



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

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida  
por la Superintendencia General de Valores

31 diciembre de 2024 y 2023

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

**CONTENIDO**  
**Al 31 de diciembre de 2024**

	<b>Página(s)</b>
Informe del Auditor Independiente .....	1-3
<b>Estados financieros</b>	
Estado de situación financiera.....	4
Estado del resultado integral .....	5
Estado de cambios en el patrimonio .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
Notas a los estados financieros .....	8-66



## Informe del Auditor Independiente

A la Junta Directiva y a los Accionistas de  
Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.

### Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. (la Compañía) al 31 de diciembre de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

### Lo que hemos auditado

Los estados financieros de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024.
- El estado del resultado integral por el año terminado en esa fecha.
- El estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha.
- El estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
- Las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

### Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y con los requerimientos de ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con los requerimientos del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

### Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros en la que se indica que éstos fueron preparados de conformidad con las normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) tal y como se describen en la Nota 2 a los estados financieros, las cuales difieren de las Normas de Contabilidad NIIF y cuyas principales diferencias se incluyen en la Nota 27. Consecuentemente, estos estados financieros no están diseñados para quienes no estén familiarizados con dichas prácticas contables. Nuestra opinión no está calificada con respecto a este asunto.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de  
Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.  
Página 2

### **Responsabilidad de la Gerencia y de los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) que se detallan en la Nota 2, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.



A la Junta Directiva y a los Accionistas de  
Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.  
Página 3

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

*Jose F. Naranjo*

Lic. José Fco. Naranjo Arias  
Contador Público Autorizado  
Carné No. 2532

Póliza de fidelidad 0116 FIG7  
Vence el 30 de setiembre de 2025

Timbre de ₡1,000 de Ley N° 6663  
adherido digitalmente

26 de febrero de 2025

*Price waterhouse Coopers*

Nombre del CPA: JOSE FCO.  
NARANJO ARIAS  
Carné: 2532  
Cédula: 108210172  
Nombre del Cliente:  
Prival Securities (Costa Rica)  
Puesto de Bolsa, S.A.  
Identificación del cliente:  
3101706924  
Dirigido a:  
Junta Directiva  
Fecha:  
26-02-2025 09:53:30 PM  
Tipo de trabajo:  
Informe de Auditoría  
Timbre de ₡1000 de la Ley  
6663 adherido y cancelado en  
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-18258

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

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	2024	2023
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>	3, 6 y 24	¢ 933,939,720	¢ 508,124,091
Banco Central de Costa Rica		754,553,908	18,133,116
Entidades financieras del país	5	153,744,431	463,608,834
Disponibilidades restringidas	4, 6 y 26	25,641,381	26,382,141
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	2-e, 3 y 7	<b>2,597,211,316</b>	<b>2,035,272,333</b>
Al valor razonable con cambios en resultados		843,307,425	621,635,721
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,742,078,137	1,400,153,427
Productos por cobrar		11,825,754	13,483,185
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>	2-e y 8	<b>218,156,303</b>	<b>159,002,500</b>
Comisiones por cobrar		41,903,555	95,241,662
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		131,643,309	15,130,555
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		-	15,187,627
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta cobrar	14	8,882,978	20,212,853
Otras cuentas por cobrar		35,726,461	13,229,803
<b>PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)</b>	2-f	<b>334,196,821</b>	<b>334,196,821</b>
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)</b>	2-h y 9	<b>64,063,490</b>	<b>42,921,978</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2-i y 10	<b>459,369,702</b>	<b>397,646,032</b>
Otros activos		459,369,702	397,646,032
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>¢ 4,606,937,352</b>	<b>¢ 3,477,163,755</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>	2-l y 13	¢ 232,540,848	¢ 256,408,246
Provisiones		46,589,356	55,417,728
Impuesto sobre la renta diferido	14	39,535,272	37,620,801
Otras cuentas por pagar		146,416,220	163,369,717
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>¢ 232,540,848</b>	<b>¢ 256,408,246</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Capital social</b>		<b>1,851,827,060</b>	<b>1,851,827,060</b>
Capital pagado	15-a	1,851,827,060	1,851,827,060
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	15-e	<b>1,030,960,000</b>	-
<b>Ajustes al patrimonio</b>	15-b	<b>72,496,197</b>	<b>48,595,545</b>
<b>Reservas</b>	2-n y 15-c	<b>89,775,567</b>	<b>84,836,550</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>1,235,496,354</b>	<b>1,113,662,827</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>93,841,326</b>	<b>121,833,527</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>4,374,396,504</b>	<b>3,220,755,509</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>¢ 4,606,937,352</b>	<b>¢ 3,477,163,755</b>
<b>ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS</b>	16	<b>¢ 5,581,802,930</b>	<b>¢ 5,777,870,800</b>
<b>PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>¢ 892,903,775</b>	<b>¢ 432,344,265</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS</b>		<b>¢ 4,688,899,155</b>	<b>¢ 5,345,526,535</b>

