

**Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.**

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida por la  
Superintendencia General de Valores

Por los períodos terminados el 30 de junio 2024,  
31 de diciembre y 30 de junio 2023.

**Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de Junio 2024, 31 de Diciembre y 30 de Junio de 2023**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
<b>ACTIVO</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>				
	2-e , 4 y 5	¢ 476,769,697	¢ 416,552,281	547,357,087
Banco Central de Costa Rica		399,230,989	1,859,035	357,321,200
Entidades financieras del país		77,538,708	414,693,246	190,035,887
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>				
	2-e y 6	1,487,000,073	1,328,046,575	1,165,404,043
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		411,976,890	478,604,229	293,294,101
Al costo amortizado		1,068,814,021	839,175,935	866,772,176
Productos por cobrar		6,209,162	10,266,411	5,337,766
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>				
	2-f, 7	113,815,864	89,114,104	134,082,670
Comisiones por cobrar		54,949,276	47,252,029	37,796,899
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	-	3,954,872	4,124,512
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	11	9,163,143	9,535,019	12,051,215
Otras cuentas por cobrar		49,703,445	28,372,184	80,110,044
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)</b>				
	8	5,643,249	3,748,126	3,958,765
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
	2-g y 9	141,822,646	184,737,415	75,414,470
Activos Intangibles		442,028	3,073,475	454,777
Otros activos		141,380,618	181,663,940	74,959,693
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>¢ 2,225,051,529</b>	<b>¢ 2,022,198,501</b>	<b>1,926,217,035</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>				
	10	¢ 278,807,353	¢ 265,550,274	272,957,238
Provisiones	2-i	63,452,572	54,363,083	50,513,812
Impuesto diferido e impuesto por pagar	11	846,933	280,466	-
Otras cuentas por pagar		214,507,848	210,906,725	222,443,426
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>278,807,353</b>	<b>265,550,274</b>	<b>272,957,238</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital social</b>				
Capital pagado	12-a	1,003,480,401	1,003,480,401	1,003,480,401
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		(15,194,009)	(20,061,451)	(27,524,770)
Reservas	2-k y 12-d	99,797,220	99,797,220	89,080,807
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	12-e	673,432,057	472,277,290	482,993,697
Resultado del período		184,728,507	201,154,767	105,229,662
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1,946,244,176</b>	<b>1,756,648,227</b>	<b>1,653,259,797</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>¢ 2,225,051,529</b>	<b>¢ 2,022,198,501</b>	<b>1,926,217,035</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>				
	19	184,482,582,118	171,833,417,857	159,864,955,668
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		¢ 184,482,582,118	¢ 171,833,417,857	¢ 159,864,955,668

Sergio Ruiz P.  
Representante Legal

María Torres R.  
Contadora

Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

**Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Período de 6 meses terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023**  
**(En colones sin céntimos)**

	Notas	Junio 2024	Junio 2023
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	4, 15	¢ 379,150	¢ 538,177
Por inversiones en instrumentos financieros		40,124,393	39,488,058
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	2-d y 13	9,694,435	
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		129,759	14,209,141
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>50,327,737</b>	<b>54,235,376</b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	2-d y 14	-	107,315,822
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		349,896	-
Por otros gastos financieros		2,436,456	2,383,109
<b>Total de gastos financieros</b>	2-m	<b>2,786,352</b>	<b>109,698,931</b>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<b>3,044,127</b>	<b>110,617</b>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<b>19,075,981</b>	<b>3,112,876</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>63,573,239</b>	<b>(52,461,296)</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	2-1 y 15	1,221,665,766	1,110,237,769
Por otros ingresos operativos		2,844,074	5,300,285
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>1,224,509,840</b>	<b>1,115,538,054</b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		498,745,515	468,564,856
Por otros gastos con partes relacionadas	4	369,792,649	228,911,696
Por otros gastos operativos		6,842,021	15,806,910
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>875,380,185</b>	<b>713,283,462</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>412,702,894</b>	<b>349,793,296</b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	2-j, 2-n y 17	87,669,267	110,875,072
Por otros gastos de administración	18	62,978,178	97,379,539
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>150,647,445</b>	<b>208,254,611</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>262,055,449</b>	<b>141,538,685</b>
Impuesto sobre la renta	2-O y 11	81,278,984	36,309,024
Disminución de impuesto sobre la renta	2-O y 11	3,952,047	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>184,728,507</b>	<b>105,229,661</b>
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	12-b	4,867,442	-
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>4,867,442</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>¢ 189,595,949</b>	<b>¢ 105,229,661</b>

Sergio Ruiz P.  
Representante Legal

María Torres R.  
Contadora

Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

**Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Período de 6 meses terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023**  
**(En colones sin céntimos)**

Notas	Capital social	Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Total
<b>Saldo al de 01 enero de 2023</b>	12-a y 12-d ¢ 1,003,480,401	¢ (28,709,593)	¢ 89,080,808	¢ 482,993,697	¢ 1,546,845,313
Resultado del período	-	-	-	105,229,662	105,229,662
<b>Total de resultado integral</b>	<u>1,003,480,401</u>	<u>(28,709,593)</u>	<u>89,080,808</u>	<u>588,223,359</u>	<u>1,652,074,975</u>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	1,184,823	-	-	1,184,823
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<u>1,003,480,401</u>	<u>(27,524,770)</u>	<u>89,080,808</u>	<u>588,223,359</u>	<u>1,653,259,797</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	12-a y 12-d ¢ 1,003,480,401	¢ (20,061,451)	¢ 99,797,220	¢ 673,432,057	¢ 1,756,648,227
Resultado del periodo				184,728,507	184,728,507
<b>Otros resultados integrales del período</b>					
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	4,867,442	-	-	4,867,442
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	12-a y 12-d <u>¢ 1,003,480,401</u>	<u>¢ (15,194,009)</u>	<u>¢ 99,797,220</u>	<u>¢ 858,160,564</u>	<u>¢ 1,946,244,176</u>

\_\_\_\_\_  
Sergio Ruiz P.  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
María Torres R.  
Contadora

\_\_\_\_\_  
Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Período de 6 meses terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023**  
**(En colones sin céntimos)**

	Nota	Junio 2024	Junio 2023
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	184,728,507	105,229,657
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	2-j	244,061	206,312
Ingresos Financieros	2-o	(40,124,393)	(18,623,228)
Pérdida (Ganancia) en valuación de inversiones		220,137	61,990
Gasto impuesto de renta (neto)	11	81,278,984	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Cuentas y comisiones por Cobrar	2-g	(25,073,636)	(14,590,323)
Otros activos	2-i y 9	42,914,769	196,113,928
Obligaciones por cuentas por pagar. comisiones por pagar y provisiones	2-g. 10	12,690,612	(190,764,564)
Impuesto sobre la renta pagado	11	(80,712,517)	(5,003)
Intereses cobrados		44,181,642	22,590,222
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>		<b>220,348,165</b>	<b>100,218,991</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Aumento en instrumentos financieros	2-g. 3 y 6	(157,991,565)	(440,759,800)
Mobiliario y Equipo		(2,139,184)	(197,071)
<b>Flujos netos de efectivo provisto por las actividades de inversión</b>		<b>(160,130,749)</b>	<b>(440,956,871)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
Aumento/(Disminución) por:			
<b>(Disminucion)Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo</b>		<b>60,217,416</b>	<b>(340,737,880)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del perioso</b>		<b>416,552,281</b>	<b>888,094,967</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	3 y 5	<b>¢ 476,769,697</b>	<b>547,357,087</b>

\_\_\_\_\_  
Sergio Ruiz P..  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Maria Torres R.  
Contador

\_\_\_\_\_  
Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(1) Entidad que reporta

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en octubre 2016, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.

