

Prival Bank, S.A. y Subsidiarias

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

Informe y Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2024

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general"

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

Índice para los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 6
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	7
Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral	8
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11 - 134



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Bank, S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Prival Bank, S.A. y Subsidiarias (el “Banco”) 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 consolidados del Banco comprenden:

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

Base para la opinión

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



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Bank, S.A.
Página 2

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.

Asunto Clave

Valuación de la plusvalía

Al 30 de junio de 2024, el saldo de la plusvalía mostrado en el estado consolidado de situación financiera asciende a B/.13,284,742 y se origina por adquisiciones de años anteriores y representa el 1% del total de los activos.

El Banco está requerido a efectuar un análisis de deterioro de la plusvalía anualmente o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro. Consideramos esta área de énfasis en nuestra auditoría debido a que este análisis es complejo e involucra el uso de juicios y supuestos críticos y subjetivos que están basados en condiciones económicas futuras y de mercado, particularmente con proyecciones de flujos de efectivos, rentabilidad y tasas de crecimiento y de descuento.

Véase más detalle en la Nota 15 de los estados financieros consolidados.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes:

- Involucramos a los especialistas de Instrumentos Financieros para la evaluación del modelo y supuestos establecidos por el Banco.
- Entendimos y evaluamos el proceso seguido por el Banco para el cálculo del deterioro de la plusvalía.
- Analizamos los flujos de efectivo futuros proyectados que fueron utilizados en los modelos para determinar si fueron razonables, y el rendimiento futuro esperado de las Unidades Generadoras de Efectivo.
- Realizamos un análisis de sensibilidad sobre la tasa de descuento en la determinación del valor en uso en comparación con el valor en libros.
- Validamos la información subyacente de los supuestos utilizados para calcular las tasas de descuento, incluyen los supuestos del plan estratégico del Banco.
- Se comparó el valor determinado de los flujos futuros proyectados con el valor neto en libros de las Unidades Generadoras de Efectivo.
- Analizamos lo adecuado de las divulgaciones, específicamente relacionado con la sensibilidad de la tasa de descuento.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Bank, S.A.
Página 3

Valuación de inversiones a valor razonable

Al 30 de junio de 2024, las inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados del Grupo ascendían a B/.102,232,389 y B/.177,209,051 con cambios en otros resultados integrales, lo que representa el 13% y 22% de los activos totales, respectivamente. De estas inversiones financieras medidas a valor razonable, B/.50,576,927 están clasificadas como valor razonable de Nivel 2, medidas utilizando técnicas de valuación cuyos datos son observables y B/.117,321,315 clasificadas como valor razonable de Nivel 3, medidas utilizando técnicas de valuación con datos de entrada no observables.

Hemos considerado esto como un asunto clave de auditoría debido al saldo material de las inversiones financieras medidas a valor razonable y que se requiere aplicar juicios y supuestos significativos por parte de la administración, incluyendo la selección y determinación de datos de entrada no observables, al valorar las inversiones financieras en el Nivel 3.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos se centraron en obtener evidencias de auditoría, como sigue:

- Involucramos a los especialistas de Instrumentos Financieros para la evaluación de los modelos de valuación de las inversiones.
- Entendimiento y evaluación del proceso seguido por la Administración para calcular el valor razonable de las inversiones.
- Efectuamos recálculo del precio independiente utilizado para la valuación de las inversiones.
- Analizamos lo adecuado de las divulgaciones en los estados financieros consolidados con relación a la valuación de inversiones.
- Entendimos y evaluamos el proceso de la administración sobre la valoración de las inversiones financieras medidas a valor razonable.
- Evaluamos el riesgo inherente de error material considerando los factores de riesgo inherentes a los diferentes niveles de valor razonable, como el grado de incertidumbre de la estimación, la complejidad de las técnicas y modelos de valoración, la subjetividad de los juicios y supuestos de la administración.
- Evaluamos lo apropiado de los modelos de valoración del Grupo y los comparamos con modelos de mercado comunes, teniendo en cuenta la práctica de la industria.
- Para los datos de entrada utilizados para la valoración de las inversiones financieras de Nivel 2, comparamos los datos utilizados del modelo de valoración con respecto a los datos observables del mercado.
- Para los datos de entrada no observables utilizadas para la valoración de las inversiones financieras de Nivel 3, obtuvimos un entendimiento de la metodología de la gerencia para la selección de datos de entradas y evaluamos dichos datos examinando información y comparación con alternativas en el mercado. También realizamos análisis de sensibilidad en las entradas no observables.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Bank, S.A.
Página 4

Otra información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información se refiere al “Informe de Actualización Anual” (pero que no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el “Informe de Actualización Anual” esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestra opinión de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos el “Informe de Actualización Anual”, si concluimos que existe un error material en el mismo, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno del Grupo. Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados.

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

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

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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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 consolidados, 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.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Bank, S.A.
Página 5

- 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 del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco 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 consolidados 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 el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos suficiente y apropiadas evidencias de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco 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.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las acciones tomadas para eliminar las amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Prival Bank, S.A.
Página 6

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 para aquellas actividades u operaciones de negocios que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos dentro de la República de Panamá.
- 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diana Mosquera', written in a cursive style.

30 de septiembre de 2024
Panamá, República de Panamá

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dm', written in a cursive style.

Diana Mosquera
CPA 5160

Prival Bank, S.A. y Subsidiarias

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2024

(En balboas)

	Notas	2024	2023 Re-expresado
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	83,699,718	94,778,741
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	9	2,904,449	5,851,659
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	7, 10	102,177,299	1,306,817
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7, 10	177,209,051	221,333,498
Préstamos netos	7, 11	256,007,941	299,208,031
Inversiones en asociadas	7, 12	175,000	200,000
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	72,357,801	61,862,901
Activos intangibles	14	4,175,603	3,833,854
Plusvalía	15	13,284,741	13,284,741
Activo por derecho de uso	40	-	302,570
Impuesto sobre la renta diferido	41	1,762,886	2,707,768
Propiedades en inversión	16	16,406,399	5,635,018
Activos mantenidos para la venta	17	10,818,441	11,013,091
Participación de los reaseguradores		10,441,809	10,469,697
Otros activos	7, 18	55,026,030	48,455,738
Total de activos		<u>806,447,168</u>	<u>780,244,124</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 19	540,810,715	533,469,687
Depósitos interbancarios	20	11,783,990	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	21	13,840,786	10,327,982
Financiamientos recibidos	22	15,331,336	9,930,369
Pasivos a VR con cambios en ganancias o pérdidas	23	19,032,385	-
Notas por pagar	24	31,014,844	-
Bonos por pagar	25	11,782,336	21,971,055
Valores comerciales negociables por pagar	26	10,837,212	39,031,436
Pasivos por arrendamientos	40	-	352,703
Provisión para pérdidas crediticias esperadas - compromisos y contingencias	39	633	135,480
Impuesto sobre la renta diferido	41	780,853	744,405
Reserva de operaciones de seguros	28	20,256,332	22,023,658
Otros pasivos	7, 29	30,335,758	28,158,206
Total de pasivos		<u>705,807,180</u>	<u>683,903,259</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	30	25,000,000	25,000,000
Acciones preferidas	31	1,764,000	1,764,000
Capital adicional pagado		30,940,000	30,940,000
Reservas regulatorias	42	10,948,455	9,056,712
Cambios netos en otro resultado integral		(1,920,602)	(11,392,294)
Reserva de deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	691,871	321,835
Utilidad no distribuida		19,774,316	28,916,558
Total de patrimonio controladora		87,198,040	84,606,811
Participación no controladora		13,441,948	11,734,054
Total de patrimonio		<u>100,639,988</u>	<u>96,340,865</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>806,447,168</u>	<u>780,244,124</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral
Por el año terminado el 30 de junio de 2024
(En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses	7, 32	33,043,480	34,968,162
Gastos por intereses	7, 34	(24,328,600)	(19,305,297)
Ingresos financieros netos		<u>8,714,880</u>	<u>15,662,865</u>
Ingresos por comisiones	7, 35	3,569,734	3,428,504
Ingresos por servicios por corretaje de valores y estructuraciones	7, 33	24,081,156	22,368,151
Gastos por comisiones	35	(8,281,289)	(6,579,217)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		<u>19,369,601</u>	<u>19,217,438</u>
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP, neta		664,118	484,068
(Pérdida) ganancia no realizada en activos financieros a VRGP, neta		(2,094,900)	153,138
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI	10	<u>4,233,033</u>	<u>2,703,036</u>
Ingresos de actividades ordinarias		30,886,732	38,220,545
Ingresos de seguros netos		9,044,338	7,596,962
Otros ingresos		3,795,753	2,118,413
Cambio en VR de propiedad de inversión		1,650,686	(123,039)
Reversión de provisión (provisión) para pérdidas crediticias esperadas		1,140,458	(2,274,229)
Reversión de provisión para pérdidas en activos mantenidos para la venta para la venta		352,684	29,303
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		646,892	-
Gastos de personal	7, 36	(19,751,977)	(17,582,241)
Depreciación y amortización	13, 14, 40	(3,167,691)	(3,231,750)
Otros gastos	37	<u>(14,253,548)</u>	<u>(13,499,915)</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		10,344,327	11,254,049
Gasto de impuesto sobre la renta	41	<u>(2,703,111)</u>	<u>(1,318,682)</u>
Ganancia del año		<u>7,641,216</u>	<u>9,935,367</u>
Ganancia del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		5,933,322	8,426,928
Participación no controladora		1,707,894	1,508,439
Ganancia del año		<u>7,641,216</u>	<u>9,935,367</u>
Otro resultado integral:			
<i>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</i>			
Ganancia neta realizada en activos financieros a VROUI transferida a ganancia o pérdida		(4,233,033)	(2,703,036)
Valuación del riesgo de crédito		(19,248)	(213,210)
Ajustes retrospectivo por adopción NIIF 17		-	(2,716,101)
Valuación Edificio		10,858,912	-
Reserva de deterioro		370,036	(47,951)
Ganancia (pérdida) neta no realizada		2,920,559	4,777,413
Cambio neto en activos financieros a VROUI		<u>9,897,226</u>	<u>(902,885)</u>
Total de resultado integral		<u>17,538,442</u>	<u>9,032,482</u>
Propietarios de la controladora		15,830,548	9,063,589
Participación no controladora		1,707,894	(31,107)
Total de resultado integral		<u>17,538,442</u>	<u>9,032,482</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

	Acciones comunes	Acciones preferidas	Capital adicional pagado	Reservas regulatorias	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva de deterioro de inversiones	Utilidad no distribuida	Total patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total de patrimonio
Saldo al 1 de julio de 2022	25,000,000	1,764,000	30,940,000	10,394,118	(9,442,970)	369,786	33,341,600	92,366,534	11,765,161	104,131,695
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	8,426,928	8,426,928	1,508,439	9,935,367
Ajustes restrospectivo por adopción NIIF 17	-	-	-	(585,440)	-	-	(599,136)	(1,184,576)	(1,531,525)	(2,716,101)
Otro resultado integral:										
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	(213,210)	-	-	(213,210)	-	(213,210)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	-	-	2,082,398	(47,951)	-	2,034,447	(8,021)	2,026,426
Total de resultado integral del período	-	-	-	(585,440)	1,869,188	(47,951)	7,827,792	9,063,589	(31,107)	9,032,482
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:										
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	(51,812)	(51,812)	-	(51,812)
Impuestos sobre la renta	-	-	-	-	-	-	(12,809)	(12,809)	-	(12,809)
Ajustes al patrimonio	-	-	-	-	-	-	(300,592)	(300,592)	-	(300,592)
Diferencial cambiario	-	-	-	-	(3,818,512)	-	-	(3,818,512)	-	(3,818,512)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(12,600,000)	(12,600,000)	-	(12,600,000)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(3,818,512)	-	(12,965,213)	(16,783,725)	-	(16,783,725)
Otras transacciones de patrimonio:										
Reserva legal	-	-	-	(777,886)	-	-	803,305	25,419	-	25,419
Reserva activos mantenidos para la venta 9-2020	-	-	-	25,920	-	-	(90,926)	(65,006)	-	(65,006)
Saldo al 30 de junio de 2023 (Re-expresado)	25,000,000	1,764,000	30,940,000	9,056,712	(11,392,294)	321,835	28,916,558	84,606,811	11,734,054	96,340,865
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	5,933,322	5,933,322	1,707,894	7,641,216
Ajuste reserva regulatoria período anterior	-	-	-	(74,054)	74,054	-	-	-	-	-
Otro resultado integral:										
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	(19,248)	-	-	(19,248)	-	(19,248)
Valuación Edificio	-	-	-	-	10,858,912	-	-	10,858,912	-	10,858,912
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	-	-	(1,312,474)	370,036	-	(942,438)	-	(942,438)
Total de resultado integral del período	-	-	-	(74,054)	9,601,244	370,036	5,933,322	15,830,548	1,707,894	17,538,442
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:										
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	97,838	97,838	-	97,838
Ajustes al patrimonio	-	-	-	-	-	-	(607,605)	(607,605)	-	(607,605)
Ajustes por diferencial cambiario	-	-	-	-	(129,552)	-	-	(129,552)	-	(129,552)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(12,600,000)	(12,600,000)	-	(12,600,000)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(129,552)	-	(13,109,767)	(13,239,319)	-	(13,239,319)
Otras transacciones de patrimonio:										
Reserva activos mantenidos para la venta 9-2020	-	-	-	51,840	-	-	(51,840)	-	-	-
Reserva Dinamica	-	-	-	(115,384)	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	-	-	-	2,029,341	-	-	(2,029,341)	-	-	-
	-	-	-	1,965,797	-	-	(1,965,797)	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2024	25,000,000	1,764,000	30,940,000	10,948,455	(1,920,602)	691,871	19,774,316	87,198,040	13,441,948	100,639,988

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

	Notas	2024	2023 Re-expresado
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del período		7,641,216	9,935,367
(Reversión) provisión para pérdidas crediticias esperadas	10	(1,140,458)	2,274,229
Reversión de provisión en otros activos financieros y contingencias		(646,892)	-
Reversión de provisión para posibles pérdidas en activos mantenidos para la venta		(352,684)	(29,303)
Ganancia en venta de activo fijo	13	(1,952,829)	-
Depreciación y amortización	13, 14	3,004,582	2,652,624
Amortización del derecho de uso	40	163,109	579,126
Cambio en VR de propiedad de inversión	16	(1,650,686)	123,039
Gasto de impuesto sobre la renta	41	2,703,111	1,318,682
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP		(664,118)	(484,068)
(Pérdida) ganancia no realizada en activos financieros a VRGP		2,094,900	(153,138)
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI		(4,233,033)	(2,703,036)
Ingresos por intereses		(33,043,480)	(34,968,162)
Gastos de intereses		24,328,600	19,305,297
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a VRGP		(40,480,455)	10,904,318
Préstamos por cobrar		43,014,354	38,670,340
Otros activos		2,441,579	1,511,853
Activos mantenidos para la venta, neto		547,334	(1,502,524)
Depósitos de clientes		1,450,777	(72,553,714)
Otros pasivos		927,395	(4,908,912)
Impuesto sobre la renta pagado		(1,318,682)	(2,653,670)
Intereses recibidos		34,210,470	34,513,613
Intereses pagados		(24,310,740)	(18,883,939)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>12,733,370</u>	<u>(17,051,978)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a tres meses	8	2,624,959	(546,141)
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	8	3,547,491	5,531,839
Compra de activos financieros a VROUI	10	(823,550,456)	(233,444,059)
Producto de la venta de activos financieros a VROUI	10	808,363,074	251,533,966
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		2,948,467	(5,399,083)
Propiedad de inversión	16	(1,650,686)	(26,523)
Inversiones en asociadas		25,000	25,000
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	(23,307,547)	(28,379,994)
Disminuciones de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	8,517,719	172,090
Adquisición de intangibles (programas y licencias)	14	(2,779,261)	(2,294,811)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(25,261,240)</u>	<u>(12,827,716)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	27	6,185,756	28,323,820
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	27	(2,684,694)	(18,123,953)
Pasivos a VR con cambios en ganancia o pérdida	23	19,032,385	-
Producto de financiamientos recibidos	27	36,989,689	10,782,020
Cancelación de financiamientos	27	(31,581,825)	(876,415)
Producto de bonos por pagar	27	3,000,000	6,000,000
Redención de colocaciones de bonos por pagar	27	(13,177,149)	(30,901,952)
Producto de notas por pagar	27	30,717,000	-
Producto de VCNs	27	29,130,000	52,739,000
Cancelaciones de VCNs	27	(57,135,000)	(28,264,000)
Pago de pasivos por arrendamientos		(352,703)	(487,426)
Dividendos pagados	29	(12,453,115)	(12,386,938)
Impuesto complementario		(49,047)	(30,200)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>7,621,297</u>	<u>6,773,956</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(4,906,573)	(23,105,738)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>79,572,031</u>	<u>102,677,769</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	<u>74,665,458</u>	<u>79,572,031</u>
Actividades de inversión que no generaron flujo de efectivo:			
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(61,511,236)	-
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas		61,511,236	-
Construcciones en proceso		(59,572,053)	-
Edificio		41,449,013	-
Terreno		3,857,226	-
Mobiliario y enseres		2,277,145	-
Mejoras edificio		2,403,155	-
Equipo de cómputo		246,896	-
Equipo audiovisual y seguridad		170,752	-
Propiedad de inversión		7,167,866	-
Otros pasivos		2,000,000	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

1. Información General

Prival Bank, S.A., junto con sus subsidiarias (el “Banco”), antes Keen Holding, S.A. fue constituido mediante Escritura Pública No.18876 del 20 de agosto de 2008 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá e inició operaciones en abril de 2009. Mediante Escritura Pública No.1082 del 21 de enero de 2010, se cambia el nombre de la sociedad Keen Holding, S.A. a Banco Prival, S.A. (en español) - Prival Bank, S.A. (en inglés).

Mediante Resolución No.048-2010 del 25 de febrero de 2010, emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá a la sociedad Prival Bank, S.A. se le concede Licencia General para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice. El Banco inició operaciones el 24 de marzo de 2010 y es una subsidiaria totalmente perteneciente al Banco Prival, S.A., una entidad constituida el 8 de abril de 2009 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá.

Las principales subsidiarias del Banco se describen a continuación:

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			2024	2023
Prival Securities, Inc.	Casa de valores	Panamá	100%	100%
Prival Leasing, S.A.	Arrendamiento financiero	Panamá	100%	100%
Prival Trust, S.A.	Fiduciaria	Panamá	100%	100%
Grupo Prival (Costa Rica), S.A.	Banca	Costa Rica	100%	100%
Prival Investment Management (BVI)	Administradora	Islas Virgenes	100%	100%
Prival Private Equity Fund, S.A.	Fondo Mutuo	Panamá	100%	100%
Acerta Holdings, Inc.	Seguros	Panamá	50.13%	50.13%
Prival SM Business Park, S.A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Villamar Uno, S.A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Villamar Dos, S.A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Level 35, Inc.	Inmueble	Panamá	100%	100%
PS Factoring Fund, Ltd.	Fondo Mutuo	Islas Virgenes	100%	100%
Prival OV Holding Company, S.A.	Originadora de créditos	Panamá	100%	0%
Prival Credit Opportunities Holding Company, S.A.	Participaciones en fondos	Panamá	100%	0%

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La inversión en Prival Private Equity Fund, S.A. ha sido consolidada debido a que el Banco mantiene el control accionario del fondo mientras son vendidas sus participaciones a inversionistas privados.

Prival Bank, S.A. adquirió los derechos de suscripciones de las acciones de la sociedad Level 35, Inc., mediante acuerdo firmado el 12 de septiembre de 2022, su único activo es un bien inmueble.

Las oficinas del Banco están ubicadas en Boulevard Santa Maria, #72 Torre 1, ciudad de Panamá.

Los estados financieros consolidados de Prival Bank, S.A. y Subsidiarias por el periodo terminado el 30 de junio de 2024, fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 30 de septiembre de 2024.

2. Adopción de las Nuevas y Revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Nuevas Normas Adoptadas por el Banco

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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Nuevas Enmiendas Adoptadas por el Banco

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 reemplazar 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.

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.

La NIIF 17 fue emitida en mayo de 2017 como reemplazo de la NIIF 4 Contratos de seguros. Esta requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración o portafolios de contratos de seguro elegibles, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Existe una modificación al modelo general de medición denominado “método de comisiones variables” para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual.

La nueva norma afectará los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional. Las modificaciones específicas realizadas en julio de 2020 tenían como objetivo facilitar la implementación de la norma al reducir los costos de implementación y facilitar a las entidades la explicación de los resultados de la aplicación de la NIIF 17 a los inversionistas y otros. Las modificaciones también aplazaron la fecha de aplicación de la NIIF 17 hasta el 1 de enero de 2023. Otras modificaciones realizadas en diciembre de 2021 agregaron una opción de transición que permite a una entidad aplicar una variable de clasificación opcional en los períodos comparativos 1 de julio de 2023.

No hay otras nuevas normas o interpretaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorias para el período 2023 que causen un efecto material en los estados financieros del Grupo en el período actual y períodos futuros.

Nuevas Enmiendas No Adoptadas por el Banco

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

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.

