Deloitte & Touche
Centro Corporativo El Cafetal
Edificio Deloitte
La Ribera, Belén, Heredia
Costa Rica

Tel: (506) 2246 5000
Fax: (506) 2246 5100
www.deloitte.com/cr

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. ("la Compañía") los cuales incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. al 31 de diciembre de 2021 y 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras, que se detalla en la Nota 2.

Bases para la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de nuestro informe denominada *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de la República de Costa Rica, del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) y del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en Asuntos

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, les indicamos que Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. prepara sus estados financieros de conformidad con los formatos, 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 Internacionales de Información

Financiera (NIIF) y cuyas principales diferencias se incluyen en la Nota 27. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito de presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la Compañía de conformidad con las NIIF, por lo tanto, los estados financieros que se acompañan podrían no ser apropiados para otros propósitos.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), que se describen en la Nota 2, así como del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto debido a fraude o a error no relacionado con fraude.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa realista que hacerlo así.

Los responsables de gobierno son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.

Responsabilidades del Auditor en Relación con 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, tanto debido a fraude o a error no relacionado con fraude, y emitir un informe de auditoría que contenga 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, detecte siempre un error material, cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o a error no relacionado con fraude, y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada 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 error material en los estados financieros, debido a fraude o a error no relacionado con fraude; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.

Deloitte.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que fueran adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada 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 que la Compañía Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren su presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de realización de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificáramos en el transcurso de la auditoría.

Lic. Gustavo Arias Valerio - C.P.A. No.2661
Póliza No.0116 FIG 7
Vence: 30 de setiembre de 2022
Timbre de Ley No.6663, ¢1.000
Adherido y cancelado en el original

25 de febrero de 2022

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

Estados Financieros y Notas Complementarias

Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Valores

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En colones sin céntimos)

	Notas		Diciembre 2021	Diciembre 2020
ACTIVO				
DISPONIBILIDADES	**2f, 3, 6 y 24**	¢	**537.421.204**	**997.641.866**
Banco Central de Costa Rica			20.843.983	8.092.099
Entidades financieras del país	**5 y 6**		484.314.721	958.684.767
Disponibilidades restringidas	**4, 6 y 26**		32.262.500	30.865.000
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	**2-g, 3 y 7**		**2.574.476.411**	**2.182.245.653**
Al valor razonable con cambios en resultados			370.716.975	410.592.526
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral			2.172.308.698	1.744.563.134
Productos por cobrar			31.450.738	27.089.993
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	**2-h y 8**		**415.407.600**	**252.589.438**
Comisiones por cobrar			76.657.990	68.335.046
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles			30.236.802	35.422.680
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	**5**		139.181.619	35.384.229
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	**14**		12.453.845	22.841.777
Otras cuentas por cobrar			156.877.344	90.605.706
PARTICIPACIONES EN CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS (neto)	**2-i**		**214.599.552**	**214.599.552**
MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	**2-j, 2-k y 9**		**21.097.009**	**28.367.476**
OTROS ACTIVOS	**2-l y 10**		**216.973.949**	**126.819.456**
Cargos diferidos			-	25.841.978
Otros activos			216.973.949	100.977.478
TOTAL DE ACTIVO			**3.979.975.725**	**3.802.263.441**
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Obligaciones con el público	**2-n**		**192.262.802**	**-**
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	**11**		191.963.998	-
Cargos financieros por pagar			298.804	-
Obligaciones con entidades	**2-k, 2-n**		**7.253.559**	**1.001.317.151**
A plazo	**12 y 20**		7.253.559	1.001.317.151
Cuentas por pagar y provisiones	**2-o y 13**		**705.840.909**	**421.601.437**
Provisiones			57.346.213	13.427.534
Impuesto sobre la renta diferido	**2-u, 14**		7.125.629	4.431.544
Impuesto sobre renta por pagar	**2-u, 14**		315.378.690	145.881.387
Otras cuentas por pagar			325.990.377	257.860.972
Otros pasivos			**127.249**	**124.144**
Ingresos diferidos			127.249	124.144
TOTAL DE PASIVO			**905.484.519**	**1.423.042.732**
PATRIMONIO				
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**		**(7.825.998)**	**(36.625.800)**
Reservas	**2-q y 15-c**		**80.005.788**	**46.682.253**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores			**517.337.196**	**135.616.431**
Resultado del período			**633.147.160**	**381.720.765**
TOTAL DEL PATRIMONIO			**3.074.491.206**	**2.379.220.709**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		¢	**3.979.975.725**	**3.802.263.441**
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	**16**		**5.777.871.122**	**4.978.170.199**
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS			**432.343.955**	**674.690.515**
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS			**5.345.527.167**	**4.303.479.684**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**23**		**1.290.500.000**	**1.234.600.000**
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras			1.290.500.000	1.234.600.000

MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) Firmado digitalmente por MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:10:46 -06'00'
Mauricio Hernández Q.
Gerente General

EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 19:50:51 -06'00'
Eduardo Díaz
Contador

SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) Firmado digitalmente por SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:07:18 -06'00'
Sergio Zúñiga M.

Timbre de Ley No.6614 adherido
y cancelado en el original

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

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En colones sin céntimos)

	Notas		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	**2-s y 19**	¢	2.727.622	2.299.634
Por inversiones en instrumentos financieros	**2-s, 19**		79.838.607	115.525.062
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	**2-d y 17**		68.631.748	130.774.153
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados			17.151.390	14.709.543
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral			33.738.994	47.769.715
Por otros ingresos financieros			-	4.829
Total de ingresos financieros			**202.088.361**	**311.082.936**
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	**2-n, 2-s**		4.325.630	3.322.804
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras			4.923.930	20.456.261
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados			12.224.771	2.614.657
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral			10.411.847	26.699.167
Por otros gastos financieros			13.011.576	7.528.856
Total de gastos financieros	**2-s**		**44.897.754**	**60.621.745**
Por estimación de deterioro de activos			9.806.922	3.890.116
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones			11.577.261	6.110.680
RESULTADO FINANCIERO			**158.960.946**	**252.681.755**
Otros ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	**2-r, 5 y 18**		4.080.270.095	2.637.245.323
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	**2i**		2.721.029	7.034.475
Por otros ingresos con partes relacionadas			18.700.817	15.774.840
Por otros ingresos operativos			9.135.035	33.762.308
Total Otros Ingresos de Operación			**4.110.826.976**	**2.693.816.946**
Otros gastos de operación				
Por comisiones por servicios	**2-r**		1.699.833.362	1.066.903.152
Por otros gastos con partes relacionadas	**5**		473.388.256	574.881.914
Por otros gastos operativos			50.405.211	24.963.768
Total Otros Gastos de Operación			**2.223.626.829**	**1.666.748.834**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO			**2.046.161.093**	**1.279.749.867**
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	**21**		767.642.810	521.476.539
Por otros gastos de administración	**22**		296.188.708	210.580.609
Total Gastos Administrativos			**1.063.831.518**	**732.057.148**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD			**982.329.575**	**547.692.719**
Impuesto sobre la renta	**14**		315.858.880	165.798.513
Disminución de impuesto sobre la renta	**14**		-	19.917.126
RESULTADO DEL PERIODO			**666.470.695**	**401.811.332**
Atribuidos a participaciones no controladoras				
Atribuidos a la controladora				
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTOS				
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	**15-b**		(18.070.394)	10.965.564
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	**15-b**		46.870.196	(59.613.804)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO			**28.799.802**	**(48.648.240)**
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		¢	**695.270.497**	**353.163.092**

MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) — Firmado digitalmente por MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:11:19 -06'00'
Mauricio Hernández Q.
Gerente General

EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 19:51:23 -06'00'
Eduardo Díaz
Contador

SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) — Firmado digitalmente por SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:07:54 -06'00'
Sergio Zúñiga M.
Auditor Interno

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

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En colones sin céntimos)

	Notas		Capital Social	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019		¢	**1.851.827.060**	**12.022.440**	**26.591.686**	**143.756.811**	**2.034.197.997**
Cambios en las políticas contables			-	-	-	(8.140.380)	(8.140.380)
Resultado del período			-	-	-	401.811.332	401.811.332
Reservas legales y otras reservas estatutarias			-	-	20.090.567	(20.090.567)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020			1.851.827.060	12.022.440	46.682.253	517.337.196	2.427.868.949
Otros resultados integrales del período							
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b		-	10.965.564	-	-	10.965.564
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	15-b		-	(59.613.804)	-	-	(59.613.804)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2-q y 15-a	¢	**1.851.827.060**	**(36.625.800)**	**46.682.253**	**517.337.196**	**2.379.220.709**
Saldo al 31 de diciembre de 2020		¢	**1.851.827.060**	**(36.625.800)**	**46.682.253**	**517.337.196**	**2.379.220.709**
Resultado del período			-	-	-	666.470.695	666.470.695
Reservas legales y otras reservas estatutarias					33.323.535	- 33.323.535	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021			1.851.827.060	(36.625.800)	80.005.788	1.150.484.356	3.045.691.404
Otros resultados integrales del período							
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	15-b		-	(18.070.394)	-	-	(18.070.394)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	15-b		-	46.870.196	-	-	46.870.196
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2-q y 15-a	¢	**1.851.827.060**	**(7.825.998)**	**80.005.788**	**1.150.484.356**	**3.074.491.206**

MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) Firmado digitalmente por MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:11:47 -06'00'

Mauricio Hernández Q.
Gerente General

EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 19:51:50 -06'00'

Eduardo Díaz
Contador

SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) Firmado digitalmente por SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:08:17 -06'00'

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 que terminaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación				
Resultados del período		¢	666.470.695	401.811.332
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos				
Aumento/(Disminución) por				
Depreciaciones y amortizaciones	2-j y 2-i		72.918.373	75.131.623
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio				
Ingresos Financieros	2-s		(79.838.607)	(115.525.062)
Gastos Financieros	2-s		9.249.560	23.779.065
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			(28.253.766)	(41.305.814)
Gasto impuesto de renta (neto)	14		315.858.880	145.881.387
Flujos de efectivo de las actividades de operación				
Aumento/(Disminución) por				
Disponibilidades				
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados	2-g, 3 y 7			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integra	2-g, 3 y 7			
Cuentas y comisiones por Cobrar	2-h		(173.206.094)	175.357.871
Otros activos	2-l y 10		(115.996.471)	(38.069.578)
Activos por derecho de Uso			(2.294.874)	-
Obligaciones bajo arrendamiento financiero			3.313.208	-
Obligaciones con el público	2-n			
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	2-o		112.048.084	(11.107.873)
Productos por Pagar por Obligaciones				
Otros pasivos			3.105	(179.047)
Impuesto sobre la renta pagado	14		(146.361.577)	(69.104.911)
Intereses cobrados			75.477.862	110.510.135
Intereses pagados			(8.950.756)	(24.382.478)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación			**700.437.622**	**632.796.650**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión				
Aumento/(Disminución) por				
Productos y dividendos cobrados				
Disminución (aumento) en instrumentos financieros	2-g, 3 y 7		541.455.506	241.079.555
Inmuebles, mobiliario, equipo	9		(304.765)	(432.212)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de inversión			**541.150.741**	**240.647.343**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación				
Aumento/(Disminución) por:				
Obligaciones con el público	2-g, 11		191.963.998	(369.122.980)
Pagos de obligaciones por arrendamientos financieros	20		(40.730.089)	(33.829.955)
Obligaciones Financieras	12		(993.853.000)	81.709.000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento			**(842.619.091)**	**(321.243.935)**
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo				
Aumento (disminución) neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo			**398.969.272**	**552.200.058**
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del período			**997.641.866**	**445.441.808**
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del período	3, 6	¢	**1.396.611.138**	**997.641.866**

Transacciones que no requieren efectivo

Durante el período 2020 el Puesto implementó la NIIF 16 como parte de los cambios surgidos a partir del Reglamento de Información Financiera (RIF), lo que generó un registro inicial de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento financiero por ₡41.294.106. Durante el período 2021 se efectuó una renovación de contrato lo que implicó el reconocimiento de un nuevo arrendamiento por un valor de ₡37.206.289.

MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) — Firmado digitalmente por MAURICIO HERNANDEZ QUIROS (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:12:16 -06'00'
Mauricio Hernández Q.
Gerente General

EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por EDUARDO ALBERTO DIAZ VASQUEZ (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 19:52:13 -06'00'
Eduardo Díaz
Contador

SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) — Firmado digitalmente por SERGIO MAURICIO ZUÑIGA MORA (FIRMA) Fecha: 2022.02.25 20:08:39 -06'00'
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

(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 2021, la Compañía mantenía 12 empleados (9 empleados al 31 de diciembre de 2020).

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

a) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y modificaciones que aún no son efectivas

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

NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
Modificaciones a NIIF 3	Referencias al marco conceptual
Modificaciones a NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados
Modificaciones a NIC 37	Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato

Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 - 2020	Modificaciones a NIIF 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos
Modificaciones a NIIF 9	Evaluación para dar de baja un Pasivo Financiero
Modificaciones a NIIF 16	Eliminación figura del reembolso por mejoras a arrendamientos.

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

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

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones 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 se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición 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 capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida 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 modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Modificaciones a NIC Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a NIC 1 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 tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del período de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay

convenios que se deban cumplir al final del período de reporte, e introducir una definición del ‘acuerdo’ para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1° de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por 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.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del período inicial del primer período anual iniciando en o después del 1° de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el *Marco Conceptual*) al mismo tiempo o anticipadamente.

Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 *Inventarios*.

Las modificaciones aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora 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.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del período en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al estado de situación financiera en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer período que se presente.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien el 1° de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del período anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al estado de situación financiera en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1° de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *Modificaciones Anuales* incluyen la modificación a cuatro normas.

