

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Informe y Estados Financieros
30 de junio de 2024

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Índice para los Estados Financieros 30 de junio de 2024

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 35



Informe de los Auditores Independientes

Al Accionista y Junta Directiva de
Prival Securities, Inc.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Prival Securities, Inc. (la “Compañía”) al 30 de junio de 2024, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2024;
- el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que incluyen políticas contables materiales y otra información explicativa.

Base para la opinión

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

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

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) y los requerimientos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de la República de Panamá.



Al Accionista y Junta Directiva de
Prival Securities, Inc.
Página 2

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

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

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



Al Accionista y Junta Directiva de
Prival Securities, Inc.

Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- 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 los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Diana Mosquera, con número de idoneidad de contador público autorizado No.5160.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Diana Mosquera, Socia y Héctor Luna, Gerente.

26 de septiembre de 2024
Panamá, República de Panamá

Diana Mosquera
CPA 5160

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S. A.)

Estado de Situación Financiera

30 de junio de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5, 6	5,575,338	5,128,534
Depósitos a plazo en bancos	5,7	-	15,033,904
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	8	1,131,298	1,160,160
Inversiones en asociadas	5, 9	225,000	250,000
Activos intangibles y plusvalía	10	3,394,067	3,398,987
Otros activos	5, 11	2,031,546	2,378,485
Total de activos		<u>12,357,249</u>	<u>27,350,070</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Financiamiento recibido	12	-	15,021,478
Otras cuentas por pagar	5	4,306,808	350,184
Total de pasivos		<u>4,306,808</u>	<u>15,371,662</u>
Patrimonio			
Acciones comunes		500,000	500,000
Capital adicional pagado		4,800,000	4,800,000
Cambios netos en otro resultado integral		(44,367)	(25,388)
Utilidades no distribuidas		2,794,808	6,703,796
Total de patrimonio		<u>8,050,441</u>	<u>11,978,408</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>12,357,249</u>	<u>27,350,070</u>

Las notas que se acompañan parte integral de estos estados financieros

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S. A.)

Estado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral Por el año terminado el 30 de junio de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos:			
Servicio por corretaje de valores	5, 14	10,304,901	8,974,470
Ganancia realizada en activos financieros a VR CR, neta		1,825,759	618,878
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI, neta		155,774	510,549
Intereses	5	141,268	619,298
Otras comisiones ganadas		251,170	194,583
Otros ingresos		12,612	7,825
Total de ingresos		<u>12,691,484</u>	<u>10,925,603</u>
Gastos:			
Intereses	5	(134,116)	(338,031)
Comisiones	5	(1,438,182)	(1,202,389)
Honorarios y servicios profesionales	5	(4,819,042)	(2,539,068)
Amortización de activos intangibles	10	(4,919)	(3,973)
Deterioro de Inversiones en Asociadas	16	(25,000)	(25,000)
Otros	15	(739,456)	(905,770)
Total de gastos		<u>(7,160,715)</u>	<u>(5,014,231)</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		5,530,769	5,911,372
Gasto de impuesto sobre la renta	17	<u>(658,642)</u>	<u>(900,030)</u>
Ganancia del año		<u>4,872,127</u>	<u>5,011,342</u>
Otros resultados integrales:			
<i>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</i>			
Cambio netos en activos financieros a VROUI		<u>(18,979)</u>	<u>(9,490)</u>
Total de resultado integral		<u>4,853,148</u>	<u>5,001,852</u>

Las notas que se acompañan parte integral de estos estados financieros

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

	Notas	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Cambios netos en otro resultado integral	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 30 de junio de 2022		500,000	4,800,000	(15,898)	19,106,712	24,390,814
Ganancia del año		-	-	-	5,011,342	5,011,342
Otros resultados integrales:						
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros a VROUI		-	-	(9,490)	-	(9,490)
Total de resultado integral		-	-	(9,490)	5,011,342	5,001,852
Impuesto complementario		-	-	-	185,742	185,742
Dividendos declarados	13	-	-	-	(17,600,000)	(17,600,000)
Saldo al 30 de junio de 2023		<u>500,000</u>	<u>4,800,000</u>	<u>(25,388)</u>	<u>6,703,796</u>	<u>11,978,408</u>
Ganancia del año		-	-	-	4,872,127	4,872,127
Otros resultados integrales:						
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros a VROUI		-	-	(18,979)	-	(18,979)
Total de resultado integral		-	-	(18,979)	4,872,127	4,853,148
Impuesto complementario		-	-	-	118,885	118,885
Dividendos declarados	13	-	-	-	(8,900,000)	(8,900,000)
Saldo al 30 de junio de 2024		<u>500,000</u>	<u>4,800,000</u>	<u>(44,367)</u>	<u>2,794,808</u>	<u>8,050,441</u>

Las notas que se acompañan parte integral de estos estados financieros

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S. A.)

