GRUPO PRIVAL, S. A.
FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL
Al 30 de junio de 2022

Razón Social del emisor:	*Grupo Prival, S. A.*
Valores registrados:	• *Programa rotativo de Acciones Preferidas No Acumulativas por un valor nominal de hasta Treinta millones de dólares (US$30,000,000.00) Resolución SMV No. 665-14 del 22 de diciembre de 2014* • *Acciones comunes Resolución No. 239 del 20 de junio de 2019* • *Bonos Corporativos Subordinados por US$10,000,000. Resolución SMV No. 332-21 de 29 de junio de 2021*
Número de teléfono y fax del emisor:	*Teléfono 313-1900 y Fax 313-1999*
Dirección del emisor:	*Calle 50 y Calle 71, San Francisco.*
Nombre de la persona de contacto del Emisor:	*VPA Contabilidad Regional* *Milagros Guerrero*
Dirección de correo electrónico del emisor:	*mguerrero@prival.com*

I PARTE:

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

i. LIQUIDEZ

Al 30 de junio del 2022 los Activos Líquidos totalizaban B/.227,997,275 que representan el 26.95% de los Activos Totales. Estos están compuestos por el efectivo y depósitos en bancos y abonos a préstamos hasta 186 días por B/.112,446,609 y Obligaciones emitidas por la República de Panamá por B/.7,100,481; Bonos y VCNs Corporativos Locales por B/. 6,660,093, Bonos Corporativos Extranjeros B/ 48,316,800 y Treasury Bill por B/. 53,473,292, considerados con alta liquidez en el mercado. Los activos líquidos representan el 58.52% de los depósitos recibidos de clientes y bancos por B/. 389,601,325 a menos de 186 días.

ii. RECURSOS DE CAPITAL

Al 30 de junio de 2022 el Emisor contaba con un capital pagado de B/. 68,059,431 que representa el 88.31% del total de recurso de capital. Las utilidades no distribuidas representan el 9.97% del total por B/. 7,687,239.

iii. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Al 30 de junio de 2022 los ingresos del emisor totalizan B/71,695,609. El total de los gastos generales fueron de B/. 33,572,144 y los intereses y comisiones pagadas ascendieron a B/. 26,932,167 la ganancia neta es de B/. 8,452,181.

iv. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

La mayoría de las operaciones de crédito del Emisor se efectúan en la República de Panamá y Costa Rica, lo cual implica que la condición financiera del Emisor depende, principalmente, de las condiciones prevalecientes ambos países. Debido al tamaño reducido y a la menor diversificación de la economía panameña con respecto a las economías de otros países, la ocurrencia de acontecimientos adversos en Panamá podría tener un impacto más pronunciado que si se dieran en el contexto de una economía más diversificada y extensa. Así como el comportamiento de la economía de los Estados Unidos de América y de algunos países de Sudamérica y de la región influye en la evolución de la economía en Panamá y del Sistema Bancario panameño en particular. Adicionalmente el Emisor tiene dentro de sus activos una cartera de inversión que representa alrededor del 28.71% del activo, la cual podría verse afectada en su valoración, si ocurre una crisis económica internacional o en los mercados de valores.

Por lo anterior, los ingresos del Emisor, como fuentes de pago ordinarias y extraordinarias de la presente Emisión, pudieran verse afectados si se produce una contracción o desaceleración en las actividades económicas en alguno de los países de la región, y/o una crisis económica internacional que impacte en los mercados de valores internacionales.

Las principales actividades del Grupo son:

Banca Privada

Durante el año 2021 - 2022, el Departamento de Banca Privada continúa expandiendo su filosofía de servicio de banca integral, a través de la conjugación de productos y servicios bancarios y de inversión, servidos desde un solo punto de contacto.

Ya son más de B/.3,625 millones de activos bajo administración los que confían su gestión a través de cuentas de inversión con Prival Securities, nuestra Casa de Valores. Podemos resaltar, que durante el periodo en mención se dieron mayormente transacciones a través de la bolsa local, aunque no deja de ser importante la transaccionalidad usual que recibimos en los mercados desarrollados como Estados Unidos y Europa. Dentro de las principales transacciones del mercado local, podemos comentar principalmente la actividad de nuestras sociedades de inversión; así como la colocación en mercado primario de emisiones, principalmente en renta fija.

En relación con nuestros fondos de inversión bajo Prival Investment Funds, el mayor volumen se da en el Prival Bond Fund; sociedad de inversión cerrada que invierte en su mayoría en renta fija y que maneja B/.293.8 millones en activos totales y cuenta con más de 743 accionistas. Entre los demás fondos, cabe destacar el Prival Real Estate Fund, sociedad de inversión inmobiliaria que maneja B/.111.7 millones en activos totales, y el cual se encuentra en una posición privilegiada para continuar adquiriendo activos de calidad, con sólidos arrendatarios y el músculo financiero para aprovechar las oportunidades que presenta el mercado

Banca de Inversión

Banca de Inversión es la división del banco que se encarga de estructurar préstamos sindicados, emisiones de valores, y levantamientos de capital para sus clientes. Estas transacciones luego son distribuidas entre inversionistas individuales, institucionales, y a la Banca Corporativa. La división está enfocada en ofrecer soluciones de financiamiento para clientes corporativos para diversos usos como los son la financiación de proyectos, expansiones, mejoras de infraestructura, adquisiciones, entre otros. Estas soluciones se ofrecen a través de préstamos sindicados, emisiones de valores, financiamientos tipo 'mezzanine', entre otras estructuras a través de instituciones de la región. Desde su

fundación, Prival ha estructurado 96 facilidades de financiamiento por un monto de más de $5,000 millones distribuidas entre inversionistas e instituciones de la región.

Trading

El departamento de Trading lleva la relación con clientes que necesitan operar en los mercados tales como bancos, compañías de seguros y fondos de pensiones. Su misión es ofrecer a estos clientes las mejores ofertas de compraventa de activos en el mercado local e internacional.

También están encargados de ejecutar las transacciones tanto de los clientes institucionales como nuestros clientes de Banca Privada y de realizar una labor de "market making", al publicar precios de compra y de venta para productos de renta fija y variable.

Contamos con una mesa de ejecución dedicada, con profesionales de experiencia en mercados locales e internacionales.

Banca Corporativa

Esta unidad se encarga de otorgar préstamos a clientes corporativos y a participar en el mercado de valores a través de suscriptores de alta calidad. Durante el último periodo fiscal nuestra cartera consolidada entre préstamos e inversiones mantuvo su posición.

Grupo Prival (Costa Rica), S. A., sociedad anónima constituida el 31 de enero de 2011 mediante escritura pública 159, folio 86, tomo 26.

Grupo Prival (Costa Rica), S. A. suscribió en octubre de 2014 un contrato de compraventa para la adquisición de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación de Banco de Soluciones (Bansol) de Costa Rica, S. A., sociedad constituida el 1 de noviembre de 2010, como una entidad bancaria privada del Sistema Bancario Costarricense, regulada por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, el Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

En el mes de diciembre de 2015 Banco de Soluciones (Bansol) de Costa Rica, S.A. cambió su nombre a Prival Bank, (Costa Rica), S.A.

Prival Bank (Costa Rica), S.A. se dedica a los negocios de banca corporativa, banca de inversión y banca privada con clientes costarricenses. Las divisiones son muy similares a las unidades de negocio que hemos descrito anteriormente.

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. es la unidad de negocio que maneja todas las posiciones de inversión de nuestros clientes de banca privada, las relaciones con clientes institucionales y las transacciones propias del banco en lo que a mercados de capitales local e internacional se refiere, para Costa Rica.

Prival Securities Administradora de Fondos de Inversión, S.A., es la unidad de negocios encargada de administrar los fondos mutuos propios en Costa Rica. Al 30 de junio de 2022 se encuentra operando 4 fondos mutuos por un monto de B/. 337,521,219.

KS.

II Parte
ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Ver Anexo

III Parte
ESTADOS FINANCIEROS GARANTES

No aplica

IV Parte
CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO

No aplica

V Parte
Divulgación

Una copia del informe de actualización trimestral será enviada en el mes de 25 de agosto de 2022 a los accionistas e inversionistas registrados, así como a cualquier interesado que lo solicite.

Juan Carlos Fábrega
Representante Legal

Grupo Prival, S.A. y subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año terminado el 30 de junio de 2022

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

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Junta Directiva
Grupo Prival y Subsidiarias, S. A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de Grupo Prival y Subsidiarias, S. A., en adelante la Compañía, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2022, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estados financieros intermedios con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas internacionales de Auditoria. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros intermedios están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Prival y Subsidiarias, S. A., al 30 de junio de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los 3 meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de contabilidad No. 34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lic. Milagros Guerrero
C.P.A.No.8743

Grupo Prival, S.A. y subsidiarias

Informe de Contador y Estados Financieros Consolidados 2022

Contenido **Páginas**

Informe del Contador	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	4
Estado consolidado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros consolidados	6 - 109

Información suplementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral

Anexo III - Información de consolidación sobre el estado de cambios en el patrimonio

Grupo Prival, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera
al 30 de junio de 2022
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	122,870,177	140,022,397
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	9	414,028	295,519
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	7, 10	11,598,521	7,714,691
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7, 10	234,676,017	217,093,564
Préstamos, neto	7, 11	339,887,171	386,959,951
Inversión en otras entidades	13	235,000	225,000
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	14	36,265,771	30,222,550
Activos intangibles y plusvalía	15	17,091,672	16,350,143
Impuesto sobre la renta diferido, neto	41	2,197,708	1,640,523
Propiedades de inversión	16	5,731,534	5,075,556
Activos adjudicados para la venta	17	7,258,604	7,562,935
Activo por derecho de uso	40	794,436	1,554,205
Otros activos	18	67,098,636	57,844,438
Total de activos		846,119,275	872,561,472
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	19	612,031,367	585,538,772
Depósitos interbancarios	20	10,531,499	18,218,101
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	21	-	563,364
Financiamientos recibidos	22	8,772,542	23,820,643
Bonos por pagar	23	47,067,047	59,347,851
Documentos por pagar	24	8,515,008	-
VCNs por pagar	25	14,344,230	34,331,228
Pasivos por arrendamientos	40	840,129	1,611,222
Provisión para pérdida crediticias esperadas compromisos y contingencias		129,535	162,860
Impuesto sobre la renta diferido		989,825	509,293
Reserva de operaciones de seguros	27	22,162,943	22,839,003
Otros pasivos	28	31,854,122	24,250,023
Total de pasivos		757,238,247	771,192,360
Patrimonio			
Acciones comunes	29	37,250,000	37,250,000
Acciones en tesorería	30	(954,569)	(938,207)
Acciones preferidas	31	31,764,000	31,764,000
Reserva legal		10,388,805	16,329,661
Cambios netos en otros resultados integrales acumulados		(9,067,872)	1,170,462
Utilidad no distribuida		7,687,240	4,459,166
Total de patrimonio controladora		77,067,604	90,035,082
Participación no controladora		11,813,424	11,334,030
Total de patrimonio		88,881,028	101,369,112
Total de pasivos y patrimonio		846,119,275	872,561,472

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

Grupo Prival, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el año terminado el 30 dejunio de 2021
(En balboas)

		Doce meses terminados el 30 de junio			
	Notas	Trimestral	2022	Trimestral	2021
Ingresos por intereses	7, 32	8,284,996	35,593,783	14,581,120	43,327,988
Gastos por intereses	7, 34	(4,425,273)	(19,273,111)	(9,395,786)	(26,029,062)
Ingresos financieros netos		3,839,723	16,545,611	5,185,334	17,298,926
Ingresos por comisiones	7, 35	905,629	2,675,997	936,021	2,843,694
Ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones	7, 33	8,027,655	24,250,659	2,602,084	16,366,314
Gastos por comisiones	7, 36	(2,234,344)	(7,659,056)	(1,109,393)	(5,623,152)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		6,698,940	19,267,600	2,428,712	13,586,856
Ganancia realizada en activos financieros a VRCR, neta		(195,687)	(12,062)	665,219	791,629
Ganancia (pérdida) no realizada en activos financieros a VRCR, neta		(47,578)	(389,567)	(1,277,224)	(1,016,851)
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI, neta		653,181	564,768	(3,428,984)	395,767
Ingresos de actividades ordinarias		10,948,579	35,976,350	3,574,057	31,054,327
Ingresos de seguros		1,560,333	5,877,066	3,838,795	5,878,257
Otros ingresos	7	618,107	1,604,754	3,931,570	4,816,878
Gastos por beneficios de pólizas y siniestros		0	-	-	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas		742,357	1,530,202	(4,182,181)	(4,309,258)
Provisión para posibles pérdidas de bienes disponibles para la venta		0	-	240,992	(175,583)
Salarios y beneficios a empleados	7, 36	(5,240,504)	(17,434,201)	(3,071,471)	(14,950,392)
Depreciación y amortización	14, 15, 40	(1,066,605)	(3,418,095)	(912,651)	(3,213,953)
Otros gastos	37	(3,633,710)	(12,719,848)	(3,779,568)	(12,973,161)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		3,928,557	11,416,228	(360,457)	6,117,015
Gasto de impuesto sobre la renta	41	(1,534,306)	(2,802,255)	45,445	(1,386,514)
Ganancia del periodo		2,394,251	8,613,973	(315,012)	4,730,501
Ganancia del período atribuible a:					
Propietarios de la controladora		2,539,929	7,636,969	(2,379,865)	3,979,651
Participación no controladora		(82,531)	615,192	430,809	750,849
Ganancia del período		2,457,398	8,452,161	(1,949,056)	4,730,500
Otro resultado integral:					
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:					
Ganancia neta realizada en activos financieros a VROUI transferida a ganancia o pérdida		273,334	(564,768)	273,334	(3,551,417)
Cambios netos en valuación de activos financieros a VROUI					
Valuación del riesgo de crédito		(93,632)	158,364	(93,632)	(51,759)
Ganancia neta no realizada en activos financieros a VROUI		2,063,756	(9,967,717)	2,063,756	6,919,040
Cambio neto en activos financieros a VROUI		2,243,458	(10,374,131)	2,243,458	3,315,864
Total de otro resultado integral		4,700,856	(1,921,950)	294,402	8,046,364
Otro resultado integral atribuible a:					
Propietarios de la controladora		(3,772,915)	(2,401,344)	1,560,165	8,992,067
Participación no controladora		(218,329)	479,394	102,878	422,918
Total de otro resultado integral		(3,991,244)	(1,921,950)	1,663,043	9,415,005

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

Grupo Prival, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 30 de junio de 2022
(En balboas)

	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Acciones preferidas	Reserva legal	Cambios netos en otro resultado integral	Utilidad no distribuida	Total patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total consolidado
Saldo al 1 de julio de 2020	37,250,000	(808,207)	31,764,000	13,156,552	(2,112,166)	5,881,506	85,131,687	10,662,131	95,793,818
							-		-
Ganancia del año	-	-	-	-	-	5,709,459	5,709,459	389,682	6,099,141
							-		-
Otro resultado integral:									
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	(70,342)	-	(70,342)	18,583	(51,759)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	-	-	3,352,970	-	3,352,970	14,653	3,367,623
Total de resultado integral del año	-	-	-	-	3,282,628	5,709,459	8,992,087	422,918	9,415,005
Transacciones atribuibles a los accionistas: registradas directamente en el patrimonio:									
Asignación de acciones en tesorería	-	(130,000)	-	-	-	-	(130,000)	-	(130,000)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	87,058	87,058	-	87,058
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(4,238,328)	(4,238,328)	-	(4,238,328)
Impuesto sobre la renta						192,578	192,578	248,981	441,559
Otras transacciones de patrimonio:							-		-
Reserva legal	-	-	-	3,173,109	-	(3,173,109)	-	-	-
Reserva 9-2020						-	-		-
Saldo al 30 de junio de 2021	37,250,000	(938,207)	31,764,000	16,329,661	1,170,462	4,459,166	90,035,082	11,334,030	101,369,112
									-
Saldo al 01 de julio de 2021	37,250,000	(938,207)	31,764,000	16,329,661	1,170,462	4,459,166	90,035,082	11,334,030	101,369,112
Ganancia del año	-	-	-	-	-	7,636,989	7,636,989	815,192	8,452,181
							-		-
Otro resultado integral:									-
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	158,354	-	158,354	-	158,354
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	-	-	(10,396,687)	-	(10,396,687)	(135,798)	(10,532,485)
Total de resultado integral del año	-	-	-	-	(10,238,333)	7,636,989	(2,401,344)	479,394	(1,921,950)
Transacciones atribuibles a los accionistas: registradas directamente en el patrimonio									
Asignación de acciones en tesorería	-	(16,362)	-	-	-	-	(16,362)	-	(16,362)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	292,914	292,914	-	292,914
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	(10,904,472)	(10,904,472)	-	(10,904,472)
Ajustes						61,788	61,788		61,788
									-
Otras transacciones de patrimonio:									-
Reserva legal	-	-	-	(5,940,856)		5,940,856	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2022	37,250,000	(954,569)	31,764,000	10,388,805	(9,067,871)	7,687,241	77,067,606	11,813,424	88,881,030