Mauricio Hernández Q.  
Gerente General

María Torres R.  
Contadora

Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

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

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades	2 y 19	¢ 1,523,626	¢ 1,295,572
Por inversiones en instrumentos financieros	19	105,672,075	101,476,642
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		-	3,522,718
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3,061,463	38,503,470
<b>Total de ingresos financieros</b>		<u>110,257,164</u>	<u>144,798,402</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	2-e	1,779,432	4,012,308
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	17	60,045,691	259,613,975
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados integral		478,345	44,965
		12,681,342	5,736,682
Por otros gastos financieros		12,943,297	12,777,172
<b>Total de gastos financieros</b>	2-o	<u>87,928,107</u>	<u>282,185,102</u>
<b>Por estimación de deterioro de activos</b>		<u>4,795,156</u>	<u>5,573,269</u>
<b>Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones</b>		<u>6,315,145</u>	<u>4,990,230</u>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<u>23,849,046</u>	<u>(137,969,739)</u>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	2-o, 5 y 18	3,369,769,162	3,147,517,650
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	2g	42,207,791	-
Por otros ingresos con partes relacionadas		30,556,965	11,558,944
Por otros ingresos operativos		99,173,194	53,143,675
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<u>3,541,707,112</u>	<u>3,212,220,269</u>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	2-o	1,568,525,260	1,334,473,858
Por otros gastos con partes relacionadas	5	1,026,910,058	734,701,825
Por otros gastos operativos		93,601,069	37,345,673
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<u>2,689,036,387</u>	<u>2,106,521,356</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<u>876,519,771</u>	<u>967,729,174</u>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	21	444,093,448	555,647,735
Por otros gastos de administración	22	311,298,029	250,467,433
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<u>755,391,477</u>	<u>806,115,168</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<u>121,128,294</u>	<u>161,614,006</u>
Impuesto sobre la renta	14	56,463,500	58,260,403
Disminución de impuesto sobre la renta	14	34,115,549	18,479,924
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<u>98,780,343</u>	<u>121,833,527</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b	23,900,652	106,331,823
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<u>23,900,652</u>	<u>106,331,823</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<u>¢ 122,680,995</u>	<u>¢ 228,165,350</u>

Mauricio Hernández Q.  
Gerente General

María Torres R.  
Contadora

Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

**PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio -Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	Total	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	2-n y 15	€ 1,851,827,060	€ -	€ (57,736,278)	€ 80,005,788	€ 1,118,493,589	€ 2,992,590,159
Resultado del periodo		-	-	-	121,833,527	121,833,527	
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	4,830,762	(4,830,762)	-
<b>Otros resultados integrales del período</b>							
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	106,331,823	-	-	106,331,823
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	2-n y 15-a	<u>€ 1,851,827,060</u>	<u>€ -</u>	<u>€ 48,595,545</u>	<u>€ 84,836,550</u>	<u>€ 1,235,496,354</u>	<u>€ 3,220,755,509</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	2-n y 15	€ 1,851,827,060	€ -	€ 48,595,545	€ 84,836,550	€ 1,235,496,354	€ 3,220,755,509
Capital pagado Adicional	15-e		1,030,960,000				1,030,960,000
Resultado del periodo		-	-	-	98,780,343	98,780,343	
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	-	4,939,017	(4,939,017)	-
<b>Otros resultados integrales del período</b>							
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	23,900,652	-	-	23,900,652
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	2-n y 15	<u>€ 1,851,827,060</u>	<u>€ 1,030,960,000</u>	<u>€ 72,496,197</u>	<u>€ 89,775,567</u>	<u>€ 1,329,337,680</u>	<u>€ 4,374,396,504</u>

Mauricio Hernández Q.  
Gerente General

María Torres R.  
Contadora

Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

**PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2024	2023
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		¢ 98,780,343	¢ 121,833,527
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones	2-j y 2-i	6,003,513	6,932,657
Ingresos Financieros	2-s	(105,672,075)	(101,476,642)
Gastos Financieros	2-s	1,779,432	4,012,308
Pérdida (ganancia) en valuación de instrumentos financieros		(3,061,463)	(45,548,906)
Gasto impuesto de renta (neto)	14	56,463,500	58,260,403
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Cuentas y comisiones por Cobrar	2-h	(70,483,678)	185,006,492
Otros activos	2-1 y 10	(61,723,670)	(83,738,365)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	2-o	(38,906,424)	166,204,270
Impuesto sobre la renta pagado	14	(39,510,003)	(221,630,120)
Intereses cobrados		107,329,506	109,444,696
Intereses pagados		(1,779,432)	(4,012,308)
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación</b>		<b>(50,780,451)</b>	<b>195,288,012</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
(Aumento) disminución en instrumentos financieros	2-g, 3 y 7	(305,547,191)	234,607,474
Inmuebles, mobiliario, equipo	9	(27,145,025)	6,326,500
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usado en) las actividades de inversión</b>		<b>(332,692,216)</b>	<b>240,933,974</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>			
Capital Social		1,030,960,000	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>		<b>1,030,960,000</b>	<b>-</b>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
<b>Aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo</b>		<b>647,487,333</b>	<b>436,221,986</b>
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>		<b>1,129,759,812</b>	<b>693,537,826</b>
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del período</b>	3, 6	<b>¢ 1,777,247,145</b>	<b>¢ 1,129,759,812</b>

Mauricio Hernández Q.  
Gerente General

María Torres R.  
Contadora

Sergio Zúñiga M.  
Auditor Interno

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

(1) Entidad que reporta

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantenía 11 empleados (7 al 31 de diciembre de 2023).

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

a) Normas de Contabilidad NIIF nuevas y modificadas ("NIIF" o "NIC") que son obligatorias para el año en curso

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

b) Base de preparación.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

c) Base de medición

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

d) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

*ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica (BCCR), en el Artículo No.5 de la sesión No.5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso migrar de un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

No existe objetivo ni compromiso con un nivel particular del tipo de cambio.

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

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

Al 31 de diciembre de 2024, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢512,73 por US\$1,00 (¢526.88 31 de diciembre 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 SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

g) Instrumentos financieros*i. Reconocimiento*

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

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

*ii. Clasificación*

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

## (a) Activos Financieros

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

*iii. Medición**Valorización del costo amortizado*

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

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

*Medición del valor razonable*

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 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.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de una Entidad de activos financieros o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Entidad, y la información sobre la agrupación es proporcionado internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIIF 9 permite que todo el contrato combinado se designe como valor razonable a través de resultados.

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

i) Participación en el capital de otras empresas

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

j) Mobiliario, equipo y vehículos, neto

a. *Activos propios*

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

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

b. *Desembolsos posteriores*

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

c. *Depreciación*

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

k) Activo intangible

*a. 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.