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		4,872,127	5,011,342
Ajustes por:			
Amortización de activos intangibles	10	4,919	3,973
Impuesto sobre la renta reconocido en ganancia o pérdida	16	658,642	900,030
		<u>5,535,688</u>	<u>5,915,345</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Otros activos		332,073	(314,695)
Otras cuentas por pagar		4,198,012	(370,131)
		<u>10,065,773</u>	<u>5,230,519</u>
Impuesto sobre la renta pagado		<u>(900,030)</u>	<u>(1,061,447)</u>
		<u>9,165,743</u>	<u>4,169,072</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales		(242,000)	(250,000)
Venta de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados integrales		266,750	250,000
Adquisición de activos intangibles	10	-	(19,834)
Inversión en asociadas		25,000	25,000
Depósitos a la vista y a plazo restringidos		15,033,904	-
		<u>15,083,654</u>	<u>5,166</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Financiamiento recibido	12	(15,021,478)	15,021,478
Impuesto complementario		118,885	185,742
Dividendos pagados	13	(8,900,000)	(17,600,000)
		<u>(23,802,593)</u>	<u>(2,392,780)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(23,802,593)</u>	<u>(2,392,780)</u>
Aumento neto del efectivo		446,804	1,781,458
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>5,128,534</u>	<u>3,347,076</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>5,575,338</u></u>	<u><u>5,128,534</u></u>

Las notas que se acompañan parte integral de estos estados financieros

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

1. Información General

Prival Securities, Inc. (la “Compañía”) es una sociedad constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 29 de octubre de 2009. Su principal actividad es la de negociar, ejecutar y procesar la compra y venta de valores, local e internacionalmente y administrar cartera de inversiones, entre otros.

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a través de la Resolución No.119 del 19 de abril de 2010, autorizó a la Compañía a operar como Casa de Valores y a través de la Resolución No.342-10 del 6 de septiembre de 2010, le otorgó una licencia que le permite operar como Administradora de Inversiones.

La Compañía es 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A., entidad bancaria panameña de licencia general autorizada a operar por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La oficina de la Compañía está localizada en Santa Maria Business District, #72 Torre 1, Ciudad de Panamá.

Los estados financieros de la Compañía por el periodo terminado el 30 de junio de 2024, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 26 de septiembre de 2024.

2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF’s)

Nuevas Enmiendas Adoptadas por la Compañía

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las Normas de Contabilidad NIIF - Hacer Juicios de Materialidad-Revelación de Políticas Contables: En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las Normas de Contabilidad NIIF, con el fin de remplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas de contabilidad, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas de contabilidad puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas de contabilidad sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable: En febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en estos estados financieros.

Nuevas Enmiendas No Adoptadas por la Compañía

Pasivos no corrientes con convenios de acuerdos de préstamos - Modificaciones a la NIC 1: Las modificaciones realizadas a la NIC 1 Presentación de estados financieros en 2020 aclararon que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, según los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha de presentación (por ejemplo, la recepción de una exención o el incumplimiento de un convenio). Las enmiendas también aclararon qué significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo. Las modificaciones debían aplicarse a partir del 1 de enero de 2022. Sin embargo, la fecha de vigencia se aplazó posteriormente al 1 de enero de 2023 y luego al 1 de enero de 2024.

En octubre de 2022, el IASB realizó modificaciones adicionales a la NIC 1 en respuesta a las inquietudes planteadas sobre estos cambios en la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

Las nuevas enmiendas aclaran que los convenios de acuerdos de préstamo no afectarán la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente a la fecha de presentación si la entidad solo debe cumplir con los convenios después de la fecha de presentación. Sin embargo, si la entidad debe cumplir con un convenio ya sea antes o en la fecha de presentación, esto afectará la clasificación como corriente o no corriente, incluso si el convenio solo se prueba para el cumplimiento después de la fecha de presentación.

