(2.384.727)</u>	<u>-</u>	<u>(43.586.473)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	¢	<u>10.871.331</u>	<u>0</u>	<u>45.309.804</u>	<u>-</u>	<u>56.181.136</u>

Al 31 de marzo de 2022, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Bienes tomados en Arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de marzo de 2021	¢	28.505.884	23.262.427	-	-	51.768.311
Adiciones del periodo		<u>304.765</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>304.765</u>
Saldo de 31 de marzo de 2022		<u>28.810.649</u>	<u>23.262.427</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52.073.076</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>						
Saldo al 31 de marzo de 2021		(15.058.253)	(23.221.098)	-	-	(38.279.351)
Gasto por depreciación del año		<u>(720.266)</u>	<u>(19.373)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(739.639)</u>
Saldo de 31 de marzo de 2022		<u>(15.778.519)</u>	<u>(23.240.471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(39.018.990)</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2021	¢	<u>13.032.130</u>	<u>21.956</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.054.086</u>

(10) Otros activos

- a) Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, el detalle de otros activos, es el siguiente:

Notas a los Estados Financieros

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Cargos diferidos</u>			
Otros gastos pagados por anticipado	256.217.547	253.392.542	10.385.606
Biblioteca y obras de arte	9.041.466	9.041.466	9.041.466
Otros bienes diversos	15.013.625	16.554.725	-
Activos Intangibles	36.494.454	4.561.308	1.673.400
Otros activos restringidos	27.536.251	30.357.627	33.635.637
Subtotal de otros activos	344.303.343	313.907.668	54.736.109
Total	¢ 344.303.343	313.907.668	54.736.109

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
<u>Costo:</u>			
Saldo al inicio	¢ -	155.702.808	155.702.808
Saldo al final	¢ -	155.702.808	155.702.808
<u>Amortización:</u>			
Saldo al inicio	-	155.702.808	-
Gasto del período	-	-	-
Saldo al final	-	155.702.808	-
¢	-	-	-

(11) Obligaciones por pacto de reporto tripartito

Al 31 de marzo 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022 no se mantienen obligaciones con el público (reportos tripartitos).

(12) Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, no se mantienen obligaciones con entidades financieras

Notas a los Estados Financieros

(13) Otras cuentas por pagar

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, las cuentas por pagar se detallan como siguen:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Impuestos por pagar	¢ 193.622.145	184.193.520	241.722.903
Aportaciones patronales	7.873.812	7.640.733	8.409.056
Impuestos retenidos por pagar	3.708.527	4.576.226	5.052.939
Aportaciones laborales	3.795.325	3.087.294	3.344.472
Remuneraciones por pagar	-	-	3.655.144
Préstamos con partes relacionadas	-	-	43.085.628
Vacaciones acumuladas por pagar	4.339.641	5.321.388	2.559.845
Aguinaldo acumulado por pagar	9.870.477	2.449.253	10.562.699
Otras cuentas y comisiones por pagar	78.533.506	45.820.643	86.200.538
Provisiones	48.170.737	38.105.437	89.987.400
Impuesto de renta diferido	1.053.610	194.599	3.961.460
Total	¢ 350.967.780	291.389.093	498.542.085

(14) Impuesto sobre la renta

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo 2022, el detalle del gasto por impuesto sobre la renta es como sigue:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Impuesto sobre la renta corriente	¢ -	97.603.959	54.455.168
Impuesto sobre la renta diferido	-	-	-
Ingreso por impuesto de renta	-	(97.603.959)	-
Subtotal Impuesto sobre la renta	¢ -	-	54.455.168
Ajuste del periodo anterior	-	8.844.400	-
Impuesto sobre la renta diferido	-	151.755	151.755
	¢ -	8.996.155	54.606.923

Notas a los Estados Financieros

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:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Impuesto esperado	¢ (35.907.714)	(6.898.384)	34.275.336
Más:			
Gastos no deducibles	3.623.542	(2.060.201)	11.335.432
Ajuste periodo anterior	-	-	8.844.400
Menos:			
Pago cuenta retención en la fuente	-	8.200.433	-
Impuesto sobre la renta	¢ -	-	54.455.168

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 Prival Securities 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 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, 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:

Notas a los Estados Financieros

Marzo 2023				
	31 de diciembre 2022	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	31 de marzo 2023
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	25.887.977	-	44.580	25.932.557
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(194.598)	-	(859.012)	(1.053.610)
Activos por derecho de uso	-	-	-	-
Total	25.693.379	-	(814.432)	24.878.947