*b. Desembolsos posteriores*

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

*c. Amortización*

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

l) Deterioro de los activos no financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

m) Obligaciones con el público y con entidades

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

n) 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 integrales.

o) Prestaciones sociales

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

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

La Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista el 5% de los salarios mensuales para la administración y custodia de estos 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 SECURITIES (COSTA RICA) PUESTO DE BOLSA, S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

p) 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.

q) Reconocimiento de ingresos y gastos por comisiones

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

Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado.

r) Reconocimiento de ingresos y gastos por interés

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

s) Beneficios a empleados

*a. Aguinaldo*

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

*b. 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.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

*c. Otros planes de beneficios*

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

*t) Impuesto sobre la renta*Corriente

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

Diferido

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

u) 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.

v) Uso de estimaciones y juicios

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

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

(3) Administración de riesgos

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

- 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.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

### 3.1 Riesgo de Liquidez y Financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas sus obligaciones, así como la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2024, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros 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	¢ 335,233,051	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 335,233,051
Inversiones en instrumentos financieros	-	577,997,403	-	-	-	137,103,252	28,875,312	743,975,967
Productos por cobrar	-	-	-	-	2,473,948	-	-	2,473,948
<b>Total activos</b>	<b>335,233,051</b>	<b>577,997,403</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,473,948</b>	<b>137,103,252</b>	<b>28,875,312</b>	<b>1,081,682,966</b>
<b>Pasivos</b>								
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 335,233,051</b>	<b>¢ 577,997,403</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 2,473,948</b>	<b>¢ 137,103,252</b>	<b>¢ 28,875,312</b>	<b>¢ 1,081,682,966</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	¢ 598,706,669	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 598,706,669
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,770,879,025	-	-	-	-	70,530,570	1,841,409,595
Productos por cobrar	-	1,918,605	-	-	7,433,201	-	-	9,351,806
<b>Total activos</b>	<b>598,706,669</b>	<b>1,772,797,631</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,433,201</b>	<b>-</b>	<b>70,530,570</b>	<b>2,449,468,070</b>
<b>Pasivos</b>								
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 598,706,669</b>	<b>¢ 1,772,797,631</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 7,433,201</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 70,530,570</b>	<b>¢ 2,449,468,070</b>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros 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	¢ 306,291,653	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 306,291,653
Inversiones en instrumentos financieros	-	434,635,491	-	-	-	-	52,673,850	487,309,341
Productos por cobrar	-	2,743,125	-	-	906,899	-	-	3,650,024
<b>Total activos</b>	<b>306,291,653</b>	<b>437,378,616</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>906,899</b>	<b>-</b>	<b>52,673,850</b>	<b>797,251,018</b>
<b>Pasivos</b>								
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 306,291,653</b>	<b>¢ 437,378,616</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 906,899</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 52,673,850</b>	<b>¢ 797,251,018</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	¢ 201,832,438	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 201,832,438
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,208,700,618	-	-	(36)	-	325,779,225	1,534,479,807
Productos por cobrar	-	2,451,093	-	-	7,382,068	-	-	9,833,161
<b>Total activos</b>	<b>201,832,438</b>	<b>1,211,151,711</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,382,032</b>	<b>-</b>	<b>325,779,225</b>	<b>1,746,145,406</b>
<b>Pasivos</b>								
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>¢ 201,832,438</b>	<b>¢ 1,211,151,711</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 7,382,032</b>	<b>¢ -</b>	<b>¢ 325,779,225</b>	<b>¢ 1,746,145,406</b>

Ac

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 31 de diciembre de 2024, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones fue de ¢15.619.641 (Al 31 de diciembre 2023 fue de ¢18.644.061).

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

**3.2.2 Riesgo de Tasas de Interés**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Medición de la brecha de tasas de interés.

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

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

<b>Moneda nacional</b>	<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>Activos</b>							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 577,997,403	¢ -	¢ -	¢ 139,510,620	¢ -	¢ 28,941,892	¢ 746,449,915
	<u>577,997,403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,510,620</u>	<u>-</u>	<u>28,941,892</u>	<u>746,449,915</u>
<b>Pasivos</b>							
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ 577,997,403</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 139,510,620</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 28,941,892</u>	<u>¢ 746,449,915</u>
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							
Inversiones en instrumentos financieros	1,772,797,585	-	-	7,433,201	-	70,530,570	1,850,761,356
	<u>1,772,797,585</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,433,201</u>	<u>-</u>	<u>70,530,570</u>	<u>1,850,761,356</u>
<b>Pasivos</b>							
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	<u>¢ 1,772,797,585</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 7,433,201</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 70,530,570</u>	<u>¢ 1,850,761,355</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 2,350,794,988	¢ -	¢ -	¢ 146,943,820	¢ -	¢ 99,472,462	¢ 2,597,211,270
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas</b>	<u>¢ 2,350,794,988</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 146,943,820</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 99,472,462</u>	<u>¢ 2,597,211,270</u>

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 en instrumentos financieros	¢ 82,529,379	¢ 354,849,237	¢ -	¢ (37)	¢ 53,580,749	¢ -	¢ 490,959,328
	<u>82,529,379</u>	<u>354,849,237</u>	<u>-</u>	<u>(37)</u>	<u>53,580,749</u>	<u>-</u>	<u>490,959,328</u>
<b>Pasivos</b>							
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢ 82,529,379	¢ 354,849,237	¢ -	¢ (37)	¢ 53,580,749	¢ -	¢ 490,959,328
	<u>82,529,379</u>	<u>354,849,237</u>	<u>-</u>	<u>(37)</u>	<u>53,580,749</u>	<u>-</u>	<u>490,959,328</u>
<b>Moneda extranjera</b>							
<b>Activos</b>							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 1,211,151,712	¢ -	¢ -	¢ 7,382,068	¢ -	¢ 325,779,225	¢ 1,544,313,005
	<u>1,211,151,712</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,382,068</u>	<u>-</u>	<u>325,779,225</u>	<u>1,544,313,005</u>
<b>Pasivos</b>							
	-	-	-	-	-	-	-
<b>Brecha de activos y pasivos</b>	¢ 1,211,151,712	¢ -	¢ -	¢ 7,382,068	¢ -	¢ 325,779,225	¢ 1,544,313,005
	<u>1,211,151,712</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,382,068</u>	<u>-</u>	<u>325,779,225</u>	<u>1,544,313,005</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 1,293,681,091	¢ 354,849,237	¢ -	¢ 7,382,031	¢ 53,580,749	¢ 325,779,225	¢ 2,035,272,334
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 1,293,681,091	¢ 354,849,237	¢ -	¢ 7,382,031	¢ 53,580,749	¢ 325,779,225	¢ 2,035,272,333
	<u>1,293,681,091</u>	<u>354,849,237</u>	<u>-</u>	<u>7,382,031</u>	<u>53,580,749</u>	<u>325,779,225</u>	<u>2,035,272,333</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 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.