Las modificaciones requieren revelaciones si una entidad clasifica un pasivo como no corriente y ese pasivo está sujeto a convenios que la entidad debe cumplir dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación. Las revelaciones incluyen:

- el valor en libros del pasivo,
- información sobre los convenios, y hechos y circunstancias, si los hubiere, que indiquen que la entidad puede tener dificultades para cumplir con los convenios de préstamos.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Las modificaciones deben aplicarse retroactivamente de acuerdo con los requisitos normales de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se aplican reglas transitorias especiales si una entidad hubiera adoptado anticipadamente las modificaciones de 2020 con respecto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior - modificaciones a la NIIF 16: En septiembre de 2022, el IASB finalizó las modificaciones de alcance limitado a los

requisitos para transacciones de venta con arrendamiento posterior en la NIIF 16 Arrendamientos que explican cómo una entidad contabiliza una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las enmiendas especifican que, al medir el pasivo por arrendamiento posterior a la venta con arrendamiento posterior, el vendedor arrendatario determina los “pagos por arrendamiento” y los “pagos por arrendamiento revisados” de manera que no resulte en que el vendedor-arrendatario reconozca cualquier monto de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que conserva. Esto podría tener un impacto particular en las transacciones de venta con arrendamiento posterior donde los pagos de arrendamiento incluyen pagos variables que no dependen de un índice o una tasa. Esta modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2024.

3. Políticas de Contabilidad Materiales

Cumplimiento con las Normas de Contabilidad NIIF

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta Internacional de Normas Contables (IASB, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF). Estos estados financieros fueron preparados bajo la convención del costo histórico. Las Normas de Contabilidad NIIF comprenden la siguiente literatura autorizada:

- Normas de Contabilidad NIIF.
- Normas NIC.
- Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (Interpretaciones NIIF) o su organismo predecesor, el Comité Permanente de Interpretaciones (Interpretaciones SIC).

Base de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los cuales se presentan a su valor razonable.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada; entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. La medición del valor razonable y para propósitos de revelación en estos estados financieros está determinado sobre esta base.

Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en balboas, la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El Balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal.

Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

Activos financieros

Clasificación

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

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

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo,

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

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

Activos Financieros

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

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

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VROUI)

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRGP:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Pasivos financieros

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Baja en cuentas de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones de la Compañía se liquidan, cancelan o expiran.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de la forma simultánea.

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos

de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios pagados o recibidos que son una parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o un pasivo financiero.

Ingresos por dividendos

El ingreso por dividendos es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago, siendo normalmente la fecha anterior de dividendos. Los ingresos por dividendos se reconocen al bruto de la retención de impuestos, si los hubiere.

Ingresos y gastos por comisiones

Los honorarios, ingresos y gastos por comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos y gastos por honorarios y comisiones son relacionados principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como ingresos y gastos a medida que se den o reciben los servicios. Por otra parte, los ingresos por servicios de corretaje y estructuración de emisiones corresponden a las comisiones cobradas por la compra y venta de valores por cuenta de los clientes y las estructuraciones de deuda, los cuales se reconocen como un ingreso al momento de liquidarlos.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Plusvalía

La plusvalía producto de una adquisición de un negocio es llevado al costo establecido a la fecha de adquisición del negocio menos cualquier pérdida por deterioro, si hay.

Anualmente se revisa para determinar si existen indicaciones de deterioro de su valor en libros. Si tales indicaciones existen, la diferencia entre el valor en libros de la plusvalía y el monto recuperable se reconoce contra los resultados del período. La plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo para propósitos de la evaluación del deterioro. Cualquier pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida. Una pérdida por deterioro reconocida en la plusvalía no es reversada en períodos subsecuentes.

Activos intangibles

Las licencias de programas informáticos o softwares se presentan al costo menos la amortización acumulada. La amortización es calculada sobre el costo de la licencia con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de tres años.

Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, la Compañía revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Equivalentes de efectivo

El depósito en banco se presenta al costo en el estado de situación financiera. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el total de efectivo comprende el depósito a la vista de la Compañía.

4. Administración de Riesgo Financieros

Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades la Compañía son expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo de la Compañía es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera de la Compañía.

Las actividades de la Compañía se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

La Junta Directiva de la Compañía tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

La Compañía está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez y mercado, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que la contraparte no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negocie incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Compañía consisten primordialmente en depósitos en bancos que devengan intereses. Los depósitos en bancos están colocados con bancos locales. La calificación de riesgos de las VROUI sería BBB según la calificadoradora S&P.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones. La Compañía mantiene cuentas por pagar a corto plazo, sin embargo, sus activos líquidos son superiores y proporcionan la cobertura necesaria para poder cumplir con sus obligaciones.

El proceso de administración del riesgo de liquidez, llevado a cabo en la Compañía incluye:

- Administrar y monitorear los flujos futuros de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos (esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen);
- Monitoreo de la tasa de liquidez contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administrar el perfil de los vencimientos de las deudas.

El monitoreo y el reporte, preparado por la Administración, se convierte en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez.