Diciembre 2022				
	31 de diciembre 2021	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	31 de diciembre 2022
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	12.453.845	-	13.434.132	25.887.977
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(6.894.529)	-	6.699.931	(194.598)
Activos por derecho de uso	(231.100)	-	231.100	-
Total	5.328.216	-	20.365.163	25.693.379

Marzo 2022				
	31 de diciembre 2021	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	30 de marzo 2022
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	12.453.845	-	7.593.851	20.047.696
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(7.125.629)	-	3.164.169	(3.961.460)
Activos por derecho de uso	-	-	-	-
Total	5.328.216	-	10.758.020	16.086.236

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

	Marzo 2023	Diciembre 2022	Marzo 2022
Saldo al inicio del período	¢ 25.693.379	5.328.216	5.328.216
Incluido en el patrimonio:			
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(814.432)	20.365.163	10.758.020
Incluido en el estado de resultados:			
Efecto por activos por derecho de uso	-	-	-
Saldo al final del período	¢ 24.878.947	25.693.379	16.086.236

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 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

Notas a los Estados Financieros

procedimientos establecidos en el marco tributario y el Banco contaría con los mecanismos de defensa existentes.

(15) Patrimonioa) Capital Social

Al 31 de marzo de 2023, 31 diciembre y 31 de marzo de 2022, 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 31 de marzo de 2023, el saldo de los ajustes al patrimonio por la valoración de inversiones registra una ganancia por ¢3.980.665y una pérdida por ¢86.441.857.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los ajustes al patrimonio por la valoración de inversiones registra una ganancia por ¢648.662 y una pérdida por ¢86.293.254.

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de los ajustes al patrimonio por la valoración de inversiones registra una ganancia por ¢13.204.866 y una pérdida por ¢66.825.653.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral es de ¢2.087.134 y los ajustes por impuesto diferido ascienden a ¢24.878.949.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral es de ¢2.214.937 y los ajustes por impuesto diferido ascienden a ¢25.693.377.

Al 31 de marzo de 2022, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral es de ¢3.170.186 y los ajustes por impuesto diferido ascienden a ¢15.824.266

Notas a los Estados Financieros

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 31 de marzo de 2023 los estados financieros incluyen una reserva legal por ₡80.005.787 (Al 31 de diciembre y al 31 de marzo 2022 de ₡80.005.787). 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:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Utilidad/(Pérdida) neta de reservas	₡ (119.692.380)	(31.990.767)	59.644.204
Promedio de acciones del período	1.851.827.060	1.851.827.060	1.851.827.060
Utilidad/(Pérdida) básica por acción	₡ -0,06	-0,02	0,03

(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:

	Marzo	Diciembre	Marzo
	2023	2022	2022
Disponibilidades	₡ 9.668.174	-	9.668.174
Inversiones en instrumentos financieros	5.768.202.625	6.574.517.014	5.768.202.625
	₡ 5.777.870.800	6.574.517.014	5.777.870.800

Notas a los Estados Financieros

(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 de resultados integral como diferencias de cambio netas.

	31 de Marzo 2023	31 de Marzo 2022
Disponibilidades	¢ 23.950.448 ¢	38.159.948
Otras obligaciones financieras	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	90.158.052	106.581.410
Cuentas y comisiones por cobrar	14.449.664	29.765.371
Obligaciones con el público	602.095	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	8.601.150	7.401.563
Total	¢ <u>137.761.409</u> ¢	<u>181.908.293</u>
El gasto bruto por diferencial cambiario, se detalla como sigue:		
Disponibilidades	¢ 68.959.505 ¢	17.978.261
Otras obligaciones financieras	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	183.982.474	65.558.640
Cuentas y comisiones por cobrar	36.514.970	16.452.185
Obligaciones con el público	-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones	12.158.189	9.978.621
Total	¢ <u>301.615.138</u> ¢	<u>109.967.707</u>
Diferencial cambiario, neto	¢ <u>(163.853.729)</u> ¢	<u>71.940.586</u>

(18) Ingresos por comisiones por servicios

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

Notas a los Estados Financieros

		Marzo	Marzo
		2023	2022
Comisiones por administración de fideicomisos	¢	7.696.417	18.526.626
Comisiones por instrumentos financieros de renta fija		97.286.726	117.231.366
Comisiones por instrumentos financieros de renta variable-acciones		10.854.280	20.059.828
Comisiones por operaciones de reporto tripartito		24.869.834	28.053.252
Comisiones por operaciones de mercado de liquidez		2.920	52.977
Comisiones por instrumentos adquiridos en subasta		-	296.473
Comisiones por participaciones de fondos de inversión		8.070.228	13.246.074
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		32.700.897	48.300.515
Comisiones por asesoría de inversión		452.787.946	462.262.896
Otras comisiones		9.550.749	22.082.518
Total	¢	643.819.998	730.112.525