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

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de NIIF 1: D16(a) ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que serpia lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, 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 matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para períodos que inicien en o después del 1° de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar 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 entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para períodos anuales que empiezan en o después del 1° de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

NIIF* 16 *Arrendamientos

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

Como las modificaciones a la NIIF 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

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 1° de enero de 2020, de aplicación obligatoria para las Entidades del Sistema Financiero Nacional, regulado según el acuerdo SUGEF 30-18. (Reglamento de Información Financiera), en adelante el reglamento.

El Artículo No.1 del reglamento, establece como objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

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.

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 estado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tipos de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el período son convertidas a los tipos de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera se reflejan netas en el estado de resultados integral.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

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 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢645.25 por US$1,00 (¢617.30 al 31 de diciembre de 2020).

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:

- 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.

- <u>Valores comprados bajo acuerdos de reventa (recompras)</u>

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.

- Depósitos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son las fuentes de financiamiento de la deuda de la Compañía.

Los depósitos e instrumentos de deuda emitidos son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorados a sus costos amortizados usando el método de interés efectivo.

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

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

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

iv. Compensación

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

v. Ganancias o pérdidas en mediciones posteriores

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

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.

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.

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 12.568.500 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, 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. Adicionalmente, el Puesto requiere de esta inversión para realizar las actividades bursátiles a través de la Bolsa Nacional de Valores.

j) Mobiliario, equipo y vehículos, neto

i. Activos propios

El, mobiliario, equipo y vehículos 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.

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

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

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

k) Activos por derecho de uso y obligaciones bajo arrendamiento financiero

La Compañía aplicó la NIIF 16 - "Arrendamientos", bajo dicha norma se reconoce una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 "Arrendamientos" y la CINIIF 4 "Determinación de si Acuerda contiene un Arrendamiento". Como resultado de la implementación de la NIIF 16, los efectos de la transición registrados a 1° de enero de 2020 se incluyen en el estado de posición financiera (activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento) y debido al método de adopción simplificado, no se presentan efectos de cambios en políticas contables en el estado de cambios en el patrimonio neto a la fecha de transición.

Definición, Control del Activo Subyacente y Exenciones - Son arrendamientos las operaciones celebradas por la Compañía, en cuyos contratos efectuados con las contrapartes, le transmita el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Existe control si se obtienen los beneficios económicos por el uso del activo y tiene el derecho a dirigir y decidir sobre el uso de dicho activo durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía aplica el modelo de contabilidad de arrendamientos, que consiste en reconocer todos los arrendamientos. Se reconocen como arrendamientos aquellos contratos celebrados con un período de vigencia mayor a doce meses y cuyo activo subyacente tenga un valor económico significativo.

Plazo de Arrendamiento y Opciones - El plazo de un arrendamiento se determina con base en el período forzoso del contrato, además de los períodos renovables optativos acordados en dicho contrato, si la entidad está razonablemente segura de prorrogarlo considerando factores tales como: mejoras realizadas al activo arrendado, penalizaciones por no extender el contrato, determinación de costos altos por incurrir para el reemplazo del activo arrendado, entre otros; y que la opción de extensión la pueda ejercer únicamente la Compañía.

Medición del Pasivo por Arrendamiento - Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden:

- Pagos por arrendamiento fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
- Importes que se prevé pagar en virtud de garantías del valor residual;
- El precio de ejercer una opción de compra que como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer; y
- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Para los arrendamientos, se reconoce, al comienzo del contrato, un pasivo por arrendamiento, descontado a la tasa de interés incremental. Posterior a la fecha de comienzo, se mide incrementando el valor del pasivo para reflejar el interés devengado y disminuyendo el pasivo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.

En los casos de arrendamientos que contengan términos de cuotas variables, en los cuales la renta a pagar se modifica durante el plazo del arrendamiento, los posibles aumentos futuros en los pagos de renta variables se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derecho de uso.

Tasa de Interés - La tasa incremental a la fecha de transición a NIIF se determina utilizando las tasas de interés comparables en el mercado para compañías de similares características, adicionando los factores de riesgo de crédito y el factor de riesgo del país. Lo anterior, considerando un plazo similar al del contrato de arrendamiento.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés implícita durante el plazo del contrato.

Medición del Activo por Derecho de Uso - Al comienzo del contrato, el activo por derecho de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Compañía, tales como restauraciones o desmantelamientos; posterior a dicha fecha, se mide disminuyendo del costo del activo la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.

Depreciación - Se aplica el método de línea recta para la depreciación de los activos por derecho de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento y finaliza según el plazo del contrato de arrendamiento.

Se reconoce en resultados los pagos por arrendamientos de corto plazo o en los que el activo subyacente sea de bajo valor, aplicando el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

Presentación - Se presenta en el estado de posición financiera el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamiento, dentro de los rubros bienes realizables y obligaciones con entidades financieras y no financieras, respectivamente.

l) Activo intangible

i. Medición

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

ii. Desembolsos posteriores

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

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.

m) Deterioro de los activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada estado de situación financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida

por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo.

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

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

n) 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.

o) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, 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 estado de situación financiera afectando directamente el estado de resultados integrales.

p) 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.

q) 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.

r) 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.

Los ingresos son medidos con base en la consideración que la Compañía espera obtener en un contrato con un cliente y excluye los importes cobrados a nombre de terceros. Las comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado.

s) Reconocimiento de ingresos y gastos por interés

El ingreso y gasto por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales sobre la base de devengado, tomando en cuenta el rendimiento efectivo de los 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.

Los ingresos son medidos con base en la consideración que la Compañía espera obtener en un contrato con un cliente y excluye los importes cobrados a nombre de terceros. La Compañía reconoce el ingreso cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

t) 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.

u) Impuesto sobre la renta

Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera 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 estado de situación financiera. 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 resultaran en el futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultaran en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

v) 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.

w) 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 la 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.

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 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.

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros es como sigue:

Saldos en colones

COLONES		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	¢	70.139.297	-	-	-	-	-	-	-	70.139.297
Inversiones		-	370.716.975	-	102.301.023	-	415.444.400	423.459.144	-	1.311.921.542
Intereses por cobrar		-	14.040.623	-	3.026.372	4.297.222	-	-	-	21.364.217
Total activos		**70.139.297**	**384.757.598**	-	**105.327.395**	**4.297.222**	**415.444.400**	**423.459.144**	-	**1.403.425.056**
Pasivos										
Obligaciones con el público		-	192.262.802	-	-	-	-	-	-	192.262.802
Obligaciones con entidades financi		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	**192.262.802**	-	-	-	-	-	-	**192.262.802**
Calce de activos y pasivos	¢	**70.139.297**	**192.494.796**	-	**105.327.395**	**4.297.222**	**415.444.400**	**423.459.144**	-	**1.211.162.255**

DOLARES		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos										
Disponibilidades	¢	467.281.907	-	-	-	-	-	-	-	467.281.907
Inversiones		-	856.550.263	-	-	-	9.678.750	364.875.118	-	1.231.104.131
Intereses por cobrar		-	-	-	-	3.669.527	6.416.993	-	-	10.086.520
Total activos		**467.281.907**	**856.550.263**	-	-	**3.669.527**	**16.095.743**	**364.875.118**	-	**1.708.472.558**
Pasivos										
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financi		-	-	-	-	-	-	7.253.559	-	7.253.559
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	-	-	-	-	-	**7.253.559**	-	**7.253.559**
Calce de activos y pasivos	¢	**467.281.907**	**856.550.263**	-	-	**3.669.527**	**16.095.743**	**357.621.560**	-	**1.701.219.000**