La medida clave utilizada por la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre los pasivos líquidos. El riesgo de liquidez se define como la incapacidad de la Compañía de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos de la Compañía que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de plazo.

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Actualmente, la Compañía mide su riesgo de mercado utilizando factores internos y de acuerdo a la política de inversión interna, considerando que la misma sea debidamente aprobada por la Junta Directiva, quienes determinan los factores de riesgos de acuerdo a las posiciones de la Compañía dentro del mercado. También se realizan informes a la Junta Directiva sobre las inversiones, permitiendo así una mejor toma de decisiones sobre las mismas.

El riesgo de mercado al que está expuesto la Compañía está relacionado principalmente con el riesgo de la tasa de interés.

Administración del riesgo operacional

El riesgo operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

Administración del capital

La Compañía, administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Bolsa de Valores de Panamá y por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.
- La continuación como negocio en marcha mientras maximizan los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguno.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Jerarquías del valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos directa o indirectamente idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que se requieren o permiten que se registren al valor razonable, la Compañía considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, la Compañía utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, la Compañía utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y la Compañía debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Las inversiones a VROUI son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, las inversiones disponibles para la venta son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro del nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Compañía se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Activos financieros medidos al valor razonable

Algunos de los activos financieros de la Compañía se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Medición del valor razonable de los activos financieros a VROUI

	<u>2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Acciones cotizadas en mercado organizado local	93,123	-	93,123	-
Títulos de deuda Gubernamental	1,038,175	1,038,175	-	-
	<u>1,131,298</u>	<u>1,038,175</u>	<u>93,123</u>	<u>-</u>
	<u>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Acciones cotizadas en mercado organizado local	93,126	-	93,126	-
Títulos de deuda Gubernamental	1,067,034	1,067,034	-	-
	<u>1,160,160</u>	<u>1,067,034</u>	<u>93,126</u>	<u>-</u>

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

A continuación se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

<u>Instrumentos</u>	<u>Técnica de valoración</u>	<u>Variables utilizadas</u>	<u>Nivel</u>
Instrumentos de deuda	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
Instrumentos de capital	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados no activos	2

Activos financieros y pasivos financieros que no son medidos al valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	<u>Valor en libros</u>
2024					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	5,575,338	-	5,575,338	5,575,338
Total de activos financieros	-	5,575,338	-	5,575,338	5,575,338
2023					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	5,128,534	-	5,128,534	5,128,534
Depósitos a plazos	-	14,960,606	-	14,960,606	15,033,904
Total de activos financieros	-	20,089,140	-	20,089,140	20,162,438

Supuestos utilizados en la determinación del valor razonable de activos y pasivos

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes de la Compañía:

Activos financieros a corto plazo

Para los activos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación razonable de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos a la vista en bancos.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

5. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en los estados financieros se resumen a continuación:

2024	Compañía relacionada	Matriz	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Depósitos a la vista	-	5,575,338	5,575,338
Inversiones en asociadas	225,000	-	225,000
Otros activos	1,417,401	-	1,417,401
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	-	2,681,138	2,681,138
Patrimonio:			
Dividendos declarados	-	8,900,000	8,900,000
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos:			
Intereses ganados depósitos a plazo	-	89,384	89,384
Ingresos por servicio de corretaje de valores	3,959,817	147,647	4,107,464
Gastos:			
Comisiones	3,208	-	3,208
Honorarios y servicios profesionales	-	4,700,000	4,700,000
Intereses pagados	19,324	114,792	134,116

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

2023	Compañía relacionada	Matriz	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Depósitos a la vista	-	5,128,534	5,128,534
Depósitos a plazo	-	15,033,904	15,033,904
Inversiones en asociadas	250,000	-	250,000
Otros activos	1,863,789	-	1,863,789
Pasivos:			
Financiamiento recibido	-	15,021,478	15,021,478
Otras cuentas por pagar	19,130	-	19,130
Patrimonio:			
Dividendos pagados	-	17,600,000	17,600,000
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos:			
Intereses ganados depósitos a plazo	-	516,267	516,267
Intereses ganados inversiones	4,375	-	4,375
Ingresos por servicio de corretaje de valores	3,831,482	113,988	3,945,470
Gastos:			
Comisiones	97,627	-	97,627
Honorarios y servicios profesionales	-	2,460,000	2,460,000
Intereses pagados	-	562,500	562,500

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
2024			
Activos fuera del estado de situación financiera			
Activos administrados	1,194,002	118,892,535	120,086,537
Total de operaciones fuera del estado de situación financiera	1,194,002	118,892,535	120,086,537
2023			
Activos fuera del estado de situación financiera			
Activos administrados	956,621	116,015,894	116,972,515
Total de operaciones fuera del estado de situación financiera	956,621	116,015,894	116,972,515

Prival Securities, Inc. ha celebrado un Contrato de Administración con la Familia de los Fondos Mutuos. La celebración y firma del Contrato de Administración fue aprobada por la Junta Directiva de la Compañía, con el voto favorable de los directores independientes.