(19) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

		Marzo	Marzo
		2023	2022
Disponibilidades	¢	250.274	500.326
Inversiones en instrumentos financieros		20.158.194	22.930.247
Por Diferencial Cambiario		137.761.409	181.908.293
Otros ingresos financieros		5.959.217	2.397.029
Disminución de estimación de inversiones en Instrumentos financieros		698.554	1.465.133
Disminución de provisiones		147.818	-
Comisiones por servicios		643.819.998	730.112.525
Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas		-	-
Otros ingresos con partes relacionadas		4.480.512	4.952.052
Otros ingresos operativos		5.875.974	12.933.073
Disminución del Impuesto sobre la renta	¢	-	-
Total	¢	819.151.950	957.198.678

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo 2022 no se tienen gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero en el estado de resultados integral,

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Marzo	Marzo
	2023	2022
Sueldos y bonificaciones	¢ 101.220.745	¢ 119.481.882
Viáticos	960	753.443
Décimotercer sueldo	7.421.224	7.920.355
Vacaciones	2.708.684	706.182
Otras retribuciones	4.454.516	4.754.114
Cargas sociales patronales	21.087.679	22.344.338
Capacitación	-	2.387.953
Seguros para el personal	389.405	391.168
Fondo de capitalización laboral	2.672.710	2.852.469
Otros gastos de personal	45.821	405.000
Total	¢ 140.001.744	¢ 161.996.903

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Marzo	Marzo
	2023	2022
Gastos por servicios externos	¢ 30.038.942	30.921.136
Gastos de movilidad y comunicación	3.733.044	1.441.170
Gastos de infraestructura	15.592.674	16.312.099
Gastos generales	14.266.415	16.202.907
Total	¢ 63.631.076	64.877.313

Notas a los Estados Financieros

(23) Cuentas de Orden

Las cuentas de orden corresponden a una línea de crédito otorgada pendiente de utilización.

	Marzo	Marzo
	2023	2022
BCT, S.A ¢	-	1.334.200.000
¢	-	1.334.200.000

(24) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se detalla como sigue:

	Marzo 2023	
	Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 407.919.465	407.919.465
Inversiones en valores y depósitos	¢ 1.891.405.331	1.891.405.331
	-	
	Diciembre 2022	
	Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 693.537.826	693.537.826
Inversiones en valores y depósitos	¢ 1.656.068.956	1.656.068.956
	Marzo 2022	
	Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢ 820.464.148	820.464.148

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

Notas a los Estados Financieros

Marzo 2023		
	Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 158.752.751	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 712.375.897	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ -	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 1.002.249.262	3
Diciembre 2022		
	Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 392.213.257	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 739.793.311	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ -	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 502.611.149	3
Marzo 2022		
	Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 874.797.127	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 620.516.107	3
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado (valorados)	¢ 371.740.490	2

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

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 reparto 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

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 vigentesa) 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 31 de marzo de 2023, la compañía ha efectuado aportes por un monto total de US\$50.000, equivalentes a ¢ 27.304.816 (¢30.099.500 al 31 de diciembre y ¢33.355.000 al 31 de marzo 2022) 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 Stone, 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 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)

Notas a los Estados Financieros

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

En 30 de 2018, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), emitió una circular para modificar el “Reglamento de Información Financiera”, el cuál es aplicable a todas las entidades supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Este reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

Este Reglamento rige a partir del 1º de enero de 2020.

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:

- a) **NIC 7. Estados de Flujo de Efectivo:** 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.
- b) **NIC 8. Estimaciones Contables:** Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.
- c) **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. 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.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los

Notas a los Estados Financieros

tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

d) NIC 16. Propiedad, planta y equipo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de 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.

e) NIC 21. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón'.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

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.

Notas a los Estados Financieros

f) 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 Equipo. El valor residual de la propiedad de inversión Propiedades, Planta y debe asumirse que es cero.

g) NIIF 5. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas

En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

La entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible.

Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue 1) adquirido, 2) producido para su venta o 3) dejado de utilizar.

h) 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.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

(28) Efectos en los Estados Financieros del COVID-19

Al 31 de marzo de 2023, el crecimiento en activos así como en generación de comisiones bursátiles ha sido muy bueno. No se perciben efectos negativos por causa de la pandemia en el trimestre en cuestión.

Notas a los Estados Financieros

(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 12 de Abril de 2023, la cual está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.
