



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

Estados Financieros
Con el informe del Auditor Independiente

31 de diciembre de 2023

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

CONTENIDO
Al 31 de diciembre de 2023

	Página(s)
Informe del Auditor Independiente.....	1-3
Estados financieros	
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	8-69



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 2023, 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 2023.
- 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 materiales 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 Arias

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

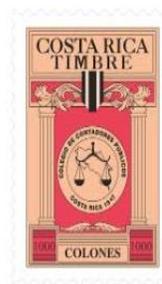
Póliza de fidelidad 0116 FIG7
Vence el 30 de setiembre de 2024

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

4 de marzo de 2024

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:
3101709924
Dirigido a:
Junta Directiva y Accionistas
Fecha:
26-02-2024 03:03:23 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de ¢1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9770

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	2023	2022
<u>ACTIVO</u>			
DISPONIBILIDADES	6 y 24	€ 508,124,091	€ 693,537,826
Banco Central de Costa Rica		18,133,116	31,764,679
Entidades financieras del país	5	463,608,834	631,673,647
Disponibilidades restringidas	4, 6 y 26	26,382,141	30,099,500
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7	2,035,272,333	1,656,068,956
Al valor razonable con cambios en resultados		621,635,721	392,213,257
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,400,153,427	1,242,404,460
Productos por cobrar		13,483,185	21,451,239
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	8	159,002,500	349,684,114
Comisiones por cobrar		95,241,662	47,735,003
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		15,130,555	131,679,251
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		15,187,627	17,965,443
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	14	20,212,853	25,887,976
Otras cuentas por cobrar		13,229,803	126,416,441
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	2i	334,196,821	214,599,552
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	9	42,921,978	56,181,136
OTROS ACTIVOS	10	397,646,032	313,907,668
Otros activos		397,646,032	313,907,668
TOTAL DE ACTIVO		<u>€ 3,477,163,755</u>	<u>€ 3,283,979,252</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
Cuentas por pagar y provisiones	13	€ 256,408,246	€ 291,389,093
Provisiones		55,417,728	38,105,437
Impuesto sobre la renta diferido	14	37,620,801	194,598
Otras cuentas por pagar		163,369,717	253,089,058
TOTAL DE PASIVO		<u>256,408,246</u>	<u>291,389,093</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		1,851,827,060	1,851,827,060
Capital pagado	15-a	1,851,827,060	1,851,827,060
Ajustes al patrimonio	15-b	48,595,545	(57,736,278)
Reservas	15-c	84,836,550	80,005,788
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,113,662,827	1,150,484,356
Resultado del período		<u>121,833,527</u>	<u>(31,990,767)</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>3,220,755,509</u>	<u>2,992,590,159</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>€ 3,477,163,755</u>	<u>€ 3,283,979,252</u>
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	16	<u>€ 5,777,870,800</u>	<u>€ 6,574,517,014</u>
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>€ 432,344,265</u>	<u>€ 403,879,231</u>
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		<u>€ 5,345,526,535</u>	<u>€ 6,170,637,783</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	23	<u>€ -</u>	<u>€ -</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 DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	2023	2022
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	19	¢ 1,295,572	¢ 2,193,577
Por inversiones en instrumentos financieros	19	101,476,642	91,319,287
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		38,503,470	7,623,519
Total de ingresos financieros		144,798,402	101,136,383
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		4,012,308	514,987
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		-	72,833
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	17	259,613,975	141,937,077
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		44,965	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5,736,682	8,330,287
Por otros gastos financieros		12,777,172	12,310,228
Total de gastos financieros		282,185,102	163,165,412
Por estimación de deterioro de activos		5,573,269	1,408,867
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		4,990,230	3,713,201
RESULTADO FINANCIERO		(137,969,739)	(59,724,695)
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	5 y 18	3,147,517,650	2,752,016,942
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		-	2,745,398
Por otros ingresos con partes relacionadas		11,558,944	20,294,483
Por otros ingresos operativos		53,143,675	76,435,584
Total Otros Ingresos de Operación		3,212,220,269	2,851,492,407
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		1,334,473,858	1,196,417,976
Por otros gastos con partes relacionadas	5	734,701,825	580,421,905
Por otros gastos operativos		37,345,673	45,817,389
Total Otros Gastos de Operación		2,106,521,356	1,822,657,270
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		967,729,174	969,110,442
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	21	555,647,735	723,626,468
Por otros gastos de administración	22	250,467,433	268,478,586
Total Gastos Administrativos		806,115,168	992,105,054
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		161,614,006	(22,994,612)
Impuesto sobre la renta	14	58,260,403	106,600,114
Disminución de impuesto sobre la renta	14	18,479,924	97,603,959
RESULTADO DEL PERIODO		121,833,527	(31,990,767)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		106,331,823	(49,910,280)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO		106,331,823	(49,910,280)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢ 228,165,350	¢ (81,901,047)