La Compañía recibe un ingreso por servicios de gestión de conformidad con un acuerdo de fecha 12 de marzo de 2012. Bajo los términos del acuerdo, la Compañía recibe de los fondos hasta 1% del total de activos netos. Las comisiones de gestión, administración y custodia al 30 de junio de 2024 ascendieron a B/.3,861,923 (2023: B/.3,734,861) y se presentan en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El importe pendiente al cierre del ejercicio es de B/.391,467 (2023: B/.1,853,553) y se incluye en las cuentas por cobrar.

Según contrato celebrado entre las partes Prival Bank, S.A. y Prival Securities, Inc., mediante documento privado fechado el día 19 de abril de 2010, suscribieron un contrato por servicios de soporte administrativo, operativo y técnico.

Al 30 de junio de 2023 los depósitos a plazo fijo devengaban una tasa de interés de 3.75% y tenían fecha de vencimiento del 28 de agosto de 2023.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	2024	2023
Depósitos a la vista	<u>5,575,338</u>	<u>5,128,534</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósito del estado de flujos de efectivo	<u>5,575,338</u>	<u>5,128,534</u>

7. Depósitos a Plazo en Bancos

	2024	2023
Depósitos a plazo	<u>-</u>	<u>15,033,904</u>

La tasa de interés al 30 de junio de 2023 era 3.75% con un plazo de vencimiento de 1 año.

8. Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	2024	2023
Valores que cotizan en bolsa		
Acciones comunes de empresas locales	93,123	93,126
Títulos de deuda gubernamentales	<u>1,038,175</u>	<u>1,067,034</u>
	<u>1,131,298</u>	<u>1,160,160</u>

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros VROUI oscilaban entre 3.36% y 7% (2023: entre 3.36 % y 4.95%) con vencimientos varios hasta 2031 (2023: 2031).

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

A continuación, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 30 de junio:

	2024	2023
Saldo inicial	1,160,160	1,169,649
Compras	242,000	250,000
Ventas y Redenciones	(266,750)	(250,000)
Cambio neto en el valor razonable	(18,979)	(9,490)
Intereses por cobrar	14,867	-
Total	1,131,298	1,160,160

9. Inversiones en Asociadas

Al 30 de junio, las inversiones en otras entidades se presentan a continuación:

Nombre de la empresa	Actividad	País de incorporación	Porcentaje de	2024	2023
Prival Bond Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	0.75%	25,000	25,000
Prival Multi Strategy and Growth Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	0.00%	-	25,000
Prival Private Equity Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	6.66%	50,000	50,000
Prival Real Estate Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	1.06%	50,000	50,000
Insigneo Private Ventures Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	4.70%	50,000	50,000
PS Multi-Asset Class Fund, Inc.	Fondo mutuo	Panamá	2.27%	50,000	50,000
				225,000	250,000

La Compañía mantiene acciones de clase “B” con derecho a voto y sin derecho a dividendos por lo que no se calcula participación sobre estos fondos en administración.

La Compañía es el titular de la totalidad de 500 acciones comunes clase A de Insigneo Private Ventures Fund, S.A. y PS Multi-Asset Class Fund, Inc. con valor nominal de B/.100 cada una de la sociedad de inversión. El derecho a voto les corresponde exclusivamente a las acciones clase A, a razón de un voto por cada acción.

Insigneo Private Ventures Fund, S.A. es una sociedad de inversión de capital de riesgo, cerrada y tipo paraguas regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, bajo resolución SMV No.520-20 de 7 de diciembre de 2020.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

PS Multi-Asset Class Fund, Inc. es una sociedad de inversión de capital de riesgo, cerrada y tipo paraguas regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, bajo resolución SMV No.183-21 de 16 de abril de 2021.

Mediante Resolución SMV 233-2024 del 17 de junio de 2024 se aprobó la disolución de la sociedad Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A.