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

Base de Preparación

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) (Normas de Contabilidad NIIF).

La Gerencia General y la Junta Directiva tienen, al momento de aprobar los estados financieros consolidados, una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de negocio en marcha al preparar los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

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

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado 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, el Banco 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 consolidados están determinados sobre esta base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, transacciones de arrendamientos que están dentro del alcance de la NIIF 16 y las mediciones que tienen algunas similitudes al valor razonable pero no son considerados como tales, tal como el valor neto de realización en la NIC 2 o medición del valor en uso de la NIC 36.

Principio de consolidación

Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen activos, pasivos, patrimonio y los resultados de las operaciones del Banco controladas por éste. El control se obtiene cuando se cumplen todos los criterios a continuación:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad; y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

El Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Banco tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Banco en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

- El tamaño de la participación del Banco del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Banco obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Banco pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral desde la fecha que el Banco obtiene el control hasta la fecha en que el Banco deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas y cada componente de otro resultado integral se atribuyen a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras, incluso si esto da como resultado que la participación no controladora tenga un saldo con déficit.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intercompañías son eliminados en la consolidación.

Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

Los cambios en las participaciones de propiedad del Banco en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

El valor en libros de los intereses del Banco y la participación no controladora se ajustan para reflejar los cambios en sus intereses relativos en las subsidiarias. Cualquier diferencia entre el monto por el cual la participación no controladora se ajusta y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida es reconocida directamente en el patrimonio y se atribuye a los propietarios del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Cuando el Banco pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en los resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Banco hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado a ganancias o pérdidas o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Participación no controladora

La participación no controladora representa la participación de los accionistas minoritarios en subsidiarias consolidadas y recoge el importe del patrimonio neto incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. Cuando las pérdidas atribuibles a la participación no controladora exceden el valor de su participación en el patrimonio de la entidad correspondiente, tal exceso es asignado a la participación controladora aún si esto diera lugar a un saldo deficitario. Si con posterioridad, esa subsidiaria obtuviera ganancias de operación, éstas se asignarán a la participación controladora hasta recuperar el importe de la participación no controladora en las pérdidas que fueron previamente absorbidas en su calidad de mayoritarios.

Sociedades de inversión y vehículos separados

El Banco maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros consolidados de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

Inversiones en asociadas

Es una entidad sobre la que el Banco tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre las políticas financieras u operativas. Las inversiones en otras entidades son contabilizadas utilizando el método de participación y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación sobre la ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comenzó la influencia significativa hasta la fecha en que el mismo cese.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Cuando la participación en las pérdidas de una asociada iguala o excede su participación en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, con excepción si el Banco tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados es el dólar de los Estados Unidos de América.

La moneda funcional de las subsidiarias es:

- Para Panamá el Dólar de Estados Unidos de América.
- Para Costa Rica Colones.
- Para Islas Vírgenes Británicas el Dólar de Estados Unidos de América

Al preparar los estados financieros consolidados de las entidades individuales integrantes del Banco, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (monedas extranjeras) son reconocidas a los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al cierre de cada período sobre el que se informa, las partidas monetarias denominadas en monedas extranjeras son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas a valores razonables que están denominados en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinaron tales valores razonables. Las partidas no monetarias que están medidas en términos de costo histórico expresado en una moneda extranjera, no se reconvierten.

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en que surgen, excepto por:

- Diferencias en cambios provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales son incluidas en el costo de dichos activos al ser consideradas como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;
- Diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio;
- Diferencias en cambio provenientes de partidas monetarias por cobrar o por pagar relacionadas con operación en el extranjero para la cual no está planificado ni es posible que se genere el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación en el extranjero), las cuales son reconocidas inicialmente en otro resultado integral; y
- reclasificadas desde el patrimonio a ganancias o pérdidas sobre reembolso de las partidas no monetarias.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos de las transacciones en moneda extranjera del Banco son convertidos en moneda de presentación, utilizando los tipos de cambio vigentes al cierre del período sobre el que se informa. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio del período, a menos que éstos fluctúen de forma significativa durante el período, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio de las fechas en que se efectúan las transacciones. Las diferencias de conversión que surjan se reconocen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral y son acumuladas en el patrimonio (atribuidas a las participaciones no controladoras cuando sea apropiado).

En la disposición de un negocio en el extranjero (es decir, disposición de toda la participación del Banco en un negocio en el extranjero, una disposición que involucre una venta parcial de una participación en un acuerdo conjunto o una asociada que incluya un negocio en el extranjero del cual la participación retenida se convierte en un activo financiero), todas las diferencias en cambio acumuladas en el patrimonio relacionadas con esa operación atribuibles a los propietarios del Banco son reclasificadas a ganancias o pérdidas.

Adicionalmente, con respecto a la disposición parcial de una subsidiaria (que incluye un negocio en el extranjero), la entidad volverá a atribuir la parte proporcional del importe acumulado de las diferencias de cambio a las participaciones no controladoras y no se reconocen en ganancias o pérdidas. En cualquier otra disposición parcial (es decir, disposición parcial de asociadas o acuerdos conjuntos que no involucren la pérdida de influencia significativa y control conjunto por parte del Banco) la entidad reclasificará a ganancias o pérdidas solamente la parte proporcional del importe acumulado de las diferencias de cambio.

Los ajustes correspondientes a la plusvalía y el valor razonable sobre activos y pasivos identificables adquiridos generados en la adquisición de un negocio en el extranjero se consideran como activos y pasivos de dicha operación y se convierten al tipo de cambio vigente al final de cada período sobre el que se informa. Las diferencias en cambio que surjan serán reconocidas en otro resultado integral.

Activos financieros

El Banco 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

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,
- 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).

El Banco clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado o medidos al valor razonable con cambios en resultados 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 al costo amortizado

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo y sus términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente de pago.

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, los ingresos devengados y otras cuentas por cobrar.

Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, excepto: (a) aquellos que el Banco intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales son clasificados como negociables, y aquellos que el Banco en su reconocimiento inicial designa a valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que el Banco en su reconocimiento inicial designa como disponible para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera sustancialmente toda su inversión inicial, a menos que sea debido a deterioro del crédito.

Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida (VRGP)

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

- En el reconocimiento inicial, se designa irrevocablemente como medido en VRGP cuando al hacerlo elimina o reduce significativamente una inconsistencia en la medición o el reconocimiento que de otra manera surgiría al medir activos o pasivos o al reconocer las ganancias o pérdidas.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (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 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.

Baja de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y cualquier ganancia o pérdida acumulada debe ser reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales se transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero conserva todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no se dan de baja. Ejemplos de este tipo de operaciones son operaciones de préstamo de valores y transacciones de venta y recompra.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

En transacciones en las que ni se retiene, ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero y retiene el control del activo, se continúa reconociendo el activo en la medida de su involucración continuada, determinada por el grado en que está expuesto a los cambios en el valor del activo transferido.

En determinadas transacciones, el Banco retiene la obligación de servir un activo financiero transferido por lo cual recibirá una comisión. Los activos transferidos se dan de baja al momento de su transferencia si han cumplido con las características que lo permiten. Un activo o pasivo es reconocido por el contrato de servicio dependiendo de la comisión de administración, si ésta es más que adecuada (activo) o es inferior a la adecuada (responsabilidad) para realizar el servicio.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

Clasificación

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en ganancia o pérdida (VRGP): Un pasivo financiero se mide a VRGP si cumple con la definición de mantenido para negociar. El Banco incluye en esta categoría, instrumentos de capital y deuda vendidos en corto, ya que se clasifican como mantenidos para negociar.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes, valores vendidos bajo acuerdos de recompra, financiamientos recibidos y otras cuentas por pagar a corto plazo.

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el importe al que el activo o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial, menos los abonos al principal, más o menos la amortización acumulada usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial reconocido y el importe al vencimiento, menos cualquier disminución por deterioro.

Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los ingresos y gastos de intereses son presentados sobre una base neta solamente cuando es permitido bajo las NIIF's, o para las ganancias o pérdidas que surgen de un Banco de transacciones similares.

Acciones comunes

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

Acciones preferidas

Las acciones preferidas se clasifican como parte del patrimonio, debido a que el Banco tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas

Capital adicional pagado

El capital adicional pagado corresponde a los aportes en exceso realizados por los accionistas que se encuentran pendientes por capitalizar.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva 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 riesgo de créditos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

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.

El ingreso por interés y comisiones de la cartera de créditos y otras transacciones a mediano y largo plazo son registradas usando el método de interés efectivo, sobre una base devengada.

Los préstamos y avances devengan intereses hasta que el crédito es cobrado en su totalidad o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja; comisiones por otorgamiento de préstamos, netos de los costos de origen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva. En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Los ingresos diferidos netos de los costos se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado consolidado de situación financiera.

Los 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.

Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

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. Estos ingresos son reconocidos en los resultados del Banco en la fecha de la liquidación de la transacción (“settlement date”).

Identificación y medición de deterioro

El Banco reconoce provisión por PCEs (Pérdida Crediticias Esperadas) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRGP:

- Préstamos por cobrar;
- Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida y otros resultados integrales;
- Otras cuentas por cobrar.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Las pérdidas crediticias esperadas requieren ser medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros consolidados, (referidas como Etapa 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Banco según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de nivel Etapa 3.

La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora,
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI presentan un deterioro en cada fecha de presentación de estados financieros consolidados. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Un préstamo es considerado deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 días o más de vencidas.

Definición de incumplimiento

La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido el límite otorgado y no corrige su situación en un período de 30 días.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva (“forward looking”) incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alto.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Medición de las PCE

Los insumos clave usados para la medición de las PCE son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

La medición de las PCE es derivada de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (PI) es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizados para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativo como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

La pérdida dado incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

La exposición al incumplimiento (EI) es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Banco refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Banco usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios.

Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Banco mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva.

Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Los Bancos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada Banco esté compuesto por exposiciones homogéneas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Presentación de la provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos; y
- Para los instrumentos de deuda medidos a VROUI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones.

Castigo

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados.

Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos y se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de depreciación y amortización:

Edificio	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 15 años
Equipo audiovisual y de comunicaciones	3 - 5 años
Equipo de cómputo y seguridad	3 - 10 años
Equipo rodante	3 - 5 años
Mejoras a la propiedad	7 - 10 años

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los activos que están sujetos a depreciación y amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

Una partida de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes recibidos por las entidades consolidadas del Banco para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago de sus deudores se consideran activos recibidos en dación de pago, salvo que las entidades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de esos activos, y son reconocidos, por el valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco 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, el Banco 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

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.

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.

Al 30 de junio de 2024, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Combinación de negocio

Una combinación de negocio debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable, el cual se calcula como la suma del valor razonable a la fecha de adquisición de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en ganancias o pérdidas al ser incurridos.

Los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuesto diferido y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados sean reconocidos y medidos de conformidad con la NIC 12 Impuesto a las ganancias y NIC 19, respectivamente;

Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con los acuerdos de pago con base en acciones de la adquirida o acuerdos de pago con base en acciones del Banco realizados como reemplazo de los acuerdos con pago basado en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la NIIF 2 a la fecha de adquisición.

- Los activos (o Banco de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de conformidad con la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas se miden de conformidad con dicha Norma.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Las participaciones no controladoras que representan participaciones de propiedad y garantizan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en caso de liquidación podrían ser medidos inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los importes reconocidos de los activos netos identificables de la adquirida. La selección de la base de medición se realiza sobre una base de transacción sobre transacción. Los otros tipos de participaciones no controladoras son medidas al valor razonable o, cuando aplique, sobre la base especificada en otra NIIF.

Cuando la contraprestación transferida por el Banco en una combinación de negocios incluye activos o pasivos que resultan de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y es incluida como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes al período de medición son ajustados de manera retrospectiva, con los ajustes correspondientes contra la plusvalía. Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el ‘período de medición’ (el cual no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

El registro subsecuente de cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que es clasificada como patrimonio no es medida a las fechas de reporte y su cancelación subsecuentes se registra dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que es clasificada como un activo o pasivo se mide a su fecha de reporte de conformidad con la NIIF 9, o NIC 37 - *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* cuando sea apropiado, siendo la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en ganancias o pérdidas.

En los casos de combinaciones de negocios realizadas en etapas, la participación del Banco en la adquirida es medida a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que el Banco obtuvo el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en ganancias o pérdidas. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otro resultado integral se reclasifican en ganancias o pérdidas, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado, en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al final del período financiero en que la combinación ocurre, el Banco reporta los importes provisionales de las partidas para los que la contabilización está incompleta. Durante el período de medición, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales (ver arriba) o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Plusvalía

La plusvalía es calculada como el exceso del costo de adquisición sobre el valor aproximado de los activos netos identificados. La plusvalía no se amortiza, en su lugar, se revisa anualmente 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 se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si hubiese. La plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo para propósitos de la evaluación del deterioro.

Activos intangibles

Las licencias de programas informáticos o software se presentan al costo amortizado. 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 y se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de depreciación y amortización.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro (de existir).

Propiedad de inversión

La propiedad de inversión se tiene para obtener rentas o plusvalías, pero no para ser vendidas en el curso ordinario del negocio, uso de la producción o para fines administrativos. La propiedad de inversión se registra inicialmente al costo y posteriormente al valor razonable (el valor de la propiedad es actualizado anualmente con base a un avalúo de un perito independiente) con cambios en ganancia o pérdida. 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.

Beneficios a empleados

Legislación panameña

Las regulaciones laborales vigentes, requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, los cuales están depositados en un fondo de pensiones administrado con un agente privado e independiente al Banco. Dichos fondos están incluidos en las cifras de otros pasivos dentro del estado consolidado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad y despido a los trabajadores. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. Para administrar este Fondo, el Banco estableció un fideicomiso con una entidad privada autorizada. El aporte del periodo fue de B/.50,250 (2023: B/72,008).

Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros esperados respecto de los servicios prestados por los empleados hasta el final del período de información utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Se tiene en cuenta a los niveles esperados de sueldos y salarios futuros, la experiencia de las salidas y los períodos de servicio de los empleados. Los pagos futuros esperados se descuentan utilizando los rendimientos de mercado al final del período utilizando como referencia los bonos del Gobierno de Panamá. Nuevas mediciones como resultado de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se reconocen en el estado consolidado de resultado integral.

Seguro social

De acuerdo con la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, equivalente a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del período ascendió a B/.902,811 (2023: B/.616,214). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas.

Legislación costarricense

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. 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 con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador. Adicionalmente, el 3% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados, el cual es registrado como gasto del período en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Arrendamientos

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos.

El Banco como arrendador

La Entidad entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión.

Los arrendamientos en los que el Banco funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los montos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los períodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluta respecto de los arrendamientos.

El Banco como arrendatario

El Banco evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. El Banco reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, el Banco utiliza tasas incrementales.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

El Banco revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado cuando hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

El Banco no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los períodos presentados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que el Banco planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el período en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de “Otros gastos” en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. El Banco no ha utilizado este expediente práctico. Para los contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, el Banco asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

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 consolidado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Políticas aplicables a operaciones de seguros

Reconocimiento y medición de los contratos de seguros

Negocio de seguros generales

El negocio de seguros generales de la compañía abarca los ramos de incendio, multi-riesgo, transporte, automóvil, casco, responsabilidad civil, robo, diversos y seguros técnicos. Estos contratos de seguros están diseñados para proteger a los clientes ante riesgos derivados de eventos inciertos que afectan a terceros o al propio asegurado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Bajo la implementación de la NIIF 17, la compañía ha adoptado el Modelo de Asignación de Prima (PAA) para la medición de los contratos de corto plazo, por ser el más adecuado para los ramos de seguros generales. Este modelo simplifica el reconocimiento y medición del pasivo de cobertura remanente, calculándose principalmente con base en las primas emitidas, ajustadas por los costos de adquisición y las mejores estimaciones de los flujos de efectivo futuros.

Las primas emitidas en los contratos de seguros generales se reconocen de manera proporcional al periodo de cobertura del contrato, alineando los ingresos con el servicio proporcionado al asegurado. Este enfoque garantiza que los ingresos reflejen el cumplimiento progresivo de la obligación de cobertura, permitiendo una alineación más precisa con los servicios prestados.

El pasivo de cobertura remanente se calcula considerando el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, ajustados por el riesgo asociado a la incertidumbre de los pagos futuros. Esta valoración, ajustada regularmente, asegura que los pasivos de la compañía reflejen de manera precisa las obligaciones pendientes.

Revisión y actualización de pasivos y provisiones

La compañía lleva a cabo una actualización periódica de los pasivos relacionados con los contratos de seguros generales, revisando continuamente las proyecciones y estimaciones sobre los flujos de efectivo futuros, lo que permite mantener una valoración actualizada y precisa en línea con las expectativas de riesgo y cumplimiento de las obligaciones contractuales.

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas son gestionadas de manera similar a las del negocio de seguros generales, con la excepción de los seguros de vida individual, cuyos ingresos se reconocen en función del efectivo recibido. Este enfoque asegura que los ingresos se alineen con los flujos de caja efectivamente recibidos, proporcionando una correspondencia directa entre los ingresos y los pagos recibidos por la cobertura de vida individual.

Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye los ramos de vida individual a término, colectivo de vida y accidentes personales. Estos contratos proporcionan cobertura frente a eventos tales como accidentes, incapacidad temporal o permanente, y la muerte.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para la valoración de los pasivos en el ramo de Vida Individual, la compañía ha adoptado el Modelo General o Building Block Approach (BBA), conforme a lo establecido en la NIIF 17. Esta metodología consiste en calcular el pasivo basado en el valor presente de los flujos futuros de efectivo esperados, incluyendo un ajuste por riesgo para reflejar la incertidumbre en cuanto a la cantidad y el momento de los pagos futuros, además del Margen de Servicio Contractual (CSM), que refleja la ganancia no reconocida y que se irá liberando a lo largo de la duración del contrato.

Los contratos de accidentes personales y colectivo de vida se han valorado utilizando el Modelo de Asignación de Prima (PAA), ya que estos contratos tienen características de corto plazo que los hacen más adecuados para esta metodología. El PAA simplifica la medición del pasivo de cobertura remanente, utilizando principalmente las primas emitidas y ajustadas por los costos de adquisición.

Contratos de garantías financieras o fianzas

La Aseguradora ha clasificado los contratos de fianzas como contratos de seguro, y ha aplicado la contabilidad correspondiente a estos contratos bajo la NIIF 17, no estando sujetos a la aplicación de la NIC 32, la NIIF 9 ni la NIIF 7. De esta forma, las fianzas se contabilizan bajo el enfoque específico de contratos de seguro.

Se considera garantías financieras los contratos por los que la Aseguradora se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por el Banco, seguro y derivado de crédito.

Primas por cobrar, coaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las primas por cobrar, coaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar son considerados activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La compañía mide estos activos al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. Esto incluye primas por cobrar, cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores, intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Para garantizar una valoración adecuada de estos activos, la compañía realiza una revisión periódica para identificar cualquier indicio de deterioro. Si se determina que alguna de estas cuentas no es recuperable, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro en los resultados. En el caso de cuentas por cobrar a corto plazo, en donde el reconocimiento de intereses sea considerado inmaterial, se omite el cálculo de interés.

Los ingresos por intereses derivados de estas cuentas por cobrar se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, lo que permite reflejar con precisión los ingresos relacionados con los activos financieros en cuestión, siempre que los montos sean significativos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Primas suscritas

Las primas suscritas incluyen todas aquellas primas de contratos acordados durante el ejercicio, sin importar si su cobertura corresponde parcial o totalmente a períodos contables futuros. La porción de primas devengadas se reconoce como ingresos durante el período de cobertura correspondiente. Las primas suscritas se devengan desde la fecha en que se fija el riesgo, distribuyéndose a lo largo de la vigencia del contrato.

Las primas no devengadas representan la porción de las primas suscritas emitidas en un ejercicio que corresponden a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Estas primas se difieren a lo largo de la vigencia de las pólizas, utilizando el método de pro-rata diaria para reconocerlas de manera proporcional a la cobertura proporcionada

Primas de reaseguros

Las primas de reaseguros comprenden las primas cedidas a los reaseguradores como contraprestación por la cobertura otorgada en los contratos durante el período. Estas primas se registran en la fecha en que se emite la póliza. La porción devengada de las primas de reaseguros se reconoce como costos, de acuerdo con el servicio de cobertura proporcionado durante la vigencia del contrato.

Las primas de reaseguro no devengadas son aquellas proporciones de primas que corresponden a períodos de riesgo posteriores al cierre del ejercicio contable. Estas primas se difieren de manera similar a las primas directas, utilizando el modelo de pro-rata diaria para distribuir el costo a lo largo de la duración del contrato.

Comisiones

Los ingresos por comisiones de reaseguro se reconocen conforme avanza la vigencia de las pólizas, siguiendo el método de pro-rata temporis, asegurando que los ingresos por comisiones se alineen con el servicio proporcionado durante el período de cobertura.

En el curso normal de sus operaciones, la aseguradora celebra contratos de reaseguro tanto no proporcionales automáticos (exceso de pérdidas) como proporcionales facultativos para la cesión de primas. El objetivo de estos contratos es limitar la exposición al riesgo en cada asegurado y recuperar una porción de los siniestros pagados.