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 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio - Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15	¢ 1,851,827,060	¢ (7,825,998)	¢ 80,005,788	¢ 1,150,484,356	¢ 3,074,491,206
Resultado del periodo		-	-	-	(31,990,767)	(31,990,767)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	(49,910,280)	-	-	(49,910,280)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	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)	-
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	106,331,823	-	-	106,331,823
Saldo al 31 de diciembre de 2023	15	¢ 1,851,827,060	¢ 48,595,545	¢ 84,836,550	¢ 1,235,496,354	¢ 3,220,755,509

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 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		€ 121,833,527	€ (31,990,767)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		6,932,656	5,317,911
Ingresos financieros		(101,476,642)	(91,319,287)
Gastos financieros		4,012,308	587,820
Estimaciones por inversiones		(45,548,906)	706,768
Gasto impuesto de renta (neto)	14	58,260,403	106,600,114
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(disminución) por			
Cuentas y comisiones por cobrar		185,006,492	79,157,616
Otros activos	10	(83,738,365)	(96,933,718)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		166,204,272	(81,530,409)
Otros pasivos		-	(127,249)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		311,485,745	(109,531,201)
Impuesto sobre la renta pagado		(221,630,120)	(432,590,491)
Intereses cobrados		109,444,696	101,318,786
Intereses pagados		(4,012,308)	(886,624)
Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación		195,288,013	(441,689,530)
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(disminución) por			
Instrumentos financieros		234,607,473	(21,764,187)
Inmuebles, mobiliario, equipo		6,326,500	(40,402,038)
Flujos netos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión		240,933,973	(62,166,225)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Obligaciones financieras		-	(7,253,559)
Obligaciones con el público		-	(191,963,998)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		-	(199,217,557)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		436,221,986	(703,073,312)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		693,537,826	1,396,611,138
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	€ 1,129,759,812	€ 693,537,826

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 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(1) Entidad que reporta

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantenía 7 empleados (12 al 31 de diciembre de 2022).

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

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

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIIF 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan NIIF 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la NIC 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes de su uso planeado La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIC 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. la Compañía mide los costos de esos bienes producidos conforme a la NIC 2 *Inventarios*.

Las enmiendas también aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora, la NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

Mejoras Anuales a las normas NIIF 2018-2021 La Compañía ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

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

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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

NIIF 16 Arrendamientos

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

Normas NIIF emitidas que aún no son efectivas

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Enmiendas a NIIF 10 e NIC 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaración práctica 2	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Enmiendas a la NIC 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Enmiendas a la NIC 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</i>

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2. Las enmiendas a la NIC 1 estarán vigentes para los periodos anuales que empiecen el 1° de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

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

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

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

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

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas. Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

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

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

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.

- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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 27.

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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 2023, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢526,88 por US\$1,00 (¢601,99 al 31 de diciembre de 2022).

f) Disponibilidades

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

*g) Instrumentos financieros**i. Reconocimiento*

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

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

ii. Clasificación

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:

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

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

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

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

- Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

*iii. Medición**Valorización del costo amortizado*

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

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

Medición del valor razonable

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

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

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

iv. Compensación

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

v. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

vii. Retiro de los Activos Financieros

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

b) Pasivos Financieros

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

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

Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

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

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

h) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado.

i) Participación en el capital de otras empresas

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

j) Mobiliario, equipo y vehículos, neto

i. *Activos propios*

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

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

ii. *Desembolsos posteriores*

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

iii. *Depreciación*

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

k) Activo intangible*i. Medición*

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Amortización

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

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.

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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 éstos fondos como adelanto de la cesantía correspondiente a los empleados afiliados. Estos fondos serán entregados al empleado al cesar sus funciones con la Compañía. Tales fondos se reconocen como gasto en el momento de su traspaso.