10. Activos Intangibles y Plusvalía

	2024	2023
Activos intangibles	10,941	15,861
Plusvalía	3,383,126	3,383,126
	<u>3,394,067</u>	<u>3,398,987</u>

Activos intangibles

	2024			Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
Costo:				
Programas	23,807	-	-	23,807
Amortización acumulada:				
Programas	(7,946)	(4,920)	-	(12,866)
Saldo neto 2024	<u>15,861</u>			<u>10,941</u>

	2023			Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
Costo:				
Programas	-	19,834	3,973	23,807
Amortización acumulada:				
Programas	-	(3,973)	(3,973)	(7,946)
Saldo neto 2023	<u>-</u>			<u>15,861</u>

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

Plusvalía

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía de la Compañía, generada por la adquisición de:

<u>Empresa</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Participación adquirida</u>	<u>Saldo</u>
Prival Securities, Inc.	12 agosto de 2010	100%	3,383,126

Con el fin de comprobar un deterioro en la plusvalía, el Prival Securities realiza anualmente una valuación de los diversos negocios adquiridos y que han generado dichas plusvalías. El cálculo de la valoración de las plusvalías fue determinado en función de la proyección de crecimiento estimado utilizando el método de descuento de flujos de efectivo, basado en presupuestos financieros aprobados por la Junta Directiva cubriendo un período de 5 años y utilizando una tasa de descuento del 10%.

La Administración realiza la valoración de la plusvalía en la subsidiaria adquirida, aplicando el método de flujos futuros de efectivo descontados basado en la rentabilidad de sus operaciones.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyecta los flujos esperados de los negocios en la unidad generadora de efectivo correspondiente, por períodos de 5 años e igualmente se definió un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del periodo de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal.

La tasa de crecimiento se colocó en un 10%. Para determinar las tasas de crecimiento de los negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño y métricas históricas, sus perspectivas futuras, al igual que los planes de negocios. Se incorpora un múltiplo price to book value de industria bancaria de 1.48 con comparables de Estados Unidos y México.

11. Otros Activos

	2024	2023
Comisiones y cuentas por cobrar	1,865,688	2,021,065
Gastos pagados por anticipado	165,858	357,420
	<u>2,031,546</u>	<u>2,378,485</u>

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

12. Financiamientos Recibidos

Al 30 de junio de 2024 la Compañía no mantiene financiamiento con partes relacionadas como se detalla a continuación:

	2024	2023
Obligaciones con vencimiento hasta 30 de abril 2025 y tasa de interés de 4.75 %	-	2,003,432
Obligaciones con vencimiento hasta 30 de abril 2025 y tasa de interés de 4.75 %	-	7,007,367
Obligaciones con vencimiento hasta 30 de abril 2025 y tasa de interés de 4.75 %	-	3,005,935
Obligaciones con vencimiento hasta 30 de abril 2025 y tasa de interés de 4.75 %	-	3,004,745
	<u>-</u>	<u>15,021,478</u>
	<u>-</u>	<u>15,021,478</u>

	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones	Cancelación de obligaciones	Saldo al final del año
2024				
Financiamiento recibido	<u>15,021,478</u>	<u>-</u>	<u>15,021,478</u>	<u>-</u>
2023				
Financiamiento recibido	<u>-</u>	<u>15,021,478</u>	<u>-</u>	<u>15,021,478</u>

La Compañía no mantiene saldos por pagar en concepto de costos financieros como resultado de financiamientos recibidos.

La Compañía no ha tenido incumplimientos en el pago de principal e intereses y no cuenta con acuerdos adicionales dentro de las cláusulas del contrato que condicionen el financiamiento recibido.

13. Acciones Comunes

El capital en acciones lo componen al final del período en que se informa por 100 acciones sin valor nominal, autorizadas y en circulación.

Prival Securities Inc. declaró dividendos en las Juntas Directivas celebradas en julio, octubre 2023 y enero y abril de 2024. Los dividendos declarados y pagados fueron por la suma de B/.8,900,000 (2023: B/.17,600,000).

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

14. Servicios por Corretaje de Valores

Las comisiones ganadas por B/.12,286,434 (2023: B/.10,103,897), corresponden principalmente a las comisiones obtenidas producto de las operaciones de intermediación financiera brindadas a los clientes.

15. Otros Gastos

El detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	2024	2023
Impuestos	274,534	300,703
Alquileres	177,804	172,965
Mantenimiento	250,965	232,933
Gastos no deducibles	14,699	178,013
Cuotas e inscripciones	7,125	7,777
Seguros	7,169	-
Otros	7,161	12,989
	<u>739,456</u>	<u>905,770</u>

16. Deterioro de Inversiones en Asociadas

La Compañía registro un deterioro en inversiones en asociadas debido a la disolución del Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. por B/.25,000.

17. Gasto de Impuesto Sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el periodo terminado el 30 de junio de 2024, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con la Legislación Fiscal Panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

El gasto del impuesto sobre la renta corriente se detalla a continuación:

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	<u>658,642</u>	<u>900,030</u>

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo 699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Al 30 de junio de 2024, el gasto de impuesto sobre la renta asciende a B/.658,642 (2023: B/.900,030), calculado por el método tradicional de la siguiente manera:

	2024	2023
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	5,530,769	5,911,372
Menos: efecto fiscal de ingresos no gravables	(4,234,617)	(3,486,405)
Más: efecto fiscal de gastos no deducibles	<u>1,338,417</u>	<u>1,175,154</u>
Base impositiva	<u>2,634,569</u>	<u>3,600,121</u>
Impuesto sobre la renta	<u>658,642</u>	<u>900,030</u>

18. Activos Bajo Administración y Custodia

La Compañía mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.3,324,665,845 (2023: B/.2,659,574,179). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para la Compañía.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

19. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Ley de valores en Panamá

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011, que establece el sistema de coordinación y cooperación interinstitucional entre los entes de fiscalización financiera y crea la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

Cumplimiento del ente regulador

En fecha 18 de septiembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá emitió el Acuerdo 8-2013, por medio del cual se modifica ciertas disposiciones del Acuerdo 4-2011 del 27 de junio de 2011 sobre el capital adecuado, relación de solvencia, fondo de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo que deban atender las casas de valores reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

Adecuación de capital

A continuación, se presenta una descripción sobre las reglas modificadas en el Acuerdo 8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y los índices sobre cada una de estas disposiciones:

- Capital total mínimo requerido: las casas de valores deberán constituir y mantener libre de gravámenes, en todo momento un capital total mínimo de B/.350,000.
- Requerimiento adicional de capital: el Artículo 4-A del Acuerdo 8-2013, establece que todas las casas de valores que ofrecen el servicio de manejo de cuentas de custodia en forma física o a través de terceros, deberán cumplir con el requerimiento dispuesto en dicho acuerdo. La Compañía al 31 de marzo de 2023, mantiene el capital mínimo requerido exigido.
- Relación de solvencia: las casas de valores deben mantener en todo momento una relación de solvencia mínima de ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance, ponderado en función a sus riesgos, no se incluyen dentro del cálculo de la relación de solvencia aquellas cuentas de clientes o de terceros las cuales deben estar debidamente separadas del patrimonio de la casa de valores.
- Índice de liquidez: se requiere mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que será, como mínimo, el treinta por ciento (30%) de la totalidad de sus pasivos exigibles con plazo residual inferior a un año.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

- Concentraciones de riesgo de crédito: los riesgos que mantenga la casa de valores con respecto de un emisor, cliente individual o de un grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, se considerará como una situación de concentración cuando el valor acumulado de estos riesgos excede el diez por ciento (10%) del valor total de sus fondos de capital.

Debido a la naturaleza de las operaciones y servicios prestados por la Compañía, la Administración considera que no existen riesgos de concentración de riesgo de crédito.

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

	Al final del período	Mínimo del período		Máximo del período	
	Valor	Valor	Fecha	Valor	Fecha
2024					
Fondo de capital	4,051,908	1,537,681	15 de mayo	5,942,858	11 de abril
Índice de liquidez	366.57%	144.19%	26 de abril	588.45%	26 de junio
Relación de solvencia	1005.40%	258.19%	15 de mayo	1076.95%	26 de junio
	Al final del año	Mínimo del año		Máximo del año	
2023	Valor	Valor	Fecha	Valor	Fecha
Fondo de capital	5,518,135	4,779,066	21 de abril	19,275,446	14 de julio
Índice de liquidez	399.73%	45.89%	30 de enero	2863.12%	03 de abril
Relación de solvencia	162.59%	91.63%	29 de diciembre	895.82%	14 de julio

- Fondos de capital: el fondo de capital estará formado por la sumatoria del capital primario y secundario. El capital primario se compone de la suma del capital suscrito y pagado, reservas de capital declaradas, la prima de colocación de acciones y las utilidades (netas) acumuladas y al cual se le deducen las pérdidas netas de ejercicios anteriores y en curso, el valor de activos intangibles y diferidos, propiedades, planta y equipo (neto de depreciación), el costo ajustado de las inversiones de capital, las financiaciones otorgadas de terceros, las cuentas por cobrar a socios o accionistas y compañías relacionadas, así como los activos clasificados como “otros activos”, dentro del balance. El capital secundario estará constituido de las financiaciones subordinadas siempre y cuando no superen el cincuenta por ciento (50%), del valor de capital primario, las financiaciones de duración indeterminadas, los bonos obligatoriamente convertibles en acciones.

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

	2024	2023
Capital primario		
Acciones comunes	500,000	500,000
Capital adicional pagado	4,800,000	4,800,000
Utilidades no distribuidas	2,794,808	6,703,796
Impuesto complementario	(42,905)	75,980
Total de capital primario	<u>8,051,903</u>	<u>12,079,776</u>
Menos:		
Valor de los activos intangibles y diferidos	(3,955,372)	(6,517,018)
Latinex Holding, Inc.	(44,623)	(44,623)
Total de deducciones al capital primario	<u>(3,999,995)</u>	<u>(6,561,641)</u>
Capital primario neto de deducciones	<u>4,051,908</u>	<u>5,518,135</u>
Total de fondos de capital	<u>4,051,908</u>	<u>5,518,135</u>

Cuentas de inversión de los clientes

En cumplimiento con el Acuerdo 3-2015 Artículo Segundo de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a continuación, presentamos la siguiente información:

a. Monto administrado de cuentas de clientes:

	Cantidad	Valor de mercado
2024		
Valores en custodia local	1,538,561,666	2,290,476,594
Valores en custodia internacional	1,095,638,329	1,034,189,251
	<u>2,634,199,995</u>	<u>3,324,665,845</u>
2023		
Valores en custodia local	1,220,419,468	1,683,100,693
Valores en custodia internacional	1,035,900,061	976,473,486
	<u>2,256,319,529</u>	<u>2,659,574,179</u>

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

El valor de mercado corresponde a los valores informados por custodios.

a. Información por actividad conforme las licencias otorgadas a la Compañía:

2024	Casa de valores	Administradora	Total
Ingresos de operaciones:	8,251,455	4,440,029	12,691,484
Local	4,989,969	4,440,029	9,429,998
Extranjera	3,261,486	-	3,261,486
Gastos de intereses y comisiones	(1,022,240)	(550,058)	(1,572,298)
Gastos de operación	(3,633,347)	(1,955,070)	(5,588,417)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,595,868	1,934,901	5,530,769
Efectivo y depósitos en bancos	3,624,844	1,950,494	5,575,338
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	735,521	395,777	1,131,298
Inversiones en otras entidades	146,285	78,715	225,000
Activos intangibles y plusvalía	2,206,676	1,187,391	3,394,067
Otros activos	1,320,823	710,723	2,031,546
Total de activos	8,034,149	4,323,100	12,357,249
Otras cuentas por pagar	2,800,101	1,506,707	4,306,808
Total de pasivos	2,800,101	1,506,707	4,306,808
Acciones comunes	325,078	174,922	500,000
Capital adicional pagado	3,120,753	1,679,247	4,800,000
Cambios netos en otro resultado integral	(28,846)	(15,521)	(44,367)
Utilidades no distribuidas	1,817,063	977,745	2,794,808
Total de patrimonio	5,234,048	2,816,393	8,050,441
Total de pasivo y patrimonio	8,034,149	4,323,100	12,357,249

Prival Securities, Inc.

(Entidad 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A.)

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2024

(En balboas)

2023	Casa de valores	Administradora	Total
Ingresos de operaciones:	6,472,935	4,452,668	10,925,603
Local	3,588,822	4,452,668	8,041,490
Extranjera	2,884,113	-	2,884,113
Gastos de intereses y comisiones	(912,631)	(627,789)	(1,540,420)
Gastos de operación	(2,058,079)	(1,415,732)	(3,473,811)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,502,225	2,409,148	5,911,372
Efectivo y depósitos en bancos	3,038,429	2,090,105	5,128,534
Depósitos a plazo en bancos	8,906,921	6,126,983	15,033,904
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	687,343	472,817	1,160,160
Inversiones en otras entidades	148,114	101,886	250,000
Activos intangibles y plusvalía	2,013,749	1,385,238	3,398,987
Otros activos	1,409,147	969,338	2,378,485
Total de activos	16,203,703	11,146,367	27,350,070
Financiamiento recibido	8,899,559	6,121,919	15,021,478
Otras cuentas por pagar	207,468	142,716	350,184
Total de pasivos	9,107,027	6,264,635	15,371,662
Acciones comunes	296,228	203,772	500,000
Capital adicional pagado	2,843,787	1,956,213	4,800,000
Cambios netos en otro resultado integral	(15,041)	(10,347)	(25,388)
Utilidades no distribuidas	3,971,702	2,732,094	6,703,796
Total de patrimonio	7,096,676	4,881,732	11,978,408
Total de pasivo y patrimonio	16,203,703	11,146,367	27,350,070

20. Eventos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 26 de septiembre de 2024, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.