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

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Activos en colones tasa variable	¢ 727,029,460	¢ 490,959,328
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	727,029,460	490,959,328
Impacto en margen ante $\Delta$ 100 p.b en la tasa	<u>7,270,295</u>	<u>4,909,593</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>0.39%</u>	<u>0.27%</u>
Activos en dólares tasa variable	1,340,132,913	1,544,313,005
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	1,340,132,913	1,544,313,005
Impacto en margen ante $\Delta$ 100 p.b en la tasa	<u>13,401,329</u>	<u>15,443,130</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>0.72%</u>	<u>0.83%</u>
Capital social	<u>¢ 1,851,827,060</u>	<u>¢ 1,851,827,060</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

**3.3.3 Riesgo Cambiario**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 92,89%. (31 diciembre de 2023 fue de 92.90%) valores que se encuentran por debajo del límite regulatoria del 100%.

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Activos		
Disponibilidades	\$ 1,167,684	\$ 383,071
Inversiones en instrumentos financieros	3,609,622	2,931,053
Otras cuentas por cobrar	350,841	236,006
Otros activos	480,195	272,172
Total de activos	<u>\$ 5,608,342</u>	<u>\$ 3,822,302</u>
Pasivos		
Otras cuentas por pagar y provisiones	\$ 185,339	\$ 239,578
Total de pasivos	<u>185,339</u>	<u>239,578</u>
Posición neta	<u>\$ 5,423,003</u>	<u>\$ 3,582,724</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

<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	\$ 1,167,684	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,167,684
Inversiones en instrumentos financieros	-	3,453,824	-	-	-	-	137,559	3,591,383
Productos por cobrar	-	3,742	-	-	14,497	-	-	18,239
<b>Total activos</b>	<b>1,167,684</b>	<b>3,457,566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,497</b>	<b>-</b>	<b>137,559</b>	<b>4,777,306</b>
<b>Pasivos</b>								
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>\$ 1,167,684</b>	<b>\$ 3,457,566</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 14,497</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 137,559</b>	<b>\$ 4,777,306</b>

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

<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	\$ 383,071	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 383,071
Inversiones en instrumentos financieros	-	2,294,072	-	-	-	-	618,318	2,912,390
Productos por cobrar	-	4,652	-	14,011	-	-	-	18,663
<b>Total activos</b>	<b>383,071</b>	<b>2,298,723</b>	<b>-</b>	<b>14,011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>618,318</b>	<b>3,314,124</b>
<b>Pasivos</b>								
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Calce de activos y pasivos</b>	<b>\$ 383,071</b>	<b>\$ 2,298,723</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 14,011</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 618,318</b>	<b>\$ 3,314,124</b>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 31 de diciembre 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 ¢532,83 y ¢479,34 (31 de diciembre de 2023 ¢555,84 y ¢522,46).

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Efecto en los resultados:		
Aumento en el tipo de cambio	532.83	555.84
Activos	¢ 2,988,292,335	¢ 2,124,588,023
Pasivos	98,754,179	133,166,865
Neto	<u>2,889,538,156</u>	<u>1,991,421,158</u>
Posición actual neta	<u>¢ 2,780,535,816</u>	<u>¢ 1,887,665,479</u>
Efecto en los resultados:	<u>¢ 109,002,340</u>	<u>¢ 103,755,679</u>
Disminución en el tipo de cambio	479.34	522.46
Activos	¢ 2,688,302,175	¢ 1,996,999,602
Pasivos	88,840,396	125,169,762
Neto	<u>2,599,461,779</u>	<u>1,871,829,840</u>
Posición actual neta:	<u>¢ 2,780,535,816</u>	<u>¢ 1,887,665,479</u>
Efecto en los resultados:	<u>¢ (181,074,037)</u>	<u>¢ (15,835,639)</u>

**3.4 Riesgo Crediticio**

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

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

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Disponibilidades	¢ 933,939,720	¢ 508,124,091
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	843,307,425	621,635,721
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,742,078,137	1,400,153,427
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	11,825,754	13,483,185
Cuentas y comisiones por cobrar	218,156,304	159,002,500
Participaciones en el capital de otras empresas	334,196,821	334,196,821
Total	<u>¢ 4,083,504,160</u>	<u>¢ 3,036,595,745</u>

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

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

ii. *Inversiones en instrumentos financieros por calificación*

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

*Instrumentos calificados por agencias internacionales:*

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Calificación de riesgo BB-	¢ 170,392,559	¢ 52,673,850
Calificación de riesgo BBB	66,116,528	67,050,348
Calificación de riesgo B+	-	148,465,406
Productos por cobrar	4,416,739	5,893,281
Total	<u>¢ 240,925,826</u>	<u>¢ 274,082,885</u>

*Instrumentos calificados por agencias nacionales:*

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Calificación de riesgo SCR AA+3	¢ 487,436,106	¢ -
Calificación de riesgo SCR AA-3	808,086,977	204,264,131
Calificación de riesgo SCR AA-2	843,307,425	626,405,325
Calificación de riesgo AAf	210,045,967	680,817,640
Calificación de riesgo A(cri)	-	110,263,439
Calificación de riesgo AA+(cri)	-	75,016,650
Productos por cobrar	7,409,015	7,110,317
Total	<u>¢ 2,356,285,490</u>	<u>¢ 1,703,877,502</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

*Instrumentos sin calificación:*

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Inversiones en reporto tripartito		
vendedor a plazo	¢ -	¢ 56,832,359
Productos por cobrar	-	479,587
Total	<u>¢ -</u>	<u>¢ 57,311,946</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024, el nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros de partes relacionadas del país se determinan mediante la calificación otorgada por la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana y el nivel de riesgo de las inversiones mantenidas en el exterior se determina mediante la calificación otorgada por Pacific Credit Rating.