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

Grupo Prival, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el año terminado el 30 de junio de 2022
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		8,452,180	6,099,141
(Reversión de provisión) provisión para pérdidas crediticias esperadas		(1,530,202)	332,353
Depreciación y amortización	14, 15, 39	2,458,758	3,328,420
Gasto de impuesto sobre la renta	41	2,739,109	2,802,255
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI		(564,768)	(3,551,417)
Pérdida (ganancia) realizada en activos financieros a VRCR		12,062	(281,556)
Pérdida (ganancia) no realizada en activos financieros a VRCR		389,567	(276,382)
Ingresos por intereses		(35,593,783)	(38,387,398)
Gastos por intereses		19,273,111	21,841,787
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a VRCR		(4,270,198)	3,323,301
Préstamos por cobrar		44,940,306	46,893,114
Otros activos		(10,666,934)	(150,671)
Activos adjudicados para la venta		304,331	
Depósitos de clientes		19,178,257	32,574,984
Otros pasivos		7,369,434	(2,911,422)
Impuesto sobre la renta pagado		(2,802,255)	(911,719)
Intereses recibidos		38,455,180	36,900,420
Intereses pagados		(19,756,952)	(21,798,996)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) de las actividades de operación		69,346,541	85,826,214
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a tres meses		(5,068,510)	2,899,288
Disminución en depósitos a la vista y a plazo restringidos		9,585,567	1,570,475
Compra de activos financieros a VROUI		(188,409,828)	(165,542,103)
Producto de la venta de activos financieros a VROUI		161,934,510	95,724,074
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		(118,502)	(295,506)
Inversiones en asociadas		(10,000)	(100,000)
Adquisición de intangibles	15	(2,527,654)	(858,152)
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	14	(6,715,852)	(2,079,706)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(31,330,269)	(68,681,630)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	26	1,256,968	10,719,528
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	26	(1,819,637)	(22,571,428)
Producto de financiamientos recibidos	26	-	14,580,624
Cancelación de financiamiento	26	(15,044,848)	(44,224,249)
Producto de Bonos por pagar	26	7,329,893	39,659,006
Redención de colocaciones	26	(19,497,800)	(32,294,251)
Producto de documentos por pagar	26	8,410,000	319,000
Cancelaciones de documentos por pagar	26	-	(13,425,000)
Producto de VCNs	26	39,471,000	50,729,000
Cancelaciones de VCNs	26	(59,358,000)	(16,566,000)
Pago a pasivos por arrendamientos		(771,092)	(882,332)
Acciones en tesorería		(16,362)	(130,000)
Dividendos pagados		(10,492,253)	(4,029,474)
Impuesto complementario		(119,304)	(121,795)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(50,651,435)	(18,237,371)
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(12,635,163)	(1,092,787)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		115,312,932	116,405,719
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	102,677,769	115,312,932
Transacciones no monetarias en las actividades de financiamiento:			
Otros activos mantenidos para la venta		0	1,006,721

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

1. Información general

Grupo Prival, S.A. (el "Grupo") antes, Langlewood Development, Inc. fue constituido mediante Escritura Pública No.6560 del 8 de abril de 2009 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá e inició operaciones en octubre de 2009. Mediante Escritura Pública No.2063 del 10 de febrero de 2010, se cambia el nombre de la sociedad Langlewood Development, Inc.

Las principales actividades del Grupo se describen en la Nota 12.

Las oficinas de Grupo Prival, S.A., están ubicadas en Calle 50 y 71 San Francisco, ciudad de Panamá.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros consolidados

Para el año terminado el 30 de junio de 2022 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF"), que no tuvieron un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7)

A nivel global hay un proceso para reemplazar el uso de las principales tasas interbancarias recibidas (IBORs) por tasas de interés libre de riegos. Esta reforma tiene impacto en los productos referenciados con IBOR.

En el año anterior, el Grupo adoptó las enmiendas de la Fase 1 Reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9 / NIC 39 y la NIIF 7. Estas enmiendas modifican los requisitos específicos de contabilidad de coberturas para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el período de incertidumbre anterior. Las partidas cubiertas o instrumentos de cobertura se modifican como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.

La Fase 1 de esta enmienda no fue relevante para el Banco dado a que no mantiene relaciones de coberturas de tasas de interés.

En el año en curso, el Grupo adoptó las modificaciones de la Fase 2 Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16. La adopción de estas modificaciones permite al Grupo reflejar los efectos de la transición de las tasas de oferta interbancarias. (IBOR) a tasas de interés de referencia alternativas (también denominadas 'tasas libres de riesgo' o RFR por sus siglas en inglés) sin dar lugar a impactos contables que no proporcionarían información útil a los usuarios de los estados financieros consolidados.

Impacto de la aplicación inicial de concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 después del 30 de junio de 2021 - Enmienda a la NIIF 16

En el año anterior, el Grupo adoptó anticipadamente las concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 (Enmienda a la NIIF 16) que proporcionó un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilización de las concesiones de alquiler que se produjeron como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un recurso práctico a las NIIF 16. Este expediente práctico estaba disponible para concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba los pagos originalmente pagaderos el 30 de junio de 2021 o antes.

En marzo de 2021, la Junta emitió concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Enmienda a la NIIF 16) que amplía el expediente práctico para aplicar a la reducción en los pagos de arrendamiento que vencen originalmente el 30 de junio de 2022 o antes.

En el ejercicio actual, el Grupo ha aplicado la modificación a la NIIF 16 (emitida por el Consejo en mayo de 2021) antes de su fecha de vigencia.

El expediente práctico permite que un arrendatario opte por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de alquiler cumple esta condición si da lugar a pagos de arrendamiento reducidos antes del 30 de junio de 2022 y mayores pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022).
- No hay cambios sustanciales en otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

Esta enmienda no tiene impacto en los estados financieros consolidados del Grupo debido a que este no mantienen contratos de arrendamiento que cumplan con las condiciones del expediente práctico.

2.2 *Nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera emitidas, pero aún no efectivas*

El Grupo no ha adoptado las siguientes normas e interpretaciones nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no son efectivas.

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 - *Contratos de seguro*.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

La Norma se aplica retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable. Un borrador de los cambios a la NIIF 17 aborda las preocupaciones y dificultades de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Uno de los principales cambios propuestos es el aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por un año, a los períodos de reporte que inicien en o después del 1 de enero de 2023.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del periodo de informe anual en el que el Grupo aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del periodo inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Fcl.

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

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

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

Modificaciones a la NIIF 3 – Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añade a la NIIF 3 un requisito que, para las obligaciones bajo el alcance de la NIC 37, un adquirente aplica la NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación actual como resultado de eventos pasados. Por un gravamen que estaría dentro del ámbito de aplicación de la CINIIF 21 Gravámenes, el adquirente aplica la CINIIF 21 para determinar si la obligación que da lugar a un pasivo para el pago del gravamen se ha producido antes de la fecha de adquisición.
Por último, las modificaciones añaden una declaración explícita de que un adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para combinaciones de negocios para las que la fecha de adquisición es en o después del inicio del primer período anual que inicia en o después del 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación temprana si una entidad también aplica todas las demás referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o antes.

Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones de la NIC 1 afectan únicamente la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes en estado consolidado de situación financiera y no el saldo o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o información revelada sobre esos artículos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que están existentes al final del período que abarca el informe, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a aplazar la liquidación de una responsabilidad, explica que los derechos existen si los convenios se cumplen al final del período que abarca el informe e introduce una definición de 'liquidación' para dejar claro que liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida.

Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, planta y equipo - Antes de ser usados

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

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

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

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

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

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

Enmiendas a NIC 37 - Contratos onerosos - Costos del cumplimiento de un contrato

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

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

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros:

Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020

<u>NIIF 1 Adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera</u>

La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en un adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la modificación, una subsidiaria que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al valor en

libros que se incluirían en los estados financieros consolidados de la matriz, basados en la fecha de conversión de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una empresa asociada o negocio conjunto que utilice la exención en la NIIF 1:D16(a). La modificación es efectiva para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La modificación aclara que, al aplicar el criterio del '10 por ciento' para evaluar si se debe des reconocer un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibido por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se ocurran en o después de la fecha en que la entidad primero aplica la modificación. La modificación es efectiva para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida.

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.

Fcl

- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la Guía. sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
    - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
    - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación permitida.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de preparación

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

La Gerencia General y la Junta Directiva tienen, al momento de aprobar los estados financieros consolidados, una expectativa razonable de que el Grupo 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.

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por los valores de inversión, 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 Grupo 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.

3.2 Principio de consolidación

3.2.1 Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen activos, pasivos, patrimonio y los resultados de las operaciones de Grupo Prival, S.A. y las subsidiarias 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

fcl

- El tamaño de la participación del Grupo 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 Grupo, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo 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 Grupo obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Grupo 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 Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el Grupo deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas y cada componente de otro resultado integral se atribuyen a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo 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 de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Grupo.

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

3.2.1.1 Cambios en la participación del Grupo sobre subsidiarias existentes

Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo 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 Grupo 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 Grupo.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral 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 Grupo 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.

3.2.2 Sociedades de inversión y vehículos separados

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

3.2.3 Inversiones en otras entidades

Es una entidad sobre la que el Grupo 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.

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 Grupo tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

Cuando el Grupo 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 Grupo 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.

3.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

La moneda funcional de las subsidiarias es:

- Para Panamá el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica
- Para Costa Rica Colones

Al preparar los estados financieros consolidados de las entidades individuales integrantes del Grupo, 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; y
- 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 rembolso de las partidas no monetarias.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos de las transacciones en moneda extranjera del Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo) 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.

3.4 Activos financieros

El Grupo clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros y pasivos financieros que se analizan a continuación.

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, o
- 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 Grupo 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.

3.4.1 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 Grupo 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 Grupo intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales son clasificados como negociables, y aquellos que el Grupo en su reconocimiento inicial designa a valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que el Grupo 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.

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

Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en resultados si:

- Sus términos contractuales no dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI) sobre el monto de capital pendiente, o
- No se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recolectar los flujos de efectivo contractuales, o bien recopilar los flujos de efectivo contractuales y vender, o
- En el reconocimiento inicial, se designa irrevocablemente como medido en VRCR 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 y pérdidas.

El Grupo incluye en esta categoría:

- Instrumentos de deuda: Estas incluyen inversiones que se mantienen bajo un modelo de negocio para administrarlas sobre una base de valor razonable para los ingresos de inversión y las ganancias de valor razonable.
- Instrumentos mantenidos para negociar: Esta categoría incluye los instrumentos de capital y los instrumentos de deuda que se adquieren principalmente con el fin de generar un beneficio de las fluctuaciones a corto plazo del precio.

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

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

- 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.

3.4.4 Baja de activos financieros

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

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 Grupo 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.

3.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

3.5.1 Clasificación

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR): Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar. El Grupo 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 Grupo incluye en esta categoría depósitos de clientes, valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras cuentas por pagar a corto plazo.

3.5.2 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.

3.5.3 Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.5.4 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.

3.6 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.

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 grupo de transacciones similares.

3.7 Intereses

Los intereses de ingresos y gastos son reconocidos en el estado consolidado 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.

3.8 Ingresos 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. Préstamos y avances devengan intereses hasta que son cobrados o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja; comisiones por origen 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 originen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado consolidado de situación financiera adjunto.

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 Grupo en la fecha de la liquidación de la transacción ("settlement date").

3.9 Identificación y medición de deterioro

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

- Préstamos por cobrar;
- Valores de deuda de inversión;
- Otras cuentas por cobrar.

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

Las pérdidas crediticias esperadas se requieren sean 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 Bucket 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 Bucket 2 y Bucket 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 Grupo según el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo 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 Bucket 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 Grupo, 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.

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Grupo 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 Grupo 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.

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

El Grupo 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 Grupo para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Grupo ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Grupo 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 grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

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;
- 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Grupo que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

3.10 Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

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 cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Edificio	
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 10 años
Equipo de computadora	3 - 10 años
Equipo rodante	3 - 5 años
Mejoras a la propiedad	7 - 10 años

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.

3.11 Bienes adjudicados para la venta

Los activos no corrientes recibidos por las entidades consolidadas del Grupo 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.

3.12 Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Grupo 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 Grupo calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

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

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

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 2022, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.13 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 Grupo 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 Grupo 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 grupo 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.

La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquirente en la adquirida (si hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquirente en la adquirida (si hubiese), el exceso se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas como ganancia por compra por valor inferior al precio de mercado.

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. 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 Grupo 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 subsecuentes y su cancelación subsecuente 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 Grupo en la adquirida es medida a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que el Grupo 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 Grupo 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.

3.14 Plusvalía

Al momento de una adquisición, 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.

3.15 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.

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).

3.16 Beneficios a empleados

Legislación panameña:

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo. Dichos fondos están incluidos en las cifras de otros pasivos dentro del estado consolidado de situación financiera.

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.

3.17 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo como arrendatario

El Grupo evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. El Grupo 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 Grupo 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 Grupo utiliza tasas incrementales.

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 Grupo 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 o 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 Grupo no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

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 acumulado 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 Grupo 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 Grupo 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, planta y equipo'.

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 y otro resultado integral.

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 Grupo no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, el Grupo 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.

3.18 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.

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 periodo 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 Grupo 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.

3.19 Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo, 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.

3.20 Políticas aplicables a seguros

3.20.1 Reconocimiento y medición de los contratos de seguros

3.20.1.1 Negocio de seguros generales

El negocio de seguros generales incluye los ramos de: incendio, multi-riesgo, transporte, automóvil, casco, responsabilidad civil, robo, diversos y seguros técnicos. Los contratos de seguros generales protegen a los clientes contra riesgos causados por un acontecimiento incierto sobre terceros o sobre el mismo asegurado.

Las primas emitidas del negocio de seguros generales están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte de un periodo contable posterior. La porción devengada de las primas suscritas se reconoce como ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo sobre el período de cobertura. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas se manejan de acuerdo con la base del negocio de seguros generales, excepto vida individual, cuyos ingresos son reconocidos sobre la base de efectivo recibido.

3.20.1.2 Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye: vida individual a término, colectivo de vida y accidente personal. Los contratos de seguros de personas protegen a los clientes por consecuencias de eventos como accidentes, incapacidad temporal o permanente y hasta la muerte.

3.20.1.3 Contratos de garantías financieras o fianzas

El Grupo manifiesta previa y explícitamente que considera tales contratos como de seguro y que ha utilizado la contabilidad aplicable a los contratos de seguro, por lo que no están sujeto a la aplicación de la NIC 32, la NIIF 9 y la NIIF 7.

Se considera garantías financieras los contratos por los que el Grupo 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 Grupo, seguro y derivado de crédito.

3.20.1.4 Primas suscritas

Las primas suscritas comprenden las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción devengada de las primas suscritas se reconoce como ingresos. Las primas suscritas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato.

Las primas no devengadas, son las proporciones de primas suscritas emitidas en un año que se refieren a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las primas suscritas no devengadas, se difieren durante la vigencia de las pólizas. Utilizando el método de pro-rata diaria.

3.20.1.5 Primas de reaseguros

Las primas de reaseguros comprenden las primas cedidas a reaseguradores por la cobertura proporcionada en los contratos celebrados en el período y se registran en la fecha en que se emite la póliza. La porción devengada de las primas de reaseguros se reconoce como costos. Las primas de reaseguros son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato.

Las primas de reaseguro no devengadas, son las proporciones de primas de reaseguro emitidas en un año que se refieren a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las primas de reaseguro no devengadas, se difieren durante la vigencia de las pólizas utilizando el modelo de pro-rata diaria.

3.20.1.6 Comisiones

Los ingresos por comisiones de reaseguro se reconocen de acuerdo a la vigencia de la póliza, bajo el método pro-rata temporis.

En el curso normal del negocio, la aseguradora perfecciona contratos no proporcionales automáticos (excesos de pérdidas) y contratos facultativos proporcionales por primas cedidas, con el propósito de limitar su exposición a riesgo sobre cada uno de los asegurados y para recuperar una porción de los beneficios pagados.

Los contratos no proporcionales automáticos (exceso de pérdidas) para los ramos de incendio, ramos generales y otros, son reconocidos en los resultados del período conforme se devengan. Las características de estos contratos es que fijan una capacidad máxima de cobertura a favor de los asegurados y un monto fijo de retención para la aseguradora, tienen cobertura anual y son renovados en su mayoría cada año.

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 finalizar el año fiscal. Los siniestros son reportados al reasegurador y acreditados en los estados de cuenta cuando son pagados, con excepción de aquellos que superen el monto mínimo de aviso de siniestros incluidos en los contratos de reaseguro.