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros es como sigue:

COLONES		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	246.023.880	-	-	-	-	-	-	246.023.880
Inversiones en instrumentos financieros		-	285.983.359	-	-	3.894.958	-	100.611.554	390.489.871
Productos por cobrar		-	3.809.644	-	-	57.387	-	-	3.867.031
Total activos		246.023.880	289.793.003	-	-	3.952.345	-	100.611.554	640.380.782
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	¢	246.023.880	289.793.003	-	-	3.952.345	-	100.611.554	640.380.782

DOLARES		A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	751.617.986	-	-	-	-	-	-	751.617.986
Inversiones en instrumentos financieros		-	235.135.362	-	-	30.851.234	-	1.498.679.193	1.764.665.789
Productos por cobrar		-	1.250.030	3.036.770	6.689.322	5.751.737	6.495.103	-	23.222.962
Total activos		751.617.986	236.385.392	3.036.770	6.689.322	36.602.971	6.495.103	1.498.679.193	2.539.506.737
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	993.853.000	-	-	-	-	-	993.853.000
Obligaciones bajo arrendamiento financiero			3.336.155	3.358.396	769.600	-	-	-	7.464.151
Cargos financieros por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos		-	997.189.155	3.358.396	769.600	-	-	-	1.001.317.151
Calce de activos y pasivos	¢	751.617.986	(760.803.763)	(321.626)	5.919.722	36.602.971	6.495.103	1.498.679.193	1.538.189.586

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 2021, el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones fue de ¢17.382. 373. Al 31 de diciembre de 2020 fue de ¢96.806.514.

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.

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.

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros, es como sigue:

Prival Securities								
Moneda nacional		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos								
Inversiones	¢	-	105.327.395	-	790.458.597	-	437.499.767	1.333.285.759
		-	105.327.395	-	790.458.597	-	437.499.767	1.333.285.759
Pasivos								
Obligaciones con el público		192.262.802	-	-	-	-	-	192.262.802
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		192.262.802	-	-	-	-	-	192.262.802
Brecha de activos y pasivos	¢	(192.262.802)	105.327.395	-	790.458.597	-	437.499.767	1.141.022.958
Moneda extranjera								
Activos								-
Inversiones	¢	29.076.597	-	-	837.157.826	-	374.956.228	1.241.190.651
		29.076.597	-	-	837.157.826	-	374.956.228	1.241.190.651
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	29.076.597	-	-	837.157.826	-	374.956.228	1.241.190.651
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢	29.076.597	105.327.395	-	1.627.616.423	-	812.455.995	2.574.476.411
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢	192.262.802	-	-	-	-	-	192.262.802
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	(163.186.204)	105.327.395	-	1.627.616.423	-	812.455.995	2.382.213.609

A1 31 de diciembre 2020, el calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos financieros, es como sigue:

Prival Securities

Moneda nacional		De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Activos								
Inversiones en instrumentos financieros	¢	-	-	3.952.336	285.983.360	-	104.421.198	394.356.894
		-	-	3.952.336	285.983.360	-	104.421.198	394.356.894
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasivos	¢	-	-	3.952.336	285.983.360	-	104.421.198	394.356.894
Moneda extranjera								
Activos								-
Inversiones en instrumentos financieros	¢	-	-	49.211.293	216.986.746	372.447.832	1.149.242.888	1.787.888.759
		-	-	49.211.293	216.986.746	372.447.832	1.149.242.888	1.787.888.759
Pasivos								
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras		993.853.000	-	-	-	-	-	993.853.000
		993.853.000	-	-	-	-	-	993.853.000
Brecha de activos y pasivos	¢	(993.853.000)	-	49.211.293	216.986.746	372.447.832	1.149.242.888	794.035.759
Total recuperación de activos sensibles a tasas	¢	-	-	53.163.629	502.970.106	372.447.832	1.253.664.086	2.182.245.653
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	¢	993.853.000	-	-	-	-	-	993.853.000
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢	(993.853.000)	-	53.163.629	502.970.106	372.447.832	1.253.664.086	1.188.392.652

Análisis de sensibilidad del riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

		31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Activos en colones tasa variable	¢	1.333.285.759	394.356.903
Brecha en colones tasa variable (Ast-Pst)		1.333.285.759	394.356.903
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa		13.332.858	3.943.569
Impacto sobre Capital Social		0,72%	0,21%
Activos en dólares tasa variable		1.241.190.651	1.787.888.759
Pasivo en dólares tasa variable		-	996.130.578
Brecha en dólares tasa variable (Ast-Pst)		1.241.190.651	791.758.181
Impacto en margen ante Δ 100 p.b en la tasa		12.411.907	7.917.582
Impacto sobre Capital Social		0,67%	0,43%
Capital social	¢	1.851.827.060	1.851.827.060

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 2021, la posición neta en moneda extranjera como porcentaje del patrimonio al cierre anterior representó un 81.10%. Al 31 diciembre de 2020 fue de 84,99%, valores que se encuentran por debajo del límite regulatoria del 100%.

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Activos			
Disponibilidades	US$	724,187	1,217,589
Inversiones en instrumentos financieros		1,923,581	2,896,304
Otras cuentas por cobrar		373,420	217,076
Otros activos		62,273	35,406
Total de activos	US$	3,083,461	4,366,375
Pasivos			
Obligaciones con entidades financieras	US$	11,241	1,622,092
Otras cuentas por pagar y provisiones		248,358	95,740
Otros pasivos		111	111
Total de pasivos	US$	259,710	1,717,943
Posición neta	US$	2,823,751	2,648,432

Al 31 de diciembre de 2021, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	$ 724,187	-	-	-	-	-	-	-	724,187
Inversiones	-	1,327,470	-	-	-	15,000	565,479	-	1,907,949
Intereses por cobrar	-	-	-	-	5,687	9,945	-	-	15,632
Total activos	**724,187**	**1,327,470**	**-**	**-**	**5,687**	**24,945**	**565,479**	**-**	**2,647,768**
Pasivos									
Obligaciones con entidades financieras	$ -	-	-	-	-	-	11,241	-	11,241
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-	-	-	**11,241**	-	**11,241**
Calce de activos y pasivos	**¢ 724,187**	**1,327,470**	**-**	**-**	**5,687**	**24,945**	**554,237**	**-**	**2,636,527**

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos financieros en dólares estadounidenses, es el siguiente:

DOLARES	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,217,589	-	-	-	-	-	-	-	1,217,589
Inversiones	-	380,909	-	-	49,978	-	2,427,797	-	2,858,684
Intereses por cobrar	-	2,025	4,919	10,836	9,318	10,522	-	-	37,620
Total activos	**1,217,589**	**382,934**	**4,919**	**10,836**	**59,295**	**10,522**	**2,427,797**	**-**	**4,113,894**
Pasivos									
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	1,610,000	-	-	-	-	-	-	1,610,000
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos	**-**	**1,610,000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,610,000**
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Calce de activos y pasivos	**¢ 1,217,589**	**(1,227,066)**	**4,919**	**10,836**	**59,295**	**10,522**	**2,427,797**	**-**	**2,503,894**

Análisis de sensibilidad del riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2021, 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 ¢613,95 y ¢664,01 (¢655,29 y ¢574,99 en diciembre de 2020).