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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*i. Aguinaldo*

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

ii. Vacaciones

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

iii. Otros planes de beneficios

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

t) Impuesto sobre la rentaCorriente

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

Diferido

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

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

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.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

COLONES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
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
Total activos	306,291,653	437,378,616	-	-	906,899	-	52,673,850	797,251,018
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢ 306,291,653	¢ 437,378,616	¢ -	¢ -	¢ 906,899	¢ -	¢ 52,673,850	¢ 797,251,018
DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 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
Total activos	201,832,438	1,211,151,711	-	-	7,382,032	-	325,779,225	1,746,145,406
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢ 201,832,438	¢ 1,211,151,711	¢ -	¢ -	¢ 7,382,032	¢ -	¢ 325,779,225	¢ 1,746,145,406

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

COLONES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 17,360,812	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 17,360,812
Inversiones en instrumentos financieros	-	392,213,257	-	-	-	-	463,474,248	855,687,505
Productos por cobrar	-	10,972,500	-	-	1,645,240	-	-	12,617,740
Total activos	17,360,812	403,185,757	-	-	1,645,240	-	463,474,248	885,666,057
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢ 17,360,812	¢ 403,185,757	¢ -	¢ -	¢ 1,645,240	¢ -	¢ 463,474,248	¢ 885,666,057
DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Más 365 días	Total
Activos								
Disponibilidades	¢ 676,177,014	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 676,177,014
Inversiones en instrumentos financieros	-	502,611,155	-	-	-	-	276,319,057	778,930,212
Productos por cobrar	-	-	-	-	8,833,499	-	-	8,833,499
Total activos	676,177,014	502,611,155	-	-	8,833,499	-	276,319,057	1,463,940,725
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢ 676,177,014	¢ 502,611,155	¢ -	¢ -	¢ 8,833,499	¢ -	¢ 276,319,057	¢ 1,463,940,725

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones fue de ¢18,644,061 (al 31 de diciembre de 2022 fue de ¢19,584,852).

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 2023 y 2022
(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 2023 y 2022

(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:

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 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>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ 82,529,379	¢ 354,849,237	¢ -	¢ (37)	¢ 53,580,749	¢ -	¢ 490,959,328
Moneda extranjera							
Activos							
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>
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 7,382,068	¢ -	¢ 355,132,798	¢ 362,514,866
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 1,293,681,091	¢ 354,849,237	¢ -	¢ 7,382,031	¢ 53,580,749	¢ 325,779,225	¢ 2,035,272,333
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	-	-	-	-	-	-	-
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	<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 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

Moneda nacional	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 392,213,257	¢ 476,091,988	¢ -	¢ 868,305,245
	-	-	-	392,213,257	476,091,988	-	868,305,245
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 392,213,257	¢ 476,091,988	¢ -	¢ 868,305,245
Moneda extranjera							
Activos							
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 502,611,155	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 285,152,555	¢ 787,763,710
	502,611,155	-	-	-	-	285,152,555	787,763,710
Pasivos							
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢ 502,611,155	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 285,152,555	¢ 787,763,710
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢ 502,611,155	¢ -	¢ -	¢ 392,213,257	¢ 476,091,988	¢ 285,152,555	¢ 1,656,068,956
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 502,611,155	¢ -	¢ -	¢ 392,213,257	¢ 476,091,988	¢ 285,152,555	¢ 1,656,068,956

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos en colones tasa variable	¢ 490,959,328	¢ 868,305,245
Pasivos en colones tasa variable	-	-
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)	490,959,328	868,305,245
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	<u>4,909,593</u>	<u>8,683,052</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>0.27%</u>	<u>0.47%</u>
Activos en dólares tasa variable	1,544,313,005	787,763,710
Pasivo en dólares tasa variable	-	-
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)	1,544,313,005	787,763,710
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa	<u>15,443,130</u>	<u>7,877,637</u>
Impacto sobre Capital Social	<u>0.83%</u>	<u>0.43%</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 2023 y 2022
(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 2023, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 92.90%. (Al 31 diciembre de 2022 fue de 67.50%), valores que se encuentran por debajo del límite regulatoria del 100%.

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

	2023	2022
Activos		
Disponibilidades	\$ 383,071	\$ 1,123,236
Inversiones en instrumentos financieros	2,931,053	1,308,599
Otras cuentas por cobrar	236,006	316,472
Otros activos	272,172	92,546
Total de activos	<u>\$ 3,822,302</u>	<u>\$ 2,840,853</u>
Pasivos		
Obligaciones con entidades financieras	\$ -	\$ -
Otras cuentas por pagar y provisiones	239,578	125,146
Otros pasivos	-	-
Total de pasivos	<u>\$ 239,578</u>	<u>\$ 125,146</u>
Posición neta	<u>\$ 3,582,724</u>	<u>\$ 2,715,707</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