Al 31 de diciembre 2024 no se mantienen inversiones en recompras. Al 31 de diciembre 2023, se mantienen inversiones en recompra con fecha de vencimiento en enero 2024, garantizadas con 1.475 participaciones del PRIVAL FI CERRADO DE RENTAS NO DIVERSIFICADO.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

*i. Inversiones por sector geográfico*

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se registran pérdidas por incumplimiento en los términos o condiciones de las inversiones propias, por lo que no representan un impacto negativo que genere amenazas para la situación patrimonial.

**3.5 Riesgo de contraparte**

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

**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;

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Gobierno Corporativo y de Ética;
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones;
- Capacitación al personal;
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño.

### 3.6.1 Riesgo de Tecnologías de Información

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

### 3.6.2 Riesgo Legal

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

### 3.7 Riesgo de capital

De acuerdo con el Artículo No.28 inciso c, de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, los puestos de bolsa requieren para su operación de un capital mínimo, suscrito y pagado inicialmente en efectivo, de ¢228,000,000 suma que podrá ser ajustada periódicamente por la SUGEVAL.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Al 31 de diciembre de 2024 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 26,50% (32,56% al 31 de diciembre de 2023) valores que se encuentran por debajo del límite regulatorio del 100%.

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

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

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

Deducciones: al monto que resulta de la suma del capital primario más el secundario debe deducirse: préstamos, cuentas, comisiones, intereses y productos por cobrar, activos restringidos, inversiones en instrumentos financieros en entidades en cesación de pagos, morosos o en litigios, activos diferidos y gastos pagados por anticipado, activos intangibles, inversiones en propiedades y el 50% de inmuebles, mobiliario y equipo.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Capital Primario		
Capital pagado Ordinario	¢ 1,851,827,060	¢ 1,851,827,060
Reservas Legales	84,836,550	80,005,788
<b>Total Capital Primario ( a )</b>	<b>¢ 1,936,663,610</b>	<b>¢ 1,931,832,848</b>
Capital Secundario		
Aportes por capitalizar pendientes de autorización	¢ 1,030,960,000	¢ -
Aumento al patrimonio por valoración a precios de mercado	-	-
Utilidad acumulada de periodos anteriores	1,243,636,733	1,126,633,968
Utilidad del periodo actual	98,780,343	96,615,237
Disminución al patrimonio por valoración a precios de mercado	(11,221,892)	(35,122,544)
Pérdida acumulada de periodos anteriores	(8,140,380)	(8,140,380)
Pérdida del periodo actual	-	-
<b>Total Capital Secundario ( b )</b>	<b>¢ 2,354,014,805</b>	<b>¢ 1,179,986,283</b>
Deducciones		
100% Cuentas y productos por cobrar	174,778,786	212,080,557
100% Comisiones por cobrar	41,903,555	95,241,663
100% Activos restringidos	51,505,147	52,958,299
100% Activos diferidos	8,882,978	20,212,853
100% Gastos pagados por anticipado	207,848,925	248,814,030
100% Activos intangibles	202,515,470	98,725,178
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada	32,031,745	21,460,989
<b>Total Deducciones ( c )</b>	<b>¢ 719,466,606</b>	<b>¢ 749,493,569</b>
<b>Total Capital Base ( a + b - c )</b>	<b>¢ 3,571,211,809</b>	<b>¢ 2,362,325,562</b>

El cálculo del capital base, se realiza con el balance de cierre de mes, el cual en ese momento no tiene el ajuste por incremento de la reserva legal, ya que esto se hace hasta el cierre del periodo fiscal. Los estados financieros reflejan el efecto ya aplicado, no obstante, a nivel del sistema este asiento no se verá reflejado hasta el cierre anual. Asimismo, este cálculo está sujeto a validación por parte del regulador, por lo cual no se puede variar porque cambiaría el dato de la suficiencia que ya fue validado.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

**3.8 Riesgo de legitimación de capitales**

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

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

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

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

**(4) Activos restringidos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<b>Activo restringido</b>		
Disponibilidades	¢ 25,641,381	¢ 26,382,141
Otros activos	-	232,158
<b>Total</b>	<b>¢ 25,641,381</b>	<b>¢ 26,614,299</b>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

**(5) Saldos y transacciones con compañías relacionadas**

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 153,744,431	¢ 463,608,834
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral del exterior	210,045,967	206,685,719
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	683,165,655
Comisiones por cobrar	41,201,499	92,811,570
Cuentas por cobrar	-	15,187,627
Total	<u>¢ 404,991,897</u>	<u>¢ 1,461,459,405</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar	<u>¢ -</u>	<u>¢ 870,284</u>
Total	<u>¢ -</u>	<u>¢ 870,284</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	¢ 1,184,761	¢ 904,460
Ingresos financieros por inversiones	-	-
Ingreso por comisiones	112,447,774	152,523,362
Otros Ingresos	<u>30,556,965</u>	<u>11,558,944</u>
Total	<u>¢ 144,189,500</u>	<u>¢ 164,986,766</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos de operación	<u>¢ 1,026,910,058</u>	<u>¢ 734,701,825</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

A continuación se presentan los saldos y transacciones que se mantienen con los fondos de inversión de Grupo Prival:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<u>Activos:</u>		
Al valor razonable con cambios en resultados	¢ 843,307,425	¢ 621,635,721
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>1,295,523,083</u>	<u>683,165,655</u>
Total	<u>¢ 2,138,830,508</u>	<u>¢ 1,304,801,376</u>

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

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

(6) Disponibilidades

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢ 754,553,908	¢ 18,133,116
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	153,744,431	463,608,834
Disponibilidades restringidas	<u>25,641,381</u>	<u>26,382,141</u>
Total	<u>¢ 933,939,720</u>	<u>¢ 508,124,091</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las disponibilidades restringidas, corresponden a un depósito en garantía de FOGABONA. Los depósitos a la vista con entidades financieras del país se mantienen en una entidad relacionada, Nota 5.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía mantiene inversiones clasificadas como equivalentes de efectivo por ₡843,307,425 y ₡621,635,721, respectivamente, correspondiente al Fondo de Inversión Público Colones.