Los contratos no proporcionales automáticos (exceso de pérdidas), que se aplican a ramos como incendio y otros ramos generales, se reconocen en los resultados a medida que se devengan. Estos contratos establecen un límite máximo de cobertura para los asegurados y un monto fijo de retención para la aseguradora.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La aseguradora reconoce el cien por ciento (100%) de la reserva para siniestros incurridos, netos de la participación del reasegurador, pendientes de liquidar o pagar al final del año fiscal. Los siniestros reportados al reasegurador se acreditan en los estados de cuenta una vez pagados, excepto en aquellos casos que superen el umbral mínimo de notificación de siniestros acordado en los contratos de reaseguro.

Reserva para primas no devengadas

Con la implementación de la NIIF 17, la reserva para primas no devengadas ha sido reemplazada por la medición del pasivo de cobertura remanente para los contratos de seguro, tanto en ramos de corto como de largo plazo. Este pasivo refleja la obligación pendiente de la aseguradora de proporcionar cobertura de seguro a lo largo de la vigencia de los contratos. La compañía reconoce este pasivo en el estado consolidado de situación financiera al valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, ajustados por el riesgo y el Margen de Servicio Contractual (CSM).

En el caso de los contratos de corto plazo, la compañía ha adoptado el Modelo de Asignación de Prima (PAA). Bajo este método, el pasivo de cobertura remanente se calcula principalmente sobre la base de las primas emitidas, ajustadas por los costos de adquisición. Las primas se reconocen en proporción a la cobertura proporcionada, y la porción no devengada se presenta como pasivo de cobertura remanente en el estado financiero.

Para los contratos de vida individual y otros productos a largo plazo, la compañía utiliza el Modelo General o Building Block Approach (BBA), el cual incorpora la mejor estimación de los flujos de efectivo futuros, el ajuste por riesgo y el Margen de Servicio Contractual. Este enfoque garantiza que los pasivos reflejen adecuadamente las obligaciones futuras, certificadas por un actuario independiente, tal como lo exige la normativa de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

La porción no devengada del reaseguro correspondiente a los contratos emitidos también se refleja en el estado financiero bajo el rubro de participación de los reaseguradores en las provisiones sobre contratos de seguros, aplicando el mismo criterio de valoración de acuerdo con la NIIF 17.

Pasivos sujetos a la prueba de adecuación de pasivo

En virtud de la NIIF 17, la compañía realiza una evaluación constante de la suficiencia de los pasivos de seguros a través del Margen de Servicio Contractual (CSM) y el Ajuste por Riesgo. Si se identifica un déficit en cualquier provisión de seguros, se reconoce de inmediato una provisión adicional para cubrir la deficiencia. Esta pérdida se refleja en el estado consolidado de resultados del período.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El cálculo del pasivo de cobertura remanente y del pasivo por siniestros incurridos (LIC) permite a la compañía asegurar que los pasivos reconocidos son suficientes para cumplir con las obligaciones futuras frente a los asegurados. Si se identifica una insuficiencia en las provisiones técnicas durante la prueba de adecuación de pasivos, la compañía ajusta la medición del pasivo de forma inmediata para garantizar su suficiencia.

Siniestros

Los siniestros se reconocen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, con base en una estimación de los Pasivos por Reclamaciones Incurridas (LIC), que incluyen los pagos que se espera realizar a los tenedores de pólizas y/o terceros conforme a la cobertura de los contratos de seguro. Con base en el nuevo estándar de NIIF 17, los siniestros incluyen todas las reclamaciones reportadas y no reportadas, así como los costos de liquidación directos e indirectos asociados, ocurridos hasta la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Los Pasivos por Reclamaciones Incurridas (LIC) reflejan los flujos de efectivo futuros estimados de los siniestros y sus costos relacionados. A diferencia de los períodos anteriores, la aseguradora puede aplicar un descuento a estos flujos de efectivo para reflejar el valor temporal del dinero, siempre que los pagos se realicen en un período prolongado. Esta estimación incorpora tanto los reclamos reportados como aquellos incurridos, pero no reportados, calculados mediante análisis actuariales.

El pasivo de siniestros no reportados es evaluado utilizando métodos actuariales generalmente aceptados, y los resultados son validados por un actuario independiente. Cualquier ajuste resultante de los estudios actuariales se refleja de inmediato en la operación corriente y se ajusta en los estados financieros del período.

Siniestros en trámite y pago de beneficios futuros

Los reclamos derivados del negocio de seguros generales incluyen los pagos de reclamaciones y los gastos de manejo de reclamaciones efectuados durante el año, junto con los movimientos en el Pasivo por Reclamaciones Incurridas (LIC). Los reclamos en trámite se componen de los costos esperados para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha de los estados financieros. Estos reclamos son analizados tanto individualmente como mediante provisiones para siniestros incurridos, pero no reportados, en línea con los principios establecidos por la NIIF 17.

Gastos de liquidación de siniestros

En la valoración del pasivo por siniestros, la aseguradora incluye los gastos de liquidación asociados, con el fin de reflejar el costo total que se espera incurrir por las obligaciones derivadas de los contratos de seguro. La reserva bruta por siniestros en trámite se presenta en el estado consolidado de situación financiera como parte de los pasivos por seguros. En caso de que los reclamos involucren participación de los reaseguradores, las recuperaciones de reaseguros se reconocen como un activo, presentado en el estado consolidado de situación financiera bajo el rubro de participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Las recuperaciones de reaseguros y otros mecanismos de compensación se evalúan con los mismos criterios que los reclamos en trámite, garantizando una estimación adecuada de los recursos recuperables por parte de los reaseguradores.

Provisiones por reclamos en trámite y recuperación de reaseguro

La Aseguradora considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos recuperables de los reaseguradores están presentados de manera razonable con base en la información disponible al momento del cierre. Sin embargo, es posible que el pasivo final varíe como resultado de información subsecuente, lo que podría derivar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado para la estimación de estos pasivos y los cálculos realizados se revisan regularmente, y cualquier ajuste posterior a un estudio o revisión se aplica a la operación corriente.

Recobros, salvamentos y subrogaciones

La Aseguradora reconoce en sus estados financieros consolidados una reducción en el costo del siniestro por los recobros y/o subrogaciones de terceros, así como por el salvamento generado en la venta de bienes siniestrados. Estos recobros y salvamentos se registran cuando se ejecutan, generalmente al momento del pago del siniestro.

Reclamaciones de reaseguros

Las reclamaciones de reaseguro se reconocen de acuerdo con los términos del contrato respectivo, en el mismo período en que se reconoce el reclamo bruto de seguros. Este tratamiento asegura que los beneficios de reaseguro se registren de manera simultánea con los siniestros correspondientes.

Costos de adquisición de pólizas

Las comisiones y otros costos relacionados con la adquisición o renovación de contratos de seguro se capitalizan y presentan como costos diferidos de adquisición de pólizas. Estos costos se amortizan durante la vigencia de los contratos, de forma proporcional al servicio proporcionado. Cualquier costo diferido o activo intangible que sea dado de baja no es revertido posteriormente. Los costos que no están relacionados directamente con la adquisición de pólizas se reconocen como gastos en el momento en que se incurren.

Clasificación de los contratos de reaseguros

En el curso normal del negocio, la Aseguradora cede parte de su riesgo a través de contratos de reaseguro proporcionales y no proporcionales, así como contratos de coaseguro. En los contratos proporcionales para ramos patrimoniales, personales, fianzas y automóviles, la Aseguradora cede riesgos bajo acuerdos de cuota parte y excedente, de acuerdo con los límites establecidos en cada contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para los ramos de responsabilidad civil, robo, fidelidad, casco marítimo y transporte, la Aseguradora mantiene contratos no proporcionales con retenciones máximas acordadas, y adicionalmente cuenta con protección en exceso de pérdida para riesgos catastróficos en ramos patrimoniales y de personas. Las primas de reaseguro cedido se reconocen como gasto en el período en que son incurridas y reportadas al reasegurador.

Los siniestros cedidos en reaseguro se reconocen como activos por participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros. Las recuperaciones de los reaseguradores se contabilizan de acuerdo con las provisiones de siniestros pendientes y son evaluadas de manera similar a los siniestros en trámite.

Evaluación del deterioro de activos de reaseguro

Bajo la implementación de la NIIF 17, la Aseguradora incluye la evaluación del deterioro de los activos de reaseguro como parte del cálculo del Pasivo por Reclamaciones Incurridas (LIC). El deterioro no se evalúa de manera separada, sino que forma parte del proceso integral de valoración de los flujos de efectivo futuros asociados con los siniestros y las recuperaciones de reaseguro. Esta metodología asegura que el pasivo refleje de manera adecuada tanto las reclamaciones a pagar como las probabilidades de recuperación de los activos de reaseguro.

Si existe evidencia objetiva que indique una posible pérdida en la recuperabilidad de los activos de reaseguro, dicha pérdida se refleja en la valoración del LIC, ajustando las estimaciones para incorporar el riesgo de incobrabilidad o deterioro de los activos de reaseguro, y reconociendo el impacto en los resultados del período.

Cuentas por cobrar y pagar por contratos de reaseguro

La Aseguradora cede riesgos de seguros a través de contratos de reaseguro que transfieren un riesgo de seguro significativo. Las primas de reaseguro cedido se reconocen en el mismo período que las primas del negocio directo relacionado, asegurando una contabilidad simultánea de los riesgos cedidos.

Las recuperaciones de reaseguro se registran en el mismo período que las reclamaciones directas correspondientes. Los activos de reaseguro incluyen los saldos adeudados por las compañías de reaseguro en relación con los pasivos de seguros cedidos.

Reaseguros y coaseguros por pagar

Los pasivos financieros, incluidas las cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores, se reconocen inicialmente al valor razonable, y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran cuando se emiten las pólizas, y se reconocen como un pasivo en los estados financieros consolidados. Las transacciones están respaldadas por contratos o notas de cobertura firmadas con los reaseguradores o acuerdos de coaseguro.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Reaseguro cedido a contrapartes de reaseguro

La Aseguradora cede parte de los riesgos de seguro a contrapartes de reaseguro en el curso normal de los negocios. Los activos por reaseguro representan los saldos adeudados por las compañías de reaseguro, y sus recuperaciones se reconocen en el mismo período que las provisiones de siniestros pendientes o reclamaciones liquidadas. Estos acuerdos no eximen a la Aseguradora de sus obligaciones frente a los asegurados.

Información por segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco que participa en actividades de negocio en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Junta Directiva del Banco, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo y los depósitos a la vista y a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

Medición de valor razonable y proceso de valuación

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Para estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco utiliza datos observables cuando éstos están disponibles. Periódicamente la Administración informa a la Junta Directiva las causas de las fluctuaciones más significativas en el valor razonable de los activos y pasivos, para información sobre las técnicas de valuación y datos de entrada utilizados en el valor razonable de los activos y pasivos (véase Nota 5).

El Banco revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

Comparativos

Ciertas cifras del estado de cambios han sido modificadas para una mejor comparación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

4. Administración de Riesgo Financiero

Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades del Banco están 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 del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado 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 del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría, bajo la dirección de la Junta Directiva.
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO).
- Comité de Riesgos.

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros. La Superintendencia de Bancos de Panamá regula las operaciones de Prival Bank, S.A.

Prival Bank, S.A. (Costa Rica) está sujeto a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), quienes emiten normativa relativa a la administración integral de riesgos y estructura de capital, entre otros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Prival Securities Costa Rica y Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) están reguladas por Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL) quien es el ente público responsable de regular y supervisar el funcionamiento de los mercados de valores y de sus participantes.

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones del mercado.
- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Crédito, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva para su aprobación, quienes emiten un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Límites de exposición

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o Banco económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de concentración

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico del Banco; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límite máximo por contraparte

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Revisión de cumplimiento con políticas

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa

periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Administración del riesgo de crédito

El Banco realiza un análisis cualitativo y cuantitativo del cliente, para el análisis cualitativo se toma en cuenta la industria en que se desempeña el cliente, la competencia del deudor o contraparte, sus referencias, la gerencia, sus productos, clientes, proveedores y el desempeño operativo de la empresa. En el análisis cuantitativo se evalúan las razones financieras, dependiendo de la industria en que se desenvuelva el cliente.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de políticas y procedimientos para un solo prestatario, Banco de prestatarios, y segmento geográfico. La exposición al riesgo se cubre principalmente mediante la obtención de garantías.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Cabe mencionar que, al 30 de junio de 2024, el 16.84%²³ (2023: 21.07%) de la cartera de préstamos estaba respaldada por depósitos en efectivo. El resto de la cartera está garantizada por activos financieros, bienes muebles e inmuebles, fianzas o avales y otras garantías.

Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	Exposición máxima	
	2024	2023
Depósitos en bancos	82,494,730	93,887,496
Activos financieros a valor razonable con cambios ganancia o pérdida	102,177,299	1,306,817
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	177,209,051	221,333,498
Cartera de créditos	256,007,941	299,208,031
Primas por cobrar	14,373,334	12,012,911
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	11,658,756	12,254,697
Fianzas subrogadas	4,376,452	4,104,165
Coaseguros por cobrar	704,294	589,477
Comisiones por cobrar	1,984,235	2,173,394
Total	650,986,092	646,870,486

	Exposición máxima	
	2024	2023
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías bancarias	40,833,702	22,950,482
Avales y fianzas	1,123,543	814,749
Carta Promesa de pago	1,268,244	1,954,443
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	147,078	1,101,865
	43,372,567	26,821,539

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de junio, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Para los activos del estado consolidado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito a costo amortizado y las operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera:

2024

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapas 1, 12 meses PCE	Etapas 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapas 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	93,377,836	2,188,671	1,219,998	96,786,505
Rating 2-3	20,710,487	14,774,147	4,446,722	39,931,356
Rating NA	11,172,060	-	-	11,172,060
Valor en libros bruto	125,260,383	16,962,818	5,666,720	147,889,921
Provisión por PCE	(366,484)	(102,111)	(184,366)	(652,961)
Valor en libros	124,893,899	16,860,707	5,482,354	147,236,960
Consumo				
Corriente	64,805,740	-	79,488	64,885,228
1-30 días de atraso	7,404,853	-	-	7,404,853
31-60 días de atraso	-	477,515	47,369	524,884
61-90 días de atraso	-	242,968	-	242,968
Más de 90 días de atraso	-	-	1,157,688	1,157,688
Valor en libros bruto	72,210,593	720,483	1,284,545	74,215,621
Provisión por PCE	(54,970)	(6,244)	(738,816)	(800,030)
Valor en libros	72,155,623	714,239	545,729	73,415,591
Vivienda				
Corriente	29,355,221	-	-	29,355,221
1-30 días de atraso	1,424,574	-	-	1,424,574
31-60 días de atraso	-	352,646	-	352,646
61-90 días de atraso	-	238,086	-	238,086
Más de 90 días de atraso	-	-	848,917	848,917
Valor en libros bruto	30,779,795	590,732	848,917	32,219,444
Provisión por PCE	(26,019)	(9,386)	(68,448)	(103,853)
Valor en libros	30,753,776	581,346	780,469	32,115,591
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,103,595	-	-	1,103,595
1-30 días de atraso	35,100	-	-	35,100
31-60 días de atraso	-	173	-	173
61-90 días de atraso	-	10,302	-	10,302
Más de 90 días de atraso	-	-	54,717	54,717
Valor en libros bruto	1,138,695	10,475	54,717	1,203,887
Provisión por PCE	(19,719)	(564)	(54,529)	(74,812)
Valor en libros	1,118,976	9,911	188	1,129,075
Total de prestamos bruto	229,389,466	18,284,508	7,854,899	255,528,873
Interes por cobrar	1,277,656	712,472	205,342	2,195,470
	230,667,122	18,996,980	8,060,241	257,724,343
Total de provisión por PCE	(467,192)	(118,305)	(1,046,159)	(1,631,656)
Total de prestamos neto	230,199,930	18,878,675	7,014,082	256,092,687
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	43,372,567	-	-	43,372,567
Provisión por PCE	(633)	-	-	(633)
Valor en libros	43,371,934	-	-	43,371,934

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023				
Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	107,240,642	2,358,374	-	109,599,016
Rating 2-3	14,419,594	14,457,109	9,496,560	38,373,263
Rating NA	46,906,243	-	-	46,906,243
Valor en libros bruto	168,566,479	16,815,483	9,496,560	194,878,522
Provisión por PCE	(683,493)	(41,713)	(4,219,897)	(4,945,103)
Valor en libros	167,882,986	16,773,770	5,276,663	189,933,419
Consumo				
Corriente	64,537,244	124,915	965,259	65,627,418
1-30 días de atraso	5,247,423	-	-	5,247,423
31-60 días de atraso	52,277	-	-	52,277
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	70,257	-	648,138	718,395
Valor en libros bruto	69,907,201	124,915	1,613,397	71,645,513
Provisión por PCE	(279,627)	(7,852)	(704,818)	(992,297)
Valor en libros	69,627,574	117,063	908,579	70,653,216
Vivienda				
Corriente	32,118,865	176,718	-	32,295,583
1-30 días de atraso	1,209,053	-	-	1,209,053
31-60 días de atraso	276,587	458,834	-	735,421
61-90 días de atraso	-	75,786	-	75,786
Más de 90 días de traso	95,910	-	549,199	645,109
Valor en libros bruto	33,700,415	711,338	549,199	34,960,952
Provisión por PCE	(127,905)	(3,239)	(113,102)	(244,246)
Valor en libros	33,572,510	708,099	436,097	34,716,705
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,225,755	-	-	1,225,755
1-30 días de atraso	23,026	-	-	23,026
31-60 días de atraso	-	36,606	-	36,606
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	17,620	17,620
Valor en libros bruto	1,248,781	36,606	17,620	1,303,007
Provisión por PCE	(66,117)	(1,933)	(17,620)	(85,670)
Valor en libros	1,182,664	34,673	-	1,217,337
Total de prestamos bruto	273,422,876	17,688,342	11,676,776	302,787,994
Interes por cobrar	1,721,624	293,684	882,023	2,897,331
	275,144,500	17,982,026	12,558,799	305,685,325
Total de provisión por PCE	(1,157,142)	(54,737)	(5,055,437)	(6,267,316)
Total de prestamos neto	273,987,358	17,927,289	7,503,362	299,418,009
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	26,821,539	-	-	26,821,539
Provisión por PCE	(135,480)	-	-	(135,480)
Valor en libros	26,686,059	-	-	26,686,059

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	316,457	-	-	316,457
BBB a B-	211,178	-	-	211,178
Valor en libros locales	527,635	-	-	527,635
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	41,637	-	-	41,637
BB+ a B-	122,599	-	-	122,599
Valor en libros extranjeros	164,236	-	-	164,236
Total valor en libros	691,871	-	-	691,871
2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	189,158	-	-	189,158
BBB a B-	-	-	-	-
Valor en libros locales	189,158	-	-	189,158
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	48,640	-	-	48,640
BB+ a B-	84,037	-	-	84,037
Valor en libros extranjeros	132,677	-	-	132,677
Total valor en libros	321,835	-	-	321,835

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales.
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
- *Política de castigos* - El Banco revisa periódicamente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía, en bancos con grado de inversión, depósitos a la vista por el equivalente de B/.22,782,544 (2023: B/.54,535,301).