		31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Efecto en los resultados:			
Aumento en el tipo de cambio		664,01	655,29
Activos	¢	2.047.449.100	2.861.242.229
Pasivos		172.450.582	1.125.750.403
Neto		1.874.998.518	1.735.491.826
Posición actual neta		1.822.024.960	1.634.877.847
Efecto en los resultados:	¢	52.973.558	100.613.979
Disminución en el tipo de cambio		613,95	574,99
Activos	¢	1.893.091.030	2.510.622.273
Pasivos		159.449.458	987.799.637
Neto		1.733.641.572	1.522.822.636
Posición actual neta:		1.822.024.960	1.634.877.847
Efecto en los resultados:	¢	(88.383.388)	(112.055.211)

3.4 Riesgo Crediticio

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

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

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*

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Disponibilidades	¢	537.421.204	997.641.866
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		370.716.975	410.592.526
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.964.586.498	600.199.066
Inversiones restringidas		207.722.200	1.144.364.068
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		31.450.738	27.089.993
Cuentas y comisiones por cobrar		415.407.600	252.589.437
Total	¢	3.527.305.215	3.432.476.956

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

ii. *Inversiones en instrumentos financieros por calificación*

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

Instrumentos calificados por agencias internacionales:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Calificación de riesgo BB-	¢	-	179.466.333
Calificación de riesgo B		617.780.273	1.248.870.580
Calificación de riesgo B+		179.636.632	-
Calificación de riesgo AAA		-	30.851.234
Productos por cobrar		14.061.746	20.377.115
Total	¢	811.478.651	1.479.565.262

Instrumentos calificados por agencias nacionales:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Calificación de riesgo SCR A3		122.281.811	24.267.298
Calificación de riesgo SCR AA3		306.048.676	-
Calificación de riesgo SCR AA -3		370.716.975	285.983.360
Calificación de riesgo paAA+		16.032.933	16.529.399
Calificación de riesgo AAf		220.863.345	192.719.449
Calificación de riesgo AA(cri)		-	158.319.388
Calificación de riesgo AA-(cri)		169.205.553	-
Calificación de riesgo AA+(cri)		323.424.300	-
Calificación de riesgo pa2		9.678.750	-
Productos por cobrar		17.388.992	6.501.437
Total	¢	1.555.641.336	684.320.331

Instrumentos sin calificación:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Inversiones en partes relacionadas del exterior	¢	207.356.424	18.148.620
Productos por cobrar		-	211.439
Total	¢	207.356.424	18.360.059

Al 31de diciembre de 2021, para los bonos de Prival Finance el emisor no ha solicitado una calificación de riesgo que proporcione al inversionista.

El nivel de riesgo asignado a las inversiones del Gobierno de Costa Rica de Costa Rica en moneda nacional (colones); se determina mediante la calificación de riesgo país a nivel internacional, la cual es B según la confirmación de la calificadora de riesgo internacional Standard & Poor's del 9 de junio de 2020, la calificación de riesgo de los bonos de Bahamas es otorgada por la calificadora de riesgo internacional Standard & Poor's.

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2021, se mantienen inversiones en recompra con fecha de vencimiento en enero 2022, garantizadas con 5,096 participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado.

i. *Inversiones por sector geográfico*

Al 31 de diciembre 2021 las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica, Las Bahamas y Panamá (en Costa Rica, República Dominicana, Las Bahamas, Panamá y Estados Unidos al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, no se registran pérdidas por incumplimiento en los términos o condiciones de las inversiones propias, por lo que no representan un impacto negativo que genere amenazas para la situación patrimonial.

3.5 Riesgo de contraparte

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

3.6 Riesgo Operativo

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

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

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

3.6.1 Riesgo de Tecnologías de Información

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

3.6.2 Riesgo Legal

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

3.7 Riesgo de capital

De acuerdo con el Artículo No.54 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 ¢50.000.000 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 2021 el nivel de suficiencia patrimonial fue de 30,11% (40,49% al 31 de diciembre de 2020) valores que se encuentran por debajo del límite regulatorio del 100%.

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

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

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

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

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.

		31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital Primario			
Capital pagado Ordinario	¢	1.851.827.060	1.851.827.060
Reservas Legales		46.682.252	26.591.685
Total Capital Primario (a)	¢	1.898.509.312	1.878.418.745
Capital Secundario			
Aumento al patrimonio por valoración a precios de mercado	¢	-	-
Utilidad acumulada de periodos anteriores		525.477.577	135.616.431
Utilidad del periodo actual		666.470.694	401.811.332
Disminución al patrimonio por valoración a precios de mercado		(7.825.998)	(36.625.800)
Pérdida acumulada de periodos anteriores		(8.140.380)	-
Total Capital Secundario (b)	¢	1.175.981.894	500.801.963
Deducciones			
100% Cuentas y productos por cobrar	¢	332.678.971	167.873.634
100% Comisiones por cobrar		76.657.990	68.335.046
100% Activos restringidos		64.684.622	30.905.000
100% Activos diferidos		12.453.845	48.683.755
100% Gastos pagados por anticipado		172.273.155	91.896.014
100% Activos intangibles		3.237.206	-
50% Activo fijo neto de depreciación acumulada		10.548.505	14.183.738
Total Deducciones (c)	¢	672.534.293	421.877.187
Total Capital Base (a + b - c)	¢	2.401.956.913	1.957.343.523

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 2021 y 2020, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

Activo restringido		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Disponibilidades	¢	32.262.500	30.865.000
Instrumentos financieros		207.722.200	1.144.364.068
Otros Activos		32.262.500	25.841.978
Total	¢	272.247.200	1.201.071.045

Las disponibilidades restringidas incluyen aportes al Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores (FOGABONA). La SUGEVAL estableció como mitigador de riesgo de contraparte un fondo de garantía (FOGABONA) constituido con los aportes de los puestos de bolsa.

Las inversiones restringidas corresponden a inversiones dadas en garantía para obtener financiamiento mediante la Operación de Mercado Integrado de Liquidez (MIL).