3.20.1.7 Reserva para primas no devengadas

La reserva para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas netas retenidas (descontando el reaseguro cedido y las retrocesiones) que se estima se devengará en los meses subsecuentes. Ésta se computa separadamente para cada contrato de seguros utilizando el método de pro-rata diaria.

La aseguradora reconoce la reserva de primas no devengadas al momento de la emisión de la póliza/endoso de acuerdo a la fecha de vigencia de los mismos. Esta reserva de primas no devengadas es reconocida de forma bruta en el balance general donde la porción correspondiente a las primas no devengadas por los contratos de seguros emitidos y vigentes a la fecha de valuación se presentan bajo el rubro de provisiones sobre contratos de seguros y la porción no devengada correspondiente a los reaseguros relacionados sobre dichos contratos se presentan bajo el rubro de participación de los reaseguradores en las provisiones sobre contratos de seguros.

3.20.1.8 Pasivos sujetos a la prueba de adecuación de pasivo

Donde se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la aseguradora reconoce la deficiencia en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral del año.

3.20.1.9 Siniestros

Los siniestros son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral basado en una estimación de los pasivos que esperan ser liquidados a los tenedores de las pólizas y/ o terceros, conforme la cobertura de la póliza. Estos incluyen reclamaciones y costos de liquidación directos o indirectos que han ocurrido hasta la fecha del estado consolidado de situación financiera, incluso cuando ellos no hayan sido reportados a la aseguradora. La aseguradora no descuenta los pasivos por reclamos que no han sido pagados. Los pasivos para reclamos no pagados son estimados utilizando insumos de evaluación individual para los casos que han sido reportados a la aseguradora y análisis estadísticos actuariales para siniestros incurridos que no han sido reportados.

Los pasivos por reclamos incurridos, pero no reportados son estimados utilizando métodos actuariales usuales, mundialmente aceptados del mercado.

Los resultados de ese estudio son calculados por un actuario independiente. Cualquier ajuste que surja posterior a un estudio o revisión, es aplicado a la operación corriente.

Siniestros en trámite y pago de beneficios futuros

Los reclamos derivados de los negocios de seguros generales consisten en reclamos y gastos de manejo de reclamos pagados durante el año junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite. Los reclamos en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los mismos son analizados sobre bases individuales y mediante provisiones para los reclamos incurridos, pero aún no reportados. Los reclamos incurridos, pero no reportados son aquellos que se producen en un intervalo de tiempo, durante la vigencia de la póliza, pero que se conocen con posterioridad a la fecha de cierre o de valuación de un período contable.

La aseguradora incorpora en la valorización de la reserva de siniestros los gastos de la liquidación de los mismos, a fin de reflejar efectivamente el gasto total que incurrirá por las obligaciones derivadas de los contratos de seguros. La reserva bruta para siniestros en trámite es presentada en el estado consolidado de situación financiera en los pasivos por seguros. En el evento en que el reclamo haya participación de los reaseguradores, dichas recuperaciones también deberán considerarse "brutos" y reconocerse como un activo presentado en el estado consolidado de situación financiera en la participación de los reaseguradores en los pasivos sobre contratos de seguros. Los reaseguros y otras recuperaciones son evaluados de forma similar a la evaluación de los reclamos en trámite.

La aseguradora considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, están presentados razonablemente sobre la base de la información que está disponible, el pasivo final pudiera variar como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente, cualquier ajuste que surja posterior a un estudio o revisión, es aplicado a la operación corriente.

Recobros, salvamentos y subrogaciones

La aseguradora reconoce en sus estados financieros como una reducción del costo del siniestro los recobros y/o subrogaciones de terceros, así como del salvamento que se genera en la venta de los bienes siniestrados, los cuales normalmente se ejecutan contra el pago del siniestro.

3.20.1.10 Reclamaciones de reaseguros

Reclamaciones de reaseguro se reconocen cuando el reclamo bruto de seguros relacionado se reconoce de acuerdo con los términos del contrato respectivo.

3.20.1.11 Costos de adquisición de pólizas

Las comisiones y otros costos de adquisición de pólizas que están relacionados a la adquisición de un contrato o a la renovación de un contrato existente, son capitalizados y presentados como costos diferidos de adquisición de pólizas. Otros costos son cargados contra gastos cuando son incurridos. Los costos diferidos son posteriormente amortizados sobre la vida del contrato.

Cualquier costo diferido o activo intangible dado de baja no es subsecuentemente reversado.

3.20.1.12 Clasificación de los contratos de reaseguros

En el curso normal del negocio, la aseguradora busca limitar su exposición a la pérdida sobre cada uno de los asegurados y para recuperar una porción de los beneficios pagados a través de cesión de reaseguros a otras entidades aseguradoras o reaseguradoras bajo contratos proporcionales, no proporcionales y contratos de coaseguros.

En los contratos proporcionales de ramos patrimoniales, personales, fianzas y automóvil, la aseguradora cede en reaseguro bajo contratos cuota parte y excedente hasta los límites establecidos en dichos contratos.

Para los ramos misceláneos de responsabilidad civil, robo, fidelidad/3D, riesgos diversos, casco marítimo y transporte, la empresa mantiene contrato no proporcional por riesgo con retenciones máximas establecidas desde B/.500,000 hasta B/.2,000,000.

Adicionalmente, la aseguradora cuenta con una protección en exceso de pérdida para los riesgos de naturaleza catastrófica en ramos patrimoniales y un exceso de pérdida por catástrofe en ramos de personas.

Conforme se ha establecido en los contratos de reaseguro, las primas de reaseguro cedido se registran como gasto en el período en que son incurridas y reportadas al reasegurador en el periodo suscrito. La diferencia entre la prima cedida reportada y la prima de reaseguro cedido incurrido se presenta en el rubro de participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros, del estado de situación financiera. Los siniestros son reportados al reasegurador y acreditados en los estados de cuenta cuando son pagados, con excepción de aquellos que superen el monto mínimo de aviso de siniestros incluidos en los contratos de reaseguro. Los beneficios de la aseguradora para compensar las pérdidas por los siniestros incurridos y no pagados son reconocidos como un activo por participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros.

A cada fecha de reporte, la aseguradora evalúa el deterioro sobre los activos por contratos de reaseguro. Si existe evidencia objetiva de que un activo por reaseguro está deteriorado, la aseguradora reduce el valor en libros de su activo por reaseguro al monto recuperable y reconoce una pérdida por deterioro. Los factores de análisis de deterioro utilizados por la aseguradora son los mismos que se utilizan para la evaluación de los activos financieros.

3.20.1.13 Cuentas por cobrar y pagar por contratos de reaseguro

La aseguradora tiene contratos de reaseguro que transfieren un riesgo de seguro significativo. La aseguradora cede riesgos de seguros por reaseguro en el curso normal de los negocios, con los límites de acuerdo y retención variando por la línea de productos. Las primas de reaseguro de salida se contabilizan generalmente en el mismo período contable que las primas para el negocio directo relacionado que se reasegura.

Las recuperaciones de reaseguro se contabilizan en el mismo periodo contable que las reclamaciones directas a las que se refieren.

Los activos de reaseguro incluyen los saldos adeudados por las compañías de reaseguros por pasivos de seguros cedidos. Los importes recuperables de los reaseguradores se estiman de manera consistente con las provisiones de siniestros pendientes o las reclamaciones liquidadas asociadas con las pólizas reaseguradas y de acuerdo con el contrato de reaseguro correspondiente.

Se evalúa una provisión de incobrabilidad de reaseguros con respecto a los deudores de reaseguro, para permitir el riesgo de que el activo de reaseguro no se pueda cobrar o cuando la calificación crediticia del reasegurador haya sido rebajada significativamente. Esto incluye también una evaluación de la parte cedida de las provisiones de siniestros para reflejar la exposición al riesgo de contraparte de los activos de reaseguro a largo plazo, particularmente en relación con los pagos periódicos. Los aumentos en esta provisión afectan a la Aseguradora al reducir el valor en libros del activo y la pérdida por deterioro se reconoce en la cuenta de resultados.

3.21 Información por segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Grupo 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 Grupo, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Junta Directiva del Grupo, 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.

3.22 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.

3.23 Equivalentes de efectivo

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

3.24 Medición de valor razonable y proceso de valuación

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 Grupo 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 Grupo 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 (ver Nota 5).

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

4. Administración de riesgo financiero

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

Las actividades del Grupo 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 Grupo 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 Grupo. 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 Grupo 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.

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.

4.2 Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera para el Grupo, 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 Grupo 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 Grupo vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Grupo. 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 Grupo.

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 Grupo. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva.

Límites de exposición:

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

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 Grupo 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 Grupo; 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 Grupo.

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

Cabe mencionar que, al 30 de junio de 2022, el 13.21% (2021: 17.27%) 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.

Consideraciones al modelo de perdida crediticia por COVID-19

A partir de la declaratoria de pandemia mundial por parte de la Organización Mundial de la Salud por el brote del COVID-19, la respuesta global relacionada a esta enfermedad ha causado interrupciones significativas para las actividades comerciales en el mundo, llevando a una desaceleración económica sin precedentes. Lo anterior ha derivado en reestructuración y otorgamiento de periodos de gracia a algunos créditos del Banco.

Dado lo reciente de esta situación y que no hay ningún antecedente cercano, el Banco efectuó algunos ajustes temporales a su modelo para reflejar de manera razonable las posibles pérdidas crediticias futuras por el efecto que podría generar esta situación.

Dado a los efectos en la economía producto del COVID-19, el Banco ha mantenido ajustes en los análisis de rating crediticios y en dicho ajuste, el Banco busca mediar el aumento de riesgo en algunas variables cualitativas tales como la volatilidad del sector, perspectivas y madurez las cuales son las más afectadas debido a la situación actual. Lo anterior ha derivado en un sano nivel de cobertura de reservas.

Mediante este análisis, en el cual se realizó la revisión de cada uno de los deudores, se observó un aumento importante del rating crediticio en los deudores, respecto al rating inicial con el que contaban antes de la llegada del COVID-19.

4.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	2022	**2021**
Depósitos en bancos	121,863,372	138,971,800
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado	11,598,521	7,714,691
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	234,676,017	217,093,564
Cartera de créditos	339,887,171	386,959,951
Primas por cobrar	10,949,633	11,173,326
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	12,507,032	13,775,254
Fianzas subrogadas	6,310,723	5,538,803
Coaseguros por cobrar	828,685	888,738
Comisiones por cobrar	2,334,544	3,564,543
Total	740,955,698	785,680,670

	2022	**2021**
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Avales y fianzas	22,216,205	425,738
Carta promesa de pago	5,043,296	7,681,884
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	986,155	1,375,875
Total	28,245,656	9,483,497

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo al 30 de junio de 2022, 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.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito a costo amortizado y las operaciones fuera de balance al 30 de junio de 2022:

2022	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	73,200,861	-	-	73,200,861
Rating 2-3	86,221,867	3,620,973	5,050,202	94,893,042
Rating NA	78,010,204	657,775	876,986	79,544,965
Valor en libros bruto	237,432,932	4,278,748	5,927,188	247,638,868
Provisión por PCE	(1,640,110)	(321,962)	(1,911,347)	(3,873,419)
Valor en libros	235,792,822	3,956,786	4,015,841	243,765,449
Consumo				
Corriente	45,545,897	-	118,486	45,664,383
1-30 días de atraso	2,682,975	-	-	2,682,975
31-60 días de atraso	-	124,653	61,290	185,943
61-90 días de atraso	-	168	196,288	196,456
Más de 90 días de traso	-	-	762,948	762,948
Valor en libros bruto	48,228,872	124,821	1,139,012	49,492,705
Provisión por PCE	(111,104)	(4,701)	(117,821)	(233,626)
Valor en libros	48,117,768	120,120	1,021,191	49,259,079
Vivienda				
Corriente	40,579,894	802,192	-	41,382,086
1-30 días de atraso	1,454,757	-	-	1,454,757
31-60 días de atraso	-	75,778	-	75,778
61-90 días de atraso	-	210,062	-	210,062
Más de 90 días de traso	-	-	408,338	408,338
Valor en libros bruto	42,034,651	1,088,032	408,338	43,531,021
Provisión por PCE	(147,091)	(12,386)	(22,783)	(182,260)
Valor en libros	41,887,560	1,075,646	385,555	43,348,761
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,203,798.00	-	-	1,203,798
1-30 días de atraso	19,516	-	-	19,516
31-60 días de atraso	-	34,240	-	34,240
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	23,144	23,144
Valor en libros bruto	1,223,314	34,240	23,144	1,280,698
Provisión por PCE	(67,137)	(2,184)	(23,144)	(92,466)
Valor en libros	1,156,177	32,056	-	1,188,232
Total de prestamos bruto	328,919,769	5,525,841	7,497,682	341,943,292
Intereses por cobrar	1,852,184	30,800	748,917	2,631,901
	330,771,953	5,556,641	8,246,599	344,575,193
Total de provisión por PCE	(1,965,443)	(341,233)	(2,075,096)	(4,381,774)
Total de préstamos netos	328,806,510	5,215,408	6,171,501	340,193,419
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto				
Provisión por PCE	28,245,656	-	-	28,245,656
Valor en libros	(129,535)	-	-	(129,535)
	28,116,121	-	-	28,116,121

2021	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	83,265,518	4,411,126	-	87,676,644
Rating 2-3	84,862,095	42,090,073	3,371,160	130,323,328
Rating NA	87,679,222	-	1,595,222	89,274,444
Valor en libros bruto	255,806,835	46,501,199	4,966,382	307,274,416
Provisión por PCE	(1,626,744)	(1,626,552)	(2,364,912)	(5,618,208)
Valor en libros	254,180,091	44,874,647	2,601,470	301,656,208
Consumo				
Corriente	40,189,136	-	135,170	40,324,306
1-30 días de atraso	335,288	-	-	335,288
31-60 días de atraso	-	431,900	81,049	512,949
Más de 90 días de traso	-	-	903,501	903,501
Valor en libros bruto	40,524,424	431,900	1,119,720	42,076,044
Provisión por PCE	(91,736)	(3,985)	(132,443)	(228,164)
Valor en libros	40,432,688	427,915	987,277	41,847,880
Vivienda				
Corriente	34,802,522	-	-	34,802,522
31-60 días de atraso	-	507,185	-	507,185
Más de 90 días de traso	-	-	1,413,059	1,413,059
Valor en libros bruto	34,802,522	507,185	1,413,059	36,722,766
Provisión por PCE	(105,506)	(525)	(246,650)	(352,681)
Valor en libros	34,697,016	506,660	1,166,409	36,370,085
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,385,874	-	-	1,385,874
31-60 días de atraso	-	43,532	-	43,532
61-90 días de atraso	-	19,693	-	19,693
Más de 90 días de traso	-	-	75,709	75,709
Valor en libros bruto	1,385,874	63,225	75,709	1,524,808
Provisión por PCE	(66,864)	(2,951)	(75,709)	(145,524)
Valor en libros	1,319,010	60,274	-	1,379,284
Total de préstamos bruto	332,519,655	47,503,509	7,574,870	387,598,034
Intereses por cobrar	3,885,051	1,983,158	426,369	6,294,578
	336,404,706	49,486,667	8,001,239	393,892,612
Total de provisión por PCE	(1,890,850)	(1,634,013)	(2,819,714)	(6,344,577)
Total de préstamos neto	334,513,856	47,852,654	5,181,525	387,548,035
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	9,483,498	-	-	9,483,498
Provisión por PCE	(162,860)	-	-	(162,860)
Valor en libros	9,320,638	-	-	9,320,638

Procesamiento de la moratoria planificada - COVID-19

Inicialmente el Grupo otorgó un período de gracia a los prestatarios afectados en sus actividades personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá firmaron un acuerdo por el cual los miembros de la Asociación Bancaria acordaron (i) extender dicho período de gracia hasta el 31 de diciembre de 2020 a cualquier prestatario cuyas actividades comerciales o personales se vieron afectadas por COVID-19 y que así lo solicitó, cuya extensión se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME y préstamos comerciales, y (ii) no excluir hipotecas otorgadas por prestatarios afectados por COVID-19 que tengan préstamos con períodos de gracia extendidos.

El 30 de junio de 2020, el Gobierno panameño emitió la Ley No. 156, que otorgaba una moratoria hasta el 31 de diciembre de 2020 sobre los pagos de préstamos a cualquier prestatario que pueda probar que COVID-19 lo afecta en sus actividades comerciales o personales. De conformidad con los términos del estatuto, la moratoria se aplica a préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos para automóviles, tarjetas de crédito, préstamos para PYME, préstamos comerciales, préstamos al sector del transporte, préstamos al sector agrícola y ganadero y préstamos al consumidor.

Los períodos de moratoria finalmente fueron extendidos hasta el 30 de junio de 2021; a partir del 1 de julio de 2021 entró en vigencia el Acuerdo No 2-2021 que deroga al Acuerdo No 2-2020. El objetivo de dicho acuerdo es darle un tratamiento especial a los préstamos que aún estaban modificados al cierre del 30 de junio de 2021 y otorga un plazo de tres meses para reestructurar los créditos que no mantienen un plan de pago acordado.