La Compañía fue autorizada en octubre 2016 por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) mediante la resolución SGV-R-3175, del día 26 de setiembre del 2016, para realizar Oferta Pública de fondos de inversión.

Sus transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores (BNV) y la SUGEVAL de acuerdo con la Ley Reguladora del Mercado de Valores (Ley No.7732) y la normativa prudencial emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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 relevante acerca de la entidad y los servicios prestados se encuentran en su página web, [www.prival.com](http://www.prival.com).

Al 30 de de junio de 2024, la Compañía mantenía 8 empleados (8 al 31 de diciembre de 2023 y 10 al 30 de junio 2023).

(2) Base para la preparación de los estados financieros y principales políticas contables

**a) Normas NIIF nuevas y modificaciones que aún no son efectivas**

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1° de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

*Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual* - La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIIF 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan NIIF 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

*Enmiendas a NIC 16  
- Propiedad, Planta y  
Equipo – Ingresos  
antes de su uso  
planeado*

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIC 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. la Compañía mide los costos de esos bienes producidos conforme a la NIC 2 *Inventarios*. Las enmiendas también aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora, la NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

*Mejoras Anuales a  
las normas NIIF  
2018-2021*

La Compañía ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional a una subsidiaria que es un adoptante inicial después que su matriz, con respecto a la

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las enmiendas, una subsidiaria que usa la excepción de NIIF 1: D16(a) ahora puede también elegir medir los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras al valor en libros que hubiera sido incluido en los estados financieros consolidados de la controladora, basado en la fecha de transición de la matriz a NIIF, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la controladora adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del ‘10%’ para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la Compañía (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la Compañía o por el prestamista en beneficio de otro.

**NIIF 16 Arrendamientos**

Las enmiendas eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

***Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas***

A la fecha de autorización de estos estados financieros, La Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas NIIF que han sido emitidas, pero no son aún efectivas.

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

Enmiendas a NIIF 10 e  
NIC 28 (enmiendas)  
Enmiendas a NIC 1

*Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto*  
*Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.*

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Enmiendas a la NIC 1 y a las *Revelación de las políticas contables*  
Declaración práctica 2

Enmiendas a la NIC 8 *Definición de las estimaciones contables*

Enmiendas a la NIC 12 *Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.*

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

***Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto***

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el NICB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

***Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes***

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Las enmiendas a NIC 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la Compañía ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de ‘liquidación’ para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de NIC 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero de 2020.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros de la Compañía en periodos futuros.

***Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad-  
Revelación de Políticas Contables***

Las enmiendas cambian los requerimientos de NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en NIC 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la NIC 1 estarán vigentes para los periodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

***Enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y Errores - Definición de las estimaciones contables.***

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

***Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.***

Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las

utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en NIC 12. El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del periodo comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo más antiguo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
  - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
  - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía en periodos futuros si dichas transacciones urgen.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

b) Base de preparación

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

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

También se establece que cuando las disposiciones legales y las emitidas por el CONASSIF difieran de lo dispuesto por las NIIF se debe informar en los estados financieros sobre las NIIF que se han dejado de cumplir, y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada período sobre el que se presente información, dichas diferencias se describen más adelante en la Nota 22.

c) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, Nota 2-e, iii, excepto por algunos instrumentos financieros medidos al valor razonable.

d) Moneda funcional y de presentación

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

e) Moneda extranjera

i. *Transacciones en moneda extranjera*

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

ii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

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

- En este régimen, el BCCR permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario con el fin de evitar fluctuaciones significativas en el tipo de cambio.
- El BCCR continuará utilizando en sus operaciones de estabilización las reglas de intervención vigentes.

iii. *Método de valuación de activos y pasivos*

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

Al 30 de junio de 2024 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡530.41 por US\$1.00 (₡601.99 al 31 de diciembre de 2023 ₡692.25 al 30 de junio de 2023).

f) Disponibilidades

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

g) Instrumentos financieros

i *i. Reconocimiento*

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

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

*ii. Clasificación*

(a) Activos Financieros

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

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

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

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

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

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

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

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

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)

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

i      *iii. Medición*

*Valorización del costo amortizado*

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

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

*Medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, según el Proveedor Integral de Precios

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Centroamérica, S.A. (PIPCA), este no incluye deducciones por concepto de costo de transacción.

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

concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

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

*iv. Compensación*

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

*v. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores*

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

*i          vi. Deterioro de activos financieros*

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

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

*vii. Retiro de los Activos Financieros*

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

**b) Pasivos Financieros**

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

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

*Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados*

Los pasivos financieros se clasifican a valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una

combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

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 en ellos.

*ii. Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no es el caso, se reconocen en el estado del resultado integral conforme se incurre en ellos.

*iii. Amortización*

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

j) Deterioro de los activos no financieros

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

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

k) 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 del resultado integral.

l) Prestaciones sociales

La legislación costarricense establece 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.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

m) 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.

n) Reconocimiento de ingresos por comisiones

Las comisiones se originan por los servicios de administración de fondos de inversión que presta la Compañía. Las comisiones se registran cuando se devengan, sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en el respectivo prospecto, sobre el valor del activo neto de cada fondo de inversión.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos por interés

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado del resultado integral sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo del activo. 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.

p) Beneficios a empleados

*i. Aguinaldo*

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

*ii. Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La 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*

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

q) Impuesto sobre la renta

Corriente

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

Diferido

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

r) 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.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

s) 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 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 por las actividades de intermediación bursátil y a los cambios adversos de las condiciones económicas del mercado donde opera, entre ellos están:

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

La gestión de riesgos constituye un aspecto relevante en la toma de decisiones. El proceso de gestión integral de riesgos de la Compañía emana desde su Gobierno Corporativo. La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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 administración y vigilancia periódica de los riesgos.