DOLARES	<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>Más 365 días</u>	<u>Total</u>
Activos								
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
Total activos	<u>383,071</u>	<u>2,298,723</u>	<u>-</u>	<u>14,011</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>618,318</u>	<u>3,314,124</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Calce de activos y pasivos	<u>\$ 383,071</u>	<u>\$ 2,298,723</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,011</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 618,318</u>	<u>\$ 3,314,124</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

DOLARES	<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91-180 días</u>	<u>181-365 días</u>	<u>Más 365 días</u>	<u>Total</u>
Activos								
Disponibilidades	\$ 1,123,236	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,123,236
Inversiones en instrumentos financieros	-	834,916	-	-	-	-	459,009	1,293,925
Productos por cobrar	-	-	-	-	14,674	-	-	14,674
Total activos	<u>1,123,236</u>	<u>834,916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,674</u>	<u>-</u>	<u>459,009</u>	<u>2,431,835</u>
Pasivos								
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Calce de activos y pasivos	<u>\$ 1,123,236</u>	<u>\$ 834,916</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,674</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 459,009</u>	<u>\$ 2,431,835</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2023, en el análisis de sensibilidad realizado por la Compañía se proyectó estadísticamente el nivel máximo y mínimo al que podría llegar el tipo de cambio en un período máximo de 20 días para dólares estadounidenses, los resultados se establecieron en ¢555,84 y ¢522,46 (¢672,98 y ¢504,22 en diciembre de 2022).

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efecto en los resultados:		
Aumento en el tipo de cambio	555.84	672.98
Activos	¢2,124,588,023	¢1,911,837,760
Pasivos	<u>133,166,865</u>	<u>84,220,533</u>
Neto	<u>1,991,421,158</u>	<u>1,827,617,227</u>
Posición actual neta	<u>¢1,887,665,479</u>	<u>¢ 2,715,707</u>
Efecto en los resultados:	<u>¢ 103,755,679</u>	<u>¢1,824,901,520</u>
Disminución en el tipo de cambio	522.46	504.22
Activos	¢1,996,999,602	¢1,432,415,280
Pasivos	<u>125,169,762</u>	<u>63,100,950</u>
Neto	<u>1,871,829,840</u>	<u>1,369,314,330</u>
Posición actual neta:	<u>¢1,887,665,479</u>	<u>¢ 2,715,707</u>
Efecto en los resultados:	<u>¢ (15,835,639)</u>	<u>¢1,366,598,623</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 2023 y 2022
(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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades	¢ 508,124,091	¢ 693,537,826
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	621,635,721	392,213,257
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,400,153,427	1,242,404,460
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	13,483,185	21,451,239
Cuentas y comisiones por cobrar	159,002,500	349,684,115
Participaciones en el capital de otras empresas	334,196,821	214,599,552
Total	<u>¢3,036,595,745</u>	<u>¢2,913,890,448</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 2023 y 2022
(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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Calificación de riesgo BB-	¢ 52,673,850	¢ -
Calificación de riesgo BBB	67,050,348	-
Calificación de riesgo B	-	169,852,548
Calificación de riesgo B+	148,465,406	147,390,979
Productos por cobrar	<u>5,893,281</u>	<u>14,436,092</u>
Total	<u>¢ 274,082,885</u>	<u>¢ 331,679,619</u>

Instrumentos calificados por agencias nacionales:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Calificación de riesgo SCR AA+	¢ -	¢ 293,621,700
Calificación de riesgo SCR AA-3	204,264,131	-
Calificación de riesgo SCR AA-2	626,405,325	392,213,257
Calificación de riesgo A(cri)	110,263,439	-
Calificación de riesgo AA-(cri)	-	128,928,084
Calificación de riesgo AA+(cri)	75,016,650	-
Productos por cobrar	<u>7,110,317</u>	<u>7,015,147</u>
Total	<u>¢ 1,703,877,502</u>	<u>¢ 1,324,389,337</u>

Instrumentos sin calificación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones en reporto tripartito vendedor a plazo	¢ 56,832,359	¢ -
Productos por cobrar	<u>479,587</u>	<u>-</u>
Total	<u>¢ 57,311,946</u>	<u>¢ -</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

El nivel de riesgo asignado a las inversiones del Gobierno de Costa Rica de Costa Rica en moneda nacional (colones); se determina mediante la calificación de riesgo país a nivel internacional, 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 2023, el nivel de riesgo de las inversiones en instrumentos financieros de partes relacionadas del país se determinan mediante la calificación otorgada por la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana; la calificación de riesgo otorgada a los bonos del Banco Popular y de Autopistas del Sol es otorgada por FITCH CR y el nivel de riesgo de las inversiones mantenidas en el exterior se determina mediante la calificación otorgada por Pacific Credit Rating.