El portafolio del Banco está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	2024			2023		
	Depósitos bancarios	Activos financieros a VRCR	Activos financieros a VROUI	Depósitos bancarios	Activos financieros a VRCR	Activos financieros a VROUI
Máxima exposición						
Valor en libros	82,494,729	102,177,299	177,209,051	93,887,496	1,306,817	221,333,498
Grado de inversión	22,836,438	10,219,070	93,213,184	54,535,301	1,052,121	92,897,877
Monitoreo estándar	57,021,227	6,597,755	76,095,396	39,152,979	-	82,600,804
Monitoreo especial	-	-	3,393,646	-	-	-
Sin calificación	2,637,064	85,360,474	4,506,825	199,216	254,696	45,834,817
Total	82,494,729	102,177,299	177,209,051	93,887,496	1,306,817	221,333,498

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo del portafolio de inversiones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Grado de inversión	AAA, AA+,AA-,A+,A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Sin calificación	-

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2024	2023	
Cartera de créditos	77%	78%	Efectivo, propiedades, y otras

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se acepta como garantía sobre bienes muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (“Loan To Value” - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo con relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	2024	2023
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	9,797,413	8,615,062
51% - 70%	8,294,388	9,039,617
71% - 90%	14,144,699	14,555,950
Más de 90%	620,639	2,684,007
	<u>32,857,139</u>	<u>34,894,636</u>

Concentración del riesgo de crédito

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es el siguiente:

	2024		2023	
	Préstamos	Activos financieros a valor razonable	Préstamos	Activos financieros a valor razonable
Concentración por sector:				
Corporativos	192,004,140	187,162,513	240,834,037	158,072,798
Consumo	65,720,203	-	64,851,288	-
Gobierno	-	92,223,837	-	64,567,517
	<u>257,724,343</u>	<u>279,386,350</u>	<u>305,685,325</u>	<u>222,640,315</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	181,849,486	73,926,327	199,689,268	76,988,941
América Latina y el Caribe	73,636,120	52,769,345	95,253,019	39,505,158
Norteamérica	2,188,333	135,569,630	10,675,762	87,025,581
Europa, Asia y Oceanía	50,404	17,121,048	67,276	19,120,635
	<u>257,724,343</u>	<u>279,386,350</u>	<u>305,685,325</u>	<u>222,640,315</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el “Etapa” sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

Al 30 de junio, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	2024	2023
Cartera de crédito a costo amortizado	1,631,656	6,267,316
Compromisos y contingencias	633	135,480
Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	691,871	321,835
Colocaciones	13,951	48,407
Total	<u>2,338,111</u>	<u>6,773,038</u>

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco, según es llevado a cabo en el Banco, incluye:

- El suministro de efectivo, administrando y monitoreando los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez del estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de los pasivos financieros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

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. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Administración también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito 'stand by' y garantías.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre depósitos recibidos de clientes netos. Los activos líquidos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes de Prival Bank, S.A. a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2024	2023
Al cierre del año	52%	54%
Promedio del año	53%	47%
Máximo del año	64%	54%
Mínimo del año	46%	41%

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos overnight, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La información que se presenta a continuación muestra los flujos de efectivo descontados de los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimientos basadas en el tiempo restante en la fecha del estado consolidado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

2024	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	76,955,553	2,072,997	2,107,959	1,358,221	-	82,494,730
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	793,291	2,111,158	-	-	-	2,904,449
Activos financieros a VROUI	50,789,820	18,581,742	7,646,227	77,959,926	22,231,336	177,209,051
Activos financieros a VR CR	100,695,577	-	-	-	1,481,722	102,177,299
Préstamos	16,807,363	21,857,149	66,408,685	100,593,619	52,057,527	257,724,343
Total activos financieros	246,041,604	44,623,046	76,162,871	179,911,766	75,770,585	622,509,872
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	277,382,133	61,240,072	143,001,427	59,187,083	-	540,810,715
Depósitos interbancarios	10,278,251	1,505,739	-	-	-	11,783,990
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	3,705,606	10,135,180	-	-	-	13,840,786
Financiamientos recibidos	-	-	15,331,336	-	-	15,331,336
Pasivo a VR con cambios en ganancias o pérdidas	-	-	-	-	19,032,385	19,032,385
Notas por pagar	-	3,591,350	23,906,036	3,517,458	-	31,014,844
Bonos por pagar	-	1,906,282	-	9,876,054	-	11,782,336
VCNs por pagar	3,445,040	5,158,716	2,233,456	-	-	10,837,212
Total pasivos financieros	294,811,030	83,537,339	184,472,255	72,580,595	19,032,385	654,433,604
Total sensibilidad a tasa de interés	(48,769,426)	(38,914,293)	(108,309,383)	107,331,171	56,738,200	(31,923,732)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	71,883,457	16,423,843	2,876,326	2,703,870	-	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	3,741,272	2,023,248	87,139	-	-	5,851,659
Activos financieros a VROUI	74,953,436	19,095,265	12,395,166	67,069,661	47,819,970	221,333,498
Activos financieros a VRRCR	517,846	9,989	60	778,922	-	1,306,817
Préstamos	21,392,059	14,230,960	70,420,051	107,595,244	92,047,011	305,685,325
Total activos financieros	172,488,070	51,783,305	85,778,742	178,147,697	139,866,981	628,064,795
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	272,393,808	42,391,966	157,038,797	61,645,116	-	533,469,687
Depósitos interbancarios	15,173,393	2,073,241	511,644	-	-	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	201,804	-	10,126,178	-	-	10,327,982
Financiamientos recibidos	-	-	9,930,369	-	-	9,930,369
Bonos por pagar	-	2,184,097	11,301,762	8,485,196	-	21,971,055
VCNs por pagar	3,025,833	4,294,408	31,711,195	-	-	39,031,436
Pasivo por arrendamiento	-	-	215,873	136,830	-	352,703
Total pasivos financieros	290,794,838	50,943,712	220,835,818	70,267,142	-	632,841,510
Total sensibilidad a tasa de interés	(118,306,768)	839,593	(135,057,075)	107,880,555	139,866,981	(4,776,715)

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

2024	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	540,810,715	536,683,047	472,274,941	46,026,760	18,381,346
Depósitos interbancarios	11,783,990	17,128,337	17,128,337	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo recompra	13,840,786	14,062,450	14,062,450	-	-
Financiamiento recibido	15,331,336	15,599,217	15,599,217	-	-
Pasivo a VR con cambios en ganancias o pérdidas	19,032,385	19,032,385	19,032,385	-	-
Notas por pagar	31,014,844	32,347,424	28,602,336	3,745,088	-
Bonos por pagar	11,782,336	12,945,025	1,922,386	7,479,645	3,542,994
VCNs por pagar	10,837,212	10,966,028	10,966,028	-	-
Total de pasivos financieros	654,433,604	658,763,913	579,588,080	57,251,493	21,924,340

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	533,469,687	524,431,741	441,547,353	53,338,638	29,545,750
Depósitos interbancarios	17,758,278	18,501,844	18,501,844	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,327,982	10,930,097	10,930,097	-	-
Financiamiento recibido	9,930,369	10,503,537	10,503,537	-	-
Bonos por pagar	21,971,055	23,727,839	13,956,552	1,989,704	7,781,583
VCNs por pagar	39,031,436	40,285,688	40,285,688	-	-
Pasivo por arrendamiento	352,703	352,703	215,873	128,782	8,048
Total de pasivos financieros	<u>632,841,510</u>	<u>628,733,449</u>	<u>535,940,944</u>	<u>55,457,124</u>	<u>37,335,381</u>

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivos y equivalentes de efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Banco considera que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-) por aproximadamente B/.126,765,767 (2023: B/.94,027,228), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene disponibles líneas de fondeo contingentes. Dichas líneas son garantizadas con inversiones propias del Banco y se ajustan de acuerdo con la composición de los valores custodiados con estas entidades. Al 30 de junio de 2024, estas líneas tenían un valor disponible de B/.25,500,000 (2023: B/.37,500,000).

Activos financieros dados en garantía

Al 30 de junio de 2024, se mantienen inversiones a VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.17,622,910 (2023: B/.12,743,551). Véase Nota 10.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el valor de un activo financiero del Banco que se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio de divisas, por movimientos en los precios de las acciones o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco.

El Banco mitiga su riesgo de mercado mediante una política de diversificación de las inversiones y el requerimiento de que, salvo por aprobación de la Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Administración de riesgo de mercado

Las políticas y límites globales de exposición a inversiones que se establecen en el Manual de Inversiones son establecidos y aprobados por la Junta Directiva del Banco en base a lo recomendado por el Comité de Activos y Pasivos; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

Las políticas de inversión del Banco disponen el cumplimiento de límites por monto total del portafolio de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por emisor y por país; para cada portafolio se especifican los instrumentos a incluir y la calificación de riesgo de crédito de los mismos.

Adicionalmente, el Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones para negociar, que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones en acciones.

El Banco utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VaR) para la gestión del riesgo de mercado en su cartera de inversiones en valores para negociar. El modelo utilizado de VaR es el histórico, el mismo se basa en la volatilidad presentada por los precios de cada una de las posiciones en un horizonte de tiempo de un año con un nivel de confianza del 99%.

La política de inversiones tampoco contempla el uso de derivados como parte de su estrategia de inversión ni para el manejo de los activos y pasivos financieros del Banco.

Exposición al riesgo de mercado

Los portafolios de activos financieros medidos a VRGP y VROUI del Banco tienen como propósito principal mantener un inventario de valores para atender la demanda de sus clientes de inversiones de Banca Privada y Prival Securities, S.A. Adicionalmente, las políticas de inversión del Banco contemplan un límite de hasta B/.25,000,000 (2023: B/.25,000,000) al 30 de junio de 2024 cuyo propósito sea generar ganancias en el corto plazo.

A continuación, se presenta la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- **Riesgo de tasa de cambio:** es el riesgo de que el valor de un activo financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de activos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de activos financieros denominados en la moneda funcional de cada uno de los países donde están domiciliadas las subsidiarias consolidadas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

- Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable: el riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un activo financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

Riesgo de tasa de cambio

En la tabla que se presenta a continuación se muestra la posición neta del Banco al riesgo de cambio en operaciones extranjeras:

	2024				Total
	Colones expresados en USD	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	
Tasa de cambio	530.41	1.0704	1.112718		
Depósitos en banco	5,821,010	5,432,344	749,132	490,159	12,492,645
Activos financieros a valor razonable	7,617,693	10,639,137	1,118,148	-	19,374,978
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	110	-	-	-	110
Préstamos	4,779,887	-	-	-	4,779,887
Total de activos financieros	18,218,700	16,071,481	1,867,280	490,159	36,647,620
Depósitos de clientes	13,802,374	13,269,082	1,978,966	509,674	29,560,096
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	248,817	-	-	-	248,817
Bonos por pagar	5,656,002	-	-	-	5,656,002
Total de pasivos financieros	19,707,193	13,269,082	1,978,966	509,674	35,464,915
Total neto de posiciones en moneda	(1,488,493)	2,802,399	(111,686)	(19,515)	1,182,705

	2023				Total
	Colones expresados en USD	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	
Tasa de cambio	549.48	1.0865	1.1117		
Depósitos en banco	9,850,399	4,897,047	3,361,362	1,217,266	19,326,074
Activos financieros a valor razonable	6,806,549	14,716,098	-	-	21,522,647
Préstamos	9,063,280	75	-	-	9,063,355
Total de activos financieros	25,720,228	19,613,220	3,361,362	1,217,266	49,912,076
Depósitos de clientes	9,574,239	16,702,290	3,479,424	1,193,402	30,949,355
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	199,867	-	-	-	199,867
Bonos por pagar	15,833,151	-	-	-	15,833,151
Total de pasivos financieros	25,607,257	16,702,290	3,479,424	1,193,402	46,982,373
Total neto de posiciones en moneda	112,971	2,910,930	(118,062)	23,864	2,929,703

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Riesgo de tasa de interés

El margen neto de interés del Banco puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas. La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco de los activos y pasivos financieros con base en lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o la fecha de vencimiento.

2024	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	76,955,553	2,072,997	2,107,959	1,358,220	-	82,494,729
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	793,291	2,111,158	-	-	-	2,904,449
Activos financieros a VRCR	100,695,577	-	-	-	1,481,722	102,177,299
Activos financieros a VROUI	50,789,820	18,581,742	7,646,227	77,959,926	22,231,336	177,209,051
Préstamos	16,807,363	21,857,149	66,408,685	100,593,619	52,057,527	257,724,343
Total activos financieros	246,041,604	44,623,046	76,162,871	179,911,765	75,770,585	622,509,871
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	277,382,134	61,240,072	143,001,427	59,187,083	-	540,810,716
Depósitos interbancarios	10,278,251	1,505,739	-	-	-	11,783,990
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	3,705,606	10,135,180	-	-	-	13,840,786
Financiamientos recibidos	-	-	15,331,336	-	-	15,331,336
Pasivo a VR con cambios en ganancias o pérdidas	-	-	19,032,385	-	-	19,032,385
Notas por pagar	-	3,591,350	23,906,036	3,517,458	-	31,014,844
VCNs por pagar	3,445,040	5,158,716	2,233,456	-	-	10,837,212
Bonos por pagar	-	1,906,282	-	9,876,054	-	11,782,336
Total pasivos financieros	294,811,031	83,537,339	203,504,640	72,580,595	-	654,433,605

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	71,883,457	16,423,843	2,876,326	2,703,870	-	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	3,741,272	2,023,248	87,139	-	-	5,851,659
Activos financieros a VROUI	74,953,436	19,095,265	12,395,166	67,069,661	47,819,970	221,333,498
Activos financieros a VRCR	517,846	9,989	60	778,922	-	1,306,817
Préstamos	21,392,059	14,230,960	70,420,051	107,595,244	92,047,011	305,685,325
Total activos financieros	172,488,070	51,783,305	85,778,742	178,147,697	139,866,981	628,064,795
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	272,393,808	42,391,966	157,038,797	61,645,116	-	533,469,687
Depósitos interbancarios	15,173,393	2,073,241	511,644	-	-	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	201,804	-	10,126,178	-	-	10,327,982
Financiamientos recibidos	-	-	9,930,369	-	-	9,930,369
Bonos por pagar	-	2,184,097	11,301,762	8,485,196	-	21,971,055
VCNs por pagar	3,025,833	4,294,408	31,711,195	-	-	39,031,436
Pasivo por arrendamiento	-	-	215,873	136,830	-	352,703
Total pasivos financieros	290,794,838	50,943,712	220,835,818	70,267,142	-	632,841,510
Total sensibilidad a tasa de interés	(118,306,768)	839,593	(135,057,075)	107,880,555	139,866,981	(4,776,715)

El análisis realizado en forma trimestral por la Administración consiste en determinar el impacto neto sobre los instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado, tomando en cuenta los efectos específicos causados por los aumentos y disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés.

Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para gestionar el riesgo operativo, el Banco ha establecido una estructura organizativa con funciones y responsabilidades claramente establecidas para la Junta Directiva, Gerencia Superior, Comité de Riesgos y de la Unidad de Administración de Riesgos, así como la forma y periodicidad de los informes, con un nivel de riesgo operacional aceptable.

La gestión del riesgo operativo tiene como propósito:

- Prevenir y minimizar las pérdidas causadas por incidentes o eventos de riesgo operacional.
- Formalizar la identificación, medición, mitigación, monitoreo y control e información del riesgo operacional.
- Enfocar los recursos y esfuerzos en los riesgos operacionales claves.
- Mejorar continuamente los controles y el aprendizaje.

Regularmente se efectúan revisiones periódicas y auditorías internas a los procedimientos operativos para fortalecer la eficiencia, el control y neutralizar debilidades identificadas. El manual correspondiente es actualizado periódicamente.

El Banco utiliza el monitoreo de los riesgos operativos de acuerdo con los indicadores de riesgo operativo (KRIs).

Administración de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

El Banco como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido en base a los activos ponderados.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basados en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2024

(En balboas)

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero de 2015 y modificado por el Acuerdo No.13-2015 del 24 de diciembre de 2015. El Banco presenta fondos de capital de 14.91 % (2023: 15.69%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos.

5. 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.

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.

Instrumentos financieros medidos al valor razonable

Jerarquía 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, el Banco 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, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco 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.

Los activos financieros con cambios a VROUI son registrados 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.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, los activos financieros con cambios VROUI son clasificados 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 del Banco se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable
Algunos de los activos financieros del Banco 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).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Medición de activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida

	<u>2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Fondos mutuos	40,423,459	-	1,199,191	39,224,268
Acciones cotizadas en mercado organizado local	4,872,500	-	-	4,872,500
Acciones no cotizadas en mercado organizado local	56,881,340	-	-	56,881,340
	<u>102,177,299</u>	<u>-</u>	<u>1,199,191</u>	<u>100,978,108</u>
	<u>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Título de deuda privada	60	-	-	60
Fondos mutuos	254,696	-	254,696	-
Título de deuda gubernamental	273,138	273,138	-	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	778,923	-	778,923	-
	<u>1,306,817</u>	<u>273,138</u>	<u>1,033,619</u>	<u>60</u>

Medición de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	<u>2024</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Título de deuda gubernamental	83,275,389	67,762,800	15,481,466	31,123
Título de deuda privada	89,778,824	43,780,398	33,803,147	12,195,279
Fondos mutuos	460,834	-	-	460,834
Acciones que cotizan	93,123	-	93,123	-
Acciones que no cotizan	3,572,309	-	-	3,572,309
Acciones preferidas	28,572	-	-	28,572
	<u>177,209,051</u>	<u>111,543,198</u>	<u>49,377,736</u>	<u>16,288,117</u>
	<u>2023</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Título de deuda gubernamental	63,691,090	49,536,690	14,084,221	70,179
Título de deuda privada	107,248,891	63,725,712	30,257,128	13,266,051
Fondos mutuos	16,903,627	-	267,647	16,635,980
Acciones que cotizan	93,126	-	93,126	-
Acciones que no cotizan	33,366,764	-	-	33,366,764
Acciones preferidas	30,000	-	-	30,000
	<u>221,333,498</u>	<u>113,262,402</u>	<u>44,702,122</u>	<u>63,368,974</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La siguiente tabla presenta variables no observables utilizadas en la valorización de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable:

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
Título de deuda	Flujo descontado	Margen de crédito	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa.
Instrumento de patrimonio	Se toma el último precio de compra/venta	Precio o valor de referencia observable de la acción.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable.

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

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Título de deuda gubernamental	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Título de deuda privada	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Acciones comunes de empresas	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Fondos mutuos	Valor de los activos netos	Precios de mercado no observables	3

El movimiento de las inversiones con cambio en otro resultado integral y con cambio en ganancia o pérdida clasificadas en el Nivel 3 se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	63,369,034	61,902,748
Compras y adiciones	41,234,470	11,480,448
Cesiones	22,965,694	-
Traspasos/reclasificaciones de nivel 2 a nivel 3 (i)	(720,003)	1,482,594
Cambio en el valor razonable	(167,609)	(194,716)
Ventas y redenciones	(9,655,615)	(12,225,738)
Intereses acumulados por cobrar	240,254	923,698
Saldo al final del año	<u>117,266,225</u>	<u>63,369,034</u>

- (i) Al 30 de junio de 2024 se procedió con la reclasificación de instrumentos de fondos mutuos locales de Nivel 2 a Nivel 3 por B/.720,003 (2023: B/.1,482,594) debido a los instrumentos subyacentes que forman parte de los activos del fondo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se miden a 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:

2024	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	82,493,291	82,493,291	82,494,729
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	2,861,690	2,861,690	2,904,449
Préstamos	-	-	309,657,268	309,657,268	257,724,343
Total de activos financieros	-	-	395,012,249	395,012,249	343,123,521
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	540,810,715	540,810,715	540,810,715
Depósitos interbancarios	-	-	11,748,848	11,748,848	11,783,990
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	13,629,504	13,629,504	13,840,786
Financiamientos recibidos	-	15,320,059	-	15,320,059	15,331,336
Pasivo a VR con cambios en garantías o pérdidas	-	-	19,032,385	19,032,385	19,032,385
Notas por pagar	-	30,766,234	-	30,766,234	31,014,844
Valores comerciales negociables	-	-	10,748,705	10,748,705	10,837,212
Bonos por pagar	-	11,726,231	-	11,726,231	11,782,336
Total de pasivos financieros	-	57,812,524	595,970,157	653,782,681	654,433,604

2023	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	93,911,385	93,911,385	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	2,831,572	2,973,887	5,805,459	5,851,659
Préstamos	-	-	267,479,314	267,479,314	305,685,325
Total de activos financieros	-	2,831,572	364,364,586	367,196,158	405,424,480
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	522,248,046	522,248,046	533,469,687
Depósitos interbancarios	-	-	17,676,261	17,676,261	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	10,068,897	199,867	10,268,764	10,327,982
Financiamientos recibidos	-	9,953,031	-	9,953,031	9,930,369
Valores comerciales negociables	-	-	38,760,402	38,760,402	39,031,436
Bonos por pagar	-	21,187,104	-	21,187,104	21,971,055
Total de pasivos financieros	-	41,209,032	578,884,576	620,093,608	632,488,807

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 del Banco:

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Depósitos en bancos

Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado de 5.35% (2023: 5.13%) para colocaciones o financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Valores comprados / vendidos bajo acuerdo de reventa

El valor razonable de los activos financieros mostrados arriba en el Nivel 2, se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.4642% (2023: 7.2131%) para la cartera de consumo; 7.3440% (2023: 6.6621%) corporativo y 7.6733% (2023: 7.3608%) arrendamientos financieros.

Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo, mayores a un año, es estimado utilizando la técnica de flujo de efectivo descontado aplicando las tasas de interés actuales de mercado que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares, y para los menores a un año se estima el valor en libros.

Bonos por pagar

El valor razonable de los bonos por pagar es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas de referencia de mercado que son ofrecidas para los bonos para cada moneda.

Valores comerciales negociables por pagar

El valor razonable de los VCNs por pagar es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas de referencia de mercado que son ofrecidas para los VCNs.

Financiamientos recibidos

El valor razonable de los financiamientos recibidos es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas de referencia de mercado que son ofrecidas para los financiamientos para cada moneda.

Fondos de inversión

El valor razonable de los fondos de inversión es estimado en base al valor neto por acción a la fecha de corte de los estados financieros, de acuerdo con los estados de cuenta de los custodios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

6. Juicios Críticos de Contabilidad y Principios Claves de Incertidumbre en las Estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes.

Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado consolidado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Las siguientes son estimaciones clave que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros consolidados (referirse a nota 3 para más detalles):

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PCE, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial.

Valor razonable de los activos financieros

El valor razonable de las inversiones que no tienen precio de mercado activo es determinado usando técnicas de valuación. En estos casos, el valor razonable es estimado utilizando datos observables con respecto a instrumentos financieros similares o modelos de valuación. Cuando no se pueda obtener datos observables de mercado para la valuación, la estimación es efectuada sobre supuestos claves y aplicando modelos de valuación que están acordes al modelo de negocio del Banco. Todos los modelos son aprobados por el Comité de ALCO antes de ser usados y son calibrados para asegurar que los valores de salida estiman de manera adecuada el valor razonable.