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

**3.1. Riesgo de Liquidez**

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 reportos tripartitos, cuya garantía la constituyen títulos valores, depositados en un fideicomiso que administra la Bolsa Nacional de Valores. Esta entidad realiza un seguimiento diario para velar porque los mismos cumplan con una adecuada cobertura de la deuda, mediante un análisis que incorpora factores como el plazo del valor dado en garantía, su emisor y la moneda del mismo.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Saldos en colones

<b>COLONES</b>	<b>A la vista</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-365 días</b>	<b>Más 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 78 819 252	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 78 819 252
Inversiones	-	34 998 110	-	-	-	-	182 932 350	217 930 460
Intereses por cobrar	-	735 576	-	391 225	2 682 377	-	-	3 809 178
<b>Total activos</b>	<b>¢ 78 819 252</b>	<b>¢ 35 733 686</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 391 225</b>	<b>¢ 2 682 377</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 182 932 350</b>	<b>¢ 300 558 890</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 78 819 252</b>	<b>¢ 35 733 686</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 391 225</b>	<b>¢ 2 682 377</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 182 932 350</b>	<b>¢ 300 558 890</b>
<b>DOLARES</b>	<b>A la vista</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-365 días</b>	<b>Más 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 397 950 446	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 397 950 446
Inversiones	-	109 024 582	1 054 167 905	-	-	-	99 667 964	1 262 860 451
Intereses por cobrar	-	-	-	-	2 399 983	-	-	2 399 983
<b>Total activos</b>	<b>¢ 397 950 446</b>	<b>¢ 109 024 582</b>	<b>¢ 1 054 167 905</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 2 399 983</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 99 667 964</b>	<b>¢ 1 663 210 880</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 397 950 446</b>	<b>¢ 109 024 582</b>	<b>¢ 1 054 167 905</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 2 399 983</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 99 667 964</b>	<b>¢ 1 663 210 880</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros de SAFI es como sigue:

Saldos en colones								
<b>COLONES</b>								
	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 30,779,691	-	-	-	-	-	-	30,779,691
Inversiones	-	50,000,528	-	-	-	34,803,475	182,713,000	267,517,003
Intereses por cobrar	-	2,564,415	-	444,208	2,720,698	-	-	5,729,321
<b>Total activos</b>	<b>30,779,691</b>	<b>52,564,943</b>	<b>-</b>	<b>444,208</b>	<b>2,720,698</b>	<b>34,803,475</b>	<b>182,713,000</b>	<b>304,026,015</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 30,779,691</b>	<b>52,564,943</b>	<b>-</b>	<b>444,208</b>	<b>2,720,698</b>	<b>34,803,475</b>	<b>182,713,000</b>	<b>304,026,015</b>
<b>DOLARES</b>								
	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 385,772,590	-	-	-	-	-	-	385,772,590
Inversiones	-	882,925,767	-	-	31,605,972	-	135,731,422	1,050,263,161
Intereses por cobrar	-	-	-	-	4,537,090	-	-	4,537,090
<b>Total activos</b>	<b>385,772,590</b>	<b>882,925,767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,143,062</b>	<b>-</b>	<b>135,731,422</b>	<b>1,440,572,841</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 385,772,590</b>	<b>882,925,767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,143,062</b>	<b>-</b>	<b>135,731,422</b>	<b>1,440,572,841</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros de SAFI es como sigue:

<b>COLONES</b>	<b>A la vista</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-365 días</b>	<b>Más 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 174 132 144	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 174 132 144
Inversiones	-	-	-	-	-	-	59 149 590	59 149 590
Intereses por cobrar	-	735 532	-	611 823	-	-	-	1 347 356
<b>Total activos</b>	<b>174 132 144</b>	<b>735 532</b>	<b>-</b>	<b>611 823</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 149 590</b>	<b>234 629 088</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 174 132 144</b>	<b>¢ 735 532</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 611 823</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 59 149 590</b>	<b>¢ 234 629 088</b>
<b>DOLARES</b>	<b>A la vista</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-365 días</b>	<b>Mas 365 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢ 373 224 943	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 373 224 943
Inversiones	-	431 172 538	-	-	537 084 171	-	132 660 006	1 100 916 715
Intereses por cobrar	-	-	-	-	3 990 412	-	-	3 990 412
<b>Total activos</b>	<b>373 224 943</b>	<b>431 172 538</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>541 074 583</b>	<b>-</b>	<b>132 660 006</b>	<b>1 478 132 070</b>
<b>Pasivos</b>								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 373 224 943</b>	<b>¢ 431 172 538</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 541 074 583</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 132 660 006</b>	<b>¢ 1 478 132 070</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

**3.2. Riesgo de Mercado**

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

**3.2.1. Riesgo de Precio**

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

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

Al 30 junio de 2024, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones es de ¢10.419.770 (Al 31 de diciembre de 2023 fue de ¢9,900,369 al 30 de junio 2023 fue de ¢11.393.873).

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 al 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 de 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.

**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.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

<b>Moneda nacional</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De 361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 35,733,687	¢ -	¢ 160,857,377	¢ -	¢ -	¢ 25,148,564	¢ 221,739,628
	<u>35,733,687</u>	<u>-</u>	<u>160,857,377</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,148,564</u>	<u>221,739,628</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ 35,733,687</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 160,857,377</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 25,148,564</u>	<u>¢ 221,739,628</u>
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							-
Inversiones	¢ 109,427,131	¢ 1,054,167,905	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 101,665,409	¢ 1,265,260,444
	<u>109,427,131</u>	<u>1,054,167,905</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101,665,409</u>	<u>1,265,260,444</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ 109,427,131</u>	<u>¢ 1,054,167,905</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 101,665,409</u>	<u>¢ 1,265,260,444</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 145,160,818	¢ 1,054,167,905	¢ 160,857,377	¢ -	¢ -	¢ 126,813,973	¢ 1,487,000,072
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasa	<u>¢ 145,160,818</u>	<u>¢ 1,054,167,905</u>	<u>¢ 160,857,377</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 126,813,973</u>	<u>¢ 1,487,000,074</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

<b>Moneda nacional</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>De 361 a 720 días</b>	<b>Más de 720 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 87,368,420	¢ -	¢ 160,742,247	¢ -	¢ -	¢ 25,135,658	¢ 273,246,325
	<u>87,368,420</u>	<u>-</u>	<u>160,742,247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,135,658</u>	<u>273,246,325</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ 87,368,420</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 160,742,247</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 25,135,658</u>	<u>¢ 273,246,325</u>
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							-
Inversiones	¢ 882,925,765	¢ -	¢ 31,813,431	¢ -	¢ -	¢ 140,061,054	¢ 1,054,800,250
	<u>882,925,765</u>	<u>-</u>	<u>31,813,431</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140,061,054</u>	<u>1,054,800,250</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ 882,925,765</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 31,813,431</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 140,061,054</u>	<u>¢ 1,054,800,250</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>¢ 970,294,185</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 192,555,678</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 165,196,712</u>	<u>¢ 1,328,046,575</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasa	<u>¢ 970,294,185</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 192,555,678</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 165,196,712</u>	<u>¢ 1,328,046,575</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2023, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros es como sigue:

	<u>De 1 a 30 días</u>	<u>De 31 a 90 días</u>	<u>De 91 a 180 días</u>	<u>De 181 a 360 días</u>	<u>De 361 a 720 días</u>	<u>Más de 720 días</u>	<u>Total</u>
<b>Moneda nacional</b>							
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 35,063,497	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 25,433,448	¢ 60,496,945
	<u>35,063,497</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,433,448</u>	<u>60,496,945</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢ <u>35,063,497</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>25,433,448</u>	¢ <u>60,496,945</u>
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							
Inversiones	¢ 431,172,538	¢ -	¢ 537,084,171	¢ -	¢ -	¢ 136,650,417	¢ 1,104,907,126
	<u>431,172,538</u>	<u>-</u>	<u>537,084,171</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136,650,417</u>	<u>1,104,907,126</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢ <u>431,172,538</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>537,084,171</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>136,650,417</u>	¢ <u>1,104,907,126</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ <u>466,236,035</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>537,084,171</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>162,083,865</u>	¢ <u>1,165,404,071</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasa	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a ta	¢ <u>466,236,035</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>537,084,171</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>-</u>	¢ <u>162,083,865</u>	¢ <u>1,165,404,071</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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.