Al 31 de 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.

i. Inversiones por sector geográfico

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

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

3.5 Riesgo de contraparte

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

3.6 Riesgo Operativo

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

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

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

3.6.1 Riesgo de Tecnologías de Información

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

3.6.2 Riesgo Legal

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

3.7 Riesgo de capital

De acuerdo con el Artículo No.28 inciso c, de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, los puestos de bolsa requieren para su operación de un capital mínimo, suscrito y pagado inicialmente en efectivo, de ¢232,000,000 suma que podrá ser ajustada periódicamente por la SUGEVAL.

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

Al 31 de diciembre de 2023 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 32,56% (27,72% al 31 de diciembre de 2022) 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Capital Primario		
Capital pagado Ordinario	¢ 1,851,827,060	¢ 1,851,827,060
Reservas Legales	80,005,788	80,005,788
<u>Total Capital Primario (a)</u>	<u>¢ 1,931,832,848</u>	<u>¢ 1,931,832,848</u>
Capital Secundario		
Aportes por capitalizar pendientes de autorización	¢ -	¢ -
Aumento al patrimonio por valoración a precios de mercado	-	-
Utilidad acumulada de periodos anteriores	1,126,633,968	1,158,624,735
Utilidad del periodo actual	96,615,237	-
Disminución al patrimonio por valoración a precios de mercado	(35,122,544)	(57,736,278)
Pérdida acumulada de periodos anteriores	(8,140,380)	(8,140,380)
Pérdida del periodo actual	-	(31,990,767)
<u>Total Capital Secundario (b)</u>	<u>¢ 1,179,986,283</u>	<u>¢ 1,060,757,310</u>
Deducciones		
100% Cuentas y productos por cobrar	212,080,557	281,372,674
100% Comisiones por cobrar	95,241,663	47,735,003
100% Activos restringidos	52,958,299	60,457,126
100% Activos diferidos	20,212,853	25,887,976
100% Gastos pagados por anticipado	248,814,030	253,392,542
100% Activos intangibles	98,725,178	4,561,308
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada	21,460,989	28,090,568
<u>Total Deducciones (c)</u>	<u>¢ 749,493,569</u>	<u>¢ 701,497,198</u>
<u>Total Capital Base (a + b - c)</u>	<u>¢ 2,362,325,562</u>	<u>¢ 2,291,092,960</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo restringido		
Disponibilidades	¢ 26,382,141	¢ 30,099,500
Otros Activos	<u>232,158</u>	<u>30,357,626</u>
Total	<u>¢ 26,614,299</u>	<u>¢ 60,457,126</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	¢ 463,608,834	¢ 631,673,647
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral del exterior	206,685,719	197,384,605
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	683,165,655	305,226,544
Comisiones por cobrar	92,811,570	43,930,476
Cuentas por cobrar	15,187,627	17,965,443
Total	<u>¢ 1,461,459,405</u>	<u>¢ 1,196,180,715</u>
<u>Pasivos:</u>		
Cuentas por pagar	<u>¢ 870,284</u>	<u>¢ -</u>
<u>Ingresos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	¢ 904,460	¢ 2,126,752
Ingresos financieros por inversiones	-	2,913,578
Ingreso por comisiones	152,523,362	201,564,325
Otros Ingresos	11,558,944	20,294,483
Total	<u>¢ 164,986,766</u>	<u>¢ 226,899,138</u>
<u>Gastos:</u>		
Gastos de operación	<u>¢ 734,701,825</u>	<u>¢ 580,421,905</u>

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre 2023, las entidades relacionadas que mantienen operaciones con la compañía son las siguientes:

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

(6) Disponibilidades

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢ 18,133,116	¢ 31,764,679
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	463,608,834	631,673,647
Disponibilidades restringidas	<u>26,382,141</u>	<u>30,099,500</u>
Total	<u>¢508,124,091</u>	<u>¢693,537,826</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las disponibilidades restringidas, corresponden a un depósito en garantía de FOGABONA. Los depósitos a la vista con entidades financieras del país se mantienen en una entidad relacionada, Nota 5.

Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía mantiene inversiones clasificadas como equivalentes de efectivo por ¢621,635,721 correspondiente al Fondo de Inversión Público Colones.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	¢ 1,343,321,068	¢ 1,242,404,460
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	621,635,721	392,213,257
Inversiones por pacto de reporto tripartito vendedor a plazo	56,832,359	-
Productos por cobrar	<u>13,483,185</u>	<u>21,451,239</u>
Total	<u>¢ 2,035,272,333</u>	<u>¢ 1,656,068,956</u>

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 2022, la cartera está compuesta por inversión en bono de estabilización monetaria (bem) del BCCR, inversión en bonos del Banco Popular, participaciones del Fondo Inmobiliario Prival, participaciones del Fondo Inmobiliario Multifondos, participaciones en Prival Fondo de Inversión Público Colones No diversificado y Prival Bond Fund. Se tienen bonos corporativos de Autopistas del Sol y Bonos de deuda de Bahamas (2032).

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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 2022, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 4.68% y 7.69% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 4.45% y 8.95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gobierno de Costa Rica	¢ 52,673,850	¢ 169,852,548
Gobierno de Bahamas	148,465,406	147,390,979
Banco Popular	75,016,650	293,621,700
República de Panamá	67,050,348	-
Emisores privados	<u>1,056,947,173</u>	<u>631,539,233</u>
Total	<u>¢ 1,400,153,427</u>	<u>¢ 1,242,404,460</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.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Emisores privados	<u>¢ 621,635,721</u>	<u>¢ 392,213,257</u>

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por cobrar	¢ 95,241,662	¢ 47,735,003
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	15,130,555	131,679,251
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	15,187,627	17,965,443
Impuesto sobre la renta diferido	20,212,853	25,887,976
Otras cuentas por cobrar	<u>13,229,803</u>	<u>126,416,441</u>
Total	<u>¢ 159,002,500</u>	<u>¢ 349,684,114</u>

(9) Propiedades, mobiliario y equipo

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

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<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 31 de diciembre 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 de 2022	¢ (17,939,319)	¢ (23,262,427)	¢ (2,384,727)	¢ (43,586,473)
Gasto por depreciación del período	(2,163,203)	-	(4,769,453)	(6,932,656)
Retiros del periodo	<u>14,803,007</u>	-	-	<u>14,803,007</u>
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>(5,299,515)</u>	<u>(23,262,427)</u>	<u>(7,154,180)</u>	<u>(35,716,122)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>¢ 2,381,627</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 40,540,351</u>	<u>¢ 42,921,978</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Bienes tomados en Arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ 28,810,649	¢ 23,262,427	¢ 1,295,000	¢ 80,795,269	¢ 134,163,345
Adiciones del periodo	-	-	47,694,531		47,694,531
Retiros del periodo	-	-	(1,295,000)	(80,795,269)	(82,090,269)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ 28,810,649</u>	<u>¢ 23,262,427</u>	<u>¢ 47,694,531</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 99,767,607</u>
<u>Depreciación acumulada - costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre 2021	¢ (15,058,253)	¢ (13,091,401)	¢ (756,496)	¢ (74,030,489)	¢(102,936,639)
Gasto por depreciación del período	(2,881,066)	(10,171,026)	(2,395,518)	74,030,489	58,582,879
Retiros del periodo	-	-	767,289	-	767,289
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(17,939,319)</u>	<u>(23,262,427)</u>	<u>(2,384,725)</u>	<u>-</u>	<u>(43,586,471)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ 10,871,330</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 45,309,806</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 56,181,136</u>

(10) Otros activos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Otros gastos pagados por anticipado	¢ 248,814,030	¢ 253,392,542
Biblioteca y obras de arte	9,041,466	9,041,466
Otros bienes diversos	14,489,200	16,554,725
Activos Intangibles	98,725,178	4,561,308
Otros activos restringidos	26,576,158	30,357,627
Total	<u>¢ 397,646,032</u>	<u>¢ 313,907,668</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio	¢ -	¢ 155,702,808
Saldo al final	-	<u>155,702,808</u>
<u>Amortización:</u>		
Saldo al inicio	-	155,702,808
Gasto del período	-	-
Saldo al final	-	<u>155,702,808</u>
	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>