Los préstamos modificados producto de la moratoria otorgada por COVID-19 al 30 de junio de 2022 por sector y por bucket se detallan a continuación:

			Garantizados				No Garantizados		
30 de junio 2022 **Sector**	**No. de Ctas.**	**Saldo**	**No. de Ctas.**	**Bucket 1, 12 meses PCE**	**Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida**	**Bucket 3, PCE durante la vida total**	**No. de Ctas.**	**Bucket 1, 12 meses PCE**	**Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida**
Consumo									
Cartera Hipotecaria - no preferencial	2	802,192	2	-	802,192	-	-	-	-
Valor en libros bruto	2	802,192	2	-	802,192	-	-	-	-
Provisión por PCE		(11,592)		-	- 11,592	-		-	-
Valor en libros neto		790,600		-	790,600	-		-	-
Total valor en libros bruto	2	802,192	2	-	802,192	-	-	-	-
Total provisión por PCE		(11,592)		-	(11,592)	-		-	-
Valor en libros neto		790,600		-	790,600	-		-	-

2022	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Préstamos modificados:				
A personas	802,192	-	-	802,192
Corporativo	-	-	-	-
	802,192	-	-	802,192
(+) Intereses acumulados por cobrar	2,028	-	-	2,028
Total	804,220	-	-	804,220
Provisiones				
Provisión NIIF 9	11,592	-	-	11,592
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-

Los préstamos modificados producto de la moratoria otorgada por COVID-19 al 30 de junio de 2021 por sector y por bucket se detallan a continuación:

			Garantizados					No Garantizados	
30 de junio 2021 **Sector**	**No. de Ctas.**	**Saldo**	**No. de Ctas.**	**Bucket 1, 12 meses PCE**	**Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida**	**Bucket 3, PCE durante la vida total**	**No. de Ctas.**	**Bucket 1, 12 meses PCE**	**Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida**
Consumo									
Cartera Hipotecaria - no preferencial	13	2,857,593	13	2,857,593	-	-	-	-	-
Préstamos personales	3	2,687,908	2	2,000,000	-	665,862	1	22,046	-
Valor en libros bruto	16	5,545,501	16	4,857,593	-	665,862	1	22,046	-
Provisión por PCE		(6,895)		(3,951)	-	(2,550)		(394)	-
Valor en libros neto		5,538,606		4,853,642	-	663,312		21,652	-
Corporativa									
Comercio	1	56,525	1	-	56,525	-	-	-	-
Construcción	61	14,339,374	61	14,339,374	-	-	-	-	-
Hoteles	2	4,122,358	2	3,200,000	922,358	-	-	-	-
Inmobiliarios (venta / alquiler)	5	14,287,933	5	351,220	13,936,713	-	-	-	-
Minas y canteras	3	1,496,566	3	1,496,566	-	-	-	-	-
Restaurantes	4	210,000	4	210,000	-	-	-	-	-
Servicios	3	2,634,093	3	105,107	2,528,986	-	-	-	-
Valor en libros bruto	99	37,146,869	99	19,702,287	17,444,582	-	-	-	-
Provisión por PCE		(669,105)		(154,275)	(514,830)	-		-	-
Valor en libros neto		36,477,764		19,548,012	16,929,752	-		-	-
Total valor en libros bruto	115	42,692,370	114	24,559,880	17,444,582	665,862	1	22,046	-
Total provisión por PCE		(676,000)		(158,226)	(514,830)	(2,550)		(394)	-
Valor en libros neto		42,016,370		24,401,654	16,929,752	663,312		21,652	-

2021	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Préstamos modificados:				
A personas	4,879,639	-	665,862	5,545,501
Corporativo	19,702,287	17,444,582	-	37,146,869
	24,581,926	17,444,582	665,862	42,692,370
(+) Intereses acumulados por cobrar	1,976,840	1,766,872	32,167	3,775,879
Total	26,558,766	19,211,454	698,029	46,468,249
Provisiones				
Provisión NIIF 9	158,621	514,830	2,550	676,001
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(1,597,310)	(2,187,508)	-	(3,784,818)

Al 30 de junio de 2022, las operaciones que sufrieron cambios se incluyeron en el ámbito de la moratoria, cuyo objetivo es evitar un impacto económico prolongado más allá de la crisis sanitaria COVID-19. Dado que estas moratorias se basan, respectivamente, en la aplicación de la legislación nacional, las condiciones son no exigir que las operaciones se registren como refinanciación o reestructuración cuando el prestatario, todavía teniendo dificultades de liquidez, no haya deteriorado la suficiencia de capital antes de COVID-19.

Al 30 de junio de 2022, el Banco no presenta préstamos modificados que no presenten pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito. A continuación, se detalla el porcentaje del valor de los préstamos modificados, incluyendo intereses, que al 30 de junio de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

2021	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	0%	0%	0%	80%
Préstamos corporativos	0%	0%	0%	89%

Consideraciones al modelo de pérdida crediticia por COVID-19

A partir de la declaratoria de pandemia mundial por parte de la Organización Mundial de la Salud por el brote del COVID-19, la respuesta global relacionada a esta enfermedad causó interrupciones significativas para las actividades comerciales en el mundo, llevando a una desaceleración económica sin precedentes. Lo anterior ha derivado en otorgamiento de períodos de gracia a algunos créditos del Grupo.

Dado a los efectos en la economía producto del COVID-19, el Grupo ha revisado de forma integral su cartera y la naturaleza de la misma, así como la cobertura de garantía. A través de esta revisión, el Grupo busca medir el aumento de riesgo en algunas variables cualitativas tales como la volatilidad del sector, perspectivas y madurez las cuales son las más afectadas debido a la situación actual.

Mediante este análisis, en el cual se realizó la revisión de cada uno de los deudores, se propuso un cambio del rating crediticio en ciertos deudores, respecto al rating inicial con el que contaban antes de la llegada del COVID-19; este cambio de rating lleva asociada una probabilidad de incumplimiento mayor que refleja de forma más precisa el impacto del COVID-19 y por ende incorpora el efecto del "forward looking". Por otra parte, el Grupo realizó una evaluación de las garantías de la cartera de crédito y se utilizó una ponderación más baja, con respecto a la utilizada anteriormente, tomando así una posición más conservadora a los precios debido a la volatilidad del mercado.

Durante el año 2022 el Grupo ha mantenido la misma metodología COVID – análisis que al 30 de junio de 2021 dado el nivel de incertidumbre que se ha presentado.

Determinación de un incremento significativo de riesgo de préstamos modificados:

La prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No. 2-2020, no se tradujo automáticamente en que esos préstamos han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia. Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Grupo cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos general para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

La evaluación para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperada por el periodo de vida de los préstamos modificados considera el riesgo de crédito basado en la mejor información cuantitativa y la información cualitativa disponible sobre las circunstancias actuales de los deudores y el impacto producto del COVID-19.

Como parte de la gestión de riesgo del Grupo, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, el Grupo va obteniendo más información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, el Grupo considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

1. Para la cartera de consumo, se determina la afectación de los clientes a través de condiciones relacionadas a la antigüedad del último pago recibido y causales tales como; terminación de contratos, contrato suspendido y disminución de ingresos.

2. Con respecto a la cartera corporativa, los clientes son evaluados caso por caso para determinar el impacto del COVID-19 en el giro del negocio, la actividad económica en que se desenvuelve y condiciones de vulnerabilidad que se puedan identificar en el marco de las condiciones económicas futuras.

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 Grupo:

2022	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-	186,705	-	-	186,705
BBB a B-	-	-	-	-
Valor en libros locales	186,705	-	-	186,705
Extranjeras:				
A- a BBB+	48,410	-	-	48,410
BB+ a B-	134,671	-	-	134,671
Valor en libros extranjeros	183,081	-	-	183,081
Total valor en libros	369,786	-	-	369,786

2021	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-	116,834	-	-	116,834
BBB a B-	-	-	-	-
Valor en libros locales	116,834	-	-	116,834
Extranjeras:				
A- a BBB+	13,480	-	-	13,480
BB+ a B-	74,491	-	-	74,491
Valor en libros extranjeros	87,971	-	-	87,971
Total valor en libros	204,805	-	-	204,805

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 Grupo considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.

- *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 Grupo 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 2022, el Grupo mantenía, en bancos con grado de inversión, depósitos a la vista por el equivalente a B/.73,239,711 (2021: B/.82,631,080).

El portafolio del Grupo 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.

	2022			2021		
	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	121,863,373	11,598,521	234,676,017	138,971,800	7,714,691	217,093,564
Grado de inversión	73,239,711	11,059,804	94,832,778	82,631,080	7,714,691	164,262,713
Monitoreo estándar	47,381,299	-	85,057,985	13,524,780	-	17,138,378
Sin calificación	1,242,463	538,717	54,785,254	42,815,940	-	35,692,473
Total	121,863,473	11,598,521	234,676,017	138,971,800	7,714,691	217,093,564

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

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Grupo 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	-

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Grupo mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Grupo. 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 Grupo 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
	2022	2021	
Cartera de créditos	72%	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.

4.2.3 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 en relación con el 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.

	2022	2021
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	7,148,401	6,645,705
51% - 70%	10,813,345	10,992,318
71% - 90%	13,450,202	13,563,345
Más de 90%	3,529,844	5,899,009
Total	34,941,792	37,100,377

4.2.4 Concentración del riesgo de crédito

El Grupo 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 la siguiente:

	2022		2021	
	Préstamos	Activos financieros	Préstamos	Activos financieros
Concentración por sector:				
Corporativos	287,254,265	161,014,482	313,418,401	110,257,292
Consumo	57,320,928	4,678,713	80,474,211	3,428,586
Gobierno	-	80,581,343	-	111,122,377
	344,575,193	246,274,538	393,892,612	224,808,255
Concentración geográfica:				
Panamá	206,038,235	82,952,351	231,713,974	81,656,289
América Latina y el Caribe	124,146,616	36,178,283	156,323,458	32,216,710
Norteamérica	14,316,023	120,039,700	5,823,302	109,388,990
Europa, Asia y Oceanía	74,319	7,104,204	31,878	1,546,266
	344,575,193	246,274,538	393,892,612	224,808,255

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.

La exposición del Grupo ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el "Bucket" 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:

	2022	2021
Cartera de crédito a costo amortizado	7,378,109	6,344,577
Compromisos y contingencias	129,535	162,860
Activos financieros	378,234	204,805
Colocaciones	37,796	25,766
Total	7,923,674	6,738,008

4.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El Grupo 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 Grupo, según es llevado a cabo en el Grupo, 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 Grupo 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;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de los pasivos financieros.

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 periodos 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 'standby' y garantías.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Grupo 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 Grupos, 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:

	2022	2021
Al cierre del año	**59%**	**61%**
Promedio del año	62%	60%
Máximo del año	69%	68%
Mínimo del año	56%	49%

El Grupo 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.

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

2022	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	100,404,816	-	17,911,889	3,546,668	-	121,863,373
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	414,028	-	-	-	-	414,028
Activos financieros a VRCR	97,353,683	8,811,835	6,954,463	63,345,859	58,210,177	234,676,017
Activos financieros a VROUI	10,634,749	-	-	87	963,685	11,598,521
Préstamos	4,498,074	3,142,540	24,666,154	212,775,845	99,492,580	344,575,193
Total activos financieros	213,305,351	11,954,374	49,532,506	279,668,459	158,666,442	713,127,131
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	368,026,111	45,692,881	106,556,137	91,756,238	-	612,031,367
Depósitos interbancarios	10,531,499	-	-	-	-	10,531,499
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	5,088,542	-	-	3,684,000	-	8,772,542
Documentos por pagar	-	-	-	-	8,515,008	8,515,008
Bonos por pagar	5,068,945	6,528,032	22,806,428	12,663,642	-	47,067,047
VCNs por pagar	3,209,785	3,802,158	7,332,287	-	-	14,344,230
Pasivo por arrendamiento	-	-	514,665	325,464	-	840,129
Total pasivos financieros	391,924,882	56,023,071	137,209,517	108,429,344	8,515,008	702,101,823
Posición neta	(178,619,532)	(44,068,697)	(87,677,012)	171,239,115	-	11,025,308

2021	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	134,112,697	-	2,747,996	258,880	1,852,227	138,971,800
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	295,519	-	-	-	-	295,519
Activos financieros a VRCR	7,314,205	-	-	104	400,382	7,714,691
Activos financieros a VROUI	155,612,279	573,134	1,632,766	29,923,098	29,352,287	217,093,564
Préstamos	7,693,529	77,754,746	74,144,347	111,994,188	122,305,802	393,892,612
Total activos financieros	305,028,229	78,327,880	78,525,109	142,176,270	153,910,698	757,968,186
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	330,625,522	22,822,202	135,433,052	96,657,996	-	585,538,772
Depósitos interbancarios	15,211,968	3,006,133	-	-	-	18,218,101
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	563,364	-	-	-	-	563,364
Financiamientos recibidos	5,625	24,288	5,205,790	18,584,940	-	23,820,643
Bonos por pagar	-	-	17,443,027	41,904,824	-	59,347,851
VCNs por pagar	3,118,686	7,358,955	23,853,587	-	-	34,331,228
Pasivo por arrendamiento	-	-	896,128	715,094	-	1,611,222
Total pasivos financieros	349,525,165	33,211,578	182,831,584	157,862,854	-	723,431,181
Posición neta	(44,496,936)	45,116,302	(104,306,475)	(15,686,584)	153,910,698	34,537,005

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

2022	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos de clientes	612,031,357	600,719,113	500,349,024	51,262,221	49,107,868	-
Depósitos interbancarios	10,531,499	11,542,894	11,542,894	-	-	-
Financiamiento recibido	8,772,542	11,627,203	4,352,169	7,275,034	-	-
Bonos por pagar	47,067,047	49,491,252	33,881,174	10,507,997	5,102,081	-
Documentos por pagar	8,515,008	24,782,369	-	-	-	24,782,369
VCNs por pagar	14,344,230	14,476,742	14,476,742			
Pasivo por arrendamiento	840,129	840,129	514,665	214,976	110,488	-
Total de pasivos financieros	702,101,822	713,479,702	565,116,668	69,260,228	54,320,437	24,782,369

2021	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros						
Depósitos recibidos	585,538,772	575,956,563	469,507,537	59,774,331	46,704,695	-
Depósitos interbancarios	18,218,101	23,251,313	23,251,313	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	563,364	563,364	563,364	-	-	-
Financiamiento recibido	23,820,643	30,076,009	5,260,635	5,411,476	8,781,608	10,622,290
Bonos por pagar	59,347,851	63,469,162	18,169,984	37,765,510	7,533,668	-
VCNs por pagar	34,331,228	34,763,127	34,763,127			
Pasivos por arrendamientos	1,611,222	1,611,222	896,128	448,254	266,840	-
Total de pasivos financieros	723,431,181	729,720,760	552,412,088	103,399,571	63,286,811	10,622,290

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Grupo 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 Grupo 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.

4.3.1 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Grupo existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-) por aproximadamente B/.111,111,758 (2021: B/.89,071,261), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Grupo mantiene disponibles líneas de fondeo contingentes. Dichas líneas son garantizadas con inversiones propias del Grupo y se ajustan de acuerdo con la composición de los valores custodiados con estas entidades. Al 30 de junio de 2022, estas líneas tenían un valor disponible de B/.35,000,000 (2021: B/.40,000,000).

4.3.2 Activos financieros dados en garantía

Al 30 de junio de 2022 se mantienen inversiones dadas en garantía a valor razonable por B/.1,076,532 (2021: B/.469,750). Ver Nota 10.2.

4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el valor de un activo financiero del Grupo 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 Grupo.

El Grupo 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.

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo.

Exposición al riesgo de mercado:

Los portafolios de activos financieros medidos a VRCR y VROUI del Grupo 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 Grupo contemplan un límite de hasta B/.25,000,000 al cierre de junio 2022 (junio 2021 B/.15,000,000) 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.

- 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.