(5) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se detallan como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Activos:			
Disponibilidades	¢	484.314.721	958.684.767
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral del exterior		246.575.028	227.397.468
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		428.330.487	307.860.915
Comisiones por cobrar		73.881.076	66.615.755
Cuentas por cobrar		139.181.619	35.384.229
Total	¢	1.372.282.931	1.595.943.133
Pasivos:			
Cuentas por pagar	¢	11.830.601	52.193.680
Ingresos Diferidos		127.249	124.144
Total	¢	11.957.851	52.317.824
Ingresos:			
Ingresos por disponibilidades	¢	2.634.095	2.064.509
Ingresos financieros por inversiones		4.201.196	67.392
Ingreso por comisiones		145.401.815	37.082.123
Otros Ingresos		18.700.817	15.774.840
Total	¢	170.937.923	54.988.865
Gastos:			
Gasto por comisiones		14.867.466	
Gastos de operación		473.388.256	596.208.602
Total	¢	488.255.722	596.208.602

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, 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 2021 y 2020, las disponibilidades se detallan como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	¢	20.843.983	8.092.099
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		484.314.721	958.684.767
Disponibilidades restringidas		32.262.500	30.865.000
Total	¢	537.421.204	997.641.866

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 el Puesto mantiene inversiones que son equivalentes de efectivo, en este caso se trata de las participaciones del Fondo de Inversión Inmobiliario Prival, participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado, participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado y Prival Bond Fund, cuya tasa de interés promedia entre 2,88% y 3,85%.

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral	¢	2.172.308.698	1.744.563.134
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		370.716.975	410.592.526
Productos por cobrar		31.450.738	27.089.993
Total	¢	2.574.476.411	2.182.245.653

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera está compuesta por inversiones en títulos de propiedad tasa real ajustable soberano del Gobierno de Costa Rica (tpras), inversión en bono de estabilización monetaria (bem) del BCCR, inversión en bonos del Banco Popular, participaciones del Fondo de Inversión Inmobiliario Prival, participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado, participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado y Prival Bond Fund. Se tienen bonos corporativos de Ideal Living Corp. y Autopistas del Sol. Bonos de deuda de Bahamas (2032) y VCNs de Banco Prival, S.A.

Al 31 de diciembre 2020, la cartera estaba compuesta por inversiones en títulos de propiedad del Gobierno de Costa Rica (tp$ y tpras), inversión en bono de deuda externa del Gobierno de Costa Rica (bde45), inversión en bono de estabilización monetaria del BCCR, bonos del tesoro de USA, participaciones del Prival Fondo de Inversión Cerrado de Deuda No Diversificado, participaciones del Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado y Prival Bond Fund. Se tienen bonos corporativos de Ideal Living Corp, Prival Finance y Autopistas Del Sol, bonos de deuda de República Dominicana (2028) y Bahamas (2029).

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 5,95% y 9,66% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 2,87% y 8,95% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre 2020, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros entre 0,71% y 7,07% anual para los títulos en colones costarricenses y entre 0,09% y 8,45% anual para los títulos en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre de 2021, las inversiones disponibles para la venta incluyen un saldo de ¢ 207.722.200 que corresponde a garantías de obligaciones por pacto de reporto tripartito.

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Gobierno de Costa Rica	¢	617.780.273	1.248.870.580
Gobierno de Bahamas		179.636.632	-
Banco Popular		323.424.300	-
Banco Prival, S.A		230.542.095	-
Gobierno de República Dominicana		-	54.857.167
Bonos del Tesoro de EEUU		-	30.851.234
Emisores privados		820.925.398	409.984.153
Total	¢	2.172.308.698	1.744.563.134

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

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Emisores privados	¢	370.716.975	285.983.360
Gobierno de Bahamas		-	124.609.166
Total	¢	370.716.975	410.592.526

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

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

	Nota	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Inversiones en instrumentos financieros		¢2.574.476.411	¢2.182.245.653
Menos: Equivalentes de efectivo	6	(859.189.934)	
Total		¢1.715.286.477	¢2.182.245.653

Al 31 de diciembre de 2021 el Puesto clasifica como equivalentes de efectivo las participaciones del Fondo de Inversión Inmobiliario Prival, participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Cerrado de Rentas No Diversificado, participaciones del fondo Prival Fondo de Inversión Público Colones No Diversificado y Prival Bond Fund.

(8) Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Comisiones por cobrar	¢	76.657.990	68.335.046
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		30.236.802	35.422.680
Cuentas por cobrar con partes relacionadas		139.181.619	35.384.229
Impuesto sobre la renta diferido		12.453.845	22.841.777
Otras cuentas por cobrar		156.877.344	90.605.706
Total	¢	415.407.600	252.589.438

(9) Mobiliario, equipo, vehículos y bienes de uso neto

Al 31 de diciembre de 2021, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Bienes tomados en Arrendamiento	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	28.505.884	23.262.427	1.295.000	41.294.106	94.357.417
Adiciones del periodo		304.765	-	-	39.501.163	39.805.928
Saldo al 30 de setiembre de 2021		28.810.649	23.262.427	1.295.000	80.795.269	134.163.345
Depreciación acumulada - costo:						
Saldo al 31 de diciembre 2020		(12.192.913)	(20.134.747)	(626.996)	(33.035.285)	(65.989.941)
Gasto por depreciación del periodo		(2.865.340)	(3.086.351)	(129.500)	(40.995.204)	(47.076.395)
Saldo al 30 de setiembre de 2021		(15.058.253)	(23.221.098)	(756.496)	(74.030.489)	(113.066.336)
Saldo neto al 30 de setiembre de 2021	¢	13.752.396	41.329	538.504	6.764.780	21.097.010

Al 31 de diciembre de 2020, el mobiliario, equipo y vehículos netos, se detallan como sigue:

		Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de Uso	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	28.073.672	23.262.427	1.295.000	-	52.631.099
Adiciones del período		432.212	-	-	41.294.106	41.726.318
Saldo al 31 de diciembre de 2020		28.505.884	23.262.427	1.295.000	41.294.106	94.357.417
Depreciación acumulada - costo:						
Saldo al 31 de diciembre 2019		(9.347.662)	(15.469.338)	(497.288)	-	(25.314.288)
Gasto por depreciación del período		(2.845.251)	(4.665.409)	(129.708)	(33.035.285)	(40.675.653)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		(12.192.913)	(20.134.747)	(626.996)	(33.035.285)	(65.989.941)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢	16.312.971	3.127.680	668.004	8.258.821	28.367.476

La Compañía mantiene arrendamiento de sus oficinas centrales ubicadas en Distrito Cuatro, Escazú, por lo que dicho activo es utilizado para el giro normal del negocio.