Algunos activos o pasivos son medidos al valor razonable para propósitos de reporte financiero.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se utilizan los datos de mercado observables en la medida en que esté disponible.

La tesorería del Banco en estrecha colaboración con los valuadores externos calificados, establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valoración.

Se reportan mensualmente los hallazgos de las valoraciones al Comité de Riesgos, donde a su vez, se analizan las fluctuaciones del valor razonable del activo o pasivo que se trate.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 2

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.

En algunos casos, el Banco emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 3

Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Cuando el Banco utiliza o contrata a terceros, quienes proveen el servicio de obtención de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que sustenten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Banco; y
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

Determinación del valor razonable de propiedades de inversión

El Banco realiza juicios en la determinación del valor razonable de las propiedades de inversión. El valor razonable de las propiedades de inversión se establece por los precios actuales de un mercado activo para propiedades similares en la misma localidad y condiciones. Las técnicas de valuación usadas para determinar los valores razonables son validadas y revisadas por evaluadores independientes. La estimación de los valores de las propiedades se realiza según la demanda comercial en el mercado de bienes raíces, a través de la investigación y análisis de ventas recientes realizadas en el sector o áreas circundantes, así como los precios de venta por metro cuadrado que se ofrecen en los locales cercanos, cuyos usos están claramente identificados con el uso predominante en el sector urbano donde se localizan. El Banco determinó el valor de mercado de sus propiedades de inversión basados en el valor razonable determinado a través de avalúos.

Reserva para siniestros en trámite

La determinación de la reserva para siniestros en trámite requiere que la Administración de la Aseguradora estime las provisiones brutas para los reclamos por siniestros en trámite y los montos recuperables de los reaseguradores, y los mismos están basados en la información que está disponible a la fecha de la valuación. Dicha estimación es realizada con base a la experiencia de los ajustadores o demás especialistas que deba involucrar la Compañía dependiendo del tipo de siniestro a reservar. Debido a lo anterior, el pasivo final reservado pudiera variar como resultado de información subsecuente, y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. Los estimados efectuados en concepto de la reserva para siniestros en trámite son revisados regularmente. Como complemento al establecimiento de esta reserva, la Compañía estableció la reserva para siniestros ocurridos y no reportados que se calcula sobre bases actuariales tal como se divulga en la Nota 27.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Estimación del pasivo por pago de beneficios en contratos de seguros a largo plazo

La Aseguradora estima el valor de los beneficios futuros a los asegurados bajo contratos de seguros a largo plazo mediante cálculos actuariales. Cada producto que ofrece la Aseguradora está sujeta a la aprobación por parte del Ente Regulador de la industria que incluye una nota técnica que establece, entre otros factores, la tabla de mortalidad utilizada en las presunciones de muerte, las tasas de descuento, componentes de ahorro, etc.

Al final de cada período el saldo se actualiza mediante la aplicación de métodos actuariales contenidos en la nota técnica. Factores adversos como muertes por enfermedades congénitas, hábitos de vida, entre otros, están contenidos dentro de los factores para el cálculo actuarial y no se consideran variables que puedan causar desviaciones significativas en la acumulación del pasivo por beneficios futuros.

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

2024	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en asociadas	-	-	175,000	175,000
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas	-	-	6,817,468	6,817,468
Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales			485,876	485,876
Préstamos	18,313,666	26,301,210	-	44,614,876
Otros activos	5,100	337,493	838,284	1,180,877
Pasivos				
Depósitos de clientes	2,986,790	52,041,551	5,646,325	60,674,666
Otros pasivos	-	21,542	20,261	41,803
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	706,378	235,280	123,477	1,065,135
Gastos de intereses	52,090	2,237,158	15,351	2,304,599
Comisiones ganadas	571	35,583	3,917,340	3,953,494
Comisiones pagadas	-	111,148	-	111,148
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	7,419,003	-	-	7,419,003

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en asociadas	-	-	200,000	200,000
Activos financieros a VROUI	-	-	5,435,405	5,435,405
Préstamos	17,969,451	24,984,224	1,462,703	44,416,378
Otros activos	-	355,607	1,853,553	2,209,160
Pasivos				
Depósitos de clientes	1,488,552	44,155,544	11,265,316	56,909,412
Otros pasivos	-	24,963	28,486	53,449
Intereses por pagar sobre depósitos	-	-	-	-
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	417,420	775,891	166,668	1,359,979
Gastos de intereses	11,078	1,242,367	34	1,253,479
Comisiones ganadas	510	41,240	3,828,375	3,870,125
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	7,204,742	-	-	7,204,742

Los préstamos a compañías relacionadas y asociadas durante el año ascendieron a B/.26,301,210 (2023: B/.26,446,927), a tasas de interés entre 3.75% a 18% (2023: 3.75% a 18%), y con vencimiento varios hasta el 2046 (2023: vencimientos varios hasta el 2046).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves durante el año 2024 ascendieron a B/.18,313,666 (2023: B/.17,969,451) a tasas de interés entre 2.0% y 18% (2023: entre 1.25% y 18%), y con vencimientos varios hasta el 2053 (2023: con vencimientos varios hasta el 2053).

Los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo al cierre de junio de 2024 asciende a B/.4,804,886 (2023: B/.5,515,647) y los garantizados con hipotecas ascendieron a B/.1,783,717 (2023: B/.2,732,069).

Los depósitos de compañías relacionadas y asociadas al 30 de junio de 2024 ascendieron a B/.57,687,876 (2023: B/.55,420,860) a tasas entre 0.50% y 8.5%, y con vencimientos varios hasta mayo de 2026 (2023: tasas entre 0.50% y 6.25% y vencimientos varios hasta junio de 2025).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los depósitos de directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.2,986,790 (2023: B/.1,488,552), a tasas de interés entre 0.5% y 6.50% (2023: entre 0.5% y 6.25%) y con vencimiento varios hasta el 2026 (2023: con vencimientos varios hasta el 2027).

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantenía una provisión para pérdidas crediticias esperadas con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas por B/.14,660 (2023: B/.157,329).

Prival Securities, Inc. mantiene un Contrato de Administración con la Familia de los Fondos Mutuos con fecha 12 de marzo de 2012, por el cual recibe ingresos por servicios de gestión. Bajo los términos del acuerdo, recibe de los fondos hasta 1% del total de activos netos, las comisiones de gestión, administración y custodia por el período terminado el 30 de junio de 2024 ascendieron a B/.3,861,923 (2023: B/.3,734,861).

A continuación, se detallan los activos fuera del estado intermedio consolidado de situación financiera:

2024	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	40,674,944	40,674,944
Tarjetas de crédito por utilizar	588,335	-	588,335
Activos administrados	1,194,002	118,892,535	120,086,537
Total de operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado	<u>1,782,337</u>	<u>159,567,479</u>	<u>161,349,816</u>
2023	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	22,950,482	22,950,482
Tarjetas de crédito por utilizar	385,537	-	385,537
Activos administrados	956,621	116,015,894	116,972,515
Total de operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado	<u>1,342,158</u>	<u>138,966,376</u>	<u>140,308,534</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resumen a continuación:

	2024	2023
Efectivo	1,218,940	939,652
Depósitos a la vista	65,203,867	72,143,472
Depósitos a plazo	17,290,862	21,744,024
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	(13,951)	(48,407)
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>83,699,718</u>	<u>94,778,741</u>
Menos:		
Depósitos mayores a 90 días	2,989,692	5,614,651
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	<u>6,044,568</u>	<u>9,592,059</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósito del estado consolidado de flujos de efectivo	<u><u>74,665,458</u></u>	<u><u>79,572,031</u></u>

Al 30 de junio de 2024 no hay depósitos restringidos en Prival Bank, S.A.

La subsidiaria Prival Bank Costa Rica, S.A., mantiene depósitos restringidos por B/.6,044,568 (2023: B/.9,592,059) correspondiente al encaje legal exigido por la regulación local de la misma. Estos depósitos no son considerados en la liquidez reportada ante la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La tasa promedio de interés que devengan los depósitos a plazo es de 4.87%, con varios vencimientos hasta el 30 de septiembre de 2025 (2023: 3.79%, con varios vencimientos hasta el 3 de julio de 2025).

9. Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Al 30 de junio de 2024, los valores comprados bajo acuerdo de reventa ascienden a B/.2,904,449 (2023: B/.5,851,659) y se detallan como sigue:

- Al 30 de junio de 2024 Prival Bank, S.A. mantenía valores comprados bajo acuerdo de reventa por un total de B/.2,876,726 (2023: B/.2,875,584) con vencimientos entre julio y septiembre 2024 y tasas de rendimiento de 4.5% (30 de junio de 2023: con vencimientos entre junio y septiembre de 2023 y tasa de rendimiento de 4.5%).
- Prival Bank (Costa Rica), no mantiene valores comprados bajo acuerdo de reventa al 30 de junio de 2024 (2023: B/.2,976,075, con vencimiento julio de 2023, tasas de rendimiento entre 4.79% y 5.10%). Estas inversiones estaban garantizadas con bonos de la Republica de Costa Rica por B/.3,975,000.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

- Prival SAFI, mantenía inversiones en reventa por B/.27,723 con vencimiento en julio 2024 y tasas de rendimiento del 7.10%. Estas inversiones están garantizadas con participaciones del F.I. Inmobiliario Prival en US& por B/.10 de valor facial.

10. Activos Financieros a Valor Razonable

Los activos financieros a valor razonable se resumen a continuación:

	2024	2023
Activo financiero a VRGP	102,177,299	1,306,817
Activo financiero a VROUI	<u>177,209,051</u>	<u>221,333,498</u>
	<u><u>279,386,350</u></u>	<u><u>222,640,315</u></u>

Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida

	2024	2023
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	-	273,138
Fondos de inversión	2,680,913	-
Títulos de deuda privada	-	60
Acciones comunes	<u>4,872,500</u>	<u>778,923</u>
	7,553,413	1,052,121
Valores que no cotizan en bolsa		
Acciones que no cotizan	56,820,951	-
Fondos de inversión	<u>37,802,935</u>	<u>254,696</u>
	94,623,886	254,696
 Total de activos financieros a VRGP	 <u><u>102,177,299</u></u>	 <u><u>1,306,817</u></u>

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados están entre 4.07 y 4.34% (2023: entre 3.00% y 6.25% vencimientos varios hasta diciembre de 2023).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	2024	2023
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	83,244,266	63,620,911
Títulos de deuda privada	89,578,118	107,048,890
Fondos de inversión	-	12,913,285
Acciones preferidas	28,507	30,000
Acciones comunes	93,123	4,693,054
	<u>172,944,014</u>	<u>188,306,140</u>
Valores que no cotizan en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	31,123	70,180
Títulos de deuda privada	200,705	200,000
Acciones comunes	3,572,375	28,766,836
Fondos de inversión	460,834	3,990,342
	<u>4,265,037</u>	<u>33,027,358</u>
Total de activos financieros a VROUI	<u>177,209,051</u>	<u>221,333,498</u>

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros VROUI oscilaban entre 0% y 12% (2023: entre 1.88 % y 11.36%) con vencimientos varios hasta el 2050 (2023: con vencimientos varios hasta el 2050).

A continuación, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al cierre de junio de 2024.

	2024	2023
Saldo inicial	218,784,853	232,302,536
Compras	823,308,974	232,279,010
Ventas y redenciones	(804,130,041)	(248,830,930)
Traspaso de cartera a VRGP	(61,511,236)	-
Efecto de conversión	241,482	1,165,049
Valuación de riesgo de crédito	(19,248)	(213,210)
Movimientos activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>(1,238,421)</u>	<u>2,082,398</u>
Saldo al final	175,436,363	218,784,853
Intereses por cobrar	1,772,688	2,548,645
	<u>177,209,051</u>	<u>221,333,498</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El Banco reconoció provisión por pérdidas crediticias esperadas por B/.691,871 (2024: B/.321,835) para los activos financieros a VROUI la cual se encuentra reconocida en patrimonio.

El movimiento de la provisión para pérdidas esperadas en inversiones al 30 de junio de 2024 se resume a continuación:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
2024				
Saldo al inicio del período	321,835	-	-	321,835
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	426,852	-	-	426,852
Nuevos activos financieros originados	9,116	-	-	9,116
Inversiones canceladas	(65,932)	-	-	(65,932)
Total de provisiones PCE cargada a patrimonio	370,036	-	-	370,036
Saldo al final del período	691,871	-	-	691,871
2023				
Saldo al inicio del año	369,786	-	-	369,786
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	(42,418)	-	-	(42,418)
Nuevos activos financieros originados	67,972	-	-	67,972
Inversiones canceladas	(73,505)	-	-	(73,505)
Total de provisiones PCE cargada a patrimonio	(47,951)	-	-	(47,951)
Saldo al final del año	321,835	-	-	321,835

Al 30 de junio de 2024 se mantienen inversiones a VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.17,622,910 (2023: B/12,743,551).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	2024		
	Interno	Externo	Total
Consumo:			
Personal	15,140,757	2,941,590	18,082,347
Autos	1,019,501	167,206	1,186,707
Sobregiros	12,010,599	379,524	12,390,123
Hipotecarios	27,821,699	5,035,440	32,857,139
Tarjetas de crédito	933,620	270,266	1,203,886
Corporativos:			
Servicios	90,111,208	19,081,319	109,192,527
Construcción	24,569,773	6,417,242	30,987,015
Minero	2,717,774	-	2,717,774
Industrial	3,757,935	17,016,886	20,774,821
Agropecuario	-	7,003,756	7,003,756
Comercial	4,175,235	9,475,714	13,650,949
Servicios financieros	5,449,367	2,227,932	7,677,299
	<u>187,707,468</u>	<u>70,016,875</u>	<u>257,724,343</u>
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(1,631,656)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(84,746)
Total de préstamos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>256,007,941</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

	2023		
	Interno	Externo	Total
Consumo:			
Personal	13,546,746	4,059,117	17,605,863
Autos	1,188,986	186,213	1,375,199
Sobregiros	9,672,582	-	9,672,582
Hipotecarios	28,864,995	6,029,641	34,894,636
Tarjetas de crédito	1,014,318	288,689	1,303,007
Corporativos:			
Servicios	53,648,853	41,067,423	94,716,276
Construcción	37,879,368	9,674,793	47,554,161
Minero	3,219,870	-	3,219,870
Industrial	17,923,409	3,278,332	21,201,741
Agropecuario	-	7,418,906	7,418,906
Comercial	3,377,670	13,731,345	17,109,015
Servicios financieros	29,352,471	15,450,867	44,803,338
Puertos y ferrocarriles	-	-	-
Otros	-	4,810,731	4,810,731
	<u>199,689,268</u>	<u>105,996,057</u>	<u>305,685,325</u>
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(6,267,316)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(209,978)
Total de préstamos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>299,208,031</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La cartera de préstamos de consumo y corporativo incluye arrendamientos financieros por cobrar cuyo perfil de vencimiento se detalla a continuación:

	2024	2023
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	11,470	-
De 1 a 5 años	778,149	1,188,024
Más de 5 años	171,312	139,167
	<u>960,931</u>	<u>1,327,191</u>

Las tasas de interés de los arrendamientos financieros oscilan entre 6% a 8.50%.

Durante el año terminado el 30 de junio de 2024, Prival Bank, S.A. vendió cartera de préstamos e intereses por cobrar a su valor en libros por la suma de B/.4,730,569, esta transacción no generó ganancias o pérdidas.

12. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas se presentan a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Actividad</u>	<u>País de incorporación</u>	<u>% de participación 2024</u>	<u>% de participación 2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Prival Bond Fund, S.A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	0.75%	0.75%	25,000	25,000
Prival Multi Strategy Income Growth (iv)	Fondo mutuo	Panamá	0.62%	0.62%	-	25,000
Prival Real Estate Fund (i)	Fondo mutuo	Panamá	1.06%	1.06%	50,000	50,000
Insigneo Private Ventures Fund, S. A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	4.70%	4.70%	50,000	50,000
PS Multi-Asset Class Fund, Inc. (iii)	Fondo mutuo	Panamá	2.27%	2.27%	50,000	50,000
					<u>175,000</u>	<u>200,000</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

(i) El Banco 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.

(ii) Prival Securities, Inc. 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 de Panamá, bajo resolución SMV No.520-20 de 7 de diciembre de 2020.

(iii) 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 de Panamá, según resolución SMV No.183-21 de 16 de abril de 2021.

(iv) Por medio de la Resolución No. SMV 12-24 del 11 de enero de 2024, se autorizó la liquidación voluntaria de la Sociedad Prival Multi-Strategy Income & Growth Fund, S.A., así como el cese de las operaciones amparadas bajo el registro como sociedad de inversión otorgado por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución CNV No.39-06 del 16 de febrero de 2006.

Las inversiones en otras entidades corresponden a instrumentos de patrimonio no cotizados, las cuales son reconocidas al costo considerando que es la mejor estimación adecuada del valor razonable de los instrumentos. Anualmente el Banco realiza evaluación de deterioro de estos instrumentos de patrimonio para medir que el costo sigue siendo la mejor estimación del valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

13. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, se detalla a continuación:

2024	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones *	Revaluación	Saldo final
Costo						
Terreno	10,800,000	-	-	3,857,227	-	14,657,227
Edificio	40,000	-	(3,035,190)	35,927,698	10,858,912	43,791,420
Mobiliario y enseres	1,334,492	40,830	(831,300)	2,298,492	-	2,842,514
Equipo de oficina	764,220	94,928	-	(14,063)	-	845,085
Equipo audiovisual	6,720	47,539	-	30,941	-	85,200
Equipo de comunicación	113,141	97,039	-	-	-	210,180
Equipo rodante	517,383	71,866	-	(6,032)	-	583,217
Mejoras a la propiedad arrendada	3,802,169	-	(96,476)	101,048	-	3,806,741
Mejoras edificio	-	-	-	2,403,155	-	2,403,155
Construcción en proceso	50,173,414	22,873,955	(5,263,135)	(59,572,053)	-	8,212,181
Equipo de seguridad	18,444	-	-	139,811	-	158,255
Equipo de cómputo	1,142,822	81,385	(91,718)	247,010	-	1,379,499
	<u>68,712,805</u>	<u>23,307,542</u>	<u>(9,317,819)</u>	<u>(14,586,766)</u>	<u>10,858,912</u>	<u>78,974,674</u>
Depreciación y amortización acumulada						
Edificio	-	99,190	-	-	-	99,190
Mobiliario y enseres	1,211,870	93,932	(716,917)	(29,609)	-	559,276
Equipo de oficina	711,037	72,971	-	(14,476)	-	769,532
Equipo audiovisual	-	2,240	-	-	-	2,240
Equipo de comunicación	113,141	5,439	-	-	-	118,580
Equipo rodante	243,191	52,745	-	(6,032)	-	289,904
Mejoras a la propiedad arrendada	3,718,507	88,234	-	(1)	-	3,806,740
Equipo de seguridad	-	947	-	-	-	947
Equipo de cómputo	852,158	151,374	(83,185)	50,117	-	970,464
	<u>6,849,904</u>	<u>567,072</u>	<u>(800,102)</u>	<u>(1)</u>	<u>-</u>	<u>6,616,873</u>
Valor neto	<u>61,862,901</u>	<u>22,740,470</u>	<u>(8,517,717)</u>	<u>(14,586,765)</u>	<u>10,858,912</u>	<u>72,357,801</u>

* Las reclasificaciones en el rubro de proyectos en proceso fueron capitalizadas a terreno, edificio, mobiliario y enseres, equipos de cómputo, comunicación, audiovisual y seguridad, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones *	Saldo final
Costo					
Terreno	11,392,356	-	-	(592,356)	10,800,000
Edificio	1,917,776	79,469	-	(1,957,245)	40,000
Mobiliario y enseres	1,352,263	187	(9,921)	(8,037)	1,334,492
Equipo de oficina	746,537	42,850	(3)	-	789,384
Equipo de comunicación	113,141	-	-	-	113,141
Equipo rodante	565,660	188,549	(236,826)	-	517,383
Mejoras a la propiedad arrendada	3,705,469	96,700	-	-	3,802,169
Construcción en proceso	22,337,986	27,835,428	-	-	50,173,414
Equipo de cómputo	1,012,439	136,811	(6,428)	-	1,142,822
	<u>43,143,627</u>	<u>28,379,994</u>	<u>(253,178)</u>	<u>(2,557,638)</u>	<u>68,712,805</u>
Depreciación y amortización acumulada					
Edificio	301,422	25,431	-	(326,853)	-
Mobiliario y enseres	1,141,694	82,377	(7,454)	(4,747)	1,211,870
Equipo de oficina	689,676	21,361	-	-	711,037
Equipo de comunicación	113,122	19	-	-	113,141
Equipo rodante	264,302	48,078	(69,189)	-	243,191
Mejoras a la propiedad arrendada	3,614,892	103,615	-	-	3,718,507
Equipo de cómputo	752,748	103,855	(4,445)	-	852,158
	<u>6,877,856</u>	<u>384,736</u>	<u>(81,088)</u>	<u>(331,600)</u>	<u>6,849,904</u>
Valor neto	<u>36,265,771</u>	<u>27,995,258</u>	<u>(172,090)</u>	<u>(2,226,038)</u>	<u>61,862,901</u>

* Corresponde a reclasificaciones de edificio, terreno y mobiliario que pasaron a activos mantenidos para la venta.