4.4.1 Riesgo de tasa de cambio

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

	2022				
	Colones expresados en USD	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	Total
Tasa de cambio	**1.0442**	**0.7756**	**1.2124**		
Depósitos en banco	10,292,078	18,812,745	3,816,582	1,231,535	34,152,940
Instrumentos financieros	6,581,927	2,883,778	-	-	9,465,705
Préstamos	20,415,809	-	-	-	20,415,809
Total de activos financieros	37,289,814	21,696,523	3,816,582	1,231,535	64,034,454
Depósitos de clientes	6,446,076	17,286,659	3,866,067	918,661	28,497,463
Bonos por pagar	23,235,103	-	-	-	23,235,103
Total de pasivos financieros	29,681,179	17,286,659	3,866,067	918,661	51,732,566
Total neto de posiciones en moneda	7,608,635	4,429,864	(49,485)	312,874	12,301,888

	2021				
	Colones expresados en USD	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	Total
Tasa de cambio	**611.79**	**1.1925**	**1.08754758**		
Depósitos en banco	6,880,847	24,103,043	5,222,283	10,519,046	46,725,219
Instrumentos financieros	9,236,491	-	-	-	9,236,491
Préstamos	26,461,484	-	-	-	26,461,484
Total de activos financieros	42,578,822	24,103,043	5,222,283	10,519,046	82,423,194
Depósitos de clientes	8,852,466	17,324,969	4,523,433	9,839,456	40,540,324
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	562,669	-	-	-	562,669
Bonos por pagar	20,903,010	-	-	-	20,903,010
Total de pasivos financieros	30,318,145	17,324,969	4,523,433	9,839,456	62,006,003
Total neto de posiciones en moneda	12,260,677	6,778,074	698,850	679,590	20,417,191

4.4.2 Riesgo de tasa de interés

El margen neto de interés del Grupo puede variar como resultado de movimientos en las tasas de interés no anticipadas. La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Grupo 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.

2022	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	100,404,816	-	17,911,889	3,546,668	-	121,863,373
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	414,028	-	-	-	-	414,028
Activos financieros a VRCR	97,353,883	8,611,835	6,954,463	63,345,859	58,210,177	234,676,017
Activos financieros a VROUI	10,634,749	-	-	87	963,685	11,598,521
Préstamos	4,498,074	3,142,540	24,666,154	212,775,845	99,492,580	344,575,193
Total activos financieros	213,305,351	11,954,374	49,532,506	279,668,459	158,666,442	713,127,131
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	368,026,111	45,692,881	106,556,137	91,756,238	-	612,031,367
Depósitos interbancarios	10,531,499	-	-	-	-	10,531,499
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	5,088,542	-	-	3,684,000	-	8,772,542
Documentos por pagar	-	-	-	-	8,515,008	8,515,008
Bonos por pagar	5,058,945	6,528,032	22,806,428	12,663,642	-	47,057,047
VCNs por pagar	3,209,786	3,802,158	7,332,287	-	-	14,344,230
Pasivo por arrendamiento	-	-	514,665	325,464	-	840,129
Total pasivos financieros	391,924,882	56,023,071	137,209,517	108,429,344	8,515,008	702,101,823
Posición neta	(178,619,531)	(44,068,697)	(87,677,012)	171,239,115	-	11,025,308

2021	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	134,112,697	-	2,747,996	258,880	1,852,227	138,971,800
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	295,519	-	-	-	-	295,519
Activos financieros a VRCR	7,314,205	-	-	104	400,382	7,714,691
Activos financieros a VROUI	155,612,279	573,134	1,632,766	29,923,098	29,352,287	217,093,564
Préstamos	7,693,529	77,754,746	74,144,347	111,994,188	122,305,802	393,892,612
Total activos financieros	305,028,229	78,327,880	78,525,109	142,176,270	153,910,698	757,968,186
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	330,625,522	22,822,202	135,433,052	96,657,996	-	585,538,772
Depósitos interbancarios	15,211,968	3,006,133	-	-	-	18,218,101
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	563,364	-	-	-	-	563,364
Financiamientos recibidos	5,625	24,288	5,205,790	18,584,940	-	23,820,643
Bonos por pagar	-	-	17,443,027	41,904,824	-	59,347,851
VCNs por pagar	3,118,686	7,358,955	23,853,587	-	-	34,331,226
Pasivo por arrendamiento	-	-	896,128	715,094	-	1,611,222
Total pasivos financieros	349,525,165	33,211,578	182,831,584	157,862,854	-	723,431,181
Total sensibilidad a tasa de interés	(44,496,936)	45,116,302	(104,306,475)	(15,686,584)	153,910,698	34,537,005

4.4.2.1 Sensibilidad a los tipos de interés

El análisis de sensibilidad a continuación ha sido determinado con base en la exposición del Grupo a las tasas de interés de los activos con intereses (incluidos en los cuadros de exposición de la tasa de interés más arriba) en la fecha del estado consolidado de situación financiera y en el cambio estipulado que tiene lugar al comienzo del año financiero.

	Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas			
	Incremento de 50 pb	Disminución de 50 pb	Incremento de 100 pb	Disminución de 100 pb
2022				
Al 30 de junio	(7,381,238)	7,471,979	(14,705,543)	15,002,625
Promedio del año	(8,115,175)	8,215,069	(16,167,884)	16,494,508
Máximo del año	(6,560,894)	9,826,152	(13,072,978)	19,729,874
Mínimo del año	(9,707,230)	6,643,390	(19,339,184)	13,337,078
2021				
Al 30 de junio	(4,658,411)	4,724,045	(9,289,051)	9,476,708
Promedio del año	(4,277,326)	4,340,086	(8,531,585)	8,703,940
Máximo del año	(3,698,330)	4,936,375	(7,378,103)	9,901,367
Mínimo del año	(4,866,536)	3,754,016	(9,705,301)	7,527,155

El Grupo para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros.

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.

4.5 Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, 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 Grupo es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Grupo.

Para gestionar el riesgo operativo, el Grupo 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.

KS MY

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

4.6 Administración de capital

El Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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.

El Grupo analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los Grupos 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 Grupo presenta fondos de capital de 12.53% (2021: 14.57%) 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.

5.1 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 Grupo 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 Grupo utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Grupo 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 Grupo 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 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 Grupo 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 Grupo se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda privada	87	-	-	87
Fondos mutuos	538,717	-	538,717	-
Título de deuda gubernamental	10,962,796	10,962,796	-	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	96,921	-	96,921	-
	11,598,521	10,962,796	635,638	87

	2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Titulo de deuda privada	100,121	-	-	100,121
Fondos mutuos	4,642,813	-	4,642,813	-
Titulo de deuda gubernamental	2,881,262	2,480,880	400,382	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	90,495	-	90,495	-
	7,714,691	2,480,880	5,133,690	100,121

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

	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Titulo de deuda gubernamental	69,618,546	57,012,838	12,457,907	147,801
Titulo de deuda privada	115,069,740	55,342,501	41,575,445	18,151,794
Fondos mutuos	16,866,091	-	1,777,155	15,088,936
Acciones que cotizan	4,607,510	4,514,393	93,117	-
Acciones que no cotizan	28,484,130	-	-	28,484,130
Acciones preferidas	30,000	-	-	30,000
	234,676,017	116,869,732	55,903,624	61,902,661

	2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Titulo de deuda gubernamental	108,241,115	91,475,064	16,618,250	147,801
Titulo de deuda privada	66,710,544	16,884,012	28,372,090	21,454,442
Fondos mutuos	14,000,729	-	855,423	13,145,306
Acciones que cotizan	6,376,453	6,280,861	95,592	-
Acciones que no cotizan	21,734,589	-	-	21,734,589
Acciones preferidas	30,134	-	-	30,134
	217,093,564	114,639,937	45,941,355	56,512,272

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
Titulo de deuda	Flujo desconado	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 observable incrementa, 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
Titulo de deuda gubernamental	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Titulo de deuda privada	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Fondos mutuos	Valor de los activos netos	Precios de mercado observables	1 - 2
Acciones comunes de empresas	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2

Durante el año que terminó el 30 de junio 2022 no hubo transferencia entre el nivel 1 y 2.

El movimiento de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	56,612,393	67,400,269
Compras y adiciones	23,844,377	13,476,229
Reclasificaciones de categoría	-	(4,292,580)
Cambio en el valor razonable	1,904,013	(868,100)
Ventas y redenciones	(21,545,090)	(19,737,609)
Intereses acumulados por cobrar	1,087,055	634,184
Saldo al final del año	61,902,748	56,612,393

Durante el 2022, inversiones clasificadas como activos financieros VROUI fueron transferidas del nivel 3 al nivel 1 y 2, ya que ciertos insumos utilizados para determinar su valor razonable pasaron a ser no observables.

5.2 Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo 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:

	Jerarquía del valor razonable				
2022	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	121,853,162	121,853,162	121,825,576
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	414,028	-	414,028	414,028
Préstamos	-	-	331,990,007	331,990,007	344,575,193
Total de activos financieros	-	414,028	453,843,169	454,257,197	466,814,797
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	612,306,725	612,306,725	612,031,368
Depósitos interbancarios	-	-	10,529,840	10,529,840	10,531,499
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	-	-	9,008,173	9,008,173	8,772,542
Documentos por pagar	-	-	8,515,008	8,515,008	8,515,008
Valores comerciales negociables	-	-	14,375,888	14,375,888	14,344,230
Bonos por pagar	-	46,788,161	-	46,788,161	47,067,047
Total de pasivos financieros	-	46,788,161	654,735,635	701,523,796	701,261,694

	Jerarquía del valor razonable				
2021	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	138,972,015	138,972,015	138,971,800
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	295,519	-	295,519	295,519
Préstamos	-	-	386,716,917	386,716,917	393,892,612
Total de activos financieros	-	295,519	525,688,932	525,984,451	533,159,931
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	589,271,440	589,271,440	585,538,772
Depósitos interbancarios	-	-	18,241,207	18,241,207	18,218,101
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	563,364	-	563,364	563,364
Financiamientos recibidos	-	-	24,337,298	24,337,298	23,820,643
Documentos por pagar	-	-	-	-	-
Valores comerciales negociables	-	-	34,297,257	34,297,257	34,331,228
Bonos por pagar	-	64,365,220	-	64,365,220	59,347,851
Total de pasivos financieros	-	64,928,584	666,147,202	731,075,786	721,819,959

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 Grupo:

Depósitos en Banco

Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado de 1.70% (2021: 0.56%) 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 7.2331% (2021: 7.3260%) para la cartera de consumo; 6.4879% (2021: 6.623%) corporativo y 7.4208% (2021: 7.326%) 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.

6. Juicios críticos de contabilidad y principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Grupo, 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.

6.1 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.

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- 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.

6.1.2 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 Grupo. 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 Grupo 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

Ice

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 Grupo 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.

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

6.1.3 Deterioro de las plusvalías

Tras la evaluación del valor recuperable de las unidades generadoras a las que la Plusvalía es asignada, la Administración considera que la plusvalía de la unidad generadora de Acerta Holding, S.A. es la de mayor significancia dado al corto tiempo transcurrido entre la adquisición y la fecha del balance y en adición, la más susceptible a deterioro causado por las condiciones económicas corrientes y los efectos del COVID-19. Los presupuestos comprenden pronósticos de ingresos, costos, provisiones y gastos generales basados en las condiciones actuales y anticipadas del mercado que se han considerado y aprobado por la Junta Directiva. Si bien el Banco ha efectuado las proyecciones con la mejor evidencia a la fecha del balance y aplicando su juicio sobre los pronósticos futuros, las proyecciones son inherentemente inciertas debido a la incertidumbre en la economía sobre el efecto final que el COVID-19 tendrá.

7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en otras entidades	-	-	235,000	235,000
Activos financieros a VROUI	-	10,848,347	-	10,848,347
Préstamos	8,138,582	11,792,234	-	19,930,816
Otros activos	-	-	1,359,957	1,359,957
Pasivos				
Depósitos de clientes	3,969,294	25,199,783	4,656,874	33,825,951
Otros pasivos	-	21,542	36,000	57,542
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	313,332	751,374	61,286	1,125,992
Gastos de intereses	93,207	634,584	8,056	735,847
Comisiones ganadas	4,085	3,698,748	94,875	3,797,708
Otros ingresos	-	-	-	-
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	3,591,590	-	-	3,591,590

2021	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en otras entidades	-	-	225,000	225,000
Activos financieros a VROUI	-	-	12,495,789	12,495,789
Préstamos	8,499,787	13,246,978	-	21,746,745
Otros activos	-	85,823	719,688	805,511
Pasivos				
Depósitos de clientes	1,328,195	47,993,729	5,526,152	54,848,076
Otros pasivos	-	72,459	33,542	106,001
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	274,457	1,888,694	135,856	2,299,007
Gastos de intereses	71,357	1,070,441	7,675	1,149,473
Comisiones ganadas	1,477	34,545	3,584,041	3,620,063
Otros ingresos	-	146,143	-	146,143
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	3,686,418	-	-	3,686,418

Los préstamos a compañías relacionadas y asociadas durante el año ascendieron a B/.11,792,234 (2021: B/.13,246,978), a tasas de interés entre 3.75% a 18% (2021: 3.75% a 18%); con vencimiento varios hasta el año 2046.

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.8,138,582 (2021: B/.8,499,767, a tasas de interés entre 3% y 18% con vencimientos varios hasta el año 2049.

No existen saldos de los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo (2021: B/.2,410,513) y los saldos garantizados con hipotecas ascendieron a B/.2,196,562 (2021: B/.2,030,201).

Los depósitos de compañías relacionadas y asociadas ascendieron a B/.29,856,657 (2021: B/.53,519,881), a tasas de interés entre 0.50% a 9%; con vencimiento varios hasta el año 2024.

Los depósitos de directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.3,969,294 (2021: B/.1,328,195), a tasas de interés entre 0.5% a 4.75%; con vencimiento varios hasta el año 2026.

Al 30 de junio de 2022, el Banco reconoció provisión para pérdidas crediticias esperadas con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas por B/.313,303 (2021: B/.414,221).

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 al 30 de junio de 2022 ascendieron a B/.3,664,082 (2021: B/.3,518,904).

2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado de situación consolidado			
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	21,806,803	21,806,803
Promesas de pago	-	-	-
Tarjetas de crédito por utilizar	496,842	-	496,842
Activos administrados	831,090	170,258,950	171,090,040
Total de operaciones fuera del estado de situación consolidado	1,327,932	192,065,753	193,393,685

2021	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado de situación consolidado			
Tarjetas de crédito por utilizar	664,501	-	664,501
Activos administrados	813,047	177,392,340	178,205,387
Total de operaciones fuera del estado de situación financiera	1,477,548	177,392,340	178,869,888

8. Efectivo y equivalente de efectivo

	2022	2021
Efectivo	1,044,601	1,076,362
Depósitos a la vista	99,708,775	122,099,919
Depósitos a plazo	22,154,597	16,871,882
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	(37,796)	(25,766)
Total de efectivo y equivalente de efectivo	122,870,177	140,022,397
Menos:		
Depósitos mayores a 90 días	5,068,510	-
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	15,123,898	24,709,465
Efectivo y equivalente de efectivo para próposito del estado consolidado de flujos de efectivo	102,677,769	115,312,932

Al 30 de junio de 2022 no hay depósitos restringidos en Prival Bank, S. A.

La subsidiaria Grupo Prival Costa Rica, S.A., mantiene depósitos restringidos por B/.15,123,898 (2021: B/.24,709,465) 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 2.352%, con varios vencimientos hasta 30 de octubre de 2024 (2021: 2.375%, con varios vencimientos hasta 12 de julio de 2021).

9. Valores comprados bajo acuerdo de reventa

Al 30 de junio de 2022 Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., mantenía inversiones en recompras por B/.414,028 (2021: B/.295,519) con vencimiento en julio 2022 (2021: julio 2021) y tasa de rendimiento de 2.50% (2021: 1.53%). Estas inversiones están garantizadas con Bonos de Deuda Externa Costa Rica en USD por B/. 500,000 (2021: Títulos de Propiedad Gobierno en CRC por B/.442,179).

10. Activos financieros a valor razonable

	2022	2021
Activo financiero a VRCR	11,598,521	7,714,691
Activo financiero a VROUI	234,676,017	217,093,564
	246,274,538	224,808,255

10.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida:

	2022	2021
Valores inscritos en bolsa		
Titulos de deuda gubernamental	10,962,796	2,881,262
Titulos de deuda privada	87	100,121
Acciones comunes	96,921	90,495
	11,059,804	3,071,878
Valores que no cotizan en bolsa		
Fondos mutuos	538,717	4,642,813
Total de activos financieros a VRCR	11,598,521	7,714,691

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados están entre 1.17% y 6.25% (2021: 1.35% y 6.25%) con vencimientos varios hasta 2031 (2021: vencimientos varios hasta 2031).

10.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	2022	2021
Valores inscritos en bolsa		
Titulos de deuda gubernamental	69,470,743	108,093,314
Titulos de deuda privada	114,869,742	66,510,544
Fondos mutuos	9,806,205	5,359,420
Acciones preferidas	30,000	30,134
Acciones comunes	4,607,510	6,376,452
	198,784,200	186,369,864
Valores que no cotizan en bolsa		
Titulos de deuda gubernamental	147,801	147,801
Titulos de deuda privada	200,000	200,000
Acciones comunes	28,484,130	21,734,590
Fondos mutuos	7,059,886	8,641,309
	35,891,817	30,723,700
Total de activos financieros a VROUI	234,676,017	217,093,564

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros VROUI oscilaban entre 1.25% y 9.0% (2021: entre 0.04% y 9.0%) con vencimientos varios hasta 2034 (2021: 2034).