(7) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	₡ 1,742,078,137	₡ 1,343,321,068
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	843,307,425	621,635,721
Inversiones por pacto de reporto tripartito vendedor a plazo	-	56,832,359
Productos por cobrar	11,825,754	13,483,185
<b>Total</b>	<b>₡ 2,597,211,316</b>	<b>₡ 2,035,272,333</b>

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera está compuesta bonos de estabilización monetaria (bem) del BCCR, por títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica, por participaciones del Prival F.I. Cerrado De Rentas Colones ND, participaciones del Prival F.I. Publico Colones No Diversificado, participaciones del F.I. Inmobiliario Prival, participaciones del F.I. Inmobiliario Multifondos, participaciones del Prival F.I. Cerrado De Rentas ND, participaciones del Prival F.I. Mercado De Dinero Dolares No Diversificado Y Prival Bond Fund. Se tienen bonos de la República de Panamá (2033).

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera está compuesta por inversión en bonos del Banco Popular, participaciones del Prival F.I. Cerrado De Rentas Colones ND, participaciones del Prival F.I. Publico Colones No Diversificado, participaciones del F.I. Inmobiliario Prival, participaciones del F.I. Inmobiliario Multifondos, participaciones del Prival F.I. Cerrado De Rentas ND, participaciones del Prival F.I. Mercado De Dinero Dolares No Diversificado y Prival Bond Fund. Se Tienen Bonos Corporativos De Autopistas Del Sol, bonos de Bahamas (2032) y bonos de la República de Panamá (2033).

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

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 7.69% y 9.35% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 6.38% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Gobierno de Costa Rica	¢ 170,392,559	¢ 52,673,850
Gobierno de Bahamas	-	148,465,406
Banco Popular	-	75,016,650
República de Panamá	66,116,528	67,050,348
Emisores privados	<u>1,505,569,050</u>	<u>1,056,947,173</u>
Total	<u>¢ 1,742,078,137</u>	<u>¢ 1,400,153,427</u>

Los emisores privados incluyen inversiones en bonos corporativos de Ideal Living Corp, y Autopistas Del Sol, S.A. cuya tasa de interés es de 7.50% y 7.38% y vencimientos al 2025 y 2030.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Emisores privados	¢ 843,307,425	¢ 621,635,721
Total	<u>¢ 843,307,425</u>	<u>¢ 621,635,721</u>

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

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Comisiones por cobrar	¢ 41,903,555	¢ 95,241,662
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	131,643,309	15,130,555
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	-	15,187,627
Impuesto sobre la renta diferido	8,882,978	20,212,853
Otras cuentas por cobrar	<u>35,726,461</u>	<u>13,229,803</u>
Total	<u>¢ 218,156,303</u>	<u>¢ 159,002,500</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

(9) Propiedades, mobiliario y equipo

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

	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ 7,681,142	¢ 23,262,427	¢ 47,694,531	¢ 78,638,100
Adiciones del periodo	-	-	29,526,652	29,526,652
Retiros del periodo	<u>(7,681,142)</u>	-	-	<u>(7,681,142)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2024	<u>¢ -</u>	<u>¢ 23,262,427</u>	<u>¢ 77,221,183</u>	<u>¢ 100,483,610</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	¢ (5,299,515)	¢ (23,262,427)	¢ (7,154,180)	¢ (35,716,122)
Gasto por depreciación del período	-	-	(6,003,513)	(6,003,513)
Retiros del periodo	<u>5,299,515</u>	-	-	<u>5,299,515</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2024	<u>-</u>	<u>(23,262,427)</u>	<u>(13,157,693)</u>	<u>(36,420,120)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2024	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 64,063,490</u>	<u>¢ 64,063,490</u>

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

	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<u>Costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	¢ 28,810,649	¢ 23,262,427	¢ 47,694,531	¢ 99,767,607
Adiciones del periodo	-	-	-	-
Retiros del periodo	<u>(21,129,507)</u>	-	-	<u>(21,129,507)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2023	<u>¢ 7,681,142</u>	<u>¢ 23,262,427</u>	<u>¢ 47,694,531</u>	<u>¢ 78,638,100</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>				
Saldo al 31 de diciembre 2021	¢ (17,939,319)	¢ (23,262,425)	¢ (2,384,727)	¢ (43,586,471)
Gasto por depreciación del período	(1,979,302)	-	(3,577,090)	(5,556,392)
Retiros del periodo	<u>14,803,005</u>	-	-	<u>14,803,005</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2023	<u>(5,115,616)</u>	<u>(23,262,425)</u>	<u>(5,961,817)</u>	<u>(34,339,858)</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2023	<u>¢ 2,565,526</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 41,732,714</u>	<u>¢ 44,298,242</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

(10) Otros activos

a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de otros activos, es el siguiente:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<u>Cargos diferidos</u>		
Otros gastos pagados por anticipado	¢ 207,848,925	¢ 248,814,030
Biblioteca y obras de arte	9,041,466	9,041,466
Otros bienes diversos	14,100,075	14,489,200
Activos intangibles (a)	202,515,470	98,725,178
Otros activos restringidos	<u>25,863,766</u>	<u>26,576,158</u>
Subtotal de otros activos	<u>459,369,702</u>	<u>397,646,032</u>
Total	<u>¢ 459,369,702</u>	<u>¢ 397,646,032</u>

El movimiento de los activos intangibles se detalla a continuación:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio	<u>¢ 104,447,726</u>	<u>¢ 6,511,720</u>
Saldo al final	<u>250,447,542</u>	<u>107,330,208</u>
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio	8,373,932	2,519,524
Gasto del período	<u>39,558,140</u>	<u>6,085,506</u>
Saldo al final	<u>47,932,072</u>	<u>8,605,030</u>
	<u>¢ 202,515,470</u>	<u>¢ 98,725,178</u>

(11) Obligaciones por pacto de reporto tripartito

Al 31 de diciembre 2024 y 2023 no se mantienen obligaciones con el público (reportos tripartitos).