(10) Otros activos

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, el detalle de otros activos, es el siguiente:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Cargos diferidos			
Mejoras a propiedad en arrendamiento, neto	¢	-	25.841.978
Subtotal de cargos diferidos		-	25.841.978
Otros activos			
Otros gastos pagados por anticipado		172.273.155	91.896.012
Biblioteca y obras de arte		9.041.466	9.041.466
Activos Intangibles		3.237.206	-
Otros activos restringidos		32.422.122	40.000
Subtotal de otros activos		216.973.949	100.977.478
Total	¢	216.973.949	126.819.456

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Costo:			
Saldo al inicio	¢	155.702.808	155.702.808
Saldo al final		155.702.808	155.702.808
Amortización:			
Saldo al inicio		129.860.830	95.404.860
Gasto del periodo		25.841.978	34.455.970
Saldo al final		155.702.808	129.860.830
	¢	-	25.841.978

(11) Obligaciones por pacto de reporto tripartito

Al 31 de diciembre de 2021 y el detalle de las obligaciones con el público (reportos tripartitos), se detalla como sigue:

Diciembre 2021				
A la vista				
Instrumento	razonable Activo	Reporto tripartito	subyacente	Vencimiento
Bono de Estabilización Monetaria BCCR - bem -	¢ 207.722.200	191.963.998	5,95%	31/01/2022
	¢ 207.722.200	191.963.998		

(12) Obligaciones con entidades financieras

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Bienes tomados en arrendamiento financiero	¢	7.253.559	7.464.151
Mercado interbancario		-	993.853.000
Subtotal		7.253.559	1.001.317.151
Total	¢	7.253.559	1.001.317.151

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las tasas de interés mensuales que devengan las obligaciones con entidades oscilan entre 2,75% y 8% en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2020, se tenían obligaciones en el Mercado Interbancario de Liquidez (MIL), recurso utilizado como financiamiento ocasionalmente por la Compañía, dada su naturaleza su plazo es sumamente corto, en este caso de un mes.

(13) Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas por pagar se detallan como siguen:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Impuestos por pagar	¢	513.719.808	294.576.735
Aportaciones patronales		-	7.796.079
Impuestos retenidos por pagar		6.372.138	9.539.492
Aportaciones laborales		9.566	3.096.323
Remuneraciones por pagar		2.634.583	1.622.174
Préstamos con partes relacionadas		11.830.601	52.193.680
Vacaciones acumuladas por pagar		5.677.776	2.535.567
Aguinaldo acumulado por pagar		2.642.345	2.450.616
Otras cuentas y comisiones por pagar		98.482.250	29.931.693
Provisiones		57.346.213	13.427.534
Impuesto de renta diferido		7.125.629	4.431.544
Total	¢	705.840.909	421.601.437

(14) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del gasto por impuesto sobre la renta es como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Impuesto sobre la renta corriente	¢	315.378.662	165.798.513
Impuesto sobre la renta diferido		480.218	-
Ingreso por impuesto de renta		-	19.917.126
	¢	315.858.880	145.881.387

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:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Impuesto esperado	¢	294.698.873	170.423.876
Más:			
Gastos no deducibles		35.249.173	(4.155.712)
Menos:			
Pago cuenta retención en la fuente		14.089.166	20.386.776
Impuesto sobre la renta	¢	315.858.880	145.881.387

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 2021			
	31 de diciembre 2020	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	31 de diciembre 2021
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	22.841.777	-	(10.387.932)	12.453.845
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(4.431.544)	-	(2.462.985)	(6.894.529)
Activos por derecho de uso	-	(231.100)	-	(231.100)
Total	18.410.233	(231.100)	(12.850.917)	5.328.216

	Diciembre 2020			
	31 de diciembre 2019	Incluidos en Resultados	Incluido en Patrimonio	1 de diciembre 2020
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	246.565	-	22.595.212	22.841.777
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(11.327.449)	-	6.895.905	(4.431.544)
Total	(11.080.884)	-	29.491.117	18.410.233

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo al inicio del periodo	¢	18.410.233	(11.080.884)
Incluido en el patrimonio:			
Efecto por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones		(12.850.917)	29.491.117
Incluido en el estado de resultados:			
Efecto por activos por derecho de uso		(231.100)	-
Saldo al final del periodo	¢	5.328.216	18.410.233

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 2021 y 2020, 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, neto del impuesto de renta diferido.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los ajustes al patrimonio por la valoración de inversiones registra una ganancia por ¢(23.752.096) y una pérdida por ¢41.512.817 (ganancia por ¢(14.771.812) y una pérdida por ¢76.139.255 al 31 de diciembre de 2020).

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo del deterioro por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral es de ¢(4.606.510) y los ajustes por impuesto diferido ascienden a ¢(5.328.213) (saldo del deterioro por ¢(6.331.409) y los ajustes por impuesto diferido ascienden a ¢(18.410.234) al 31 de diciembre de 2020).

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 2021 y 2020 los estados financieros incluyen una reserva legal por ¢80.005.787 y ¢46.682.253. Esta asignación cesará cuando reserva alcance el veinte por ciento (20%) del capital social.

d) Utilidad básica por acción

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

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

Acciones comunes		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Utilidad/(Pérdida) neta de reservas	¢	633.147.160	381.720.765
Promedio de acciones del período		1.851.827.060	1.851.827.060
Utilidad/(Pérdida) básica por acción	¢	0,34	0,21

(16) Fideicomisos

La Compañía provee servicios de Fideicomiso para administrar activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, cobrando una comisión por prestar estos servicios. La Compañía no reconoce estos activos y pasivos en el 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:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Disponibilidades	¢	8.877.995	382.112
Inversiones en instrumentos financieros		5.768.993.128	4.977.788.087
	¢	5.777.871.122	4.978.170.199

(17) Diferencial cambiario, neto

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Disponibilidades	¢	94.456.674	112.018.849
Otras obligaciones financieras		18.824.950	195.945.950
Inversiones en instrumentos financieros		201.688.558	607.149.914
Cuentas y comisiones por cobrar		44.480.882	111.743.630
Obligaciones con el público		1.838.793	11.340.156
Otras cuentas por pagar y provisiones		14.529.151	32.535.573
Total	¢	375.819.008	1.070.734.072

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

Disponibilidades	¢	72.507.023	79.565.760
Otras obligaciones financieras		14.200.810	283.485.484
Inversiones en instrumentos financieros		160.976.264	446.028.570
Cuentas y comisiones por cobrar		36.590.652	85.416.013
Obligaciones con el público		2.189.769	14.325.900
Otras cuentas por pagar y provisiones		20.722.742	31.138.192
Total	¢	307.187.260	939.959.919
Diferencial cambiario, neto	¢	68.631.748	130.774.153

(18) Ingresos por comisiones por servicios

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Comisiones por administración de fideicomisos	¢	70.951.333	61.542.801
Comisiones por instrumentos financieros de renta fija		837.499.591	505.870.997
Comisiones por instrumentos financieros de renta variable-acciones		122.126.580	123.509.579
Comisiones por operaciones de reporto tripartito		84.310.259	73.890.900
Comisiones por operaciones de mercado de liquidez		514.687	99.640
Comisiones por instrumentos adquiridos en subasta		1.500.000	-
Comisiones por participaciones de fondos de inversión		28.533.088	18.465.939
Comisiones por operaciones con partes relacionadas		145.401.815	37.082.123
Comisiones por asesoría de inversión		2.644.445.014	1.653.508.340
Otras comisiones		144.987.728	163.275.004
Total	¢	4.080.270.095	2.637.245.323

Al 31 de diciembre de 2021 se observa un incremento general en la operación de Prival Securities (Costa Rica), Puesto de Bolsa, S.A. esto de la mano con el contrato que se mantiene con “Asesora Patrimonial LGB, S.A.”. Ver nota 26-f.