El Grupo reconoció provisión por pérdidas crediticias esperadas por B/.369,786 (2021: B/.204,805) 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 2022, se resume a continuación:

2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	204,805	-	-	204,805
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferidon durante la vida total sin deterior crediticio	-	-	-	-
Transferidon durante la vida total con deterior crediticio	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-			
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recáculo de la inversión, neto	30,379	-	-	30,379
Nuevos activos financieros originados	265,022	-	-	265,022
Inversiones canceladas	(130,420)	-	-	(130,420)
Totalde provisiones PCE cargada a ganancia o pérdida	164,982	-	-	164,982
Saldo a final del año	369,786	-	-	369,786

La conciliación entre el saldo inicial y el final del valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) por tipo de modelo de reserva, se muestra a continuación:

2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	204,805	-	-	204,805
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Recáculo de la cartera, neto	30,379	-	-	30,379
Nuevos instrumentos adquiridos	265,022	-	-	265,022
Inversiones canceladas	(130,420)	-	-	(130,420)
Saldo a final del año	369,786	-	-	369,786

Al 30 de junio de 2022 se mantienen inversiones a VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.1,076,532 (2021: B/.469,750).

11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	2022			2021		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
Consumo:						
Personal	15,213,277	5,243,238	20,456,515	16,934,390	7,184,435	24,118,825
Autos	905,573	161,586	1,067,159	33,607	267,564	301,171
Sobregiros	16,326,575	-	16,326,575	18,049,260	-	18,049,260
Hipotecarios	28,358,747	6,583,045	34,941,792	29,532,162	7,568,215	37,100,377
Tarjetas de crédito	994,498	286,201	1,280,699	944,152	586,509	1,530,661
Corporativos:						
Servicios	86,848,114	50,935,104	137,783,218	90,348,475	51,487,644	141,836,119
Construcción	19,547,822	20,021,714	39,569,536	44,693,807	32,911,678	77,605,485
Minero	3,058,066	-	3,058,066	2,611,491	-	2,611,491
Industrial	21,406,017	9,076,727	30,482,744	16,771,194	2,449,161	19,220,355
Agropecuario	-	7,928,837	7,928,837	-	8,561,244	8,561,244
Comercial	10,004,740	12,926,014	22,930,754	8,375,345	21,828,547	30,203,892
Servicios financieros	2,511,169	26,238,128	28,749,297	2,502,830	30,250,902	32,753,732
	205,174,698	139,400,594	344,575,193	230,796,713	163,095,899	393,892,612
Menos:						
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(4,381,771)	-	-	(6,344,577)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(306,251)	-	-	(588,084)
Total de préstamos	-	-	339,887,171	-	-	386,959,951

El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos al 30 de junio 2022, se resume a continuación:

Saldo al inicio del año	1,890,851	1,634,013	2,819,714	6,344,578
Transferido a 12 meses	458,272	(443,262)	- 15,010	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(1,680)	1,680	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(24,015)	(21,308)	45,323	-
Total de transferencias	432,577	(462,890)	30,313	-
Préstamos castigados	(5,830)	-	(102,979)	(108,809)
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(354,616)	(356,216)	(138,439)	(849,271)
Nuevos activos financieros originados	824,245	10,711	3,720	838,676
Préstamos cancelados	(821,783)	(484,384)	(537,236)	(1,843,403)
Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida	(352,154)	(829,889)	(671,955)	(1,853,998)
Saldo al final del año	1,965,444	341,234	2,075,093	4,381,771

2021	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	1,802,872	1,283,888	9,457,545	12,544,305
Transferido a 12 meses	313,238	(313,238)	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(637)	1,146,502	(1,145,865)	-
Total de transferencias	312,601	833,264	(1,145,865)	-
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(9,782)	(432,540)	303,952	(138,370)
Nuevos activos financieros originados	293,978	148,979	811,293	1,254,250
Préstamos cancelados	(508,818)	(199,579)	(84,245)	(792,642)
Préstamos castigados	-	-	(6,522,966)	(6,522,966)
Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida	(224,622)	(483,140)	(5,491,966)	(6,199,728)
Saldo al final del año	1,890,851	1,634,012	2,819,714	6,344,577

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

	2022	2021
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	60,469	6,295
De 1 a 5 años	916,232	1,075,961
Saldo al final del año	976,701	1,082,256

Las tasas de interés de los arrendamientos financieros oscilan entre 6% a 7.50%.

12. Subsidiarias

Los detalles de las subsidiarias del Grupo al 30 de junio son los siguientes:

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto 2022	2021
Prival Bank, S. A	Banca	Panamá	100%	100%
GP Assets Overseas, S. A	Inversiones	Panamá	100%	100%
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	Administradora	Islas Virgenes	100%	100%
Prival Private Equity Fund, S. A	Fondo Mutuo	Panamá	100%	100%
Acerta Holding, 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%

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

El 30 de noviembre de 2020 se incorporaron las sociedades Villamar Uno, S.A. y Villamar Dos, S.A. cuyos activos son bienes inmuebles clasificados como otros activos mantenidos para la venta.

13. Inversiones en otras entidades

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

Nombre	Actividad	País de incorporación	% de participación 2022	2021	2022	2021
Prival Bond Fund, S.A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%	25.000	25,000
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%	25.000	25,000
Prival Mila Fund, S. A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%	25.000	25,000
Prival Real Estate Fund (i)	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%	50.000	50,000
Insigneo Private Ventures Fund, S. A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%	50.000	50,000
PS Multi-Asset Class Fund, Inc. (iii)	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%	50,000	50,000
PS Factoring Fund Ltd.	Fondo mutuo	BVI	100%	-	10.000	-
					235,000	225,000

(i) El Grupo 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 le 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, bajo resolución SMV No.183-21 de 16 de abril de 2021.

(iv) PS Factoring Fund Ltd. se incorporó bajo la ley 2004 de las Islas Vírgenes Británicas y su número de registro es el No.2061289 del 26 de abril de 2020.

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 Grupo realiza evaluación de deterioro de estos instrumentos de patrimonio para medir que el costo sigue siendo la mejor estimación del valor razonable.

14. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

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

2022	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones y reclasificaciones	Saldo final
Costo				
Terreno	11,392,356	-	-	11,392,356
Edificio	1,917,776	-	-	1,917,776
Mobiliario y enseres	1,323,445	29,021	(203)	1,352,263
Equipo de oficina	720,819	25,718	-	746,537
Equipo de comunicación	113,141	-	-	113,141
Equipo rodante	495,697	83,306	(13,343)	565,660
Mejoras a la propiedad arrendada	3,683,009	22,460	-	3,705,469
Construcción en proceso	15,896,632	6,462,158	(20,804)	22,337,986
Equipo de cómputo	933,797	115,052	(36,410)	1,012,439
	36,476,672	6,737,715	(70,760)	43,143,627
Depreciación y amortización acumulada				
Edificio	617,190	43,070	(358,838)	301,422
Mobiliario y enseres	1,311,459	90,984	358,696	1,761,139
Equipo de oficina	54,662	15,569	-	70,231
Equipo de comunicación	108,348	4,774	-	113,122
Equipo rodante	233,121	43,527	(12,346)	264,302
Mejoras a la propiedad arrendada	3,230,139	384,753	-	3,614,892
Equipo de cómputo	699,203	89,955	(36,410)	752,748
	6,254,122	672,632	(48,898)	6,877,856
Valor neto	30,222,550	6,065,083	(21,862)	36,265,771

2021	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones y reclasificaciones	Saldo final
Costo				
Terreno	11,392,356	-	-	11,392,356
Edificio	1,872,334	45,442	-	1,917,776
Mobiliario y enseres	1,484,806	16,884	(178,245)	1,323,445
Equipo de oficina	683,780	37,039	-	720,819
Equipo de comunicación	103,594	9,547	-	113,141
Equipo rodante	458,257	37,440	-	495,697
Mejoras a la propiedad arrendada	3,671,458	11,551	-	3,683,009
Construcción en proceso	14,072,157	1,824,475	-	15,896,632
Equipo de cómputo	2,187,691	97,644	(1,351,538)	933,797
	35,926,433	2,080,022	(1,529,783)	36,476,672
Depreciación y amortización acumulada				
Edificio	574,700	42,490	-	617,190
Mobiliario y enseres	1,375,460	101,322	(165,323)	1,311,459
Equipo de oficina	35,985	18,677	-	54,662
Equipo de comunicación	97,893	10,455	-	108,348
Equipo rodante	204,759	41,412	(13,050)	233,121
Mejoras a la propiedad arrendada	2,690,572	539,567	-	3,230,139
Equipo de cómputo	1,927,482	122,813	(1,351,092)	699,203
	6,906,851	876,736	(1,529,465)	6,254,122
Valor neto	29,019,582	1,203,286	(318)	30,222,550

15. Activos intangibles y plusvalía

	2022	2021
Activos intangibles	3,806,931	3,065,402
Plusvalía	13,284,741	13,284,741
	17,091,672	16,350,143

15.1 Activos intangibles

2022	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Subsidiaria adquirida	Saldo final
Costo:					
Programas y licencias	7,419,111	2,488,508	(3,585,184)	-	6,322,435
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-		2,790,000
Cartera de salud	421,457	-	-	-	421,457
Total	10,630,568	2,488,508	(3,585,184)	-	9,533,892
Amortización acumulada:					
Programas	6,191,229	1,470,446	(3,624,330)	-	4,037,345
Cartera de depósitos	1,147,000	186,000	-	-	1,333,000
Cartera de salud	226,937	129,679	-	-	356,616
	7,565,166	1,786,125	(3,624,330)	-	5,726,961
Activos intangibles, neto	3,065,402				3,806,931

2021	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Subsidiaria adquirida	Saldo final
Costo:					
Programas y licencias	6,559,285	875,545	(15,719)	-	7,419,111
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-		2,790,000
Cartera de salud	421,457	-	-	-	421,457
Total	9,770,742	875,545	(15,719)	-	10,630,568
Amortización acumulada:					
Programas	5,053,791	1,135,763	1,675	-	6,191,229
Cartera de depósitos	961,000	186,000	-	-	1,147,000
Cartera de salud	97,259	129,678	-	-	226,937
	6,112,050	1,451,441	1,675	-	7,565,166
Activos intangibles, neto	3,658,692				3,065,402

Durante el año terminado el 30 de junio de 2022 las adiciones por B/.2,488,508 (2021: B/.875,545) corresponden adquisiciones y renovaciones de programas y licencias.

15.2 Plusvalía

La plusvalía del Grupo se presenta a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	13,284,741	13,284,741

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

Empresa	Fecha de adquisición	Participación adquirida	2022	2021
Prival Bank Costa Rica, S.A. (Anteriormente Bansol)	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
			13,284,741	13,284,741

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, S.A. 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 industria bancaria de 1.48 y de industria de seguros de 1.62 con comparables de Estados Unidos 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 del 2022, el Grupo, mantiene saldo por la suma de B/.5,731,534 (2021: B/.5,075,556) está conformada por locales comerciales, terrenos y residencias

El valor razonable de las propiedades de inversión al 30 de junio se obtuvo a través avalúos realizados por AIR Avalúos, S. A. en febrero de 2021 y por Compañía Nacional de Avalúos en julio 2021 ambas 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, los cuales no presentan cambios significativos en el valor razonable.

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

	2022	2021
Saldo inicial	5,075,556	4,995,276
Adiciones	655,978	80,280
	5,731,534	5,075,556

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

La adición de B/.655,978 está compuesta por B/.617,500 correspondiente al traspaso de dos terrenos ubicados en la Avenida Ricardo J. Alfaro y B/.38,478 a mejoras realizadas en propiedades

El valor razonable de la propiedad de inversión de B/.5,731,534 (2021: B/.5,075,556) 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.

Activo financiero	Valor razonable 2022	Valor razonable 2021	Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valoración y datos de entradas principales
Propiedades de inversión	5,731,534	5,075,556	Nivel 3	Precios de cotización de oferta en un mercado activo-valor de apreciación según demanda

A continuación, se detallan las técnicas de valorización usadas 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.

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 adjudicados para la venta

Al 30 de junio, el Grupo mantiene bienes inmuebles clasificado como otros activos mantenidos para la venta por la suma de B/.7,258,604 (2021: B/.7,562,935).

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

	2022	2021
Saldo inicial del año	7,562,935	12,139,647
Aumentos	3,606,075	1,509,006
Disminuciones	(3,910,406)	(6,085,718)
Saldo al final del año	7,258,604	7,562,935

Éstos activos fueron producto de las ejecuciones de las garantías de préstamos y se encuentran registrados al valor razonable con base en oferta de compra reciente y evaluación realizada por un experto independiente.

18. Otros activos

	2022	2021
Participación de los reaseguradores	12,507,032	13,775,254
Primas por cobrar, netas (vii)	10,949,633	11,173,326
Cuentas por cobrar (i)	13,493,467	6,801,383
Fianzas subrogadas (ii)	6,310,723	5,538,803
Fondo de garantía de depósitos (vi)	2,578,782	3,461,639
Comisiones por cobrar (iii)	2,334,544	3,564,543
Proyecto en proceso (iv)	2,458,144	2,698,947
Partidas pendientes por aplicar	650,109	2,136,814
Impuestos pagados por anticipado	4,361,049	2,111,690
Otros gastos pagados por anticipado	787,609	1,839,465
Fondo de cesantía	1,342,684	1,185,630
Activos mantenidos para la venta (v)	650,000	650,000
Depósitos en garantía	439,384	340,509
Operaciones de bolsa por liquidar	-	311,177
Otros	8,235,476	2,255,258
	67,098,636	57,844,438

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/.42,299,047, cuyo monto retenido es B/.7,032,469, 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.

vi. A partir del 30 de junio 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 cierre de junio 2022 este 2% correspondía a ₡ 397,867,797 y B/.1,904,036 (2021: ¢2,152,862,435 y B/.3,461,639). .

vii. Las primas por cobrar y la provisión para pérdidas crediticias esperadas según su antigüedad se detallan a continuación:

	2022						2021
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	Total	Total
Automóvil	3,354,533	98,966	100,959	48,726	652,747	4,255,931	3,964,768
Fianzas	2,872,020	219,880	177,458	42,234	981,986	4,293,578	4,320,988
Incendio y líneas aliadas	1,237,062	31,421	30,741	8,175	119,440	1,426,839	1,111,792
Salud y vida individual	684,937	11,147	3,519	2,347	11,413	713,363	661,776
Casco marítimo	162,014	817	2,392	-	18,661	183,884	603,393
Ramos técnicos	664,549	23,705	44,513	17,769	344,760	1,095,297	875,418
Otros ramos	1,237,120	94,747	77,746	14,139	211,434	1,635,186	1,264,326
	10,212,235	480,684	437,328	133,390	2,340,441	13,604,078	12,802,481
Menos:							
Primas adelantadas						(1,325,944)	(595,478)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						(1,328,501)	(1,033,657)
Total						10,949,633	11,173,326

19. Depósitos de clientes

	2022	2021
Depósitos a plazo	252,920,748	267,896,618
Depósitos de ahorro	112,243,004	118,940,760
Depósitos a la vista	246,867,615	198,701,394
Total	612,031,367	585,538,772

20. Depósitos interbancarios

Depósitos interbancarios:		
A plazo	10,531,499	18,218,101

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos oscilaba en 0.19% y 4% (2020: 0.21% y 4.00%).

21. Valores vendidos bajo acuerdo de recompra

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., no mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra (2021: B/.563,364, con vencimiento julio 2021, tasa de interés 3.42%, garantizados por B/.686,416.)

22. Financiamientos recibidos

Obligaciones con instituciones financieras

	2022	2021
Obligaciones con vencimientos hasta 2025 y tasa de interés de 4.25 y 6.00%.	8,772,542	18,584,940
(ii) Obligaciones con bancos extranjeros para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta abril de 2022 con una tasa de interés de 0.7290%.	-	5,205,791
(i) Obligaciones con organismos internacionales para el financiamiento de comercio exterior, para capital de trabajo y vivienda con vencimientos varios hasta septiembre de 2021 con una tasa de interés anual de 4.80%.	-	24,288
Obligaciones con vencimiento en agosto de 2021 y tasa de interés de 7.25%.	-	5,624
	8,772,542	23,820,643

(i) Al 30 de junio de 2021 se tiene aprobada una línea de crédito por un monto total de B/.6,050,000 de los cuales se estaba haciendo uso de B/.24,288 la garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Prival Bank (Costa Rica), S.A. y un contrato de garantía específica sobre cartera generada con los recursos propios, calificada como A de conformidad con los criterios de calificación que tiene establecido el Banco, en una proporción de al menos 1,2 en activos a 1,0 en pasivos.

(ii) El Grupo mantiene una línea otorgada por Agencia del Gobierno de Estados Unidos, a través de la Commodity Credit Corporation (CCC).

Al 30 junio de 2022, el Grupo no mantiene saldos por pagar en concepto de costos financieros como resultado de financiamientos recibidos (2021: B/.95,796).

El Grupo no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus financiamientos recibidos.

23. Bonos por pagar

Al 30 de junio se mantienen bonos con Interclear, Central de Valores de la Bolsa de Costa Rica, por un monto de B/.47,067,047 (2021: B/.59,347,851). A continuación, el saldo de los bonos emitidos al 30 de junio:

Tipo	Interés	Vencimiento	2022	2021
Prival 01007	7.94%	2021	-	4,897,181
Prival 02026	5.00%	2022	2,009,167	2,008,611
Prival 02027	5.88%	2022	-	3,019,199
Prival 02028	6.76%	2022	-	6,029,293
Prival 02029	6.47%	2021	-	3,513,210
Prival 02030	5.88%	2022	2,039,216	2,029,073
Prival 02031	5.00%	2022	3,029,583	3,029,168
Prival 02032	5.00%	2022	3,017,500	3,017,083
Prival 02033	4.71%	2022	3,510,523	3,510,074
Prival 02034	5.29%	2022	6,067,941	6,067,007
Prival 02035	5.29%	2022	6,031,765	6,030,858
Prival 01008	4.82%	2023	4,349,953	4,841,210
Prival 01009	5.88%	2024	2,934,449	3,265,747
Prival 01010	5.41%	2023	1,460,852	1,625,811
Prival 01011	5.88%	2024	1,460,616	1,625,527
Prival 01012	4.41%	2022	1,451,174	1,614,229
Prival 01013	4.71%	2023	1,450,407	1,615,070
Prival 01014	4.41%	2022	1,446,158	1,609,500
Prival 01015	3.53%	2023	1,733,648	-
Prival 01016	3.53%	2023	2,181,718	-
Prival 01017	5.06%	2025	2,892,377	-
Total			47,067,047	59,347,851

Al 30 junio de 2022, el Banco tiene un saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los bonos por pagar de B/.331,943 (2021: B/.444,841).

23.1 Monto

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 Grupo, 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/.75,582,731 y utilizados B/.46,735,103 divididos en las siguientes series:

Serie	Tasa	Frecuencia	Vencimiento
PRIVAL 01007	7.94%	Trimestral	oct-21
PRIVAL 02026	5.00%	Trimestral	nov-22
PRIVAL 02027	5.88%	Trimestral	mar-22
PRIVAL 02028	6.76%	Trimestral	jun-22
PRIVAL 02029	6.47%	Trimestral	dic-21
PRIVAL 02030	5.88%	Trimestral	jul-22
PRIVAL 02031	5.00%	Trimestral	jul-22
PRIVAL 02032	5.00%	Trimestral	ago-22
PRIVAL 02033	4.71%	Trimestral	sep-22
PRIVAL 02034	5.29%	Trimestral	oct-22
PRIVAL 02035	5.29%	Trimestral	nov-22
PRIVAL 01008	4.82%	Trimestral	mar-23
PRIVAL 01009	5.88%	Trimestral	mar-24
PRIVAL 01010	5.41%	Trimestral	oct-23
PRIVAL 01011	5.88%	Trimestral	ago-24
PRIVAL 01012	4.41%	Trimestral	nov-22
PRIVAL 01013	4.71%	Trimestral	may-23
PRIVAL 01014	4.41%	Trimestral	dic-22
PRIVAL 01015	3.53%	Trimestral	sep-23
PRIVAL 01016	3.53%	Trimestral	oct-23
PRIVAL 01017	5.06%	Trimestral	dic-25

24. Documentos por pagar

Grupo Prival, S.A. fue autorizada mediante Resolución SMV 332-21 del 29 de junio de 2021 a emitir bonos corporativos subordinados.

Al 30 de junio 2022, los documentos por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	2022	2021
Serie AG	7.25%	30-abr-49	8,515,008	-

Al 30 de junio 2022, el Banco mantiene saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los documentos por pagar B/105,008 (2021: B/.0).

25. Valores Comerciales Negociables (VCNs)

Prival Bank, S.A. fue autorizada, según Resolución No.310-20 del 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.

Al 30 de junio 2022, los VCNs por pagar se resumen a continuación:

			2022		
Tipo	Tasa de Interés	Vencimiento	Capital	Intereses	Total
Serie AE	3.00%	14-jul-22	1,195,000	6,174	1,201,174
Serie AI	3.00%	31-ago-22	1,000,000	5,167	1,005,167
Serie AQ	3.00%	30-nov-22	751,000	3,880	754,880
Serie AR	2.88%	19-dic-22	835,000	4,134	839,134
Serie AT	2.88%	12-ene-23	2,500,000	12,378	2,512,378
Serie AU	2.50%	16-jul-22	1,000,000	4,306	1,004,306
Serie AV	2.50%	20-jul-22	1,000,000	4,306	1,004,306
Serie AW	2.88%	22-ene-23	2,000,000	9,903	2,009,903
Serie AZ	2.50%	20-ago-22	435,000	1,873	436,873
Serie AY	2.88%	16-feb-23	350,000	1,733	351,733
Serie AX	2.88%	26-ene-23	860,000	4,258	864,258
Serie BA	2.50%	29-ago-22	2,350,000	10,118	2,360,118
Total			14,276,000	68,230	14,344,230

Tipo	Tasa de Interés	Vencimiento	2021 Capital	Intereses	Total
Serie D	4.50%	30-ago-21	1,000,000	7,750	1,007,750
Serie F	4.50%	23-sep-21	1,000,000	7,750	1,007,750
Serie I	4.25%	15-oct-21	1,000,000	7,319	1,007,319
Serie L	4.25%	25-nov-21	2,735,000	20,019	2,755,019
Serie M	3.50%	18-jul-21	3,100,000	18,686	3,118,686
Serie N	3.75%	14-ene-22	400,000	2,583	402,583
Serie O	3.50%	27-ene-22	2,000,000	12,056	2,012,056
Serie P	3.50%	30-ene-22	972,000	5,859	977,859
Serie Q	3.25%	14-ago-21	310,000	1,735	311,735
Serie R	3.25%	18-ago-21	2,000,000	11,194	2,011,194
Serie S	3.00%	30-ago-21	2,150,000	11,108	2,161,108
Serie T	3.00%	25-sep-21	855,000	4,418	859,418
Serie U	3.00%	02-oct-21	2,000,000	10,333	2,010,333
Serie V	3.00%	10-oct-21	2,431,000	12,560	2,443,560
Serie W	3.25%	09-abr-22	2,000,000	11,194	2,011,194
Serie X	3.00%	18-oct-21	500,000	2,584	502,584
Serie Y	3.00%	11-nov-21	535,000	2,006	537,006
Serie Z	3.25%	10-may-22	2,300,000	9,344	2,309,344
Serie AA	3.00%	20-nov-21	2,000,000	6,334	2,006,334
Serie AB	3.00%	27-nov-21	500,000	1,208	501,208
Serie AC	3.00%	22-dic-21	4,375,000	2,188	4,377,188
Total			**34,163,000**	**168,228**	**34,331,228**

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.

26. Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento

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

2022	Saldo al inicio del año	obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del año
Financiamientos recibidos	23,724,848	-	(15,044,848)	8,680,000
Bonos por pagar	58,903,010	7,329,893	(19,497,800)	46,735,103
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	562,669	1,256,968	(1,819,637)	-
Documentos por pagar	-	8,410,000	-	8,410,000
VCNs por pagar	34,163,000	39,471,000	(59,358,000)	14,276,000
Total	117,353,527	56,467,861	(95,720,285)	78,101,103

2021	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del año
Financiamientos recibidos	53,368,473	14,580,624	(44,224,249)	23,724,848
Bonos por pagar	51,538,255	39,659,006	(32,294,251)	58,903,010
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	12,414,569	10,719,528	(22,571,428)	562,669
Documentos por pagar	13,106,000	319,000	(13,425,000)	-
VCNs por pagar	-	50,729,000	(16,566,000)	34,163,000
Total	130,427,297	116,007,158	(129,080,928)	117,353,527

27. Reservas de operaciones de seguros

	2022	2021
Prima no devengada	11,195,681	10,850,568
Reserva matemática	2,453,210	2,236,500
Insuficiencia de prima	326,162	311,999
Para siniestros en trámite	8,187,890	9,439,936
	22,162,943	22,839,003

El movimiento de la reserva de prima no devengada se presenta a continuación:

2022	Prima no devengada	Participación de reaseguros	Prima no devengada neta
Prima no devengada al inicio del año	10,850,569	(7,663,190)	3,187,379
Variación de la reserva	345,112	(194,522)	150,590
Prima no devengada, neta al final del año	11,195,681	(7,857,712)	3,337,969

2021	Prima no devengada	Participación de reaseguros	Prima no devengada neta
Prima no devengada al inicio del año	10,754,932	(7,828,534)	2,926,398
Variación de la reserva	95,636	165,345	260,981
Prima no devengada, neta al final del año	10,850,568	(7,663,189)	3,187,379

El detalle de los siniestros incurridos netos se muestra a continuación:

2022	Propia	Participación en coaseguro	Participación del reasegurador	Variación neta en siniestros
Saldo inicial	11,402,253	(1,962,318)	(6,112,065)	3,327,870
Variación de la reserva	(1,253,030)	985	1,462,745	210,700
Saldo final	10,149,223	(1,961,333)	(4,649,320)	3,538,570

2021	Propia	Participación en coaseguro	Participación del reasegurador	Variación neta en siniestros
Saldo inicial	14,801,120	(2,001,701)	(9,170,273)	3,629,146
Variación de la reserva	(3,398,867)	39,383	3,058,208	(301,276)
Saldo final	11,402,253	(1,962,318)	(6,112,065)	3,327,870

28. Otros pasivos

	2022	2021
Cuentas por pagar	10,226,106	5,971,730
Cheques de gerencia y certificado	4,831,947	4,526,488
Cuentas por pagar agentes, corredores y reaseguradoras	5,144,431	4,025,261
Reservas laborales	4,495,055	3,651,566
Impuestos por pagar	3,037,334	1,588,162
Impuesto sobre primas	949,122	915,091
Reservas varias	485,548	890,387
Ingresos diferidos	956,627	875,853
Prima de antiguedad	848,862	728,413
Cuota obrero patronal por pagar	440,218	473,562
Seguros por pagar	275,148	314,039
Operaciones de seguros	133,256	262,810
Descuentos de empleados	30,468	26,661
	31,854,122	24,250,023

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

29. Acciones comunes

El capital del Grupo por B/.37,250,000, está constituido por 3,074,721 (2021: 3,068,495) acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación.

Al 30 de junio se declararon y pagaron dividendos, por la suma de B/.8,630,134 (2021: B/.2,174,943).

	2022 Número de acciones	2021 Número de acciones
Saldo del año	3,068,495	3,064,674
Recompra de acciones - tesorería	6,226	3,821
Saldo a final del año	3,074,721	3,068,495

30. Acciones en tesorería

Las acciones en tesorería por B/.954,569 (2021: B/.938,207) corresponden a 32,858 (2021: 31,806) acciones readquiridas producto del retiro de accionistas.

31. Acciones preferidas

Grupo Prival, S. A. emitió un programa rotativo de acciones preferidas no acumulativas, todas registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. La emisión de las acciones preferidas será parte de un programa rotativo por un período máximo de diez (10) años contados a partir de la fecha de oferta inicial.

De acuerdo con el prospecto informativo de la emisión, se estableció el pago de dividendos en los meses de enero, abril, julio y octubre, de cada año. Al 30 de junio de 2022, los dividendos pagados totalizaron B/.2,038,888 (2021: B/.2,027,828).

El cuadro a continuación muestra el saldo vigente de la emisión, cuyos términos y condiciones están establecidos en el prospecto informativo:

Serie	Fecha de la oferta	Cantidad	Monto	Dividendos	Tipo
A	22 de diciembre 2014	200,000	20,000,000	1,325,277	No acumulativa
B	28 de junio de 2016	100,000	10,000,000	713,611	No acumulativa

Los términos y condiciones se describen a continuación:

El pago de dividendos se realizará trimestralmente cada año o hasta la fecha de redención parcial o total de las acciones, una vez que sean declarados por la Junta Directiva. La declaración del dividendo le corresponde a la Junta Directiva, usando su mejor criterio. La Junta Directiva no tiene obligación contractual ni regulatoria de declarar dividendos:

- El Grupo no puede garantizar ni garantiza el pago de dividendos.
- Las acciones preferidas están respaldadas por el crédito general del Grupo y gozan de derechos preferentes sobre los accionistas comunes en el pago de dividendos cuando éstos se declaren.
- Dividendos no acumulativos significa que, si en un período de pago de dividendos no se declaran los dividendos, éstos no se acumulan para el período siguiente.
- Una vez declarados los dividendos de las acciones preferidas por la Junta Directiva para un período anual, el inversionista devengará un dividendo a ser determinado en el momento de la emisión de cada serie sobre el valor nominal de las acciones preferidas, pagadero trimestralmente.
- Las acciones preferidas gozan de preferencia en el pago de dividendos frente a los tenedores de acciones comunes. Por consiguiente, el emisor no pagará dividendos respecto de las acciones comunes en ningún ejercicio anual en que no se hubieren declarado y pagado dividendos respecto de las acciones preferidas.

Al 30 de junio de 2022, la subsidiaria Acerta Holding, Inc., mantenía un saldo en acciones preferidas por B/.1,764,000, constituida por 17,640 acciones.

32. Ingresos por intereses

Al 30 de junio los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	2022	2021
Inversiones	7,651,604	7,636,559
Préstamos	27,528,597	30,307,469
Depósitos	413,582	443,370
Total	35,593,783	38,387,398

33. Ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/.24,250,659 (2021: B/.18,410,832) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes.

34. Gastos por intereses

	2022	2021
Sobre depósitos de clientes	17,073,241	18,554,117
Sobre obligaciones y colocaciones	2,199,870	3,287,670
Total	19,273,111	21,841,787

35. Ingreso neto por comisiones

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

	2022	2021
Ingresos de comisiones por:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	3,023	17,838
Préstamos y tarjetas de crédito	915,138	942,635
Servicios bancarios	298,915	259,472
Garantías y avales	14,173	17,397
Otras comisiones	879,069	1,334,673
Trading de divisas	565,679	-
	2,675,997	2,572,015
Gastos de comisiones por:		
Inversiones	5,665,403	4,487,806
Préstamos y tarjetas de crédito	646,888	678,458
Servicios bancarios	295,956	591,058
Otras comisiones	1,050,809	440,408
	7,659,056	6,197,730
Gasto neto de comisiones	(4,983,059)	(3,625,715)

36. Gastos de personal

Al 30 de junio los gastos de personal se detallan a continuación:

	2022	2021
Salarios y otras remuneraciones	14,694,052	13,726,697
Prestaciones laborales	2,039,940	1,657,358
Prima de antigüedad e indemnización	43,789	197,529
Otros	656,420	574,894
Total	17,434,201	16,156,478

37. Otros gastos

Al 30 de junio, los otros gastos se detallan a continuación:

	2022	2021
Honorarios profesionales	3,343,375	4,277,580
Alquileres	2,110,687	1,978,240
Impuestos y licencias	1,895,244	1,783,415
Reparación y mantenimiento	639,655	530,077
Cargo bancarios	501,125	458,014
Comunicaciones	167,363	221,610
Seguros	109,351	218,241
Agua, electricidad, aseo y limpieza	187,992	163,957
Publicidad y relaciones públicas	621,830	160,806
Afiliaciones	53,843	132,342
Viajes y hospedaje	322,757	125,803
Vigilancia y seguridad	96,427	101,615
Donaciones y contribuciones	59,613	32,167
Otros	2,610,586	3,153,700
Total	12,719,848	13,337,567

38. Activos bajo administración

El Grupo 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/.1,409,356,948 (2021: B/.1,566,933,730).

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

	2022	2021
Fideicomisos de inversión	13,813,583	12,504,518
Fideicomisos de garantías	1,395,543,365	1,554,429,212
Total	1,409,356,948	1,566,933,730

Además, mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.3,624,790,677 (2021: B/.3,766,954,975). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Grupo.

39. Compromisos y contingencias

El Grupo 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:

	2022	2021
Avales y fianzas	22,216,205	425,738
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	986,155	1,375,875
Cartas promesa de pago	5,043,296	7,681,884
	28,245,656	9,483,497
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	(129,535)	(162,860)
	28,116,121	9,320,637

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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:

2022	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera de balance			
Avales y fianzas	22,216,205	-	22,216,205
Cartas promesas de pago	5,043,296	-	5,043,296
Líneas de crédito	-	986,155	986,155
Total	27,259,501	986,155	28,245,656

2021	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera de balance			
Avales y fianzas	425,738	-	425,738
Cartas promesas de pago	7,681,884	-	7,681,884
Líneas de crédito	391,243	984,632	1,375,875
Total	8,498,865	984,632	9,483,497

40. Arrendamiento

El Grupo mantiene 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 Grupo depende 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 Grupo es de B/.840,129 (2021: B/.1,611,222). Este pasivo se basa 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 promedio ponderado de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento fue de entre el 4.75% y 8%.

El movimiento de los activos por derecho de uso por tipo al 30 de junio de 2022 se presenta a continuación:

	2022	2021
Costo:		
Saldo al inicio del año	3,401,356	3,301,588
Aumentos	63,904	99,768
Disminuciones	(90,460)	-
Saldo al final del año	3,374,800	3,401,356
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	1,847,151	846,908
Gasto del año	959,339	1,000,243
Disminuciones	(226,126)	-
Saldo al final del año	2,580,364	1,847,151
Saldo neto	794,436	1,554,205

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 Grupo 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.

Los pasivos por arrendamiento corresponden a contratos de alquileres con vencimientos varios hasta el año 2024. A continuación, se presenta el análisis de vencimiento al 30 de junio:

	2022	2021
Año 1	514,665	896,128
Año 2	214,976	448,254
Año 3	110,488	185,785
Año 4	-	81,055
Total	840,129	1,611,222

El Grupo 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. Gastos de impuesto sobre la renta

Legislación fiscal de la República de Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas 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 acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con la Legislación Fiscal Panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago

de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en Grupos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.
El gasto del impuesto sobre la renta corriente se detalla a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	2,042,509	2,789,096
Impuesto diferido por diferencia temporal	524,242	13,159
Total del impuesto sobre la renta	2,566,751	2,802,255

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 Grupo 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 Alterno 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 la República de Costa Rica

De acuerdo con la Ley No.7092 del Impuesto sobre la renta y su reglamento, los Grupos 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 Grupo considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

Al 30 de junio, el impuesto sobre la renta de las subsidiaras utilizando el cálculo de impuesto tradicional se presenta a continuación:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	27,051,026	16,083,325
Menos: ingreso extranjeros, exentos y no gravables	(4,673,691)	(3,195,866)
Más. Costos y gastos no deducibles	1,404,499	1,059,822
Menos: Reserva regulatorias	(321,990)	-
Menos: Beneficio fiscal de arrastre de pérdida	(194,518)	-
Renta neta gravable	23,265,326	13,947,281
Impuesto sobre la renta	2,566,751	2,789,096

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

	2022			2021		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	1,418,499	(844,626)	573,873	1,198,963	(473,199)	725,764
Estimación de bienes adjudicados	-	(30,841)	(30,841)	-	(76,124)	(76,124)
Reconocimiento las comisiones pendientes de diferir de cartera de crédito y contingente	-	-	-	32,882	-	32,882
Ajustes al activo fijo al tipo de cambio historico	141,537	(1,198)	140,339	73,843	-	73,843
Diferido de la inversiones cuenta patrimonio	-	(19,009)	(19,009)	176,895	(260,933)	(84,038)
Revaluación de activos	537,672	(94,151)	543,521	-	17,344	17,344
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	-	-	-	116,689	-	116,689
Deterioro de activo intangible	-	-	-	81,049	-	81,049
Arrastre de pérdida	-	-	-	243,821	-	243,821
	2,197,708	(989,825)	1,207,883	1,924,142	(792,912)	1,131,230

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,131,230	1,023,995
Incluido en el patrimonio		
Efectos por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	65,028	(461,824)
Efectos por pérdidas / ganancias en seguros	-	441,559
Incluido en ganancia o pérdida		
Estimación de bienes adjudicados	45,284	(34,458)
Efecto reserva para pérdidas en préstamos	(593,450)	(33,234)
Efecto reserva para activos adjudicados para la venta	526,176	139,922
Efecto ajustes al activo fijo	66,496	57,436
Efecto diferencias en cartera de crédito y contingencia	(32,881)	(2,166)
Saldo al final del año	1,207,883	1,131,230

Con fecha 29 de agosto de 2012, 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 Grupo 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.

42. Segmento de operación

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

2022	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmobiliaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	61,809,213	758,704	-	296	62,567,621
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(24,744,306)	(704,545)	-	296	(25,448,861)
Otros ingresos, neto	1,603,478	6,112,595	23,705	94,819	7,716,073
Otros gastos	(25,928,471)	(4,054,854)	(75,905)	94,819	(29,963,325)
Gastos de depreciación y amortización	(2,962,337)	(455,758)	-	-	(3,418,095)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	9,777,577	1,656,142	(52,200)	190,230	11,191,289
Impuesto sobre la renta	(2,690,478)	(48,630)	-	-	(2,739,108)
Ganancia neta	7,087,099	1,607,512	(52,200)	190,230	8,452,181
Activos totales	868,908,113	64,432,463	29,556,845	116,777,946	846,119,275
Pasivos totales	725,669,172	32,039,844	17,525,394	17,996,163	757,238,247

2021	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmobiliaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	58,597,702	775,906	-	3,362	59,370,246
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(27,417,908)	(589,989)	-	-	(28,007,897)
Otros ingresos, neto	5,352,379	5,689,256	61,505	-	11,041,635
Otros gastos	(26,164,275)	(4,022,781)	(48,617)	-	(30,187,056)
Gastos de depreciación y amortización	(2,853,716)	(474,702)	-	-	(3,328,420)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	7,514,180	1,377,690	12,888	3,362	8,901,396
Impuesto sobre la renta	(2,632,143)	(170,112)	-	-	(2,802,255)
Ganancia neta	4,882,037	1,207,578	12,888	3,362	6,099,141
Activos totales	806,259,407	62,736,926	24,396,747	20,833,608	872,561,472
Pasivos totales	740,489,684	31,710,988	19,815,296	20,823,608	771,192,360

43. Principales leyes y regulaciones aplicables

43.1 Ley Bancaria en la República de Panamá

En la República de Panamá, los Grupos 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 Grupos 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.

43.2 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.

Los Grupos 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.

43.3 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.

43.4 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.

43.5 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.

43.6 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.

43.7 Índice de liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Grupo al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, fue de 58.41% (2021: 60.99%).

43.8 Adecuación de capital

La Ley exige a los Grupos 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 Grupo presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 12.53% (2020: 12.82%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo 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 NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los Grupos 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.

A continuación, se detallan los índices de capital del patrimonio consolidado de Prival Bank, S.A y Subsidiarias:

	2022	2021
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	30,940,000	30,940,000
Utilidad acumulada	34,017,329	29,217,466
Provisión regulatoria - dinámica	4,149,021	5,928,605
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000
Interés minoritario	11,813,424	11,334,030
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)
Impuesto sobre la renta diferido	(1,207,883)	(1,131,230)
Activos intangibles	(3,806,931)	(3,065,402)
Otras partidas del resultado integral	(9,073,184)	1,170,462
Total	80,311,035	87,873,190
Total de capital regulatorio	80,311,035	87,873,190
Activos ponderados por riesgo	563,637,997	545,471,196
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	14.25%	16.11%

Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - Capital total	8.00%	14.25%	8.00%	16.11%
Porcentaje de adecuación - Capital primario	6.00%	13.51%	6.00%	15.02%
Porcentaje de adecuación - Capital primario ordinario	4.50%	13.20%	4.50%	14.70%

A continuación, se detallan los índices de capital del patrimonio consolidado de Grupo Prival, S.A. y subsidiarias:

	2022	2021
Capital social pagado	37,250,000	37,250,000
Acciones en tesorería	(954,569)	(938,207)
Acciones preferidas	31,764,000	31,764,000
Utilidades no distribuidas	7,687,240	4,459,166
Interes minoritario	11,813,424	11,334,030
Otras partidas del resultado integral	(9,067,872)	1,170,462
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)
Otros activos intangibles	(3,806,931)	(3,065,402)
Activos por impuestos diferidos	(1,207,883)	(1,131,230)
Provisión regulatoria - dinámica	4,149,021	5,928,605
Deuda perpetua	6,415,000	6,415,000
Fondo de capital	70,756,689	79,901,683
Activos ponderados por riesgo	564,627,453	548,547,813
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Índice de adecuación de capital	12.53%	14.57%

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. Al 30 de junio, los fondos de capital de Prival Securities, Inc. eran B/.19,133,741 (2021: B/.27,129,432) la relación de solvencia era 867.73% (2021: 391.75%). El índice de liquidez era 1,122.64% (2021: 1689.82%).

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, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica fue de 29.57% (2021: 25.31%).

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, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) fue de 66.49% (2021: 55.62%).

43.9 Acuerdo No. 1-2015

El Acuerdo No. 1-2015 aplicables a los Grupos y grupos bancarios fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, modificado por el Acuerdo No.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.

43.10 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 Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panama requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

La reserva legal se detalla a continuación:

	2022	2021
Reservas técnicas y legal	214,380	155,264
Reserva riesgo catastrófico	257,815	158,860
Provisión específica	1,662,951	3,609,869
Reserva riesgo país	1,875,811	1,759,949
Otras reservas	11,592	1,658,243
Provisión dinámica	4,149,022	5,928,606
Reserva bienes adjudicados	2,222,547	3,058,870
Total	10,394,118	16,329,661

43.10.1 Préstamos y reservas de préstamos

44.10.1.1 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 grupo de estas. En caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

El Acuerdo No. 2-2020, que modifica el Acuerdo No. 4-2013, empezó a regir el 16 de marzo de 2020, el cual crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados". Las modificaciones a las condiciones originalmente pactadas para estos créditos no serán consideradas como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 4-2013.

Estos créditos tendrán las siguientes características:

1. Los nuevos términos y condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del Grupo.
2. Serán objeto de monitoreo especial por parte del Grupo.
3. Los créditos que se encuentren en la categoría de modificados e incumplan con los nuevos términos y condiciones podrán ser reestructurados bajo el Acuerdo No 2-2021.

Base de cálculo

El cálculo se realiza con base en la siguiente tabla de ponderación y es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada las categorías arriba señaladas, y el valor presente de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

Categoría de préstamo	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

El 11 de septiembre de 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 a través del cual se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, la vigencia de este acuerdo es a partir del 21 de septiembre de 2020. El Acuerdo No. 9-2020 incluye una nueva categoría de riesgo denominada "mención especial modificado" para la determinación de las provisiones que serán aplicadas a los créditos modificados. Los créditos clasificados dentro de esta categoría comprenderán toda la cartera de crédito que ha sido modificada, como consecuencia de la crisis económica causada por la pandemia de la COVID-19.

Para la cobertura del riesgo de crédito, los Bancos deberán constituir las provisiones sobre la cartera de los créditos modificados clasificados en la categoría "Mención especial modificado", asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas prudenciales establecidas. Para tales efectos, los Bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el Grupo contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.

2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:

    a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
    b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Tratamiento contable

En el evento de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión conforme a las NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. La reserva regulatoria no será considerada como fondos de capital para el cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial.

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

2022	Normal	Mención especial modificados	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Subnormal Modificado	Total
Préstamos corporativos	194,599,383	-	57,714,443	12,149,453	197,188	4,968,355	-	269,628,802
Préstamos consumo	64,357,373	-	6,407,789	551,304	826,899	1,135,169	804,220	74,082,754
Total	258,956,736	-	64,122,232	12,700,757	1,024,087	6,103,524	804,220	343,711,556
Reserva específica	-	-	2,841,718	2,058,620	318,631	1,645,131	983,215	7,847,315

2021	Normal	Mención especial modificados	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	193,457,542	40,610,281	56,902,846	16,825,671	2,628,008	2,367,972	312,792,318
Préstamos consumo	68,592,040	5,586,392	4,083,002	1,130,460	379,884	1,348,516	81,100,294
Total	262,049,582	46,196,673	60,985,848	17,956,131	3,007,890	3,716,488	393,892,612
Reserva específica	-	983,216	3,474,896	4,234,271	1,160,604	702,900	10,575,587

Al 30 de junio de 2022 se reconoció en patrimonio el total de B/.1,687,392 (2021: B/.3,609,859) como reserva específica:

	2022	2021
Reserva específica regulatoria	6,837,246	10,575,587
Reserva NIIF 9	5,201,150	6,985,580
Reconocido en patrimonio	1,640,389	3,609,869

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.

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el Artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2022, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

2022	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	-	802,192	-	802,192
Corporativo	-	-	-	-
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(+) Intereses acumulados por cobrar	-	2,028	-	2,028
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	-	804,220	-	804,220
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	11,592	-	11,592
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				-
Total provisiones y reservas				11,592

2021	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
A personas	4,879,639	-	665,862	5,545,501
Corporativo	19,702,287	17,444,582	-	37,146,869
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(1,597,310)	(2,187,508)	-	(3,784,818)
(+) Intereses acumulados por cobrar	1,976,840	1,766,872	32,167	3,775,879
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 9-2020	24,961,456	17,023,946	698,029	42,683,431
Provisiones				
Provisión NIIF 9	158,621	514,830	2,550	676,001
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				-
Total provisiones y reservas				676,001

Al 30 de junio, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Grupo se presenta a continuación:

	2022				2021			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	264,009,798	692,155	5,790,488	270,492,440	308,987,411	-	3,804,907	312,792,318
Préstamos consumo	72,079,188	835,738	1,167,827	74,082,753	78,142,035	1,128,905	1,829,354	81,100,294
Total	336,088,986	1,527,894	6,958,313	344,575,193	387,129,446	1,128,905	5,634,261	393,892,612

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 Grupo en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.3,160,399 (2021: B/.1,825,491). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.150,070 (2021: B/.188,153).

44.10.1.2 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 Grupo al 30 de junio es de B/.4,149,021 (2021: B/.5,928,606).

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.

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

	2022	2021
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	2,446,066	2,281,796
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	480,110	211,081
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	(736,132)	(254,414)
Total de provisión dinámica por componentes	3,662,308	2,747,291
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.12% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	3,039,778	3,039,778

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

	2021	2020
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	489,586	909,476
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	3,240
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	(284,182)	18,901
Total de provisión dinámica por componentes	773,768	893,815
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.60% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	1,109,243	2,888,828
Total provisión dinámica	4,149,021	5,928,606

El Acuerdo No. 2-2020 que modifica el Acuerdo No. 4-2013, establece como medida excepcional y temporal que las entidades bancarias podrán utilizar hasta un 80% de la provisión dinámica para la constitución de provisiones específicas. En los casos que el Grupo requiera utilizar más del 80% del monto de la provisión dinámica deberá obtener autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

44.10.3 Reservas técnicas y legal

44.10.3.1 Reservas técnicas

Reservas para riesgos catastróficos, contingencias y de previsión 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 previsiones 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 previsión para desviaciones estadísticas y una reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias. 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.

Estas reservas se presentan a continuación:

	Reservas para previsión de desviaciones estadísticas		Reservas para riesgos catastróficos y/o contingencias	
	2022	2021	2022	2021
Saldo al incio del año	365,006	320,753	365,006	320,753
Aumento de la reservas	49,350	44,253	49,350	44,253
Cambio en la participación controladora	-	-	-	-
Saldo al final del año	414,356	365,006	414,356	365,006

44.10.3.2 Reserva legal

La reserva legal de Seguros se establece de acuerdo a 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.

44.11 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 Grupo no realizó la evaluación de riesgo país considerando los elementos indicados en el Acuerdo No. 7-2018, los asigna al grupo 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 Grupo.

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:

Categoría de clasificación	Calificación internacional
Grupo 1, países con bajo riesgo	no debe ser menor de "AA-"
Grupo 2, países con riesgo normal	no debe ser menor de "BBB-"
Grupo 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB-"
Grupo 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B-"
Grupo 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Grupo 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 grupos 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 grupos 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 Grupo:

2022	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Préstamos	11,246,900	3,000,000	-	188,240,575	3,720,870	-	206,208,345
Total	11,246,900	3,000,000	-	188,240,575	3,720,870	-	206,208,345
Reserva por riesgo país	-	-	-	1,553,433	47,561	-	1,600,994

2021	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Préstamos	-	-	-	152,110,144	-	4,386,580	156,496,724
Total	-	-	-	152,110,144	-	4,386,580	156,496,724
Reserva por riesgo país	-	-	-	1,638,519	-	46,805	1,685,324

44.12 Enajenación de bienes inmuebles adquiridos

Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco 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 Grupo 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 Grupo 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.

44.13 Operaciones fuera de balance

El Grupo ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas al 30 de junio, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Avales y fianzas	22,216,205	-	-	-	-	22,216,205
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	986,155	-	-	-	-	986,155
Cartas promesas de pago	5,043,296	-	-	-	-	5,043,296
Total	28,245,656	-	-	-	-	28,245,656

2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Avales y fianzas	425,738	-	-	-	-	425,738
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	984,632	391,243	-	-	-	1,375,875
Cartas promesas de pago	7,681,884	-	-	-	-	7,681,884
Total	9,092,254	391,243	-	-	-	9,483,497

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 Grupo 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 Grupo.

44. Eventos posteriores

El Grupo ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2022, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 25 de agosto de 2022, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse.

45. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de Grupo Prival, S.A. y subsidiarias por el año finalizado el 30 de junio 2022, fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 25 de agosto de 2022.

* * * * * *