14. Activos Intangibles

2024	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Costo:				
Programas y licencias	9,298,004	2,779,261	111,197	12,188,462
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-	2,790,000
Cartera de salud	421,457	-	(2)	421,455
Total	<u>12,509,461</u>	<u>2,779,261</u>	<u>111,195</u>	<u>15,399,917</u>
Amortización acumulada:				
Programas	6,735,152	2,251,510	111,197	9,097,859
Cartera de depósitos	1,519,000	186,000	-	1,705,000
Cartera de salud	421,455	-	-	421,455
	<u>8,675,607</u>	<u>2,437,510</u>	<u>111,197</u>	<u>11,224,314</u>
Activos intangibles, neto	<u>3,833,854</u>			<u>4,175,603</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Costo:				
Programas y licencias	6,322,435	2,294,811	(680,758)	7,936,488
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-	2,790,000
Cartera de salud	421,457	-	-	421,457
Total	<u>9,533,892</u>	<u>2,294,811</u>	<u>(680,758)</u>	<u>11,147,945</u>
Amortización acumulada:				
Programas	4,037,345	2,017,049	(680,758)	5,373,636
Cartera de depósitos	1,333,000	186,000	-	1,519,000
Cartera de salud	356,616	64,839	-	421,455
	<u>5,726,961</u>	<u>2,267,888</u>	<u>(680,758)</u>	<u>7,314,091</u>
Activos intangibles, neto	<u>3,806,931</u>			<u>3,833,854</u>

Durante el año terminado el 30 de junio 2024 las adiciones por B/.2,779,261 (2023: B/.2,294,811) corresponden a adquisiciones y renovaciones de programas y licencias.

15. Plusvalía

La plusvalía del Banco se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio y final del año	<u>13,284,741</u>	<u>13,284,741</u>

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía del Banco, generada por la adquisición en las siguientes compañías:

Empresa	Fecha de adquisición	Participación adquirida	2024	2023
Prival Bank Costa Rica, S.A. (anteriormente Barsol)	21 abril de 2015	100%	4,552,453	4,552,453
Prival Securities, Inc.	12 agosto de 2010	100%	3,383,126	3,383,126
Acerta Holding, Inc.	9 septiembre de 2019	50.13%	5,349,162	5,349,162
			<u>13,284,741</u>	<u>13,284,741</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Con el fin de comprobar un deterioro en la plusvalía, el Banco 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 para ambos negocios, 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%.

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 período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal.

La tasa de crecimiento en Prival Costa Rica se colocó en un 10% para Banca Privada y 1% en Banca Corporativa, para Prival Securities Inc. un 10% y en el caso de Acerta 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 del Banco. Se incorpora un múltiplo price to book value de la industria bancaria de 1.48 y de la industria de seguros de 1.62 con comparables de Estados Unidos de América y México.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el rendimiento de los flujos libres de efectivo, requerido por el accionista, cuando la unidad generadora de efectivo evaluada es el Banco. El costo de capital utilizado es de 10%.

16. Propiedades de Inversión

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene saldo por B/.16,406,399 (2023: B/.5,635,018) conformado por locales comerciales, terrenos y residencias.

El valor razonable de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2024 para Acerta Compañía de Seguros, S.A., se obtuvo a través avalúos realizados por Compañía Nacional de Avalúos en junio de 2024 con valuadores independientes no relacionados con el Banco. Empresa Nacional de Avalúos son miembros del Instituto de Valuaciones y Peritajes de Panamá (IVAPPAN.), y cuentan con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

El movimiento de las propiedades de inversión se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	5,635,018	5,731,534
Adiciones	-	26,523
Traspaso	9,120,695	-
Cambio en valor razonable	<u>1,650,686</u>	<u>(123,039)</u>
Saldo al final del año	<u><u>16,406,399</u></u>	<u><u>5,635,018</u></u>

El cambio en el valor razonable está incluido en el estado intermedio consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral dentro de otros ingresos.

El traspaso corresponde a la capitalización de proyectos de construcción de edificios de oficinas.

El valor razonable de la propiedad de inversión de B/.16,406,399 (2023: B/.5,635,018) se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de la técnica de valoración y variables no observables significativas usadas, en apego a las Normas Internacionales de Valuación.

<u>Activo financiero</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Jerarquía del valor razonable</u>	<u>Técnicas de valoración y datos de entradas principales</u>
	<u>2024</u>	<u>2023</u>		
Propiedades de inversión	<u><u>16,406,399</u></u>	<u><u>5,635,018</u></u>	Nivel 3	Avalúo realizado por una empresa calificada

A continuación, se detallan las técnicas de valorización usadas por la compañía de avalúo para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como las variables no observables significativas usadas.

Enfoque comparativo

Considera las ventas de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado y establece una estimación del valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para este método se tomó en consideración las principales características que un potencial comprador o vendedor consideraría y su estimación corresponde a las condiciones actuales del mercado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Enfoque de capitalización de rentas - valor sobre la renta

Considera los datos de ingresos y gastos relacionados con los bienes valorados y se estima su valor a través de un proceso de capitalización. El valor sobre la renta corresponde al ingreso bruto anual estimado considerando el alquiler real y efectivo para facilidades con las características y acabados de la propiedad menos los gastos.

El valor razonable de la propiedad se determinó mediante una ponderación entre los enfoques comparativo y el método de capitalización de renta, considerando que el mismo refleja de mejor forma el valor razonable de la propiedad.

17. Activos Mantenidos para la Venta, Neto

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene bienes inmuebles clasificado como otros activos mantenidos para la venta por B/.10,818,441 (2023: B/.11,013,091).

El movimiento de los activos adjudicados para la venta se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo inicial del año	11,013,091	7,258,604
Aumentos	661,805	4,294,927
Disminuciones	(935,699)	(2,841,855)
Reclasificaciones	79,244	2,301,415
Saldo al final del año	<u>10,818,441</u>	<u>11,013,091</u>

El resto del saldo corresponden a activos recibidos producto de las ejecuciones de las garantías de préstamos y se encuentran registrados al valor razonable con base en oferta de compra reciente y evaluaciones realizadas por expertos independientes (peritos). El saldo al 30 de junio del 2024 presentó una disminución principalmente por la venta de activos por el orden de B/.935,699, adjudicaciones por B/.661,805 y reclasificaciones por B/.79,244; no se han identificado deterioro permanente sobre las propiedades de inversión. Para el año 2023 las reclasificaciones provienen de bienes que no estaban en uso dentro del activo fijo de Banco Prival Costa Rica, S. A. en el rubro de edificio y terreno.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

18. Otros Activos

	2024	2023
		Re-expresado
Cuentas por cobrar (i)	18,795,475	12,095,259
Contratos de seguros, neto (vii)	14,373,334	11,621,904
Fianzas subrogadas (ii)	4,373,587	4,104,165
Otros	3,872,766	2,052,674
Otros gastos pagados por anticipado	3,304,724	2,068,664
Proyecto en proceso (iv)	2,916,302	2,893,045
Comisiones por cobrar (iii)	1,984,235	2,005,176
Fondo de cesantía	1,566,164	1,527,728
Impuestos pagados por anticipado	1,421,221	2,871,796
Fondo de garantía de depósitos (vi)	1,167,830	1,655,043
Coaseguros por cobrar	556,938	589,477
Depósitos en garantía	369,981	372,312
Deudores varios	264,549	381,053
Participación en mercados de valores	58,924	-
Partidas pendientes por aplicar	-	3,498,618
Dividendos por cobrar	-	718,824
	<u>55,026,030</u>	<u>48,455,738</u>

- i. Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a partidas transitorias.
- ii. Las fianzas subrogadas corresponden a los desembolsos efectuados por la Aseguradora (Acerta Compañía de Seguros, S.A.) para la conclusión de varios proyectos a cuenta de terceros, sobre fianzas de garantías incumplidas de clientes (fianzas subrogadas), las cuales se están administrando hasta la entrega de los proyectos contratados y se reciba el cobro al final de los mismos por parte del contratante. La Aseguradora mantiene administración de proyectos en ejecución los cuales totalizan B/.29,913,304, cuyo monto retenido es B/.4,997,014, que corresponden a fianzas subrogadas.
- iii. Las comisiones y cuentas por cobrar corresponden principalmente a servicios de estructuración y corretaje de valores.
- iv. El saldo de proyecto en proceso corresponde a actualización de la versión del Core Bancario.
- v. Los activos mantenidos para la venta corresponden a dos fincas dadas en dación de pago: Unidad Inmobiliaria SF-100C del P.H. Villamar y en la Unidad Inmobiliaria SF-200B del P.H. Villamar.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

- vi. A partir del 30 de junio de 2021 en Costa Rica, entró a regir la directriz del uso contingente de recursos del Encaje Mínimo Legal para financiar el Fondo de Garantía de Depósitos, por lo tanto, Prival Bank (Costa Rica), S.A. al estar sujeto al requerimiento de encaje legal, debe aplicar un 2% al saldo promedio de pasivos sujetos a encaje legal de la primera quincena del mes anterior. Al 30 de junio de 2024 este 2% correspondía a ¢195,123,228 y B/.647,690 (2023: ¢292,546,112 y B/.1,022,553).
- vii. Los contratos de seguros y la provisión para pérdidas crediticias esperadas según su antigüedad se detallan a continuación:

	2024					Total
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	
Automóvil	1,746,939	52,440	31,396	21,409	261,872	2,114,055
Fianzas	1,256,383	269,266	223,705	162,632	1,029,411	2,941,397
Incendio y líneas aliadas	2,178,474	42,557	34,700	9,115	122,879	2,387,724
Salud y vida individual	504,074	8,562	79,095	24,172	25,974	641,876
Casco marítimo	216,242	45,777	44,335	23,877	77,794	408,025
Ramos técnicos	1,055,913	114,607	124,244	84,025	493,885	1,872,674
Otros ramos	4,105,450	151,655	90,162	210,277	342,812	4,900,356
	<u>11,063,475</u>	<u>684,863</u>	<u>627,637</u>	<u>535,506</u>	<u>2,354,627</u>	<u>15,266,108</u>
Menos:						
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						<u>(892,774)</u>
						<u>14,373,334</u>

	2023					Total
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	
Automóvil	2,582,962	86,546	81,421	31,660	494,065	3,276,654
Incendio y líneas aliadas	1,186,081	31,904	51,894	10,485	106,795	1,387,159
Fianzas	2,072,603	262,853	342,219	278,173	1,333,732	4,289,580
Salud y vida individual	740,652	97,691	108,137	98,447	306,956	1,351,883
Ramos técnicos	130,720	31,753	12,665	868	25,276	201,282
Casco marítimo	577,438	33,386	11,289	3,186	18,786	644,085
Otros ramos	1,227,863	61,500	32,158	18,139	170,102	1,509,762
	<u>8,518,319</u>	<u>605,633</u>	<u>639,783</u>	<u>440,958</u>	<u>2,455,712</u>	<u>12,660,405</u>
Menos:						
Primas adelantadas						-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						<u>(1,038,501)</u>
						<u>11,621,904</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

19. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se resumen a continuación:

	2024	2023
Depósitos a plazo	280,226,813	265,650,007
Depósitos de ahorro	114,192,296	113,636,886
Depósitos a la vista	146,391,606	154,182,794
	<u>540,810,715</u>	<u>533,469,687</u>

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos oscilaba entre 1.25% y 7.00% (2023: entre 1.25% a 6.4%) con vencimientos entre julio de 2024 y noviembre de 2027 (2023: vencimientos entre julio de 2023 y noviembre de 2027).

20. Depósitos Interbancarios

Los depósitos interbancarios se resumen a continuación:

	2024	2023
A plazo	<u>11,783,990</u>	<u>17,758,278</u>

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos oscilaba entre 4.00% y 6.83% (2023: entre 3.7% y 7.33%), con vencimientos entre julio y agosto de 2024 (2023: vencimientos entre julio y agosto de 2023).

21. Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

Al 30 de junio de 2024, los valores vendidos bajo acuerdo de recompra ascienden a B/.13,840,786 (2023: B/.10,327,982) y se detallan como sigue:

Prival Bank, S.A. mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.13,589,905 (2023: B/.10,126,178) con vencimientos entre julio y octubre 2024 y tasa de interés anual de 6.99% (2023: vencimientos en abril de 2024 y tasa de interés anual de 6.68%).

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., al 30 de junio de 2024, mantiene obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendiendo a B/.250,881(2023: B/.201,804) con vencimiento julio de 2024 (2023: con vencimiento julio 2023), tasa de interés anual 6.64% (2023: 11.14%). Estos valores están garantizados con bonos de estabilización monetaria del BCCR en CRC por B/.262,427 (2023: 231,226).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

22. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Obligaciones con instituciones financieras	2024	2023
Obligaciones con banco local para el financiamiento de comercio exterior, con vencimiento hasta septiembre de 2024 y tasa de interés anual 6.00%	15,331,336	9,930,369
	<u>15,331,336</u>	<u>9,930,369</u>

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de financiamientos recibidos por B/.17,866 (2023: B/.24,764).

El Banco 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.

23. Pasivos a VR con Cambios en Ganancias o Pérdidas

Al 30 de junio de 2024, los pasivos financieros a valor razonable por B/.19,032,385 corresponden a contratos de cesiones de flujos indexados a instrumentos financieros de acciones privadas.

24. Notas por Pagar

La Junta Directiva de Prival Bank, S.A., fue autorizada por la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución SMV No.74-16 del 15 de febrero de 2016, a la emisión y oferta pública de un Programa Rotativo de 100,000,000 (cien millones) de notas Corporativas de Prival Bank, S.A. con un valor nominal B/.1,000 (mil balboas), cada una, emitida en forma nominativa, registrada y sin cupones. El valor nominal de la emisión será de B/.100,000,000 (cien millones de balboas) con un periodo máximo de 10 años, contados a partir de la fecha de la oferta inicial de las notas. Las notas corporativas serán emitidas en series. El monto de cada serie será determinado por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta de cada serie. Las Notas Corporativas devengarán intereses a partir de su fecha de emisión. El vencimiento de la serie igualmente, lo determinará el Emisor.

Las Notas Corporativas están respaldadas por el crédito general de Prival Bank, S.A.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Al 30 de junio de 2024, el Banco mantiene notas corporativas por pagar con la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) por B/.31,014,844.

Serie	Vencimientos	Tasa	2024		
			Capital	Intereses	Total
PAL3009811P6	17-jul-25	6.250%	3,480,000	37,458	3,517,458
PAL3009811Q4	9-sep-24	6.250%	706,000	7,599	713,599
PAL3009811R2	30-sep-24	6.250%	493,000	5,307	498,307
PAL3009811S0	14-oct-24	6.250%	1,067,000	11,485	1,078,485
PAL3009811T8	23-oct-24	6.250%	1,042,000	11,216	1,053,216
PAL3009811U6	30-oct-24	6.500%	245,000	2,743	247,743
PAL3009811V4	7-nov-24	6.500%	909,000	10,176	919,176
PAL3009811X0	27-nov-24	6.500%	1,036,000	11,597	1,047,597
PAL3009811W2	27-nov-24	6.500%	760,000	8,508	768,508
PAL3009811Y8	6-dic-24	6.500%	475,000	5,317	480,317
PAL3009811Z5	7-dic-24	6.500%	505,000	5,653	510,653
PAL3009817A5	23-dic-24	6.500%	560,000	6,269	566,269
PAL3009817B3	08-ene-25	6.500%	557,000	6,235	563,235
PAL3009817C1	22-ene-25	6.500%	700,000	7,836	707,836
PAL3009817D9	31-ene-25	6.500%	3,481,000	38,968	3,519,968
PAL3009817E7	19-feb-25	6.500%	498,000	5,575	503,575
PAL3009817G2	26-feb-25	6.500%	1,516,000	16,971	1,532,971
PAL3009817F4	26-feb-24	6.500%	500,000	5,597	505,597
PAL3009817H0	20-mar-25	6.25%	921,000	9,914	930,914
PAL3009817I8	22-mar-25	6.25%	1,015,000	10,925	1,025,925
PAL3009817J6	28-mar-25	6.25%	1,000,000	10,764	1,010,764
PAL3009817K4	03-abr-25	6.25%	1,500,000	16,146	1,516,146
PAL3009817L2	15-abr-25	6.25%	851,000	9,160	860,160
PAL3009817M0	29-abr-25	6.25%	787,000	8,608	795,608
PAL3009817N8	13-may-25	6.25%	871,000	7,410	878,410
PAL3009817O6	20-may-25	6.25%	1,179,000	8,597	1,187,597
PAL3009817P3	30-may-25	6.25%	785,000	4,361	789,361
PAL3009817Q1	11-jun-25	6.25%	733,000	2,545	735,545
PAL3009817R9	14-jun-25	6.25%	400,000	1,181	401,181
PAL3009817S7	21-jun-25	6.25%	2,145,000	3,724	2,148,724
			<u>30,717,000</u>	<u>297,844</u>	<u>31,014,844</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

25. Bonos por Pagar

Al 30 de junio de 2024, se mantienen bonos con Interclear, Central de Valores de la Bolsa de Costa Rica, por B/11,782,336 (2023: B/.21,971,055). A continuación, el saldo de los bonos emitidos:

<u>Tipo</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Prival 01009	5.88%	2024	-	3,696,900
Prival 01010	5.41%	2023	-	1,840,421
Prival 01011	5.88%	2024	1,906,282	1,840,123
Prival 01015	3.53%	2023	-	2,184,097
Prival 01016	3.53%	2023	-	2,748,588
Prival 01017	5.06%	2025	3,774,907	3,643,897
Prival 02036	5.76%	2023	-	3,015,853
Prival 02037	6.00%	2026	3,054,118	3,001,176
Prival 02038	6.15%	2026	3,047,029	-
Total			11,782,336	21,971,055

Al 30 junio de 2024, el Banco tiene un saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los bonos por pagar de B/.126,334 (2023: B/.137,904).

El programa de emisión de bonos estandarizados 2019 corresponde a un programa multimoneda para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del Banco, en el cual el monto máximo a colocar en sus series no podrá exceder de manera consolidada la suma de B/.100,000,000, de los cuales se ha emitido B/.91,856,749 y utilizados B/.11,656,002 y sin colocar B/.3,770,668, divididos en las siguientes series:

<u>Serie</u>	<u>Tasa</u>	<u>Frecuencia</u>	<u>Vencimiento</u>
PRIVAL 01011	5.88%	Semestral	ago-24
PRIVAL 01017	5.06%	Trimestral	dic-25
PRIVAL 02037	7.06%	Trimestral	mar-26
PRIVAL 02038	7.24%	Trimestral	oct-26

El programa de emisión de bonos estandarizados 2023 corresponden a un programa multimoneda para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del Banco, en el cual el monto máximo a colocar en sus series no podrá exceder de manera consolidada la suma B/.100,000,000, de los cuales al 30 de junio de 2024 no se ha colocado ninguna serie.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

26. Valores Comerciales Negociables por Pagar (VCNs)

Prival Bank, S.A. fue autorizada, según Resolución No.310-20 de 13 de julio de 2020 por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública Valores Comerciales Negociables (VCNs) por un valor nominal total de B/.50,000,000 emitidos en forma nominativa y registrada, sin cupones. Las VCNs serán emitidas en series en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos, cuyos montos, plazo y tasas de interés anual serán determinados según las necesidades del Emisor y la demanda del mercado.

El monto de cada serie será determinado por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta de cada Serie. Los VCNs devengarán intereses a partir de su fecha de emisión. El vencimiento de la Serie igualmente, lo determinará el Emisor.

Los VCNs serán ofrecidas inicialmente a un precio a la par, pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de primas o sobreprecio según lo determine el Emisor, de acuerdo con las condiciones del mercado. Los VCNs estarán respaldadas únicamente por el crédito general de Banco Prival, S. A.