(19) Ingresos brutos

Los ingresos brutos se detallan como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Disponibilidades	¢	2.727.622	2.299.634
Inversiones en instrumentos financieros		79.838.607	115.525.062
Por Diferencial Cambiario		375.819.008	1.070.734.072
Otros ingresos financieros		50.890.384	62.484.087
Disminución de estimación de inversiones en Instrumentos financieros		11.577.261	6.110.680
Disminución de provisiones		-	31.576.112
Comisiones por servicios		4.080.270.095	2.637.245.323
Ingresos por participaciones en el capital de otras empresas		2.721.029	7.034.475
Otros ingresos con partes relacionadas		18.700.817	15.774.840
Otros ingresos operativos		9.135.035	2.186.196
Disminición del Impuesto sobre la renta		-	19.917.126
Total	¢	4.631.679.858	3.970.887.607

(20) Obligaciones bajo arrendamiento financiero

De acuerdo con la nueva regulación de SUGEF, Acuerdo 30-18 "Reglamento de Información Financiera" (RIF), se adopta, a partir del 1° de enero de 2020, la NIIF 16 "Arrendamientos", con lo cual la Compañía determinó un Pasivo por una Obligaciones bajo arrendamiento financiero por la suma de ¢ 41.294.106 que se determinó al descontar a valor presente los pagos de arrendamiento pendientes en la fecha indicada. La Compañía utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo neto de la obligación es por la suma de ¢7.253.559 y ¢7.464.151 respectivamente. En el momento de registrar este pasivo nace en forma simultánea un activo por un Derecho de Uso, que representa el mismo importe al reconocimiento inicial. (Nota 9)

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el movimiento del pasivo por arrendamiento es como sigue:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Saldo inicial	¢ 7.464.151	
Reconocimiento inicial NIIF 16	37.206.289	¢ 41.294.106
Ajustes por valoración	3.313.208	
Pagos realizados	(40.730.089)	(33.829.955)
Saldo al final del período	¢ 7.253.559	¢ 7.464.151

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los arrendamientos por pagar devengan intereses en dólares del 8%. Los gastos por intereses generado por activos bajo arrendamiento durante el período 2021 y 2020, ascienden a la suma de ¢1.785.921 y ¢1.659.885 respectivamente.

Los pagos futuros relacionados con estos arrendamientos se detallan como sigue:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
2021		¢7.464.151
2022 en adelante	¢7.253.559	
Saldo al final del período	¢7.253.559	¢7.464.151

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Sueldos y bonificaciones	¢	593.147.194	379.493.892
Viáticos		7.517.419	2.653.871
Décimotercer sueldo		33.565.629	29.173.806
Vacaciones		6.037.512	4.544.482
Otras retribuciones		13.639.842	11.726.259
Aporte auxilio de cesantía		-	297.259
Cargas sociales patronales		94.669.586	81.811.747
Capacitación		3.828.919	41.749
Seguros para el personal		1.420.335	1.289.421
Fondo de capitalización laboral		12.078.854	10.444.053
Otros gastos de personal		1.737.520	-
Total	¢	767.642.810	521.476.539

(22) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
Gastos por servicios externos	¢	123.000.037	98.430.612
Gastos de movilidad y comunicación		5.428.153	5.459.330
Gastos de infraestructura		97.412.361	96.305.454
Gastos generales		70.348.157	10.385.213
Total	¢	296.188.708	210.580.609

(23) Cuentas de Orden

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

		Diciembre 2021	Diciembre 2020
BCT, S.A	¢	1.290.500.000	1.234.600.000
	¢	1.290.500.000	1.234.600.000

(24) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se detalla como sigue:

		Diciembre 2021	
		Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢	537.421.204	537.421.204
Obligaciones con el público		192.262.802	192.262.802
Arrendamiento Financiero	¢	7.253.559	7.253.559

		Diciembre 2020	
		Costo Amortizado	Valor razonable
Disponibilidades	¢	997.641.866	997.641.866
Arrendamiento Financiero	¢	7.464.151	7.464.151
Obligaciones con entidades financieras	¢	993.853.000	995.717.591

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

		Diciembre 2021	
		Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢	2.172.308.698	2
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢	370.716.975	2

		Diciembre 2020	
		Valor razonable	Nivel
Inversiones al valor razonables con cambios en otro resultado integral (valorados)	¢	1.527.576.387	1
Fondos de inversión (valorados)	¢	216.986.747	3
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (valorados)	¢	124.609.166	1
Fondos de inversión (valorados)	¢	285.983.360	2

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

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

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

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

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

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 triparto

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

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

Impuesto de Renta

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

(26) Contratos vigentes

a) Contratos por servicios con la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

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

Garantías otorgadas

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la compañía ha efectuado aportes por un monto total de US$50.000**,** equivalentes a ¢31.262.500 y ¢30.865.000 respectivamente, aportes que se registran en una subcuenta de disponibilidades denominada “Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores” (FOGABONA).

b) Contratos por servicios con casas de bolsa internacionales

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

c) Contratos con clientes

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

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

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

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

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

f) Contrato por servicios con Asesora Patrimonial LGB

La Compañía suscribió un contrato con la Compañía "Asesora Patrimonial LGB, S.A." para que esta última le brinde servicios outsourcing para la colocación de productos bursátiles, transacciones de intermediación, compra o venta de valores.

g) 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) Principales Diferencias Vigentes con Normas Internacionales de Información Financiera

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.

- **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 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) Medidas adoptadas por la situación de emergencia nacional sanitaria por COVID-19

El Coronavirus se expandió en China en diciembre de 2019 y su posterior expansión global a un gran número de países, motivo que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020. De manera consistente con algunos países que han tomado medidas similares,

el 16 de marzo de 2020 el Poder Ejecutivo de Costa Rica declaró el estado de Emergencia Nacional en todo el territorio nacional donde se establecieron una serie de medidas, entre otros aspectos, suspender lecciones en los centros educativos, limitar el tránsito y circulación de personas (salvo algunas excepciones establecidas en el Decreto) en horarios específicos, limitación de concentración de personas, suspensión de espectáculos públicos y cierre de fronteras.

La Administración. ha venido estableciendo las acciones necesarias para contener los posibles efectos de esta crisis sanitaria y las correspondientes disposiciones tomadas por las autoridades de salud. Dentro de las medidas tomadas están las vinculadas con la continuidad del negocio y seguridad de nuestros colaboradores, tales como: trabajo desde la casa, restricción de acceso a instalaciones a personal no autorizado y suspensión de algunas actividades administrativas y comerciales.

Si bien el Covid-19 generó mucha incertidumbre en sus primeros meses tanto en los mercados internacionales como en los locales, al cierre del período anterior los mercados recuperaron su nivel pre-pandemia prácticamente en todas las clases de activos. En el caso del Puesto la generación de comisiones de bolsa durante los períodos 2021 y 2020 fue mucho mejor que la observada en el período anterior a la pandemia, sobrepasando incluso el presupuesto estimado para ambos años.

(29) Autorización para emisión de Estados Financieros

Los estados financieros fueron autorizados para emisión por la Administración de Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. el 25 de febrero de 2022, la cual está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

*** * * * ***