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Activos en colones tasa variable	¢ 221 739 628	¢ 273 246 325	60 496 944
Pasivos en colones tasa variable	-	-	-
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	221 739 628	273 246 325	60 496 944
Impacto en margen ante $\Delta$ 100 p.b en la tasa	<u>2 217 396</u>	<u>2 732 463</u>	<u>604 969</u>
Impacto sobre Capital Social	0,22%	0,27%	0,06%
Activos en dólares tasa variable	1 265 260 445	1 054 800 250	1 104 907 126
Pasivo en dólares tasa variable	-	-	-
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	1 265 260 445	1 054 800 250	1 104 907 126
Impacto en margen ante $\Delta$ 100 p.b en la tasa	<u>12 652 604</u>	<u>10 548 003</u>	<u>11 049 071</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>1,26%</u>	<u>1,05%</u>	<u>1,10%</u>
Capital social	<u>¢ 1 003 480 401</u>	<u>¢1 003 480 401</u>	<u>1 003 480 401</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

**3.2.3. Riesgo Cambiario**

La Compañía cuenta con una cartera activa denominada en moneda extranjera (dólares), que está sujeta al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario. La diferencia entre los activos y los pasivos en moneda extranjera corresponde a la posición neta en moneda extranjera.

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

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

Al 30 de junio de 2024, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 91.45%. (Al 31 diciembre de 2023 fue de 91.83% y al 30 de junio 2023 fue de 94.95%).

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

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
Activos			
Disponibilidades	\$ 750 270	\$ 732 183	679 233
Inversiones en instrumentos financieros	2 385 439	2 001 975	2 010 823
Cuentas y comisiones por cobrar	154 249	141 795	135 089
Otros activos	833	5 833	5 370
Total de activos	<u>3 290 791</u>	<u>2 881 786</u>	<u>2 830 515</u>
Pasivos			
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-
Cuentas por pagar y provisiones	307 162	303 829	300 262
Otros pasivos	-	-	-
Total de pasivos	<u>307 162</u>	<u>303 829</u>	<u>300 262</u>
Posición neta	<u>\$ 2 983 629</u>	<u>\$ 2 577 957</u>	<u>\$2 530 253</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

<b>DOLARES</b>	<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>Más 365 días</u>	<u>Vencido más de 30 días</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 750,270	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,270
Inversiones	-	205,548	1,987,459	-	-	-	187,907	-	2,380,914
Intereses por cobrar	-	-	-	-	4,525	-	-	-	4,525
<b>Total activos</b>	<u>750,270</u>	<u>205,548</u>	<u>1,987,459</u>	<u>-</u>	<u>4,525</u>	<u>-</u>	<u>187,907</u>	<u>-</u>	<u>3,135,708</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<u>\$ 750,270</u>	<u>\$ 205,548</u>	<u>\$ 1,987,459</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,525</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 187,907</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,135,708</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses es como sigue:

<b>DOLARES</b>	<b>A la vista</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-365 días</b>	<b>Más 365 días</b>	<b>Vencido más de 30 días</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 732,183	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 732,183
Inversiones	-	1,675,763	-	-	59,987	-	257,614	-	1,993,364
Intereses por cobrar	-	-	-	-	8,611	-	-	-	8,611
<b>Total activos</b>	<u>732,183</u>	<u>1,683,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68,598</u>	<u>-</u>	<u>257,614</u>	<u>-</u>	<u>2,734,158</u>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<u>\$ 732,183</u>	<u>\$ 1,683,885</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 68,598</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 257,614</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,734,158</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos en dólares estadounidenses es como sigue:

<b>DOLARES</b>	<b>A la vista</b>	<b>1-30 días</b>	<b>31-60 días</b>	<b>61-90 días</b>	<b>91-180 días</b>	<b>181-365 días</b>	<b>Mas 365</b>	<b>Vencido más</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	\$ 679,233	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 679,233
Inversiones	-	784,692	-	-	977,441	-	241,428	-	2,003,561
Intereses por cobrar	-	-	-	-	7,262	-	-	-	7,262
<b>Total activos</b>	<b>679,233</b>	<b>784,692</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>984,703</b>	<b>-</b>	<b>241,428</b>	<b>-</b>	<b>2,690,056</b>
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>\$ 679,233</b>	<b>\$ 784,692</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 984,703</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 241,428</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2,690,056</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 30 de junio de 2024, 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 ¢ 574.90 y ¢502.89, (¢555.84 y ¢522.46 en diciembre de 2023 y ¢638.75 y ¢452.47 junio de 2023).

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio	574.90	555.84	638.75
Activos	¢ 1,891,875,171	¢1,601,811,930	¢1,807,991,977
Pasivos	176,587,434	168,880,311	191,792,375
Neto	<u>1,715,287,737</u>	<u>1,432,931,619</u>	<u>1,616,199,602</u>
Posición actual neta	<u>¢ 1,582,545,678</u>	<u>¢1,358,273,307</u>	<u>¢1,390,323,847</u>
Efecto en los resultados:	<u>¢ 132,742,059</u>	<u>¢ 74,658,312</u>	<u>¢ 225,875,755</u>
Disminución en el tipo de cambio	502.89	522.46	452.47
Activos	1,654,905,383	1,505,617,914	1,280,723,491
Pasivos	154,468,698	158,738,499	135,859,563
Neto	<u>1,500,436,685</u>	<u>1,346,879,415</u>	<u>1,144,863,928</u>
Posición actual neta:	<u>¢ 1,582,545,678</u>	<u>¢1,358,273,307</u>	<u>¢1,390,323,847</u>
Efecto en los resultados:	<u>¢ (82,108,993)</u>	<u>¢ (11,393,892)</u>	<u>¢ (245,459,919)</u>

3.3. Riesgo de Crédito

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:

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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 expuestos a riesgo de crédito*

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
Disponibilidades	¢ 476,769,697	¢ 416,552,281	547,357,087
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,328,046,575	1,165,404,043
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	411,976,890	478,604,229	293,294,101
Inversiones a costo amortizado	1,068,814,021	839,175,935	866,772,176
Cuentas y productos por cobrar	6,209,162	10,266,411	5,337,766
Cuentas y comisiones por cobrar	113,815,864	89,114,104	134,082,670
<b>Total</b>	<b>¢ 2,077,585,634</b>	<b>¢1,833,712,960</b>	<b>¢1,846,843,800</b>

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

*ii. Inversiones en instrumentos financieros por calificación*

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

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
Calificación de riesgo Aaa	¢ 1 054 167 900	¢ 789 175 406	¢ 537 084 176
Calificación de riesgo AA+(cri)	-	50 000 529	-
Calificación de riesgo AA-(cri)	-	-	37 737 198
Calificación de riesgo AAF	94 378 472	93 750 361	101 484 538
Calificación de riesgo A(cri)	-	36 754 490	-
Calificación de riesgo BBB+	-	31 605 966	-
Calificación de riesgo BB-	217 930 460	217 516 475	-
Calificación de riesgo B+	99 667 959	98 976 937	483 760 365
Productos por cobrar	6 150 568	10 266 411	5 337 767
<b>Total</b>	<b>¢ 1 472 295 358</b>	<b>¢1 328 046 575</b>	<b>¢ 1 165 404 043</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Un detalle de las inversiones en instrumentos financieros sin calificación se presenta a continuación:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Inversión en reporto tripartito vendedor a plazo	¢ 14 646 121	¢ -	¢ -
Productos por cobrar	<u>58 594</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 14 704 715</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>

Al 30 de junio de 2024, se mantienen inversiones en recompras con fecha de vencimiento en julio de 2024, garantizadas con 10 participaciones del F.I. INMOBILIARIO PRIVAL.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2023 no se mantienen inversiones en recompras.

El nivel de riesgo asignado a las inversiones del Gobierno 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 calificador de riesgo internacional Standard & Poor's desde el 23 de febrero de 2023.

El nivel de riesgo asignado a las inversiones en bonos del tesoro de EEUU es asignado por la calificador Moody's. El nivel de riesgo a las inversiones en bonos de Bahamas es asignado por Standard & Poor's.

La calificación de riesgo del PRIVAL BOND FUND es asignada por la calificador Pacific Credit Rating.

La calificación de riesgo de AUTOPISTAS DEL SOL es asignada por la calificador Fitch Ratings.

*iii. Inversiones por sector geográfico.*

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica, Las Bahamas y Panamá.

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, no se registran pérdidas por incumplimiento en los términos o condiciones de las inversiones propias,

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

por lo que no representan un impacto negativo que genere amenazas para la situación patrimonial.

#### 3.4. 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.

#### 3.5. Riesgo Operativo

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

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

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

**3.5.1. 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 Compañía, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

**3.5.2. Riesgo Legal**

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

**3.6. Riesgo de Capital**

De acuerdo con el Artículo No. 66 de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, las sociedades administradoras de fondos de inversión requieren para su operación de un capital mínimo, suscrito y pagado inicialmente en dinero efectivo, de ₡159,000,000 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.

Al 30 de junio de 2024 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 39.21% (Al 31 de diciembre de 2023 fue de 40.10% y al 30 de junio 2023 fue de 41.17%), valores que se encuentran por debajo del límite regulatorio del 100%.

La regulación del capital base es analizada en tres aspectos:

Capital primario: se determina por la suma de ajustes al patrimonio por revaluación de bienes inmuebles hasta una suma no mayor al 75% del saldo de la cuenta, ajustes al valor razonable de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, aportes no capitalizados, resultados de períodos anteriores y el resultado del período menos las deducciones que le corresponden por Ley a otras partidas.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Activos por riesgo: los activos más pasivos contingentes son ponderados según el grado de riesgo establecido por la regulación más un ajuste por requerimiento patrimonial por riesgo de precio.

La política 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 año con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del mismo.

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<b>Capital Primario</b>			
Capital pagado Ordinario	¢ 1 003 480 401	¢ 1 003 480 401	¢1 003 480 401
Reservas Legales	99 797 220	89 080 807	89 080 807
<b>Total Capital Primario ( a )</b>	<u>¢ 1 103 277 621</u>	<u>¢ 1 092 561 208</u>	<u>¢1 092 561 208</u>
<b>Capital Secundario</b>			
Aportes por capitalizar pendientes de autorización	¢ -	¢ -	¢ -
Utilidad acumulada de periodos anteriores	673 432 053	482 993 697	482 993 697
Utilidad del periodo actual	184 728 510	219 906 534	105 229 662
Valoración a precios de mercado de inversiones propias.	(15 194 009)	(20 061 451)	(27 524 770)
<b>Total Capital Secundario ( b )</b>	<u>¢ 842 966 554</u>	<u>¢ 682 838 780</u>	<u>¢ 560 698 590</u>
<b>Deducciones</b>			
100% Cuentas y productos por cobrar	50 047 331	93 779 909	86 147 230
100% Comisiones por cobrar	54 949 276	47 252 029	37 796 899
100% Activos diferidos	9 163 143	9 535 019	24 051 202
100% Gastos pagados por anticipado	141 380 618	181 663 940	62 959 707
100% Activos intangibles	442 028	3 073 475	454 777
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada	2 821 624	1 874 063	1 979 382
<b>Total Deducciones ( c )</b>	<u>¢ 258 804 020</u>	<u>¢ 337 178 435</u>	<u>¢ 213 389 197</u>
<b>Total Capital Base ( a + b - c )</b>	<u>¢ 1 687 440 156</u>	<u>¢ 1 438 221 553</u>	<u>¢1 439 870 602</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

**3.7. 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 autorizado, 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 que apoya las labores de la Oficialía de Cumplimiento. La integración, funciones y operación de este Comité y de la Oficialía de Cumplimiento se rigen por lo dispuesto en la Normativa para el Cumplimiento de la Ley No.8204.

Adicionalmente, la Compañía ha implementado controles alineados con las mejores prácticas a nivel nacional e internacional. La Oficialía de Cumplimiento vela por el acatamiento normativo relacionado con la Ley No.8204, reformada por la Ley No.8719 “Ley de fortalecimiento de la legislación contra el terrorismo”, el Reglamento General a la Ley No.8204 y la “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, como de la Junta Directiva a la que reporta de manera orgánica el Oficial de Cumplimiento.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se detallan como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	¢ 77 538 708	¢414 693 245	¢190 035 887
Cuentas por cobrar	-	3 954 872	4 124 512
Total activos	<u>¢ 77 538 708</u>	<u>¢418 648 117</u>	<u>¢194 160 399</u>
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones por pagar	13 829 608	27 834 438	39 829 488
Total pasivos	<u>¢ 13 829 608</u>	<u>¢ 27 834 438</u>	<u>¢ 39 829 488</u>
<u>Gastos:</u>			
Gasto por comisiones	8 744 916	18 619 056	9 802 943
Gastos de operación	369 792 649	539 532 743	228 911 696
Total Gastos	<u>¢378 537 565</u>	<u>¢558 151 799</u>	<u>¢238 714 639</u>
<u>Ingresos:</u>			
Ingreso por disponibilidades	379 150	364 290	-
Total ingresos	<u>¢ 379 150</u>	<u>¢ 364 290</u>	<u>¢ -</u>

La Compañía suscribió un contrato (SLA) con Prival Bank (Costa Rica), S.A. que incluye servicios administrativos, por tanto la Compañía reembolsa los gastos directamente identificables y asociados a su actividad, así como, los relacionados con el soporte de recursos físicos y técnicos (Nota 21).

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, los grupos de interés económicos vinculados a la compañía son los siguientes:

- Prival Bank (Costa Rica), S.A.
- Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
- Prival Bank S.A. (Panamá).
- Grupo Prival (Costa Rica), S.A.
- Corporación Prival Costa Rica, S.A.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(5) Disponibilidades

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, las disponibilidades se detallan como sigue:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢ 399 230 989	¢ 1 859 035	¢ 357 321 200
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	77 538 708	414 693 246	190 035 887
Total	<u>¢ 476 769 697</u>	<u>¢ 416 552 281</u>	<u>¢ 547 357 087</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢ 411 976 890	¢ 478 604 229	¢ 293 294 101
Inversiones al costo amortizado	1 068 814 021	839 175 935	866 772 176
Productos por cobrar	6 209 162	10 266 411	5 337 766
Total	<u>¢ 1 487 000 073</u>	<u>¢ 1 328 046 575</u>	<u>¢ 1 165 404 043</u>

Al 30 de junio de 2024, la cartera está compuesta por inversiones en Títulos de propiedad real ajustable soberano (tpras) del Gobierno de Costa Rica, Bono Estabilización Monetaria (bem) del BCCR, Bono de Bahamas 2032, una inversión en el Prival Bond Fund y una inversión en bonos del tesoro de EEUU.

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera está compuesta por inversiones en Títulos de propiedad real ajustable soberano (tpras) del Gobierno de Costa Rica, Bono Estabilización Monetaria (bem) del BCCR, Bonos del Tesoro de EEUU, Bono de Bahamas 2032, bonos corporativos de Autopistas del Sol y una inversión en el Prival Bond Fund.

Al 30 de junio de 2023, la cartera está compuesta por inversiones en Títulos de propiedad real ajustable soberano (tpras) del Gobierno de Costa Rica, Bono Estabilización Monetaria (bem) del BCCR, Bonos del Tesoro de EEUU, Bono de Bahamas 2032, bonos corporativos de Autopistas del Sol, una inversión en el Prival Bond Fund y una inversión en el mercado de liquidez.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 30 de junio de 2024, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 4.25% y 9.35% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 0.79% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos.

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 4.25% y 9.35% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 5.75% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos.

Al 30 de junio de 2023, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros son: entre 4.25% y 9.10% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 7.38% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos.

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
<u>Emisores del país</u>			
Gobierno de Costa Rica	¢ 217 930 460	¢ 217 516 475	¢ 59 149 590
Bonos Bahamas	99 667 959	98 976 937	94 922 774
Autopistas del Sol	-	36 754 490	37 737 198
Prival Bond Fund	94 378 472	93 750 361	101 484 539
Banco Prival	-	31 605 966	-
Total	<u>¢ 411 976 890</u>	<u>¢ 478 604 229</u>	<u>¢ 293 294 101</u>

Según el Artículo No. 13 de la Ley No. 7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, que entró en vigencia a partir del 27 de marzo de 1998, la autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre bondad de la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario.

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Inversiones disponibles para la venta	¢ 1 487 000 074	¢ 1 328 046 575	¢ 1 165 404 043
Menos: Equivalente de Efectivo	-	-	-
Total	<u>¢ 1 487 002 098</u>	<u>¢ 1 328 048 598</u>	<u>¢ 1 165 406 066</u>

(7) Cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, el detalle de las cuentas por cobrar, es el siguiente:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Comisiones por cobrar	¢ 54 949 276	¢ 47 252 029	¢ 37 796 899
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	-	3 954 872	4 124 512
Impuesto sobre la renta diferido	9 163 143	9 535 019	12 051 215
Otras cuentas por cobrar	<u>49 703 445</u>	<u>28 372 184</u>	<u>80 110 044</u>
Total	<u>¢113 815 864</u>	<u>¢ 89 114 104</u>	<u>¢134 082 670</u>

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, el mobiliario y equipo neto, se detallan como sigue:

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Mobiliario y equipo</u>			
<u>Costo:</u>			
Saldo inicial	¢ 4 189 460	¢ 3 992 389	¢ 3 992 389
Adiciones del periodo	2 139 184	197 070	197 070
Retiros del periodo	-	-	-
Saldo final	<u>¢ 6 328 644</u>	<u>¢ 4 189 459</u>	<u>¢ 4 189 459</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>			
Saldo inicial	¢ (441 334)	¢ (24 383)	¢ (24 382)
Gasto por depreciación del período	(244 061)	(416 950)	(206 312)
Retiros del periodo	-	-	-
Saldo final	<u>(685 395)</u>	<u>(441 333)</u>	<u>(230 694)</u>
Saldo final	<u>¢ 5 643 249</u>	<u>¢ 3 748 126</u>	<u>¢ 3 958 765</u>

(9) Otros activos

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, el detalle de otros activos, es el siguiente:

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
<u>Cargos diferidos</u>			
Mejoras a propiedad en arrendamiento, neto	¢ -	¢ -	¢ 11 999 987
Subtotal de cargos diferidos	-	-	<u>11 999 987</u>
Impuestos pagados por anticipado	¢138 083 956	¢168 757 605	¢ 56 252 535
Póliza de seguros pagada por anticipado	199 848	439 665	334 708
Otros gastos pagados por anticipado	3 096 816	12 466 670	6 372 463
Activos Intangibles	<u>442 028</u>	<u>3 073 475</u>	<u>454 777</u>
Total	<u>¢141 822 646</u>	<u>¢184 737 415</u>	<u>¢ 75 414 470</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(10) Cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, las cuentas por pagar se detallan como siguen:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	¢ 104 351 885	¢ 91 324 432	¢ 88 442 050
Aportaciones patronales	2 542 793	2 398 331	3 188 747
Impuestos retenidos	510 634	506 090	690 214
Aportaciones laborales	1 017 308	959 512	1 275 738
Remuneraciones	-	-	10 793
Con partes relacionadas	13 829 608	27 834 438	39 829 488
Vacaciones acumuladas por pagar	1 985 899	1 447 718	2 822 841
Aguinaldo acumulado por pagar	4 630 190	749 086	6 483 495
Otras cuentas y comisiones por pagar	85 639 532	85 687 117	79 700 060
Provisiones	63 452 572	54 363 083	50 513 812
Impuesto sobre la renta diferido	846 933	280 467	-
<b>Total</b>	<b><u>¢ 278 807 353</u></b>	<b><u>¢265 550 274</u></b>	<b><u>¢272 957 238</u></b>

(11) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, el detalle del gasto por impuesto sobre la renta es como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 81,278,984	¢ 88,226,434	¢ 36,309,024
Disminución impuesto sobre la renta	-	-	-
Subtotal	81,278,984	88,226,434	-
Ajuste al impuesto del periodo anterior	(3,952,047)	(4,543,697)	-
Impuesto de renta diferido	-	-	-
<b>Total</b>	<b><u>¢ 77,326,937</u></b>	<b><u>¢ 83,682,737</u></b>	<b><u>¢ 36,309,024</u></b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley No.7092), la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. Al aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta del 30%, el resultado del Impuesto por pagar sería el siguiente:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
Impuesto esperado	¢ 79,002,414	¢ 90,787,207	43,139,643
Menos:			
Gastos no deducibles	4,848,433	2,052,256	897,475
Menos:			
Ingresos no gravables	(2,571,863)		
Ajuste periodo anterior	-	4,392,884	(5,467,972)
Pago a cuenta 15%	-	(4,613,029)	2,260,123
Impuesto sobre la renta del periodo	<u>81,278,984</u>	<u>226,053,212</u>	<u>36,309,023</u>
Impuesto sobre la renta corriente	<u>¢ 81,278,984</u>	<u>¢ 88,226,434</u>	<u>¢ 36,309,024</u>

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, 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:

	<b>Junio 2024</b>			
	<b>31 de diciembre 2023</b>	<b>Incluidos en Resultados</b>	<b>Incluido en Patrimonio</b>	<b>30 de junio de 2024</b>
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 9,535,019	¢ -	¢ (371,876)	¢ 9,163,143
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(280,466)	-	(566,467)	(846,933)
Total	<u>¢ 9,254,553</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (938,343)</u>	<u>¢ 8,316,210</u>
	<b>Diciembre 2023</b>			
	<b>31 de diciembre 2022</b>	<b>Incluidos en Resultados</b>	<b>Incluido en Patrimonio</b>	<b>31 de diciembre 2023</b>
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 13,305,385	¢ -	¢ (3,770,366)	¢ 9,535,019
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(5,003)	-	(275,463)	(280,466)
Total	<u>¢ 13,300,382</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (4,045,829)</u>	<u>¢ 9,254,553</u>
	<b>Junio 2023</b>			
	<b>31 de diciembre 2022</b>	<b>Incluidos en Resultados</b>	<b>Incluido en Patrimonio</b>	<b>30 de junio de 2023</b>
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 13,305,385	¢ -	¢ (1,254,170)	¢ 12,051,215
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(5,003)	-	5,003	-
Total	<u>¢ 13,300,382</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (1,249,167)</u>	<u>¢ 12,051,215</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<u>Junio 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Junio 2023</u>
Saldo al inicio del año	¢ 9,254,553	¢ 13,300,382	¢ 13,300,382
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	755,523	(4,045,829)	(1,249,167)
Saldo al final del año	<u>¢10,010,076</u>	<u>¢ 9,254,553</u>	<u>¢ 12,051,215</u>

(12) Patrimonio

a) Capital Social

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023 el capital social autorizado está representado por 1,003,480,401 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 ¢1,003,480,401.

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, neto del impuesto sobre la renta.

Al 30 de junio de 2024, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral neto del impuesto sobre la renta diferido es de

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

¢15,194,008 (¢20,061,451 al 31 de diciembre de 2023 y ¢2,575,181 al 30 de junio 2023).

c) Aportes capitalizados

Al 11 de febrero de 2022, mediante acuerdo de accionistas se aprobó un aumento de capital social según acta No.9 por la suma de ¢325,787,901 proveniente de un aporte de socios en efectivo para emisión de acciones comunes de ¢1 colón cada una, el cual al 28 de febrero de 2022 se registró contablemente por la aprobación de la Superintendencia General de Valores según nota ref. SGV-R-OP-519 cumpliendo con los requisitos del reglamento SGV-R-3297 y la aprobación del Registro Público respectivamente.

d) Reserva Legal

De conformidad con la legislación costarricense, se destina un 5% de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 30 de junio de 2024 los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢99,797,220. (Al 31 de diciembre de 2023 por ¢99,797,220 y al 30 de junio 2023 por ¢89,080,807). Esa asignación cesará cuando dicha reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

e) Dividendos

El 28 de enero de 2022, mediante el acta número 10 de la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de accionistas, se aprobó la distribución y liquidación de las Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por la suma de ¢325,787,902.

(13) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la (pérdida) 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:

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

	<b>Junio 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>	<b>Junio 2023</b>
<u>Acciones Comunes</u>			
Utilidad neta de Reservas	¢ 175,492,081	¢ 191,097,029	99,968,179
Promedio de acciones del periodo	1,003,480,401	1,003,480,401	1,003,480,401
Utilidad básica por acción	0.17	0.19	0.10

(14) Diferencial cambiario, neto

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

	<b>Junio 2024</b>	<b>Junio 2023</b>
<u>Ingreso por Diferencias de Cambio</u>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	12,301,051	19,689,550
Disponibilidades	36,110,357	64,202,696
Inversiones en instrumentos financieros	179,391,141	92,466,856
Cuentas y comisiones por cobrar	21,217,629	22,368,918
Total	¢ 249,020,178	¢ 198,728,020
<u>Gasto por Diferencias de Cambio</u>		
Otras cuentas por pagar y provisiones	13,359,948	15,868,647
Disponibilidades	42,440,578	106,178,898
Inversiones en instrumentos financieros	163,901,258	151,220,809
Cuentas y comisiones por cobrar	19,623,960	32,775,488
Total	¢ 239,325,744	¢ 306,043,842
Diferencial cambiario neto	¢ 9,694,435	¢ (107,315,822)

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(15) Ingresos por comisiones por servicios

La composición de los otros ingresos de operación por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Junio 2023</b>
<u>Comisiones de Administración:</u>		
Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	¢ 65,914,956	¢ 21,158,789
Prival Fondo de Inver Renta Cerrado Colones	50,425,366	9,005,218
Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado	178,263,624	139,120,518
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	433,353,866	516,531,640
Fondo Megatendencias	25,548,553	13,095,231
Fondo Cerrado de Rentas No Diversificado	468,159,401	411,326,374
Total	<u>¢ 1,221,665,766</u>	<u>¢ 1,110,237,769</u>

(16) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Junio 2023</b>
Disponibilidades	¢ 379,150	¢ 538,177
Inversiones en instrumentos financieros	40,124,393	39,488,058
Ganancias por diferencias de cambio	249,020,178	198,728,020
Otros ingresos financieros	129,759	14,209,141
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	426,540	1,903,922
Disminución de provisiones	18,649,441	1,208,954
Comisiones por servicios	1,221,665,766	1,110,237,769
Otros ingresos operativos	2,844,074	5,300,285
Disminución del impuesto sobre la renta	3,952,045	-
Total	<u>¢ 1,537,191,346</u>	<u>¢ 1,371,614,326</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(17) Gastos de personal

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Junio 2023</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 64,319,617	¢ 80,982,742
Viáticos	738,372	743,570
Décimotercer sueldo	4,395,731	5,762,515
Vacaciones	1,852,864	2,190,392
Aporte al auxilio de cesantía	1,230,142	2,133,001
Cargas sociales patronales	12,780,165	16,395,711
Capacitación	529,464	191,802
Seguros para el personal	239,817	400,005
Fondo capitalización laboral	1,583,096	2,075,335
Total	<u>¢ 87,669,267</u>	<u>¢ 110,875,072</u>

(18) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<b>Junio 2024</b>	<b>Junio 2023</b>
Gastos por servicios externos	¢ 22,578,538	¢ 23,148,684
Gastos de movilidad y comunicación	838,673	891,659
Gastos de infraestructura	11,177,145	42,815,388
Gastos generales	28,383,822	30,523,808
Total	<u>¢ 62,978,178</u>	<u>¢ 97,379,539</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(19) Fondos de inversión en administración:

La Compañía tiene bajo su administración tres fondos de inversión financieros activos autorizados por la SUGEVAL por medio de la resolución SGV-R-3175 de setiembre de 2016 y la resolución SGV-R-3327 de abril de 2018 y un fondo de inversión inmobiliario activo autorizado por la misma superintendencia mediante la resolución SGV-R-3284 de noviembre de 2017. Dichos fondos se negocian por medio de contratos para la administración de fondos, bienes o derechos y son regulados por la SUGEVAL. Estos fondos son:

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

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, se tenían registradas en cuentas de orden las siguientes partidas pertenecientes a los fondos que se encontraban activos:

	<b>30 de junio de 2024</b>		
	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Activo Neto</b>
<u>En Colones</u>			
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	¢ 5 151 195 820	¢ 6 654 614	¢ 5 144 541 206
Prival Fondo de Inver Renta Cerrado Colones	10 015 435 832	541 033 242	9 474 402 590
	<b>¢ 15 166 631 651</b>	<b>¢ 547 687 856</b>	<b>¢ 14 618 943 796</b>
<u>En Dólares</u>			
Prival Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado	\$ 81 121 509	\$ 20 369	\$ 81 101 139
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	170 218 695	42 762 546	127 456 149
Fondo Cerrado de Rentas No Diversificado	102 845 909	7 288 926	95 556 983
Fondo de Inv Crecimiento Megatendencias No Divers	16 307 060	171 640	16 135 420
	<b>\$ 370 493 172</b>	<b>\$ 50 243 481</b>	<b>\$ 320 249 691</b>
Total Colonizado	<b>¢ 196 513 283 355</b>	<b>¢ 26 649 644 932</b>	<b>¢ 169 863 638 423</b>
Total	<b>¢ 211 679 915 007</b>	<b>¢ 27 197 332 788</b>	<b>¢ 184 482 582 219</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<b>31 de diciembre de 2023</b>		
	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>	<b>Activo Neto</b>
<u>En Colones</u>			
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	¢ 8 099 251 732	¢ 7 220 932	¢ 8 092 030 800
Prival Fondo de Inver Renta Cerrado Colones	¢ 7 170 194 695	¢ 2 362 407	¢ 7 167 832 288
	<b>¢ 15 269 446 427</b>	<b>¢ 9 583 339</b>	<b>¢ 15 259 863 088</b>
<u>En Dólares</u>			
Prival Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado	\$ 79 243 776	\$ 22 207	\$ 79 221 570
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	170 790 290	44 241 243	126 549 047
Fondo Cerrado de Deuda No Diversificado	85 882 954	4 158 941	81 724 013
Fondo de Inv Crecimiento Megatendencias No Divers	9 800 084	123 526	9 676 557
	<b>\$ 345 717 103</b>	<b>\$ 48 545 917</b>	<b>\$ 297 171 187</b>
Total Colonizado	<b>¢ 182 151 427 403</b>	<b>¢ 25 577 872 633</b>	<b>¢ 156 573 554 769</b>
Total	<b>¢ 197 420 873 830</b>	<b>¢ 25 587 455 972</b>	<b>¢ 171 833 417 857</b>
	<b>30 de junio de 2023</b>		
	Activo	Pasivo	Activo Neto
<u>En Colones</u>			
Prival Fondo de Inversión Colones Diversificado	¢ -	-	-
Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado	¢ 4 609 785 573	¢ 5 436 301	¢ 4 604 349 272
Prival Fondo de Inver Renta Cerrado Colones	¢ 5 752 361 393	¢ 1 065 536	¢ 5 751 295 857
	<b>¢ 10 362 146 965</b>	<b>¢ 6 501 836</b>	<b>¢ 10 355 645 129</b>
<u>En Dólares</u>			
Prival Fondo de Inversión Público Dólares No Diversificado	\$ 61 088 442	\$ 8 886	\$ 61 079 557
Fondo de Inversión Inmobiliario Prival	169 954 306	44 421 181	125 533 126
Fondo Cerrado de Deuda No Diversificado	78 449 970	3 147 090	75 302 880
Fondo de Inv Crecimiento Megatendencias No Divers	10 240 223	63 424	10 176 799
	<b>\$ 319 732 941</b>	<b>\$ 47 640 580</b>	<b>\$ 272 092 361</b>
Total Colonizado	<b>¢ 175 686 856 498</b>	<b>¢ 26 177 545 959</b>	<b>¢ 149 509 310 539</b>
Total	<b>¢ 186 049 003 463</b>	<b>¢ 26 184 047 795</b>	<b>¢ 159 864 955 668</b>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(20) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2024, 31 de diciembre y 30 de junio de 2023, se tenían registradas en cuentas de orden las siguientes partidas pertenecientes a los fondos que se encontraban activos:

	<b>Al 30 de junio de 2024</b>	
	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>
Disponibilidades	<u>¢ 476,769,697</u>	<u>¢ 476,769,697</u>
<b>Total</b>	<u>¢ 476,769,697</u>	<u>¢ 476,769,697</u>
		-
	<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>
Disponibilidades	<u>¢ 416,552,281</u>	<u>¢ 416,552,281</u>
<b>Total</b>	<u>¢ 416,552,281</u>	<u>416,552,281</u>
	<b>Al 30 de junio de 2023</b>	
	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor razonable</b>
Disponibilidades	<u>547,357,087</u>	<u>547,357,087</u>
<b>Total</b>	<u>547,357,087</u>	<u>547,357,087</u>

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<u>Al 30 de junio de 2024</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Nivel</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>¢ 1 054 167 900</u>	<u>1</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>¢ 317 598 419</u>	<u>2</u>
Inversiones al costo amortizado	<u>¢ 14 646 121</u>	<u>2</u>
Fondos de inversión cerrados	<u>¢ 94 378 472</u>	<u>3</u>
	<u>¢ 1 480 790 912</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Nivel</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>¢ 384 853 869</u>	<u>2</u>
Inversiones al costo amortizado	<u>¢ 789 175 406</u>	<u>1</u>
Inversiones al costo amortizado	<u>¢ 50 000 529</u>	<u>2</u>
Fondos de inversión cerrados	<u>¢ 93 750 360</u>	<u>3</u>
	<u>¢ 1 317 780 165</u>	
	<u>Al 30 de junio de 2023</u>	
	<u>Valor Razonable</u>	<u>Nivel</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>¢ 191 809 563</u>	<u>2</u>
Inversiones al costo amortizado	<u>¢ 537 084 176</u>	<u>1</u>
Inversiones al costo amortizado	<u>¢ 329 688 000</u>	<u>2</u>
Fondos de inversión cerrados	<u>¢ 101 484 538</u>	<u>3</u>
	<u>¢ 1 160 066 277</u>	

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

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Los siguientes supuestos son valorados de forma permanente 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) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos.

Para los instrumentos anteriores, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.

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.

(21) Contingencias

Laboral

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

Impuesto de Renta

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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

(22) Contratos Vigentes

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

Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., suscribió un contrato con Prival Bank (Costa Rica), S.A. (el Banco), por servicios administrativos, “Acuerdo de Nivel de Servicio” (SLA). Debido a lo anterior, el Banco cobra a la Compañía, los 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.

Contrato con Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A.

Este contrato se establece para la calificación de riesgo de las emisiones de participaciones de todos los Fondos de Inversión que administra la Compañía.

(23) Transición a Normas de Contabilidad 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 de Contabilidad 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 1º de enero de 2011, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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 aplicaran los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

En setiembre 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 de Contabilidad NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo

de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

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 período.
- 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.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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 período 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 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'.

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

**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

**PRIVAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS  
DE INVERSIÓN, S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al el 30 de junio 2024, 31 de diciembre y 30 de junio 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

(24) Autorización para emisión de estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados para emisión por la Administración de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. el 10 de julio de 2024.