Los VCNs por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Tasa de Interés	Vencimiento	2024		
			Capital	Intereses	Total
Serie CZ	6.2500	29-jul-24	459,000	4,941	463,941
Serie DD	6.2500	02-ago-24	819,000	8,816	827,816
Serie DP	5.7500	29-jul-24	454,000	4,496	458,496
Serie DQ	5.7500	23-sep-24	1,061,000	10,507	1,071,507
Serie DR	5.2500	02-jul-24	2,500,000	22,604	2,522,604
Serie DS	6.0000	30-sep-24	2,165,000	22,372	2,187,372
Serie DT	5.7500	28-oct-24	413,000	4,156	417,156
Serie DU	5.7500	28-oct-24	350,000	3,466	353,466
Serie DV	5.7500	18-nov-24	295,000	1,979	296,979
Serie DW	5.7500	20-nov-24	550,000	3,338	553,338
Serie DX	5.7500	26-nov-24	250,000	1,278	251,278
Serie DY	5.2500	28-ago-24	300,000	1,400	301,400
Serie DZ	5.7500	11-dic-24	500,000	1,358	501,358
Serie EA	5.7500	23-dic-24	630,000	503	630,503
			<u>10,746,000</u>	<u>91,212</u>	<u>10,837,212</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Tipo	Tasa de Interes	Vencimiento	2023		
			Capital	Intereses	Total
Serie BF	3.75%	22-sep-23	320,000	2,067	322,067
Serie BI	5.50%	23-oct-23	1,500,000	14,208	1,514,208
Serie BN	5.50%	27-nov-23	1,449,000	13,725	1,462,725
Serie BO	5.50%	07-dic-23	500,000	4,736	504,736
Serie BT	5.50%	26-dic-23	404,000	3,827	407,827
Serie BU	5.00%	24-jul-23	2,000,000	17,222	2,017,222
Serie BV	5.00%	24-jul-23	1,000,000	8,611	1,008,611
Serie BW	5.50%	29-ene-24	2,658,000	25,177	2,683,177
Serie BY	5.50%	01-mar-24	317,000	3,003	320,003
Serie BZ	5.85%	29-feb-24	250,000	2,519	252,519
Serie CA	5.00%	11-sep-23	600,000	5,167	605,167
Serie CB	5.85%	20-mar-24	1,210,000	12,228	1,222,228
Serie CD	6.25%	25-mar-24	2,000,000	21,528	2,021,528
Serie CE	6.25%	25-mar-24	1,000,000	10,764	1,010,764
Serie CF	6.25%	01-abr-24	1,000,000	10,764	1,010,764
Serie CG	5.75%	23-oct-23	1,154,000	12,165	1,166,165
Serie CH	6.25%	19-abr-24	2,191,000	25,105	2,216,105
Serie CI	6.25%	19-abr-24	600,000	6,771	606,771
Serie CJ	5.75%	30-oct-23	1,585,000	15,190	1,600,190
Serie CK	5.75%	07-nov-23	1,150,000	9,735	1,159,735
Serie CL	6.25%	03-may-24	1,483,000	13,646	1,496,646
Serie CM	5.75%	20-nov-23	672,000	4,293	676,293
Serie CN	6.25%	16-may-24	640,000	4,444	644,444
Serie CO	5.25%	28-ago-23	1,990,000	9,577	1,999,577
Serie CP	5.75%	27-nov-23	1,495,000	7,402	1,502,402
Serie CQ	6.25%	24-may-24	1,050,000	5,651	1,055,651
Serie CR	6.25%	31-may-24	1,079,000	4,309	1,083,309
Serie CS	5.75%	18-dic-23	1,685,000	2,691	1,687,691
Serie CT	6.25%	14-jun-24	1,495,000	2,336	1,497,336
Serie CU	5.25%	28-sep-23	1,367,000	598	1,367,598
Serie CV	5.75%	29-dic-23	1,149,000	367	1,149,367
Serie CW	6.25%	21-jun-24	1,758,000	610	1,758,610
			<u>38,751,000</u>	<u>280,436</u>	<u>39,031,436</u>

Los VCNs son pagaderos trimestralmente los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre. En caso de no ser este un día hábil, entonces el pago se hará el primer día hábil siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

27. Conciliación de las Obligaciones Derivadas de las Actividades de Financiamiento

El movimiento de las obligaciones se resume a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo, los saldos no incluyen los intereses por pagar:

2024	<u>Saldo al inicio del período</u>	<u>Producto de obligaciones y colocaciones</u>	<u>Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones</u>	<u>Saldo al final del período</u>
Financiamientos recibidos	9,905,605	36,989,690	(31,581,825)	15,313,470
Pasivos a VR con cambios en ganancia o pérdida	-	19,032,385	-	19,032,385
Bonos por pagar	21,833,151	3,000,000	(13,177,149)	11,656,002
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,199,867	6,185,756	(2,684,694)	13,700,929
Notas por pagar	-	30,717,000	-	30,717,000
VCNs por pagar	38,751,000	29,130,000	(57,135,000)	10,746,000
Total	<u>80,689,623</u>	<u>125,054,831</u>	<u>(104,578,668)</u>	<u>101,165,786</u>

2023	<u>Saldo al inicio del período</u>	<u>Producto de obligaciones y colocaciones</u>	<u>Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones</u>	<u>Saldo al final del período</u>
Financiamientos recibidos	-	10,782,020	(876,415)	9,905,605
Bonos por pagar	46,735,103	6,000,000	(30,901,952)	21,833,151
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	28,323,820	(18,123,953)	10,199,867
VCNs por pagar	14,276,000	52,739,000	(28,264,000)	38,751,000
Total	<u>61,011,103</u>	<u>97,844,840</u>	<u>(78,166,320)</u>	<u>80,689,623</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

28. Reservas de Operaciones de Seguros

Las reservas de operaciones de seguro se resumen a continuación:

Descripción	2024 Monto	2023 Re-expresado
LRC - RA	27,302	26,840
LRC - CSM	1,155,796	1,240,964
LRC - Primas PAA	16,209,401	17,301,427
LRC- Gastos adquisición PAA	(2,575,471)	(2,520,431)
LRC - LC PAA	47,939	48,300
Pasivo por Cobertura Restante - Directo	14,864,967	16,097,100
LIC - PVFCF	5,382,981	5,919,260
LIC - RA	8,383	7,298
Pasivo por Reclamaciones Incurridas	5,391,365	5,926,558
Pasivos por contratos de seguros	20,256,332	22,023,658

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

29. Otros Pasivos

Los otros pasivos se resumen a continuación:

	2024	2023
Cuentas por pagar	12,959,741	13,914,682
Cuentas por pagar agentes, corredores y reaseguradoras	6,467,198	4,739,882
Reservas laborales	3,911,741	3,521,100
Impuestos por pagar	1,928,794	1,905,618
Cheques de gerencia y certificado	1,266,065	711,077
Ingresos diferidos	1,247,999	590,566
Impuesto sobre primas	1,042,806	987,344
Prima de antigüedad	784,635	760,729
Cuota obrero patronal por pagar	469,870	419,408
Reservas varias	165,123	429,743
Operaciones de seguros	84,922	147,902
Descuentos de empleados	6,864	30,155
	<u>30,335,758</u>	<u>28,158,206</u>

Las cuentas por pagar corresponden, en su mayoría, a partidas transitorias canceladas a corto plazo.

30. Acciones Comunes

El capital del Banco por B/.25,000,000, está constituido por 25,000 acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación.

Durante el 2024 el Banco declaró y pagó dividendos en las Juntas Directivas celebradas en los meses de julio y octubre de 2023, y en enero y abril de 2024. Los dividendos declarados y pagados fueron por B/.12,600,000 (2023: B/.12,600,000).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

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

Prival Trust, S.A., declaró pago de dividendos en la Junta Directiva celebrada en enero de 2024. Los dividendos declarados y pagados fueron por B/.700,000 (2023: B/.0.00).

Prival Private Equity Fund, S.A., declaró pago de dividendos en la Junta Directiva celebrada en enero de 2024. Los dividendos declarados y pagados fueron por B/.2,200,000 (2023: B/.0.00).

Prival Investment Management (BVI), declaró pago de dividendos en la Junta Directiva celebrada en abril de 2024. Los dividendos declarados y pagados fueron por B/.800,000 (2023: B/.0.00).

31. Acciones Preferidas

Al 30 de junio de 2024, se mantenía un saldo en acciones preferidas por B/.1,764,000, constituida por 17,640 acciones.

32. Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	2024	2023
Inversiones	9,695,337	8,471,079
Préstamos	21,648,950	25,318,373
Depósitos	<u>1,699,193</u>	<u>1,178,710</u>
Total	<u><u>33,043,480</u></u>	<u><u>34,968,162</u></u>

33. Ingresos por Servicios por Corretaje de Valores y Estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/.24,081,156 (2023: B/.22,368,151) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

34. Gastos de Intereses

	2024	2023
Sobre depósitos de clientes	19,672,227	16,826,505
Sobre obligaciones y colocaciones	4,656,373	2,478,792
	<u>24,328,600</u>	<u>19,305,297</u>

35. Ingreso Neto por Comisiones

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	2024	2023
Ingresos de comisiones por:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	15,034	95,831
Préstamos y tarjetas de crédito	544,763	739,689
Servicios bancarios	358,832	231,074
Garantías y avales	14,685	27,555
Otras comisiones	1,672,883	1,155,827
Trading de divisas	963,537	1,178,528
	<u>3,569,734</u>	<u>3,428,504</u>
Gstos de comisiones por:		
Inversiones	5,762,670	4,598,050
Préstamos y tarjetas de crédito	517,730	532,753
Servicios bancarios	524,046	398,232
Otras comisiones	1,476,843	1,050,182
	<u>8,281,289</u>	<u>6,579,217</u>
Gasto neto de comisiones	<u>(4,711,555)</u>	<u>(3,150,713)</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

36. Gastos de Personal

Durante el año terminado al 30 de junio los gastos del personal se resumen a continuación:

	2024	2023
Salarios y otras remuneraciones	16,628,874	14,523,634
Prestaciones laborales	1,992,083	2,173,739
Prima de antigüedad e indemnización	158,136	-
Otros	972,884	884,868
Total	<u>19,751,977</u>	<u>17,582,241</u>

37. Otros Gastos

Durante el año terminado al 30 de junio los otros gastos se resumen a continuación:

	2024	2023
Honorarios profesionales	3,044,140	2,866,499
Alquileres	2,457,459	2,476,570
Impuestos y licencias	2,544,132	2,296,265
Reparación y mantenimiento	893,445	823,674
Cargos bancarios	474,715	556,406
Comunicaciones	259,450	207,035
Seguros	139,055	117,143
Agua, electricidad, aseo y limpieza	300,482	201,193
Publicidad y relaciones públicas	341,754	745,685
Afiliaciones	38,250	54,909
Viajes y hospedaje	572,766	456,289
Vigilancia y seguridad	74,658	97,401
Donaciones y contribuciones	133,444	107,404
Dietas	384,750	476,000
Judiciales, notariales y reg Pub	9,300	14,249
Atencion a clientes	466,838	477,537
Papeleria y utiles	41,676	28,669
Otros	2,077,234	1,496,987
Total	<u>14,253,548</u>	<u>13,499,915</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

38. Activos bajo Administración

El Banco provee servicios de administración de contratos fiduciarios, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, mantenidos fuera del estado consolidado de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes. El total de la cartera administrada de contratos fiduciarios ascendía a B/.1,466,425,537 (2023: B/.1,264,040,545).

A continuación, se presenta la cartera administrada por tipo de contrato:

	2024	2023
Fideicomisos de inversión	13,349,035	16,116,551
Fideicomisos de garantías	<u>1,453,076,502</u>	<u>1,247,923,994</u>
Total	<u><u>1,466,425,537</u></u>	<u><u>1,264,040,545</u></u>

El Banco mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.4,651,077,141 (2023: B/.4,206,631,740). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Banco.

39. Compromisos y Contingencias

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen avales y fianzas, y líneas de crédito, los cuales se describen a continuación:

	2024	2023
Garantías bancarias	40,833,702	22,950,482
Avales y fianzas	1,123,543	814,749
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	147,078	1,101,865
Cartas promesa de pago	<u>1,268,244</u>	<u>1,954,443</u>
Total	<u><u>43,372,567</u></u>	<u><u>26,821,539</u></u>

Al cierre de junio 2024 se mantiene en libros una reserva para contingencias por la suma B/.633 (2023: B/.135,480).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los avales y fianzas, y líneas de crédito están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías otorgadas tienen fechas de vencimientos predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

Las promesas de pago es un compromiso en que el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

A continuación, se resumen las operaciones fuera de balance y compromisos clasificadas según las fechas de vencimiento:

2024	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantías bancarias	40,833,702	-	40,833,702
Avales y fianzas	1,123,543	-	1,123,543
Cartas promesas de pago	1,268,244	-	1,268,244
Líneas de Crédito	98,777	48,301	147,078
Total	43,324,266	48,301	43,372,567
2023	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantías bancarias	764,089	22,186,393	22,950,482
Avales y fianzas	319,749	495,000	814,749
Cartas promesas de pago	1,954,443	-	1,954,443
Líneas de Crédito	113,196	988,669	1,101,865
Total	3,151,477	23,670,062	26,821,539

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

40. Activo por Derecho de Uso

El Banco mantenía contratos de arrendamiento relacionados con oficinas y sucursales. La mayoría de los contratos de arrendamiento de sucursales se ejecutan con plazos entre 2 y 5 años y generalmente contienen opciones para extender de 1 a 5 años. Ninguno de los pagos de arrendamiento del Banco dependía de una tasa o índice que pueda cambiar después de la fecha de inicio, aparte del incremento anual por un % y del paso del tiempo.

El pasivo de arrendamiento del Banco al 30 de junio de 2023 era de B/.352,703. Este pasivo se basaba en el valor presente de los pagos mínimos de alquiler restantes utilizando una tasa de descuento que se determina en función de la tasa de interés del incremento de la deuda del Banco.

El rango de tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento fue entre 4.75% y 5.96%.

El movimiento de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

	2024	2023
Costo:		
Saldo al inicio del año	3,371,684	3,374,800
Aumentos	-	61,424
Disminuciones	<u>(531,965)</u>	<u>(64,539)</u>
Saldo al final del año	<u><u>2,839,719</u></u>	<u><u>3,371,685</u></u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	3,069,114	2,580,364
Gasto del año	163,109	579,127
Disminuciones	<u>(392,504)</u>	<u>(90,376)</u>
Saldo al final del año	<u><u>2,839,719</u></u>	<u><u>3,069,115</u></u>
Saldo neto al final del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>302,570</u></u>

Los contratos de arrendamiento con plazos de doce meses o menos y los contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor no se capitalizan como parte de los activos o pasivos de arrendamiento y se cargan a gastos según se incurren. Además, el Banco ha elegido no separar los componentes que no son de arrendamiento de los componentes de arrendamiento. En consecuencia, cada componente de arrendamiento separado y los componentes que no son de arrendamiento asociados con ese componente de arrendamiento se contabilizarán como un solo componente de arrendamiento para fines de clasificación, reconocimiento y medición del arrendamiento.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los pasivos por arrendamiento corresponden a contratos de alquileres con vencimientos varios hasta el 2027. A continuación, se presenta el análisis de vencimiento:

	2024	2023
Año 1	-	215,873
Año 2	-	128,782
Año 3	-	8,048
	<u>-</u>	<u>352,703</u>

El Banco no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se controlan dentro de la función de tesorería del Banco.

41. Impuesto sobre la Renta

Legislación fiscal de la República de Panamá

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 año 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 exentas 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 Latinoamericana de Valores de Panamá.

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

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente	1,824,457	1,637,787
Impuesto diferido por diferencia temporal	878,654	(319,105)
Total del impuesto sobre la renta	<u>2,703,111</u>	<u>1,318,682</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

La partida de impuesto diferido, por diferencia temporal, se origina principalmente de la reserva para préstamos incobrables. El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración.

En base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco y sus subsidiarias consideran que habrá beneficios fiscales suficientes para absorber los impuestos diferidos detallados anteriormente.

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantiene en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se reduce a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y a 25% desde el 1 de enero de 2014. La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 eliminó el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Legislación fiscal de las Islas Vírgenes Británicas

De acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes en las Islas Vírgenes Británicas, el Banco está exento del pago de impuesto sobre la renta.

Legislación fiscal de la República de Costa Rica

De acuerdo con la Ley No.7092 del Impuesto sobre la renta y su reglamento, los bancos deben presentar declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, a una tasa de 30%.

El activo por impuesto diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. En base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para el año terminado el 30 de junio, el impuesto sobre la renta de las subsidiarias Prival Securities, Inc., Prival Leasing, S.A., Prival Trust, S.A., Villamar Dos, S.A. y Acerta Compañía de Seguros, S.A. utilizando el cálculo de impuesto tradicional se presenta a continuación:

	2024	2023
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	21,613,504	26,572,873
Menos: ingreso extranjeros, exentos y no gravables	(6,675,527)	(4,617,385)
Más. Costos y gastos no deducibles	1,449,137	1,518,935
Menos: Reserva regulatorias	-	(623,087)
Menos: Beneficio fiscal de arrastre de pérdida	-	(168,524)
Renta neta gravable	<u>16,387,114</u>	<u>22,682,812</u>
Impuesto sobre la renta	<u>1,824,457</u>	<u>1,637,787</u>

Al 30 de junio, el impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

	<u>2024</u>			<u>2023 (Re-expresado)</u>		
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	450,004	(359,962)	90,042	1,367,523	(437,266)	930,257
Estimación de bienes adjudicados	-	(250,898)	(250,898)	-	(173,337)	(173,337)
Ajustes al activo fijo al tipo de cambio historico	197,122	41,363	238,485	(6,996)	4,954	(2,042)
Diferido de la inversiones cuenta patrimonio	-	(85,935)	(85,935)	-	(11,123)	(11,123)
Revaluación de activos	480,790	(125,421)	355,369	619,121	(127,633)	491,488
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	(82,573)	-	(82,573)	10,577	-	10,577
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	259,625	-	259,625	259,625	-	259,625
Adopción NIIF 17	457,918	-	457,918	457,918	-	457,918
	<u>1,762,886</u>	<u>(780,853)</u>	<u>982,033</u>	<u>2,707,768</u>	<u>(744,405)</u>	<u>1,963,363</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

A continuación, se resume el movimiento del impuesto sobre la renta diferido:

	2024	2023 Re-expresado
Saldo al inicio del año	1,963,363	1,207,883
<i>Incluido en el patrimonio</i>		
Efectos por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(74,813)	7,887
<i>Incluido en ganancia o pérdida</i>		
Estimación de bienes adjudicados	(77,561)	(142,496)
Efecto reserva para pérdidas en préstamos	(840,213)	797,942
Efecto reserva para activos mantenidos para la venta	(136,119)	(52,033)
Efecto ajustes a propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	240,526	(142,381)
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	(93,150)	(70,472)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	142,936
Adopción NIIF 17	-	457,918
Arrastre de pérdidas	-	(243,821)
Saldo al final del año	982,033	1,963,363

Con fecha 29 de agosto de 2012, en Panamá entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

De acuerdo con dichas normas, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley. A la fecha de estos estados financieros consolidados, el Banco se encuentra en proceso de completar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo con la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

42. Segmento de Operación

La Administración ha identificado los siguientes segmentos de negocios: Banca y actividades financieras, seguros e inmuebles.

El segmento de banca y actividades financieras incluye productos y servicios a clientes comerciales y corporativos que generalmente son personas jurídicas. Los productos incluyen préstamos a distintos sectores de la economía, tales como, servicios, comercial, industrial y consumo. También incluye la prestación de servicios de administración de contratos fiduciarios donde se administran activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. De igual forma apoyar a los negocios de estos clientes, tales como avales y fianzas, cartas promesas de pago, líneas de crédito, entre otros.

El segmento de seguros incorpora todo el negocio de la subsidiaria Acerta Holding, Inc. y Subsidiarias, cuya principal fuente de negocio es dirigir, administrar y llevar a cabo toda clase de operaciones de seguros y coaseguros, sea directa o indirecta en todos los ramos permitidos por la ley panameña.

El segmento de inmueble incorpora los ingresos y gastos producto de la administración de los bienes incluidos dentro de los balances de las empresas subsidiarias del Banco.

La composición de los segmentos de negocios se resume de la siguiente manera:

2024	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmueble	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	59,810,638	1,208,630	408,450	733,348	60,694,370
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(29,463,503)	(668,249)	(325,548)	12,555	(30,469,855)
Otros ingresos, neto	4,732,844	9,064,430	4,013,069	2,181,619	15,628,724
Cambio en VR de propiedad de inversión	-	-	1,664,304	-	1,664,304
Otros gastos	(27,995,712)	(5,053,164)	(727,859)	228,790	(34,005,525)
Gastos de depreciación y amortización	(2,759,491)	(408,200)	-	-	(3,167,691)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	4,324,776	4,143,447	5,032,416	3,156,312	10,344,327
Impuesto sobre la renta	(2,103,143)	(596,655)	(3,313)	-	(2,703,111)
Ganancia neta	2,221,633	3,546,792	5,029,103	3,156,312	7,641,216
Activos totales	752,027,727	71,204,996	104,322,395	121,107,951	806,447,167
Pasivos totales	684,034,430	35,322,254	48,317,739	61,867,243	705,807,180

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmueble	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	60,380,250	1,103,675	-	719,108	60,764,817
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(27,688,615)	(440,541)	-	284	(28,129,440)
Otros ingresos, neto	5,262,502	7,862,251	25,683	94,819	13,055,617
Cambio en VR de propiedad de inversión	-	(123,039)	-	-	(123,039)
Otros gastos	(26,701,602)	(4,109,651)	(176,084)	94,819	(31,082,156)
Gastos de depreciación y amortización	(2,838,143)	(393,607)	-	-	(3,231,750)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	8,414,392	3,899,088	(150,401)	909,030	11,254,049
Impuesto sobre la renta	(607,535)	(707,437)	(3,710)	-	(1,318,682)
Ganancia neta	7,806,857	3,191,651	(154,111)	909,030	9,935,367
Activos totales	745,578,880	64,887,443	46,141,253	70,826,851	785,780,725
Pasivos totales	653,522,113	29,778,186	34,224,113	34,619,165	682,905,247

43. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Ley Bancaria en la República de Panamá

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos están sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

Regulación de la República de Costa Rica

En la República de Costa Rica, los bancos están regulados por la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF), a través de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica No.7558 del 27 de noviembre de 1995. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de las licencias bancarias, requisitos mínimos de capital, políticas monetarias financieras y cambiarias, liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgo de crédito, prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria entre otros.