(11) Obligaciones por pacto de reporto tripartito

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

(12) Obligaciones con entidades financieras

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

(13) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuestos por pagar	¢ 66,733,134	¢ 184,193,520
Aportaciones patronales	5,650,846	7,640,733
Impuestos retenidos por pagar	3,283,446	4,576,226
Aportaciones laborales	2,260,762	3,087,294
Remuneraciones por pagar	208,483	-
Préstamos con partes relacionadas	870,284	-
Vacaciones acumuladas por pagar	3,306,146	5,321,388
Aguinaldo acumulado por pagar	1,716,074	2,449,253
Otras cuentas y comisiones por pagar	79,340,542	45,820,643
Provisiones	55,417,728	38,105,437
Impuesto de renta diferido	<u>37,620,801</u>	<u>194,599</u>
Total	<u>¢ 256,408,246</u>	<u>¢ 291,389,093</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(14) Impuesto sobre la renta

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 58,260,402	¢ 97,603,959
Ingreso por impuesto de renta	<u>(7,044,745)</u>	<u>(97,603,959)</u>
Subtotal impuesto sobre la renta	51,215,657	-
Ajuste del periodo anterior	(11,435,178)	8,844,400
Impuesto sobre la renta diferido	<u>-</u>	<u>151,755</u>
	<u>¢ 39,780,479</u>	<u>¢ 8,996,155</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta (Ley No.7092), la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta 30%, se concilia como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto esperado	¢ 42,633,992	¢ (6,898,384)
Más:		
Gastos no deducibles	8,581,665	-
Menos:		
Ingresos no grabables	-	(2,060,201)
Pago cuenta retención en la fuente	<u>-</u>	<u>8,958,585</u>
Impuesto sobre la renta	<u>¢ 51,215,657</u>	<u>¢ -</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 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto de renta diferido es atribuible a las ganancias y pérdidas no realizadas por las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se detalla a continuación:

	Diciembre 2023			
	31 de diciembre 2022	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	31 de diciembre 2023
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 25,887,976	¢ -	¢ (5,675,123)	¢ 20,212,853
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(194,598)	-	(37,426,203)	(37,620,801)
Total	<u>¢ 25,693,378</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ (43,101,326)</u>	<u>¢ (17,407,948)</u>

	Diciembre 2022			
	31 de diciembre 2021	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	31 de diciembre 2022
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	¢ 12,453,844	¢ -	¢ 13,434,132	¢ 25,887,976
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(6,894,529)	-	6,699,931	(194,598)
Activos por derecho de uso.	(231,100)	231,100	-	-
Total	<u>¢ 5,328,215</u>	<u>¢ 231,100</u>	<u>¢ 20,134,063</u>	<u>¢ 25,693,378</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del período	¢ 25,693,378	¢ 5,328,215
Incluido en el patrimonio:		
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(43,101,326)	20,134,063
Incluido en el estado de resultados:		
Efecto por activos por derecho de uso	-	231,100
Saldo al final del período	<u>¢ (17,407,948)</u>	<u>¢ 25,693,378</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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 2023 y 2022, el capital social autorizado está representado por 1,851,827,060 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢1,851,827,060.

b) Ajustes al patrimonio

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

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral es de ¢48,595,545 neto del impuesto sobre la renta (¢57,736,278 en 2022).

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 2023 los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢84,836,550 (Al 31 de diciembre 2022 por ¢80,005,788). 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 2023 y 2022
(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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad/(Pérdida) neta de reservas	¢ 121,833,527	¢ (31,990,767)
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>-0.02</u>

(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 su estado de situación financiera, además no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ningún de los activos.

La cartera de fideicomisos se detalla como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades	¢ 9,668,175	¢ -
Inversiones en instrumentos financieros	<u>5,768,202,625</u>	<u>6,574,517,014</u>
	<u>¢ 5,777,870,800</u>	<u>¢ 6,574,517,014</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(17) Diferencial cambiario, neto

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingreso bruto por diferencial cambiario		
Disponibilidades	¢ 81,093,629	¢ 233,605,822
Otras obligaciones financieras	18,617	-
Inversiones en instrumentos financieros	395,542,283	438,477,807
Cuentas y comisiones por cobrar	61,333,307	108,464,757
Obligaciones con el público	820,027	28,537
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>35,644,658</u>	<u>57,164,273</u>
Total	<u>¢ 574,452,521</u>	<u>¢ 837,741,196</u>
Gasto bruto por diferencial cambiario		
Disponibilidades	¢ 154,516,940	¢ 311,093,563
Otras obligaciones financieras	12,713	-
Inversiones en instrumentos financieros	549,897,520	496,755,962
Cuentas y comisiones por cobrar	89,520,577	116,902,480
Obligaciones con el público	147,442	31,635
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>39,971,304</u>	<u>54,894,633</u>
Total	<u>¢ 834,066,496</u>	<u>¢ 979,678,273</u>
Diferencial cambiario, neto	<u>¢ (259,613,975)</u>	<u>¢ (141,937,077)</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

(18) Ingresos por comisiones por servicios

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por administración de fideicomisos	¢ 7,696,417	¢ 61,807,354
Comisiones por instrumentos financieros de renta fija	538,702,506	333,883,171
Comisiones por instrumentos financieros de renta variable-acciones	25,808,467	68,800,460
Comisiones por operaciones de reporto tripartito	100,843,772	110,305,374
Comisiones por operaciones de mercado de liquidez	31,666	78,522
Comisiones por instrumentos adquiridos en subasta	-	296,474
Comisiones por participaciones de fondos de inversión	51,018,840	21,749,737
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	152,523,362	200,967,714
Comisiones por asesoría de inversión	2,252,278,111	1,679,545,896
Otras comisiones	18,614,509	274,582,240
Total	<u>¢3,147,517,650</u>	<u>¢ 2,752,016,942</u>

(19) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades	¢ 1,295,572	¢ 2,193,577
Inversiones en instrumentos financieros	101,476,642	91,319,287
Por Diferencial Cambiario	574,452,521	837,741,196
Otros ingresos financieros	42,026,188	7,623,519
Disminución de estimación de inversiones en Instrumentos financieros	4,990,230	3,713,201
Disminución de provisiones	19,111,352	26,805,140
Comisiones por servicios	3,147,517,650	2,752,016,942
Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas	-	2,745,398
Otros ingresos con partes relacionadas	11,558,944	20,294,483
Otros ingresos operativos	34,032,323	49,630,444
Disminución del Impuesto sobre la renta	18,479,923	97,603,959
Total	<u>¢3,954,941,345</u>	<u>¢3,891,687,145</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(20) Gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se tienen gastos por bienes tomados en arrendamiento financiero en el estado del resultado integral

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos y bonificaciones	¢ 382,705,390	¢ 539,046,927
Viáticos	17,321,635	6,112,080
Décimotercer sueldo	27,423,370	32,956,704
Vacaciones	11,748,328	15,361,279
Otras retribuciones	16,440,540	19,609,050
Aporte auxilio de cesantía	931,170	-
Cargas sociales patronales	76,865,570	92,928,245
Capacitación	1,974,675	2,835,885
Seguros para el personal	1,597,018	1,652,773
Fondo de capitalización laboral	9,864,324	11,863,180
Otros gastos de personal	8,775,715	1,260,345
Total	<u>¢ 555,647,735</u>	<u>¢ 723,626,468</u>

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos por servicios externos	¢ 118,039,520	¢ 123,832,313
Gastos de movilidad y comunicación	13,876,338	10,309,205
Gastos de infraestructura	46,962,261	68,077,178
Gastos generales	71,589,314	66,259,890
Total	<u>¢ 250,467,433</u>	<u>¢ 268,478,586</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

(23) Cuentas de Orden

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se mantienen saldos registrados en las cuentas de orden.

(24) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Diciembre 2023	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
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>
	Diciembre 2022	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor razonable</u>
Disponibilidades	<u>¢ 693,537,826</u>	<u>¢ 693,537,826</u>
Inversiones en valores y depósitos	<u>¢ 1,656,068,956</u>	<u>¢ 1,656,068,956</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

	<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
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ 660,155,413	2
Inversiones en reporto tripartito (al costo)	¢ 56,832,359	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 683,165,655	3
	<u>Diciembre 2022</u>	
	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel</u>
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢ 392,213,257	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 739,793,311	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢ -	2
Fondos de inversión (valorados)	¢ 502,611,149	3

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

a) Inversiones en instrumentos financieros

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

b) Instrumentos por pacto de reporto tripartito

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

c) Otros

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

(25) 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 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

Impuesto de Renta

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

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

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

Garantías otorgadas

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

Al 31 de diciembre de 2023, la compañía ha efectuado aportes por un monto total de US\$50,072 equivalentes a ¢ 26,382,140 (¢30,099,500 al 31 de diciembre de 2022) aportes que se registran en una subcuenta de disponibilidades denominada “Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores” (FOGABONA).

b) Contratos por servicios con casas de bolsa internacionales

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

c) Contratos con clientes

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(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.

(27) Transición a Normas de Contabilidad NIIF

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

- NIC 1 - Presentación de Estados Financieros - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

- La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(En colones costarricenses sin céntimos)

- NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
- 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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

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.

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.

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.

(28) 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 4 de marzo de 2024, la cual está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.