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

**(12) Obligaciones con entidades financieras**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se mantienen obligaciones con entidades financieras.

**(13) Otras cuentas por pagar**

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Impuestos por pagar	¢ 49,600,459	¢ 66,733,134
Aportaciones patronales	6,454,093	5,650,846
Impuestos retenidos por pagar	3,114,335	3,283,446
Aportaciones laborales	2,583,850	2,260,762
Remuneraciones por pagar	232,723	208,483
Préstamos con partes relacionadas	-	870,284
Vacaciones acumuladas por pagar	2,489,145	3,306,146
Aguinaldo acumulado por pagar	2,015,845	1,716,074
Otras cuentas y comisiones por pagar	79,925,769	79,340,542
Provisiones	46,589,357	55,417,728
Impuesto de renta diferido	39,535,273	37,620,801
<b>Total</b>	<b>¢ 232,540,848</b>	<b>¢ 256,408,246</b>

**(14) Impuesto sobre la renta**

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 26,019,919	¢ 51,215,657
Otros ajustes	(3,671,968)	(11,435,178)
	<b>¢ 22,347,951</b>	<b>¢ 39,780,479</b>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 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. La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta 30%, se concilia como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Resultado operacional antes de impuestos	¢121,128,294	¢161,614,006
Más: Gastos no deducibles	17,635,837	28,163,477
Menos: Ingresos no grabables	(42,207,791)	-
Sub total	<u>96,556,340</u>	<u>189,777,483</u>
Impuesto sobre la renta del período	28,966,902	56,933,245
Retencion 2%	(337,254)	-
Pago cuenta 15%	<u>(2,609,729)</u>	<u>(5,717,588)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 26,019,919</u>	<u>¢ 51,215,657</u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2024 y 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>Diciembre 2024</b>			
	<b>31 de diciembre 2023</b>	<b>Incluidos en Resultados</b>	<b>Incluido en Patrimonio</b>	<b>30 de diciembre 2024</b>
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 20,212,854	¢ -	¢ (11,329,876)	¢ 8,882,978
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	<u>(37,620,801)</u>	-	<u>(1,914,471)</u>	<u>(39,535,272)</u>
Total	<u>¢ (17,407,947)</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (13,244,347)</u>	<u>¢ (30,652,294)</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	¢ 25,887,976	¢ -	¢ (5,675,123)	¢ 20,212,854
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	<u>(194,598)</u>	-	<u>(37,426,203)</u>	<u>(37,620,801)</u>
Total	<u>¢ 25,693,378</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (43,101,326)</u>	<u>¢ (17,407,947)</u>

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Saldo al inicio del período	¢ (17,407,947)	¢ 25,693,378
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	<u>(13,244,347)</u>	<u>(43,101,326)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ (30,652,294)</u>	<u>¢ (17,407,948)</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

(15) Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social autorizado está representado por 1.851.827.060 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢1.851.827.060.

b) Ajustes al patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo es de ¢72,496,197 neto (¢48,595,545 en 2023). Esta cuenta se muestra neta de impuesto diferido.

c) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, se destina un 5% del resultado neto del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2024 los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢89.775.567 (Al 31 de diciembre 2023 por ¢84.836.550). Esta asignación cesará cuando reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

d) Utilidad básica por acción

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

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Resultado del período	¢ 98,780,343	¢ 121,833,527
Promedio de acciones del período	<u>1,851,827,060</u>	<u>1,851,827,060</u>
Utilidad/(Pérdida) básica por acción	<u>0.05</u>	<u>0.07</u>

e) Aportes patrimoniales no capitalizados

En noviembre de 2024 mediante el Oficio DG-180-2024 la Bolsa Nacional de Valores autoriza el aumento del capital social solicitado por PRIVAL SECURITIES (COSTA RICA), PUESTO DE BOLSA, S. A., por la suma de suma de dos millones de dólares moneda de curso legal de los Estados Unidos de América (\$2.000.000,00), equivale a ¢1.030.960.000 (mil treinta millones novecientos sesenta mil colones al tipo de cambio del aporte), el cual este acto societario debe ser presentando para su inscripción ante el Registro Nacional, a su vez quedaría registrado como capital social una vez formalizado dicho trámite.

(16) Fideicomisos

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

La cartera de fideicomisos se detalla como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Disponibilidades	¢ -	¢ 9,668,175
Inversiones en instrumentos financieros	5,581,802,930	5,768,202,625
	<u>¢ 5,581,802,930</u>	<u>¢ 5,777,870,800</u>

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.

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Disponibilidades	¢ 112,462,091	¢ 81,093,629
Otras obligaciones financieras	416,992	18,617
Inversiones en instrumentos financieros	408,972,154	395,542,283
Cuentas y comisiones por cobrar	54,451,548	61,333,307
Obligaciones con el público	283,246	820,027
Otras cuentas por pagar y provisiones	35,264,999	35,644,658
Total	<u>¢ 611,851,031</u>	<u>¢ 574,452,520</u>

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

Disponibilidades	¢ 137,019,919	¢ 154,516,940
Otras obligaciones financieras	828,453	12,713
Inversiones en instrumentos financieros	443,732,457	549,897,520
Cuentas y comisiones por cobrar	55,406,854	89,520,577
Obligaciones con el público	-	147,442
Otras cuentas por pagar y provisiones	34,909,039	39,971,304
Total	<u>¢ 671,896,722</u>	<u>¢ 834,066,496</u>
Diferencial cambiario, neto	<u>¢ (60,045,691)</u>	<u>¢ (259,613,975)</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

(17) Ingresos por comisiones por servicios

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

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Comisiones por administración de fideicomisos	¢ -	¢ 7,696,417
Comisiones por instrumentos financieros de renta fija	876,568,814	538,702,506
Comisiones por instrumentos financieros de renta variable-acciones	22,956,273	25,808,467
Comisiones por operaciones de reporto tripartito	92,305,321	100,843,772
Comisiones por operaciones de mercado de liquidez	25,581	31,666
Comisiones por participaciones de fondos de inversión	21,596,458	51,018,840
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	112,447,774	152,523,362
Comisiones por asesoría de inversión	2,243,868,940	2,252,278,111
Otras comisiones	-	18,614,509
<b>Total</b>	<b>¢ 3,369,769,162</b>	<b>¢ 3,147,517,650</b>

(18) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Disponibilidades	¢ 1,523,626	¢ 1,295,572
Inversiones en instrumentos financieros	105,672,075	101,476,642
Por Diferencial Cambiario	611,851,031	574,452,521
Otros ingresos financieros	3,061,463	42,026,188
Disminución de estimación de inversiones en Instrumentos financieros	6,315,144	4,990,230
Disminución de provisiones	43,546,340	19,111,352
Comisiones por servicios	3,369,769,162	3,147,517,650
Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	42,207,791	-
Otros ingresos con partes relacionadas	30,556,965	11,558,944
Otros ingresos operativos	55,626,854	34,032,323
Disminución del Impuesto sobre la renta	34,115,549	18,479,923
<b>Total</b>	<b>¢ 4,304,246,000</b>	<b>¢ 3,954,941,345</b>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

**(19) Gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se tienen gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero en el estado del resultado integral.

**(20) Gastos de personal**

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Sueldos y bonificaciones	¢ 312,100,723	¢ 382,705,390
Viáticos	12,589,309	17,321,635
Décimotercer sueldo	21,324,118	27,423,370
Vacaciones	10,077,089	11,748,328
Otras retribuciones	12,826,288	16,440,540
Aporte auxilio de cesantía	-	931,170
Cargas sociales patronales	61,059,012	76,865,570
Capacitación	1,270,044	1,974,675
Seguros para el personal	1,060,329	1,597,018
Fondo de capitalización laboral	7,725,773	9,864,324
Otros gastos de personal	4,060,762	8,775,715
<b>Total</b>	<b>¢ 444,093,448</b>	<b>¢ 555,647,735</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

(21) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	<b>Diciembre 2023</b>
Gastos por servicios externos	¢ 112,171,339	¢ 118,039,520
Gastos de movilidad y comunicación	12,560,877	13,876,338
Gastos de infraestructura	5,544,593	46,962,261
Gastos generales	<u>181,021,221</u>	<u>71,589,314</u>
Total	<u>¢ 311,298,029</u>	<u>¢ 250,467,433</u>

(22) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se mantienen saldos registrados en las cuentas de orden.

(23) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se detalla como sigue:

	<b>Diciembre 2024</b>	
	<b><u>Costo Amortizado</u></b>	<b><u>Valor razonable</u></b>
Disponibilidades	<u>¢ 933,939,720</u>	<u>¢ 933,939,720</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>¢ 2,597,211,317</u>	<u>¢ 2,597,211,317</u>
	<b>Diciembre 2023</b>	
	<b><u>Costo Amortizado</u></b>	<b><u>Valor razonable</u></b>
Disponibilidades	<u>¢ 508,124,091</u>	<u>¢ 508,124,091</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>¢ 2,035,272,333</u>	<u>¢ 2,035,272,333</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<u>Diciembre 2024</u>	
	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel</u>
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 843,307,425	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ 446,555,054	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 1,295,523,083	3
	<u>Diciembre 2023</u>	
	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel</u>
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 621,635,721	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 660,155,413	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ 56,832,359	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 683,165,655	3

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

a) Inversiones en instrumentos financieros

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

b) Instrumentos por pacto de reparto tripartito

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

c) Otros

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

(24) 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.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Impuesto de Renta

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

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

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

Garantías otorgadas

Para cumplir con el requerimiento de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., en cuanto al sistema de garantías por concepto de las operaciones efectuadas por la Compañía a nombre de terceros, se puede optar por mantener una garantía de cumplimiento emitida en colones por un banco privado costarricense o realizar un aporte al fondo de garantía.

Al 31 de diciembre de 2024, la compañía ha efectuado aportes por un monto total de US\$50.009 equivalentes a ¢25.641.381 (¢26,382,140 al 31 de diciembre y) aportes que se registran en una subcuenta de disponibilidades denominada “Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores” (FOGABONA).

b) Contratos por servicios con casas de bolsa internacionales

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

c) Contratos con clientes

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

(26) Transición a Normas de Contabilidad NIIF

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

- NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional. Lo dispuesto en este artículo no inhibe a que las entidades puedan generar información sobre una moneda diferente al colón costarricense, en los términos descritos en la NIC 21 sobre moneda funcional; no obstante, dicha información no podrá ser utilizada para efectos de cálculo de indicadores prudenciales, para presentación a la Superintendencia respectiva o para la publicación al público según lo requerido en las disposiciones legales que regulan al Sistema Financiero.

- NIC 40 - Propiedades de Inversión - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16. Las NIIF permiten registrar las propiedades de inversión al costo, y revelar su valor razonable

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

NIC 34. Información financiera intermedia. El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

Activos Intangibles (NIC 38): El CONASSIF ha determinado en su nueva normativa que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar. La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023  
(En colones costarricenses sin céntimos)

(27) Autorización para emisión de Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para emisión por la Administración de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. el 24 de febrero de 2025, la cual está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

\*\*\*