En adición la subsidiaria debe cumplir con relación a su índice de liquidez con el Acuerdo SUGEF 24-00 y con el capital mínimo requerido por SUGEF.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Los bancos establecidos en la República de Costa Rica, de acuerdo con el Artículo No.154 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, deben asignar el 10% de las utilidades netas del año para la constitución de una reserva especial.

Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

Ley de valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

El capital, la solvencia, los fondos de capital, el coeficiente de liquidez y las concentraciones de riesgo de crédito de las casas de valores de Panamá se encuentran reguladas con base al Acuerdo No.4-2011 (modificado por el Acuerdo No.8-2013 de 18 de septiembre de 2013; y por el Acuerdo No.3- 2015 de 10 de junio de 2015), los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

Ley de fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 como ha sido modificada por la Ley No. 21 del 10 de mayo de 2017.

Las operaciones de fideicomiso de la subsidiaria en Costa Rica están reguladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, de acuerdo con el Código de Comercio de Costa Rica en el Capítulo XII, Artículos del 63 al 66.

Ley de seguros y reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996, en virtud de lo cual las empresas de seguros están sujetas a las disposiciones establecidas en esta Ley, así como de los Acuerdos que la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá emita.

Índice de liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 52.20% (2023: 54.49%).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. El Banco presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.91% (2023: 15.69%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo No.1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 y la NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales y se reconozcan dentro del rubro de patrimonio.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

El Acuerdo No.1-2015, modificado por el Acuerdo No.13-2015 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece el patrimonio consolidado mínimo requeridos, los porcentajes requeridos por clase de capital los cuales son efectivos a partir del 1 de enero de 2016.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

A continuación, se detallan los índices de capital del patrimonio consolidado:

	2024	2023		
Capital primario (pilar 1)				
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000		
Capital pagado en exceso	30,940,000	30,940,000		
Utilidad acumulada	19,774,316	29,515,694		
Provisión regulatoria - dinámica	3,511,937	3,627,320		
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000		
Interés minoritario	13,441,948	13,265,579		
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)		
Impuesto sobre la renta diferido	(982,033)	(1,505,445)		
Activos intangibles	(4,175,603)	(3,833,858)		
Cambios netos en otro resultado integral	(1,920,602)	(7,573,782)		
Reserva de deterioro de inversiones	691,871	321,835		
Total	<u><u>74,761,093</u></u>	<u><u>78,236,602</u></u>		
Total de capital regulatorio	<u><u>74,761,093</u></u>	<u><u>78,236,602</u></u>		
Activos ponderados por riesgo	<u><u>496,623,844</u></u>	<u><u>498,587,953</u></u>		
Índices de capital				
Porcentaje de adecuación mínimo	<u><u>8%</u></u>	<u><u>8%</u></u>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	<u><u>14.91%</u></u>	<u><u>15.69%</u></u>		
Total de pilar 1 expresado en porcentaje				
Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - Capital total	<u><u>8.00%</u></u>	<u><u>14.91%</u></u>	<u><u>8.00%</u></u>	<u><u>15.69%</u></u>
Porcentaje de adecuación - Capital primario	<u><u>6.00%</u></u>	<u><u>13.85%</u></u>	<u><u>6.00%</u></u>	<u><u>14.84%</u></u>
Porcentaje de adecuación - Capital primario ordinario	<u><u>4.50%</u></u>	<u><u>13.85%</u></u>	<u><u>4.50%</u></u>	<u><u>14.49%</u></u>

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y la Bolsa de Valores de Panamá requiere que las Casas de Valores y Puestos de Bolsa mantengan fondos de capital adecuado, con una relación de solvencia mínima del 8% y un índice de liquidez mínimo del 10%, según texto aprobado en el Acuerdo No.4-2011, modificado por el Acuerdo No.8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, emitido el 18 de septiembre de 2013.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Al 30 de junio, los fondos de capital de Prival Securities, Inc. eran B/.4,051,908 (2023: B/.5,675,058) la relación de solvencia era 1,005.40% (2023: 162.59%). El índice de liquidez era 366.57% (2023: 399.73%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que Puestos de Bolsa deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio de 2024, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica fue de 30.85% (2023: 31.70%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que las Sociedades de Administración de Fondos de Inversión deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio de 2024, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) fue de 39.21% (2023: 41.17%).

Acuerdo No.1-2015

El Acuerdo No.1-2015 aplicables a los bancos y Bancos bancarios fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, modificado por el Acuerdo 13-2015. En el mismo se establecen las normas de Adecuación de Capital y requerimiento mínimo patrimonial consolidado. El propósito del Acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a los estándares internacionales.

Reservas regulatorias

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Las reservas regulatorias se detallan a continuación:

	2024	2023
Reservas técnicas y legal	20,064	18,473
Reserva riesgo catastrófico	295,192	140,115
Provisión específica	4,296,121	2,913,573
Reserva riesgo país	328,578	604,414
Otras reservas	574,700	859,302
Provisión dinámica	3,511,937	3,627,320
Reserva bienes adjudicados	1,921,863	893,515
	<u>10,948,455</u>	<u>9,056,712</u>

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas

Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, sub-normal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un Banco de estas. En caso de un Banco corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos del Banco:

2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	131,578,568	23,641,600	14,693,533	16,292,234	5,798,206	192,004,141
Préstamos consumo	57,631,754	5,480,749	423,968	15,195	2,168,536	65,720,202
Total	<u>189,210,322</u>	<u>29,122,349</u>	<u>15,117,501</u>	<u>16,307,429</u>	<u>7,966,742</u>	<u>257,724,343</u>
Reserva específica	<u>-</u>	<u>445,022</u>	<u>3,742,450</u>	<u>1,130,700</u>	<u>862,367</u>	<u>6,180,539</u>
2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	167,927,111	37,587,554	27,207,326	-	8,112,046	240,834,037
Préstamos consumo	57,234,557	5,276,437	167,956	304,046	1,868,292	64,851,288
Total	<u>225,161,668</u>	<u>42,863,991</u>	<u>27,375,282</u>	<u>304,046</u>	<u>9,980,338</u>	<u>305,685,325</u>
Reserva específica	<u>-</u>	<u>1,997,409</u>	<u>2,126,080</u>	<u>14,096</u>	<u>5,704,354</u>	<u>9,841,939</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Al 30 de junio de 2024 se reconoció en patrimonio el total de B/.4,548,882 (2023: B/.3,574,623) como reserva específica:

	2024	2023
Reserva específica regulatoria	6,180,539	9,841,939
Menos: Reserva NIIF 9	<u>1,631,657</u>	<u>6,267,316</u>
Reconocido en patrimonio	<u><u>4,548,882</u></u>	<u><u>3,574,623</u></u>

El Acuerdo No.4-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquella cuya falta de pago presenten una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	2024			
	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	183,466,552	-	8,537,588	192,004,140
Préstamos consumo	<u>61,865,892</u>	<u>1,313,827</u>	<u>2,540,484</u>	<u>65,720,203</u>
	<u><u>245,332,444</u></u>	<u><u>1,313,827</u></u>	<u><u>11,078,072</u></u>	<u><u>257,724,343</u></u>
	2023			
	<u>Vigente</u>	<u>Moroso</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	227,802,160	2,759,929	10,271,948	240,834,037
Préstamos consumo	<u>61,754,001</u>	<u>959,249</u>	<u>2,138,038</u>	<u>64,851,288</u>
	<u><u>289,556,161</u></u>	<u><u>3,719,178</u></u>	<u><u>12,409,986</u></u>	<u><u>305,685,325</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo No.8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- a) Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- b) Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.6,588,368 (2023: B/.7,139,251). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.568,360 (2023: B/.634,648).

Provisiones dinámicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 30 de junio es de B/.3,511,936 (2023: B/.3,627,320).

Con el actual Acuerdo se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas como normal.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Para los efectos de la provisión dinámica de Prival Bank, S.A., Prival Leasing, S.A. y OV Holding, S.A., a procedemos a detallarla:

	2024	2023
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	1,925,586	2,049,911
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	700,000	10,545
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	<u>1,181,355</u>	<u>(447,871)</u>
Total de provisión dinámica por componentes	<u>1,444,231</u>	<u>1,612,585</u>
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.12% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>3,209,311</u>	<u>3,039,778</u>

Para los efectos de la provisión dinámica de Banco Prival Costa Rica, S.A. procedemos a detallarla:

	2024	2023
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	203,992	307,247
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	<u>(30,521)</u>	<u>341,968</u>
Total de provisión dinámica por componentes	<u>173,471</u>	<u>649,215</u>
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.60% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>302,626</u>	<u>587,543</u>
Total provisión dinámica	<u>3,511,937</u>	<u>3,627,320</u>

Reservas técnicas y legal

Reservas técnicas

Reservas para riesgos catastróficos, contingencias y de provisión por desviaciones estadísticas

La Ley No.12 de 3 de abril de 2012, en su Artículo No.299 establece que, a la fecha de su entrada en vigencia, la reserva de provisiones para desviaciones estadísticas y la reserva para riesgos catastróficos, previamente establecidas en pasivo, serán traspasadas como reservas patrimoniales, dicho cálculo fue reafirmado en los Acuerdos No.4, del 4 de junio de 2014 y Acuerdo No.5, del 18 de junio de 2014. En su Artículo No.208 establece que la aseguradora deberá constituir en su patrimonio, una reserva de provisión para desviaciones estadísticas y una reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Estas reservas se calculan en base a un importe no menor del 1%, en base a la prima neta retenida para todos los ramos y su uso sólo podrá ser autorizado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

Reserva legal

La reserva legal de Seguros se establece de acuerdo con lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

La reserva se establece con base al 20% de las utilidades anuales antes del impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000; después de constituido este monto, se destinará un 10% de las utilidades anuales antes del impuesto sobre la renta hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Provisiones por riesgo país

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

Base de cálculo

Se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

Si el Banco no realizó la evaluación de riesgo país considerando los elementos indicados en el Acuerdo No.7-2018, los asigna al Banco 6 hasta tanto se realice esa evaluación y asigne el país a la categoría de riesgo que determine en función de ese análisis.

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida por el Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadora internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

<u>Categoría de clasificación</u>	<u>Calificación internacional</u>
Banco 1, países con bajo riesgo	no debe ser menor de "AA-"
Banco 2, países con riesgo normal	no debe ser menor de "BBB-"
Banco 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB-"
Banco 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B-"
Banco 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Banco 6, países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
2. Las inversiones en países de los Bancos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
3. Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los Bancos 1 y 2.
4. Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

Tratamiento contable

La provisión por riesgo país que se constituirá será la máxima entre la que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

El cuadro a continuación resume la clasificación de las operaciones expuestas a riesgo país y la provisión por riesgo país del Banco:

2024	<u>Grupo 1</u>	<u>Grupo 2</u>	<u>Grupo 3</u>	<u>Grupo 4</u>	<u>Grupo 5</u>	<u>Total</u>
Préstamos	1,852,151	4,000,000	10,000,000	58,334,570	1,845,195	76,031,916
Total	1,852,151	4,000,000	10,000,000	58,334,570	1,845,195	76,031,916
Reserva por riesgo país	-	-	-	20,015	268,645	288,660

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

2023	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 4	Grupo 5	Total
Préstamos	7,020,745	3,000,000	101,267,851	999,306	112,287,902
Total	7,020,745	3,000,000	101,267,851	999,306	112,287,902
Reserva por riesgo país	-	-	338,969	122,708	461,677

Enajenación de bienes inmuebles adquiridos

Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Año	Porcentaje
Primer año	10%
Segundo año	20%
Tercer año	35%
Cuarto año	15%
Quinto año	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas al 30 de septiembre, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Garantías bancarias	40,833,702	-	-	-	-	40,833,702
Avales y fianzas	1,123,543	-	-	-	-	1,123,543
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	147,078	-	-	-	-	147,078
Cartas promesas de pago	1,268,244	-	-	-	-	1,268,244
	<u>43,372,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,372,567</u>
2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Garantías bancarias	22,950,482	-	-	-	-	22,950,482
Avales y fianzas	814,749	-	-	-	-	814,749
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,101,865	-	-	-	-	1,101,865
Cartas promesas de pago	1,954,443	-	-	-	-	1,954,443
	<u>26,821,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,821,539</u>

Las garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Las líneas de créditos otorgadas no utilizadas corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado consolidado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

44. Re expresión de Estados Financieros

El estado de situación financiera al 30 de junio de 2023 y por el año terminado en esa fecha y de flujos de efectivo han sido re-expresados por la adopción retrospectiva de la Norma Internacional de Información Financiera 17 (NIIF 17) Contratos de Seguros como se muestra a continuación:

Estado Consolidado de Situación Financiera
30 de junio de 2023

	Monto previamente reportado	Ajustes retrospectivo por adopción de NIIF 17	Monto re- expresado al 30 de junio de 2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	94,778,741		94,778,741
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	5,851,659		5,851,659
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	1,306,817		1,306,817
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	221,333,498		221,333,498
Préstamos netos	299,208,031		299,208,031
Inversiones en asociadas	200,000		200,000
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	61,862,901		61,862,901
Activos intangibles	3,833,854		3,833,854
Plusvalía	13,284,741		13,284,741
Activo por derecho de uso	302,570		302,570
Impuesto sobre la renta diferido	2,249,850	457,918	2,707,768
Propiedades en inversión	5,635,018		5,635,018
Activos mantenidos para la venta	11,013,091		11,013,091
Participación de los reaseguradores	12,254,697		12,254,697
Otros activos	52,665,257	(2,176,007)	50,489,250
Total de activos	<u>785,780,725</u>	<u>(1,718,089)</u>	<u>784,062,636</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	533,469,687		533,469,687
Depósitos interbancarios	17,758,278		17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	10,327,982		10,327,982
Financiamientos recibidos	9,930,369		9,930,369
Bonos por pagar	21,971,055		21,971,055
Valores comerciales negociables por pagar	39,031,436		39,031,436
Pasivos por arrendamientos	352,703		352,703
Provisión para pérdidas crediticias esperadas - compromisos y contingencias	135,480		135,480
Impuesto sobre la renta diferido	744,405		744,405
Reserva de operaciones de seguros	21,025,646	998,012	22,023,658
Otros pasivos	28,158,206		28,158,206
Total de pasivos	<u>682,905,247</u>	<u>998,012</u>	<u>683,903,259</u>
Patrimonio			
Acciones comunes	25,000,000		25,000,000
Acciones preferidas	1,764,000		1,764,000
Capital adicional pagado	30,940,000		30,940,000
Reservas regulatorias	9,642,152	(585,440)	9,056,712
Cambios netos en otro resultado integral	(7,573,782)		(7,573,782)
Reserva de deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	321,835		321,835
Utilidad no distribuida	29,515,694	(599,136)	28,916,558
Total de patrimonio controladora	<u>89,609,899</u>	<u>(1,184,576)</u>	<u>88,425,323</u>
Participación no controladora	13,265,579	(1,531,525)	11,734,054
Total de patrimonio	<u>102,875,478</u>	<u>(2,716,101)</u>	<u>100,159,377</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>785,780,725</u>	<u>(1,718,089)</u>	<u>784,062,636</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Estado Consolidado de Patrimonio
Por el año terminado el 30 de junio de 2023

	Acciones comunes	Acciones preferidas	Capital adicional pagado	Reservas regulatorias	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva de deterioro de inversiones	Utilidad no distribuida	Total patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total de patrimonio
Monto previamente reportado	25,000,000	1,764,000	30,940,000	9,642,152	(7,573,782)	321,835	29,515,694	89,609,899	13,265,579	102,875,478
Ajustes retrospectivo por adopción de NIIF 17	-	-	-	(585,440)	-	-	(599,136)	(1,184,576)	(1,531,525)	(2,716,101)
Monto re-expresado al 30 de junio de 2023	25,000,000	1,764,000	30,940,000	9,056,712	(7,573,782)	321,835	28,916,558	88,425,323	11,734,054	100,159,377

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 30 de junio de 2023

	Monto previamente reportado	Ajustes retrospectivo por adopción de NIIF 17	Monto re- expresado al 30 de junio de 2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año	9,935,367		9,935,367
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas	2,274,229		2,274,229
Provisión para posibles pérdidas de bienes adjudicados	(29,303)		(29,303)
Depreciación y amortización	2,652,624		2,652,624
Amortización del derecho de uso	579,126		579,126
Cambio en VR de propiedad de inversión	123,039		123,039
Gasto de impuesto sobre la renta	1,318,682		1,318,682
Ganancia (pérdida) realizada en activos financieros a VRGP	(484,068)		(484,068)
Ganancia (pérdida) no realizada en activos financieros a VRGP	(153,138)		(153,138)
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI	(2,703,036)		(2,703,036)
Ingresos por intereses	(34,968,162)		(34,968,162)
Gastos de intereses	19,305,297		19,305,297
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a VRGP	10,904,318		10,904,318
Préstamos por cobrar	38,670,340		38,670,340
Otros activos	(206,236)	1,718,089	1,511,853
Activos mantenidos para la venta, neto	(1,502,524)		(1,502,524)
Depósitos de clientes	(72,553,714)		(72,553,714)
Otros pasivos	(3,190,823)	(1,718,089)	(4,908,912)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,653,670)		(2,653,670)
Intereses recibidos	34,513,613		34,513,613
Intereses pagados	(18,883,939)		(18,883,939)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(17,051,978)	-	(17,051,978)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a tres meses	(546,141)		(546,141)
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	5,531,839		5,531,839
Compra de activos financieros a VROUI	(233,444,059)		(233,444,059)
Producto de la venta de activos financieros a VROUI	251,533,966		251,533,966
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	(5,399,083)		(5,399,083)
Propiedad de inversión	(26,523)		(26,523)
Inversiones en asociadas	25,000		25,000
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	(28,379,994)		(28,379,994)
Disminuciones de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	172,090		172,090
Adquisición de intangibles (programas y licencias)	(2,294,811)		(2,294,811)
Disminución activo intangible	-		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(12,827,716)	-	(12,827,716)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	28,323,820		28,323,820
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	(18,123,953)		(18,123,953)
Producto de financiamientos recibidos	10,782,020		10,782,020
Cancelación de financiamientos	(876,415)		(876,415)
Producto de bonos por pagar	6,000,000		6,000,000
Redención de colocaciones	(30,901,952)		(30,901,952)
Producto de VCNs	52,739,000		52,739,000
Cancelaciones de VCNs	(28,264,000)		(28,264,000)
Pago de pasivos por arrendamientos	(487,426)		(487,426)
Dividendos pagados	(12,386,938)		(12,386,938)
Impuesto complementario	(30,200)		(30,200)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	6,773,956	-	6,773,956
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(23,105,738)	-	(23,105,738)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	102,677,769		102,677,769
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	79,572,031	-	79,572,031

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2024
(En balboas)

Implementación de la NIIF 17 en la Subsidiaria Acerta Compañía de Seguros, S.A.

Acerta Compañía de Seguros, S.A., subsidiaria Acerta Holdings, Inc. ha implementado la Norma Internacional de Información Financiera 17 (NIIF 17) "Contratos de Seguros". Este nuevo estándar contable, que reemplaza a la NIIF 4, introduce un enfoque uniforme para la contabilización de los contratos de seguros, con énfasis en la medición y revelación de los derechos y obligaciones derivados de estos contratos.

Impacto en los Estados Financieros

El proceso de implementación ha resultado en la identificación y ajuste de varias reservas técnicas, conforme a los nuevos requisitos de la NIIF 17. Al 30 de junio de 2023, el impacto de la primera aplicación de la NIIF 17 se resume a continuación:

Los efectos de la implementación retrospectiva de la NIIF 17 fue en activos un incremento al impuesto sobre la renta diferido por B/457,918., disminución de otros activos por B/2,176,007 con una disminución neta en los activos de B/1,718,089. En los pasivos el efecto fue un incremento en la reserva de operaciones de seguro B/998,012 y en el patrimonio una disminución de las reservas regulatorias por B/585,440, disminución de las utilidades retenidas por B/599,136 y disminución de la participación controladora de B/1,531,525 con un efecto de disminución neta patrimonial de B/2,716,701. derivado del reconocimiento de los pasivos netos por coberturas remanentes (corto y largo plazo), al igual que el pasivo neto por reclamaciones incurridas (LIC, por sus siglas en inglés). En la determinación de los ajustes de transición, la subsidiaria aplicó una combinación de los métodos de Asignación de Prima (PAA) y el Método General (BBA) para valorar las obligaciones contractuales, según la naturaleza y duración de los contratos.

La metodología aplicada incluyó la clasificación y separación de los componentes de los contratos de seguros, la determinación de grupos de riesgos similares, y el cálculo de las provisiones correspondientes.

45. Eventos Posteriores

El Banco 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 30 de septiembre de 2024, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados.