GRUPO PRIVAL, S. A.
FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL
Al 31 de diciembre de 2023

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 31 de diciembre del 2023 los Activos Líquidos totalizaban B/.157,966,429 que representan el 20.61% de los Activos Totales. Estos están compuestos por el efectivo y depósitos en bancos y abonos a préstamos hasta 186 días por B/.79,434,726 y Obligaciones emitidas por la República de Panamá por B/.3,946,150; Bonos y VCNs Corporativos Locales por B/. 5,079,430 Bonos Corporativos Extranjeros B/ 37,103,039 y Treasury Bill por B/.32,403,084, considerados con alta liquidez en el mercado. Los activos líquidos representan el 53.28% de los depósitos recibidos de clientes y bancos por B/. 296,473,693 a menos de 186 días.

ii. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2023 el Emisor contaba con un capital pagado de B/. 67,919,431 que representa el 96.30% del total de recurso de capital. La pérdida representa el 0.12% del total por B/.86,949.

iii. RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2023 los ingresos del emisor totalizan B/.40,582,275. El total de los gastos generales fueron de B/. 21,027,704 y los intereses y comisiones pagadas ascendieron a B/.16,449,027 la ganancia neta es de B/. 2,889,226.

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 29.92% 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 2023, 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/.4,319 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/.288.9 millones en activos totales y cuenta con más de 760 accionistas. Entre los demás fondos, cabe destacar el Prival Real Estate Fund, sociedad de inversión inmobiliaria que maneja B/.100.8 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 110 facilidades de financiamiento por un monto de más de $6,176 millones distribuidas entre inversionistas e instituciones de la región.

Sales & Trading

El departamento de Sales & 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 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 31 de diciembre de 2023 se encuentra operando 6 fondos mutuos por un monto de B/. 297,171,187.

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 febrero de 2024 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

Informe de Revisión y Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
31 de diciembre de 2023

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Índice para los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados 31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe del contador	1
Estados Financieros Intermedios Consolidados Condesados:	
Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera	2
Estado Consolidado Condensado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral	3
Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados	6 - 122

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 31 de diciembre de 2023, 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 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los 6 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

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Notas	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	89,752,914	94,778,741
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	9	2,986,007	5,851,659
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	10	36,658,963	1,306,817
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7, 10	189,707,333	221,333,498
Préstamos, neto	7, 11	267,174,817	299,208,031
Inversión en asociadas	7, 12	200,000	200,000
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	72,061,488	61,862,901
Activos intangibles	14	4,244,352	3,833,854
Plusvalía	15	13,284,741	13,284,741
Impuesto sobre la renta diferido, neto	38	1,313,265	2,249,850
Propiedades de inversión	16	5,635,018	5,635,018
Activos mantenidos para la venta, neto	17	10,833,385	11,013,091
Activo por derecho de uso	37	244,330	302,570
Participación de los reaseguradores		13,201,066	12,254,697
Otros activos	7, 18	59,343,183	53,244,065
Total de activos		766,640,862	786,359,533
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	19	509,336,942	532,371,851
Depósitos interbancarios	20	11,701,777	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	21	10,467,600	10,327,982
Financiamientos recibidos	22	27,036,203	18,655,899
Bonos por pagar	24	15,675,874	21,971,055
Documentos por pagar	25	8,516,702	8,515,008
VCNs por pagar	26	35,357,258	39,031,436
Notas por pagar	23	11,382,085	-
Pasivos por arrendamientos	37	291,023	352,703
Provisión para pérdida crediticias esperadas compromisos y contingencias	40	1,829	135,480
Impuesto sobre la renta diferido	38	887,848	744,405
Reserva de operaciones de seguros	28	21,674,380	21,025,646
Otros pasivos	7, 29	29,993,945	28,119,772
Total de pasivos		682,323,466	699,009,515
Patrimonio			
Acciones comunes	30	37,250,000	37,250,000
Acciones en tesorería	31	(1,094,569)	(954,569)
Acciones preferidas	32	31,764,000	31,764,000
Reserva legal		10,406,876	9,642,152
Cambios netos en otros resultados integrales acumulados		(8,294,802)	(7,573,782)
Reserva de deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		614,912	321,835
Utilidad no distribuida		(86,949)	3,634,803
Total de patrimonio controladora		70,559,468	74,084,439
Participación no controladora		13,757,928	13,265,579
Total de patrimonio		84,317,396	87,350,018
Total de pasivos y patrimonio		766,640,862	786,359,533

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral
Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

		Diciembre 2023		Diciembre 2022	
			(No Auditado)		
	Notas	Trimestral	2023	Trimestral	2022
Ingresos por intereses	7, 33	8,176,417	17,199,278	9,409,574	18,196,506
Gastos por intereses	7	(6,432,854)	(12,776,268)	(4,860,924)	(9,121,357)
Ingresos financieros netos		1,743,563	4,423,010	4,548,650	9,075,149
Ingresos por comisiones	7	894,138	1,698,034	804,033	1,643,362
Servicios por corretaje de valores y estructuraciones	7, 34	6,501,317	12,209,165	4,415,569	10,430,136
Gastos por comisiones		(1,865,050)	(3,672,759)	(1,536,968)	(3,232,453)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		5,530,405	10,234,440	3,682,634	8,841,045
Ganancia realizada en activos financieros a VRCR, neta		96,737	178,902	9,504	(72,508)
Ganancia (pérdida) no realizada en activos financieros a VRCR, neta		(2,360,034)	(2,845,271)	129,339	267,443
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI, neta	10	3,011,212	4,473,066	291,914	991,680
Ingresos de actividades ordinarias		8,021,883	16,464,147	8,662,041	19,102,809
Ingresos de seguros		1,501,249	3,146,244	1,414,716	2,741,777
Otros ingresos		1,311,428	1,677,586	423,552	775,947
Reversión de provisión para pérdidas crediticias esperadas		(546,777)	378,949	(441,977)	(699,271)
Provisión para pérdidas de activos mantenidos para la venta		63,258	63,258	29,303	29,303
Por recuperación de activos y disminución de estimaciónes y provisiones		421,119	421,119	246,196	246,196
Provisión para pérdidas crediticias esperadas compromisos y contingencias		0		(199,220)	-
Salarios y beneficios a empleados	7	(4,663,899)	(9,469,531)	(4,484,364)	(8,874,717)
Depreciación y amortización	13, 14, 37	(719,081)	(1,490,945)	(809,393)	(1,645,680)
Otros		(3,835,308)	(7,221,957)	(3,681,771)	(6,595,139)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		1,553,872	3,968,870	1,159,083	5,081,225
Gasto de Impuesto sobre la renta	38	(803,556)	(1,079,644)	71,914	605,259
Gananca del período		750,316	2,889,226	1,230,997	5,686,484
Ganancia del período atribuible a:					
Propietarios de la controladora		602,656	2,396,877	953,124	5,256,427
Participación no controladora		147,660	492,349	277,873	430,057
Ganancia del período		750,316	2,889,226	1,230,997	5,686,484
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		(3,011,212)	(4,473,066)	(458,580)	(1,158,346)
Valuación del riesgo de crédito		(8,887)	(14,277)	(117,377)	(204,944)
Reserva de deterioro		293,077	293,077	38,057	38,057
Diferencial cambiario		-	-	-	-
Ganancia neta realizada en valores disponibles para la venta		(175,876)	-	-	-
Ganancia neta no realizada en activos financieros a VROUI		4,361,327	3,692,269	2,756,867	1,330,264.00
Cambio neto en activos financieros a VROUI		1,458,429	(501,997)	2,218,967	5,031
Total de otro resultado integral		2,208,745	2,387,229	3,449,964	5,691,515
Otro resultado integral atribuible a:					
Propietarios de la controladora		2,061,085	1,894,880	3,172,091	5,261,458
Participación no controladora		147,660	492,349	277,873	430,057
Total de otro resultado integral		2,208,745	2,387,229	3,449,964	5,691,515

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	notas	Acciones comunes	Acciones en tesorería	Acciones preferidas	Reserva legal	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva de deterioro de inversiones	Utilidad no distribuida	Total patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total consolidado
Saldo al 1 de julio de 2022 (No Auditado)		37,250,000	(954,569)	31,764,000	10,394,118	(9,442,970)	369,786	7,648,584	77,028,949	11,765,161	88,794,110
									-		-
Ganancia del período		-	-	-	-	-		4,955,846	4,955,846	430,057	5,385,903
Otro resultado integral:											
Valuación del riesgo de crédito		-	-	-	-	(204,944)		-	(204,944)	-	(204,944)
Ajuste diferencial cambiario		-	-	-	-	1,226,961		-	1,226,961	-	1,226,961
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10	-	-	-	-	(991,680)		-	(991,680)	-	(991,680)
Total de resultado integral del periodo		-	-	-	-	30,337	-	4,955,846	4,986,183	430,057	5,416,240
Transacciones atribuibles a los accionistas: registradas directamente en el patrimonio:											
Impuesto complementario		-	-	-	-	-		15,273	15,273	-	15,273
Dividendos declarados	30	-	-	-	-	-		(5,466,811)	(5,466,811)	-	(5,466,811)
Otras transacciones de patrimonio:											
Reserva legal	40	-	-	-	(720,646)	(25,306)		745,952	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (No Auditado)		37,250,000	(954,569)	31,764,000	9,673,472	(9,437,939)	369,786	7,898,844	76,563,593	12,195,218	88,758,811
Saldo al 1 de julio de 2023 (Auditado)		37,250,000	(954,569)	31,764,000	9,642,152	(7,573,782)	321,835	3,634,803	74,084,439	13,265,579	87,350,018
Reserva regulatoria	40	-	-	-	(74,054)	74,054	-	-	-	-	-
Ganancia del período		-	-	-	-	-	-	2,396,878.00	2,396,878	492,349	2,889,227
Otro resultado integral:											
Valuación del riesgo de crédito		-	-	-	-	(14,277)	-	-	(14,277)		(14,277)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10	-	-	-	-	(780,797)	293,077	-	(487,720)	-	(487,720)
Total de resultado integral del período		-	-	-	(74,054)	(721,020)	293,077	2,396,878	1,894,881	492,349	2,387,230
Transacciones atribuibles a los accionistas: registradas directamente en el patrimonio											
Asignación de acciones en tesorería		-	(140,000)	-	-	-	-	-	(140,000)		(140,000)
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	133,170	133,170		133,170
Dividendos declarados	30	-	-	-	-	-	-	(5,382,221)	(5,382,221)		(5,382,221)
Otros cargos		-	-	-	-	-	-	(30,801)	(30,801)		(30,801)
		-	(140,000)	-	-	-	-	(5,279,852)	(5,419,852)	-	(5,419,852)
Otras transacciones de patrimonio:											
Reserva activos mantenidos para la venta	40	-	-	-	51,840	-	-	(51,840)	-		-
Reserva dinámica	40	-	-	-	304,754	-	-	(304,754)	-		-
Reserva legal	40	-	-	-	482,184	-	-	(482,184)	-		-
		-	-	-	838,778	-	-	(838,778)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		37,250,000	(1,094,569)	31,764,000	10,406,876	(8,294,802)	614,912	(86,949)	70,559,468	13,757,928	84,317,396

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado Condensado de Flujos de Efectivo
Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Notas	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del período		2,889,226	5,385,903
(Reversión) provisión para pérdidas crediticias esperadas	10	(378,949)	453,075
Reversión de provisión de de otros activos financieros y contingencias		(421,119)	-
Reversión de provisión para posibles pérdidas en activos mantenidos para la venta		(63,258)	(29,303)
Provisión para perddias crediticas esperadas para compromisos y contingencias		133,651	-
Depreciación y amortización	13, 14	1,469,951	1,318,714
Amortización del derecho de uso	37	20,994	326,966
Gasto de impuesto sobre la renta	38	1,079,644	(605,270)
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP		(178,902)	72,508
(Pérdida) ganancia no realizada en activos financieros a VRGP		2,845,271	(267,443)
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI	10	(4,473,066)	(991,680)
Ingresos por intereses		(17,199,278)	(18,196,506)
Gastos de intereses		12,776,268	9,121,357
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a VRGP		(7,758,321)	8,288,943
Préstamos por cobrar		31,879,788	2,208,893
Otros activos		(6,035,465)	(3,762,012)
Activos mantenidos para la venta		179,706	1,448,131
Depósitos de clientes		(29,091,410)	(59,264,395)
Otros pasivos		3,458,796	2,486,932
Impuesto sobre la renta pagado		(1,318,682)	(2,653,670)
Intereses recibidos		18,595,077	17,404,923
Intereses pagados		(12,385,056)	(9,115,068)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(3,975,134)	(46,369,002)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo en banco con vencimientos mayores a tres meses	8	(1,900,300)	(419,401)
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	8	3,785,488	1,328,740
Compra de activos financieros a VROUI	10	(481,764,157)	(64,257,899)
Producto de la venta de activos financieros a VROUI	10	486,016,194	101,728,036
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		2,868,209	(1,672,999)
Inversiones en asociadas		-	25,000
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	(10,506,043)	-
Adquisición de intangibles (progamas y licencias)	14	(1,658,345)	(1,554,922)
Disminución de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	85,352	(14,954,471)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(3,073,602)	20,222,084
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	27	-	27,936,967
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	27	(199,867)	(15,437,067)
Producto de financiamientos recibidos	27	23,631,305	-
Cancelación de financiamientos	27	(15,267,287)	-
Producto de bonos por pagar	27	3,000,000	3,000,000
Redención de colocaciones de bonos por pagar	27	(9,343,324)	(25,638,407)
Producto de notas por pagar	27	11,278,000	-
Producto de VCNs	27	19,662,000	16,751,000
Cancelaciones de VCNs	27	(23,402,000)	(9,916,000)
Pago a pasivos por arrendamientos		(61,680)	(251,696)
Acciones en tesorería		(140,000)	-
Dividendos pagados	30	(5,202,219)	(5,253,749)
Impuesto complementario		(46,832)	(197,789)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		3,908,096	(9,006,741)
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(3,140,640)	(35,153,659)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		79,572,031	102,677,769
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8	76,431,391	67,524,110
Actividades de inversión que no generaron flujo de efectivo:			
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(30,168,064)	-
Inversiones a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas		30,168,064	-
Contrucciones en proceso		(11,016,854)	-
Edificio		9,919,057	-
Mobiliario y enseres		850,901	-
Equipo de cómputo		246,896	-
		-	-

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

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 a continuación.

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto 2023	2022
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 (BVI)	Administradora	Islas Virgenes	100%	100%
Prival Private Equity Fund, S. A.	Fondo Mutuo	Panamá	100%	100%
Acerta Holdings, Inc	Seguros	Panamá	50.13%	50.13%
Prival SM Business Park, S. A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Villamar Uno, S. A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Villamar Dos, S. A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Level 35, Inc	Inmueble	Panamá	100%	0%
PS Factoring Fund, Ltd	Fondo Mutuo	Islas Virgenes	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.

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

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados de Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023, fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 28 de febrero de 2024.

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

Pronunciamientos Contables Revisados en el 2023
A continuación, se detallan las nuevas enmiendas adoptadas por el Grupo:

Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, *Hacer Juicios de Materialidad - Revelación de Políticas Contables:*
En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de remplazar el término "significativo" por "material" para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas.

De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros y revelaciones del Grupo.

Modificación a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de Estimación Contable:
En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tuvo impacto en los estados financieros y revelaciones del Grupo.

La NIIF 17 fue emitida en mayo de 2017 como reemplazo de la NIIF 4 Contratos de seguros. Esta requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:
• Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados
• Un ajuste explícito de riesgo, y
• Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

kl. My

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

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

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

Es importante destacar que la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP) emitió la circular N°SSRP-DSES-025-2022 del 20 de julio de 2022, mediante la cual comunica formalmente el traslado del plazo de entrada en vigor de la NIIF 17 de conformidad con el IASB, para el 1° de enero de 2025. Dado que la subsidiaria debe consolidar con el Grupo la Compañía Aseguradora está en proceso de evaluar el impacto potencial en sus estados financieros que puedan resultar de la implementación de la NIIF 17 (obligatoria a partir del 2023), y las implicaciones que puedan surgir del acuerdo emitido por la SSRP el 9 de febrero de 2024 para la preparación de los estados financieros al 30 de junio de 2024.

Los impactos en los estados financieros están siendo evaluados y hasta el momento no pueden ser estimados con precisión.

Pronunciamientos Contables Revisados que no han sido Adoptados

Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos - Pasivo por Arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior: En septiembre de 2022, el Consejo modificó la NIIF 16 para agregar requisitos de medición posterior para las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplan con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizados como una venta. Las modificaciones requieren que un vendedor-arrendatario mida posteriormente los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior, de manera que no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que retiene.

kl. MY

Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada.

Esta modificación se encuentra en evaluación por la Administración para identificar impacto en los estados financieros y revelaciones del Grupo.

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

3. Políticas de Contabilidad más Significativas

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

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el 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 intermedios consolidados condensados están determinados sobre esta base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, transacciones de arrendamientos que están dentro del alcance de la NIIF 16 y las mediciones que tienen algunas similitudes al valor razonable pero no son considerados como tales, tal como el valor neto de realización en la NIC 2 o medición del valor en uso de la NIC 36.

Principio de consolidación

Subsidiarias
Los estados financieros intermedios consolidados condensados 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:

- 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 condensado 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 ajuste/s a los estados financieros intermedios consolidados condensados 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.

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 condensado 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.

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

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

Inversiones en asociadas
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 intermedios consolidados condensados 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.

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

La moneda funcional de las subsidiarias es:

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

Al preparar los estados financieros intermedios consolidados condensados 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.

Ju. My

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 intermedios consolidados condensados, 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 condensado 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.

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

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

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

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.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRGP)
Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas si:

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

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROUI)
Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRGP:

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

Baja de activos financieros
El 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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Grupo realiza operaciones mediante las cuales se transfiere activos reconocidos en su estado consolidado condensado 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.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

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

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

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

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

MY
JCR.

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.

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

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

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

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

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

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por riesgo de créditos.

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

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

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

Los préstamos y avances devengan intereses hasta que el crédito es cobrado en su totalidad o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja; comisiones por otorgamientos 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. Los ingresos diferidos netos de los costos se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado consolidado condensado de situación financiera.

Los otros ingresos y gastos por honorarios y comisiones son relacionados principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como, ingresos y gastos a medida que se den o reciben los servicios.

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

Por otra parte, los ingresos por servicios de corretaje y estructuración de emisiones corresponden a las comisiones cobradas por la compra y venta de valores por cuenta de los clientes y las estructuraciones de deuda. Estos ingresos son reconocidos en los resultados del Grupo en la fecha de la liquidación de la transacción ("settlement date").

Identificación y medición de deterioro
El Grupo reconoce provisión por PCEs (Pérdida Crediticias Esperadas) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRGP:

- 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:

My
Kl.

- 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 intermedios consolidados condensados, (referidas como Etapa 1); o
- PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

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

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al 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 Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el 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.

My
kl.

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 intermedios consolidados condensados. 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 condensado de situación financiera
La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado consolidado condensado 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 condensado 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.

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

Edificio	30 años
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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Activos no corrientes mantenidos para la venta
Los activos no corrientes recibidos por las entidades consolidadas del 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.

Deterioro del valor de activos no financieros
En la fecha de cada estado consolidado condensado 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 31 de diciembre de 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Combinación de negocio
Una combinación de negocio debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable, el cual se calcula como la suma del valor razonable a la fecha de adquisición de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por el 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.

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.

Plusvalía
La plusvalía es calculada como el exceso del costo de adquisición sobre el valor aproximado de los activos netos identificados. La plusvalía no se amortiza, en su lugar, se revisa anualmente para determinar si existen indicaciones de deterioro de su valor en libros. Si tales indicaciones existen, la diferencia entre el valor en libros de la plusvalía y el monto recuperable se reconoce contra los resultados del período. La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro, si hubiese. La plusvalía es asignada a las unidades generadoras de efectivo para propósitos de la evaluación del deterioro.

Activos intangibles
Las licencias de programas informáticos o software se presentan al costo amortizado. La amortización es calculada sobre el costo de la licencia con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de tres años y se incluyen en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida en el rubro de depreciación y amortización.

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

Propiedad de inversión
La propiedad de inversión se tiene para obtener rentas o plusvalías, pero no para ser vendidas en el curso ordinario del negocio, uso de la producción o para fines administrativos. La propiedad de inversión se registra inicialmente al costo y posteriormente al valor razonable (el valor de la propiedad es actualizado anualmente con base a un avalúo de un perito independiente) con cambios en ganancia o pérdida. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Beneficios a empleados

Legislación panameña
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 condensado de situación financiera.

La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad y despido a los trabajadores. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. Para administrar este Fondo, el Grupo estableció un fideicomiso con una entidad privada autorizada. El aporte del año fue de B/.45,631 (diciembre 2022: B/.49,232).

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

Seguro Social
De acuerdo con la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, equivalente a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del período ascendió a B/.462,834 (diciembre 2022: B/.407,314). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Grupo no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas.

Legislación costarricense
La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

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

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 condensado 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 cuando hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.

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

El Grupo no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los períodos 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 condensado 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 condensado de ganancia o pérdida.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. El 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.

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 condensado 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 intermedios consolidados condensados 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 condensado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado condensado 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.

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 intermedios consolidados condensados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Políticas aplicables a seguros

Reconocimiento y medición de los contratos de seguros:

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 período contable posterior. La porción devengada de las primas suscritas se reconoce como ingresos en el estado consolidado condensado 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 consolidado condensado 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.

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.

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.

Primas por cobrar, coaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar
Las primas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Las primas y otras cuentas por cobrar (que incluyen primas por cobrar, cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores, intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar) se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo en caso de que el reconocimiento de intereses sea inmaterial, se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperadas. Si es así, se reconoce en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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 intermedios consolidados condensados. Las primas suscritas no devengadas, se difieren durante la vigencia de las pólizas. Utilizando el método de pro-rata diaria.

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 intermedios consolidados condensados. Las primas de reaseguro no devengadas se difieren durante la vigencia de las pólizas utilizando el modelo de pro-rata diaria.

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.

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 estado consolidado condensado de situación financiera 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.

Para los seguros de vida individual, vida industrial, rentas vitalicias y planes de pensiones, se calculará el cien por ciento (100%) de la reserva matemática sobre todas las pólizas vigentes según las técnicas actuariales generalmente aceptadas. Las reservas matemáticas del ramo de vida de las pólizas vigentes al cierre del período deberán estar certificadas por un actuario independiente.

Las reservas matemáticas se calculan utilizando las técnicas actuariales vigentes, normalmente utilizadas por las empresas de seguros para estos efectos y de acuerdo con las bases técnicas autorizadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral del año.

Siniestros
Los siniestros son reconocidos en el estado consolidado condensado 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 condensado 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 condensado 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 condensado 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 intermedios consolidados condensados 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.

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.

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.

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 hasta los límites establecidos en dichos contratos.

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 período 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 consolidado condensado 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.

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 período 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.

Reaseguros y /o coaseguros por pagar
Otros pasivos financieros incluyendo las cuentas por pagar reaseguradores son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar reaseguros y/o coaseguros se originan por la cesión de primas emitidas sobre la base de la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Empresa (reaseguros) y (coaseguros).

Estos reaseguros y coaseguros por pagar son reconocidos cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de reaseguros y coaseguros cedidos en el estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral y a la cuenta de reaseguros y/o coaseguros por pagar en el estado consolidado condensado de situación financiera teniendo como base para el reconocimiento de estas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador y/o una cláusula de coaseguro cedido.

Reaseguro cedido a contrapartes de reaseguro
La Empresa cede riesgos de seguros en el curso normal de los negocios de todos sus negocios. Los activos de reaseguro representan los saldos adeudados por las compañías de reaseguro. Los importes recuperables de los reaseguradores se estiman de manera consistente con la provisión de siniestros pendientes o reclamaciones liquidadas asociadas con las pólizas del reasegurador y están de acuerdo con el contrato de reaseguro relacionado.

Los acuerdos de reaseguro cedidos no eximen a la Compañía de sus obligaciones con los asegurados.

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.

Equivalentes de efectivo
Para propósitos del estado consolidado condensado 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.

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

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 condensado 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.

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 31 de diciembre de 2023, el 14.58% (junio 2023: 21.07%) de la cartera de préstamos estaba respaldada por depósitos en efectivo. El resto de la cartera está garantizada por activos financieros, bienes muebles e inmuebles, fianzas o avales y otras garantías.

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

	Exposición máxima	
	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**30 de junio 2023 (Auditado)**
Depósitos en bancos	89,131,761	93,887,496
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas	36,658,963	1,306,817
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	189,707,333	221,333,498
Cartera de créditos	267,174,817	299,208,031
Primas por cobrar	15,593,782	12,012,911
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	13,201,066	12,254,697
Fianzas subrogadas	4,089,618	4,104,165
Coaseguros por cobrar	675,064	589,477
Comisiones por cobrar	2,007,409	2,005,176
Total	618,239,813	646,702,268

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**30 de junio 2023 (Auditado)**
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías Bancarias	22,950,482	22,950,482
Avales y fianzas	647,814	814,749
Carta promesa de pago	1,816,285	1,954,443
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,000,000	1,101,865
Total	26,414,581	26,821,539

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo al 31 de diciembre de 2023, 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 condensado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado consolidado condensado de situación financiera.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito a costo amortizado y las operaciones fuera del estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	115,247,952	-	2,038,530	117,286,482
Rating 2-3	19,190,085	11,547,284	7,565,867	38,303,236
Rating NA	10,057,987	-	-	10,057,987
Valor en libros bruto	144,496,024	11,547,284	9,604,397	165,647,705
Provisión por PCE	(552,036)	(728)	(1,641,699)	(2,194,463)
Valor en libros	143,943,988	11,546,556	7,962,698	163,453,242
Consumo				
Corriente	59,216,856	-	90,546	59,307,402
1-30 días de atraso	6,894,687	-	-	6,894,687
31-60 días de atraso	-	247,408	-	247,408
61-90 días de atraso	-	612,273	-	612,273
Más de 90 días de atraso	-	-	1,019,121	1,019,121
Valor en libros bruto	66,111,543	859,681	1,109,667	68,080,891
Provisión por PCE	(101,280)	(63,691)	(729,695)	(894,666)
Valor en libros	66,010,263	795,990	379,972	67,186,225
Vivienda				
Corriente	29,823,171	-	-	29,823,171
1-30 días de atraso	2,015,272	-	-	2,015,272
31-60 días de atraso	-	575,120	-	575,120
61-90 días de atraso	-	103,002	-	103,002
Más de 90 días de traso	-	-	714,841	714,841
Valor en libros bruto	31,838,443	678,122	714,841	33,231,406
Provisión por PCE	(27,274)	(3,791)	(71,654)	(102,719)
Valor en libros	31,811,169	674,331	643,187	33,128,687
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,088,746.00	-	-	1,088,746
1-30 días de atraso	47,296	-	-	47,296
31-60 días de atraso	-	17,448	-	17,448
61-90 días de atraso	-	7,382	-	7,382
Más de 90 días de traso	-		63,229	63,229
Valor en libros bruto	1,136,042	24,830	63,229	1,224,101
Provisión por PCE	(8,254)	(2,665)	(63,537)	(74,456)
Valor en libros	1,127,788	22,165	(308)	1,149,645
Total de prestamos bruto	243,582,052	13,109,917	11,492,134	268,184,103
Interes por cobrar	1,529,689	181,111	654,157	2,364,957
	245,111,741	13,291,028	12,146,291	270,549,060
Total de provisión por PCE	(688,844)	(70,875)	(2,506,587)	(3,266,306)
Total de préstamos neto	244,422,897	13,220,153	9,639,704	267,282,754
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	26,414,581			26,414,581
Provisión por PCE	1,829			1,829
Valor en libros	26,416,410	-	-	26,416,410

My
bc.

30 de junio de 2023 (Auditado)	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	107,240,643	2,358,374	-	109,599,017
Rating 2-3	14,419,594	14,457,109	9,496,560	38,373,263
Rating NA	46,906,243	-	-	46,906,243
Valor en libros bruto	168,566,480	16,815,483	9,496,560	194,878,523
Provisión por PCE	(683,493)	(41,713)	(4,219,898)	(4,945,104)
Valor en libros	167,882,987	16,773,770	5,276,662	189,933,419
Consumo				
Corriente	64,537,244	124,915	965,259	65,627,418
1-30 días de atraso	5,247,423	-	-	5,247,423
31-60 días de atraso	52,277	-	-	52,277
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	70,257	-	648,138	718,395
Valor en libros bruto	69,907,201	124,915	1,613,397	71,645,512
Provisión por PCE	(279,628)	(7,852)	(704,818)	(992,298)
Valor en libros	69,627,573	117,063	908,579	70,653,214
Vivienda				
Corriente	32,118,865	176,718	-	32,295,583
1-30 días de atraso	1,209,053	-	-	1,209,053
31-60 días de atraso	276,587	458,834	-	735,421
61-90 días de atraso	-	75,786	-	75,786
Más de 90 días de traso	95,910	-	549,199	645,109
Valor en libros bruto	33,700,415	711,338	549,199	34,960,952
Provisión por PCE	(127,905)	(3,239)	(113,102)	(244,246)
Valor en libros	33,572,510	708,099	436,097	34,716,706
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,225,755.00	-	-	1,225,755
1-30 días de atraso	23,026	-	-	23,026
31-60 días de atraso	-	36,606	-	36,606
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	17,620	17,620
Valor en libros bruto	1,248,781	36,606	17,620	1,303,007
Provisión por PCE	(66,117)	(1,933)	(17,620)	(85,670)
Valor en libros	1,182,664	34,673	-	1,217,337
Total de prestamos bruto	273,422,876	17,688,342	12,481,038	303,592,256
Interes por cobrar	1,721,625	293,684	882,023	2,897,332
	275,144,501	17,982,026	13,363,061	306,489,588
Total de provisión por PCE	(1,157,142)	(54,736)	(5,859,700)	(7,071,579)
Total de préstamos neto	273,987,359	17,927,290	7,503,361	299,418,009
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	26,821,539	-	-	26,821,539
Provisión por PCE	(135,480)	-	-	(135,480)
Valor en libros	26,686,059	-	-	26,686,059

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:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	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-	345,483	-	-	345,483
BBB a B-	40,873	-	-	40,873
Valor en libros locales	386,356	-	-	386,356
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	49,520	-		49,520
BB+ a B-	179,036	-		179,036
Valor en libros extranjeros	228,556	-	-	228,556
Total valor en libros	614,912	-	-	614,912

30 de junio de 2023 (Auditado)	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	189,158	-	-	189,158
BBB a B-	-	-	-	-
Valor en libros locales	189,158	-	-	189,158
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	48,640	-	-	48,640
BB+ a B-	84,037	-	-	84,037
Valor en libros extranjeros	132,677	-	-	132,677
Total valor en libros	321,835	-	-	321,835

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

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales.
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el 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 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantenía, en bancos con grado de inversión, depósitos a la vista por el equivalente a B/.58,973,610 (junio 2023: B/.54,535,302).

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:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)			30 de junio 2023 (Auditado)		
	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	89,131,761	36,658,963	189,707,333	93,887,496	1,306,817	221,333,498
Grado de inversión	58,973,610	5,301,199	131,805,605	54,535,301	1,052,121	92,897,877
Monitoreo estándar	23,661,181	1,207,911	43,357,767	39,152,979	-	82,600,804
Sin calificación	6,496,970	30,149,853	14,543,961	199,216	254,696	45,834,817
Total	89,131,761	36,658,963	189,707,333	93,887,496	1,306,817	221,333,498

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	-

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
	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)	
Cartera de créditos	74%	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.

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.

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	8,273,515	8,615,062
51% - 70%	8,560,479	9,039,617
71% - 90%	14,473,556	14,555,950
Más de 90%	2,596,793	2,684,007
	33,904,343	34,894,636

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 intermedios consolidados condensados es la siguiente:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)		30 de junio 2023 (Auditado)	
	Préstamos	Activos financieros a valor razonable	Préstamos	Activos financieros a valor razonable
Concentración por sector:				
Corporativos	205,707,584	165,344,491	240,834,038	158,072,798
Consumo	64,841,476	-	65,655,550	-
Gobierno	-	61,021,805	-	64,567,517
	270,549,060	226,366,296	306,489,588	222,640,315
Concentración geográfica:				
Panamá	175,884,350	79,023,384	200,493,531	76,988,941
América Latina y el Caribe	80,589,543	48,950,801	95,253,019	39,505,158
Norteamérica	14,034,424	77,929,141	10,675,762	87,025,581
Europa, Asia y Oceanía	40,743	20,462,970	67,276	19,120,635
	270,549,060	226,366,296	306,489,588	222,640,315

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 la "Etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

Al 31 de diciembre, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**30 de junio 2023 (Auditado)**
Cartera de crédito a costo amortizado	3,266,306	7,071,579
Compromisos y contingencias	1,829	135,480
Activos financieros a valor razonable	614,912	321,835
Colocaciones	21,072	48,407
Total	3,904,119	7,577,301

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 condensado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- 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 períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Administración también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito '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 intermedios consolidados condensados, como sigue:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**30 de junio 2023 (Auditado)**
Al cierre del año	64%	54%
Promedio del año	57%	47%
Máximo del año	64%	54%
Mínimo del año	50%	41%

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.

My
kel

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 condensado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

31 de diciembre de 2023 (No Audtiado)	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	81,557,188	2,507,610	3,707,787	1,359,176	-	89,131,761
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,024,498	195,937	765,572	-	-	2,986,007
Activos financieros a VROUI	74,741,222	10,637,801	24,902,592	32,247,297	47,178,421	189,707,333
Activos financieros a VRCR	1,179,843	-	-	34,020,437	1,458,683	36,658,963
Préstamos	22,379,520	15,609,235	49,523,809	110,395,112	72,641,384	270,549,060
Total activos financieros	181,882,271	28,950,583	78,899,760	178,022,022	121,278,488	589,033,124
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	253,058,355	30,308,702	148,042,321	77,927,564	-	509,336,942
Depósitos interbancarios	5,601,722	6,100,055	-	-	-	11,701,777
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	10,467,600	-	-	10,467,600
Financiamientos recibidos	-	3,683,926	19,668,597	3,683,680	-	27,036,203
Documentos por pagar	-	-	-		8,516,702	8,516,702
Bonos por pagar	-	3,855,451	1,919,101	9,901,322	-	15,675,874
Notas por pagar	-	-	7,864,023	3,518,062	-	11,382,085
VCNs por pagar	7,577,336	11,551,492	16,228,430	-	-	35,357,258
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	291,023	-	291,023
Total pasivos financieros	266,237,413	55,499,626	204,190,072	95,321,651	8,516,702	629,765,464
Toral sensibilidad a tasa de interés	(84,355,142)	(26,549,043)	(125,290,312)	82,700,371	112,761,786	(40,732,340)

30 de junio de 2023 (Auditado)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	71,883,457	16,423,843	2,876,326	2,703,870	-	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	3,741,272	2,023,247	87,140	-	-	5,851,659
Activos financieros a VROUI	74,953,437	19,095,264	12,395,166	67,069,662	47,819,969	221,333,498
Activos financieros a VRCR	517,845	9,990	60	778,922	-	1,306,817
Préstamos	22,196,321	14,230,960	70,420,051	107,595,244	92,047,012	306,489,588
Total activos financieros	173,292,332	51,783,304	85,778,743	178,147,698	139,866,981	628,869,058
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	271,295,972	42,391,966	157,038,797	61,645,116	-	532,371,851
Depósitos interbancarios	15,173,393	2,073,241	511,644	-	-	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	201,804	-	10,126,178	-	-	10,327,982
Financiamientos recibidos	5,042,463	-	9,930,369	3,683,067	-	18,655,899
Documentos por pagar	-	-	-	-	8,515,008	8,515,008
Bonos por pagar	-	2,184,097	11,301,762	8,485,196	-	21,971,055
VCNs por pagar	3,025,834	4,294,408	31,711,194	-	-	39,031,436
Pasivo por arrendamiento	-	-	215,873	136,830	-	352,703
Total pasivos financieros	294,739,466	50,943,712	220,835,817	73,950,209	8,515,008	648,984,212
Total sensibilidad a tasa de interés	(121,447,134)	839,592	(135,057,074)	104,197,489	131,351,973	(20,115,154)

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.

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 B/.137,106,804 (junio 2023: B/.94,027,228), 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 31 de diciembre de 2023, estas líneas tenían un valor disponible de B/.42,833,333 (junio 2023: B/.37,500,000).

Activos financieros dados en garantía
Al 31 de diciembre de 2023 se mantienen inversiones VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.12,512,325 (junio 2023: B/.12,743,551). Ver Nota 10.

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 VRGP 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 (junio 2023: B/.25,000,000) al 31 de diciembre de 2023 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.

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:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)				
	Colones expresados en USD	**Euros expresados en USD**	**CHF expresados en USD**	**Otras monedas expresados en USD**	**Total**
Tasa de cambio	**526.88**	**1.1061**	**1.183712**		
Depósitos en banco	16,860	763,522	669,399	616,937	2,066,718
Activos financieros a valor razonable	15,682	12,900,845	2,128,924	-	15,045,451
Préstamos	10,328	-	-	16	10,344
Total de activos financieros	42,870	13,664,367	2,798,323	616,953	17,122,513
Depósitos de clientes	30,661	10,855,720	3,227,822	609,591	14,723,794
Bonos por pagar	18,011	-	-	-	18,011
Total de pasivos financieros	48,672	10,855,720	3,227,822	609,591	14,741,805
Total neto de posiciones en moneda	(5,802)	2,808,647	(429,499)	7,362	2,380,708

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

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.

31 de diciembre de 2023 (No Audtiado)	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	81,557,188	2,507,610	3,707,787	1,359,176	-	89,131,761
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,024,498	195,937	765,572	-	-	2,986,007
Activos financieros a VROUI	1,179,843	-	-	34,020,437	1,458,683	36,658,963
Activos financieros a VRCR	74,741,222	10,637,801	24,902,592	32,247,297	47,178,421	189,707,333
Préstamos	22,379,520	15,609,235	49,523,809	110,395,112	72,641,384	270,549,060
Total activos financieros	181,882,271	28,950,583	78,899,760	178,022,022	121,278,488	589,033,124
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	253,058,355	30,308,702	148,042,321	77,927,564	-	509,336,942
Depósitos interbancarios	5,601,722	6,100,055	-	-	-	11,701,777
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	10,467,600	-	-	10,467,600
Financiamientos recibidos	-	3,683,926	19,668,597	3,683,680	-	27,036,203
Documentos por pagar	-	-	-		8,516,702	8,516,702
Bonos por pagar	-	3,855,451	1,919,101	9,901,322	-	15,675,874
Notas por pagar	-	-	7,864,023	3,518,062	-	11,382,085
VCNs por pagar	7,577,336	11,551,492	16,228,430	-	-	35,357,258
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	291,023	-	291,023
Total pasivos financieros	266,237,413	55,499,626	204,190,072	95,321,651	8,516,702	629,765,464
Toral sensibilidad a tasa de interés	(84,355,142)	(26,549,043)	(125,290,312)	82,700,371	112,761,786	(40,732,340)

30 de junio de 2023 (Auditado)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	71,883,457	16,423,843	2,876,326	2,703,870	-	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	3,741,272	2,023,248	87,139	-	-	5,851,659
Activos financieros a VROUI	74,953,436	19,095,265	12,395,166	67,069,661	47,819,970	221,333,498
Activos financieros a VRCR	517,846	9,989	60	778,922	-	1,306,817
Préstamos	22,196,322	14,230,960	70,420,051	107,595,244	92,047,011	306,489,588
Total activos financieros	173,292,333	51,783,305	85,778,742	178,147,697	139,866,981	628,869,058
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	271,295,973	42,391,966	157,038,797	61,645,115	-	532,371,851
Depósitos interbancarios	15,173,393	2,073,241	511,644	-	-	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	201,804	-	10,126,178	-	-	10,327,982
Financiamientos recibidos	5,042,463	-	9,930,369	3,683,067	-	18,655,899
Documentos por pagar	-	-	-	-	8,515,008	8,515,008
Bonos por pagar	-	2,184,097	11,301,762	8,485,196	-	21,971,055
VCNs por pagar	3,025,833	4,294,408	31,711,195	-	-	39,031,436
Pasivo por arrendamiento	-	-	215,873	136,830	-	352,703
Total pasivos financieros	294,739,466	50,943,712	220,835,818	73,950,208	8,515,008	648,984,212
Toral sensibilidad a tasa de interés	(121,447,133)	839,593	(135,057,076)	104,197,489	131,351,973	(20,115,154)

Sensibilidad a tasas 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 condensado de situación financiera y en el cambio estipulado que tiene lugar al comienzo del año financiero.

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.

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.

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).

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 13.98% (junio 2023: 14.18%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos.

5. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

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

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que se requieren o permiten que se registren al valor razonable, el 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 ganancia o pérdida.

(No Auditado)	31 de diciembre 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos mutuos	6,010,758	-	1,179,843	4,830,915
Acciones no cotizadas en mercado organizado local	30,149,854	-	-	30,149,854
Acciones que cotizaban en mercado organizado local	498,351	-	498,351	-
	36,658,963	-	1,678,194	34,980,769

(Auditado)	30 de junio 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda privada	60	-	-	60
Fondos mutuos	254,696	-	254,696	-
Título de deuda gubernamental	273,138	273,138	-	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	778,923	-	778,923	-
	1,306,817	273,138	1,033,619	60

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

(No Auditado)	31 de diciembre 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	60,147,450	44,932,582	15,144,689	70,179
Título de deuda privada	106,000,757	50,423,289	43,721,759	11,855,709
Fondos mutuos	17,945,370	-	-	17,945,370
Acciones que cotizan	4,830,656	-	93,130	4,737,526
Acciones que no cotizan	753,400	-	-	753,400
Acciones preferidas	29,700	-	-	29,700
	189,707,333	95,355,871	58,959,578	35,391,884

(Auditado)	30 de junio 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	63,691,090	49,536,690	14,084,221	70,179
Título de deuda privada	107,248,891	63,725,712	30,257,128	13,266,051
Fondos mutuos	16,903,627	-	267,647	16,635,980
Acciones que cotizan	93,126	-	93,126	-
Acciones que no cotizan	33,366,764	-	-	33,366,764
Acciones preferidas	30,000	-	-	30,000
	221,333,498	113,262,402	44,702,122	63,368,974

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

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
Título de deuda	Flujo 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.

Título de deuda gubernamental	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Título de deuda privada	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Acciones comunes de empresas	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Fondos mutuos	Valor de los activos netos	Precios de mercado observables	3

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 hubo transferencia entre el Nivel 2 y 3 por B/.267,647.

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**30 de junio 2023 (Auditado)**
Saldo al inicio del año	63,369,034	61,902,748
Compras y adiciones	14,600,697	11,480,448
Traspasos / reclasificaciones de nivel 2 a nivel 3 (i)	518,872	1,482,594
Cambio en el valor razonable	1,416,659	(194,716)
Ventas y redenciones	(9,769,521)	(12,225,738)
Intereses acumulados por cobrar	236,912	923,698
Saldo al final del periodo	70,372,653	63,369,034

(i) Al 31 de diciembre de 2023 se procedió con la reclasificación de instrumentos de fondos mutuos locales de nivel 2 a nivel 3 por B/.518,872 (junio 2023: B/.1,482,594 debido a los instrumentos subyacentes que forman parte de los activos del fondo).

pe. My

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				
31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	89,136,782	89,136,782	89,131,761
Valores comprados bajo acuerdo de reventa			2,940,606	2,940,606	2,986,007
Préstamos			243,070,339	243,070,339	270,549,060
Total de activos financieros	-	-	335,147,727	335,147,727	362,666,828
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	510,584,784	510,584,784	509,336,942
Depósitos interbancarios			13,271,513	13,271,513	11,701,777
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	10,086,269	-	10,086,269	10,467,600
Financiamientos recibidos	-	26,598,480	-	26,598,480	27,036,203
Documentos por pagar	-	-	8,410,000	8,410,000	8,516,702
Notas por pagar	-	11,292,982	-	11,292,982	11,382,085
Valores comerciales negociables	-	-	35,069,694	35,069,694	35,357,258
Bonos por pagar	-	15,740,432	-	15,740,432	15,675,874
Total de pasivos financieros	-	63,718,163	567,335,991	631,054,154	629,474,441

	Jerarquía del valor razonable				
30 de junio de 2023 (Auditado)	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	93,911,385	93,911,385	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	2,831,572	2,973,887	5,805,459	5,851,659
Préstamos	-	-	268,283,576	268,283,576	306,489,588
Total de activos financieros	-	2,831,572	365,168,848	368,000,420	406,228,743
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	522,248,046	522,248,046	532,371,851
Depósitos interbancarios	-	-	17,676,261	17,676,261	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	10,068,897	199,867	10,268,764	10,327,982
Financiamientos recibidos	-	9,953,031	8,680,000	18,633,031	18,655,899
Documentos por pagar	-	-	8,410,000	8,410,000	8,515,008
Valores comerciales negociables	-	-	38,760,402	38,760,402	39,031,436
Bonos por pagar	-	21,187,104	-	21,187,104	21,971,055
Total de pasivos financieros	-	41,209,032	595,974,576	637,183,608	648,631,509

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 Bancos
Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado de 5.18% (junio 2023: 5.13%) para colocaciones o financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Valores comprados / vendidos bajo acuerdo de reventa
El valor razonable de los activos financieros mostrados arriba en el Nivel 2, se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Préstamos
El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.3314% (junio 2023: 7.2131%) para la cartera de consumo; 7.2206% (junio 2022: 6.6621%) corporativo y 7.5142% (junio 2023: 7.3608%) arrendamientos financieros.

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

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

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

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

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

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.

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 condensado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Pérdidas crediticias esperadas
El 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 condensado 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 intermedios consolidados condensado (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.

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
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.

ke. My

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.

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

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

Estimación del Pasivo por Pago de Beneficios en Contratos de Seguros a Largo Plazo
El Grupo estima el valor de los beneficios futuros a los asegurados bajo contratos de seguros a largo plazo mediante cálculos actuariales. Cada producto que ofrece el Grupo está sujeto a la aprobación por parte del Ente Regulador de la industria que incluye una nota técnica que establece, entre otros factores, la tabla de mortalidad utilizada en las presunciones de muerte, las tasas de descuento, componentes de ahorro, etc. Al final de cada período el saldo se actualiza mediante la aplicación de métodos actuariales contenidos en la nota técnica. Factores adversos como muertes por enfermedades congénitas, hábitos de vida, entre otros, están contenidos dentro de los factores para el cálculo actuarial y no se consideran variables que puedan causar desviaciones significativas en la acumulación del pasivo por beneficios futuros.

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en otras entidades	-	-	200,000	200,000
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	4,307,738	4,307,738
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral			1,124,038	1,124,038
Préstamos	16,322,305	24,288,990	1,507,676	42,118,971
Otros activos	-	255,261	2,470,541	2,725,802
Pasivos				
Depósitos de clientes	1,399,111	43,586,283	7,794,244	52,779,638
Otros pasivos	-	8,792	38,673	47,465
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	353,742	493,075	54,264	901,081
Gastos de intereses	24,951	1,103,783	5,107	1,133,841
Comisiones ganadas	240	-	570	810
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	4,649,343	-	-	4,649,343

30 de junio de 2023 (Auditado)	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en otras entidades	-	-	200,000	200,000
Activos financieros a VROUI	-	-	5,435,405	5,435,405
Préstamos	17,969,451	24,984,224	1,462,703	44,416,378
Otros activos	-	355,607	1,853,553	2,209,160
Pasivos				
Depósitos de clientes	1,488,552	43,218,287	11,265,316	55,972,155
Otros pasivos	-	19,130	28,486	47,616
		31 de diciembre 2022		
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	157,642	304,248	90,818	552,708
Gastos de intereses	5,016	327,923	937,532	1,270,471
Comisiones ganadas	-	11,000	1,923,653	1,934,653
Comisiones pagadas	-	107,026	-	107,026
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	2,525,722	-	-	2,525,722

Los préstamos a compañías relacionadas y asociadas durante el año ascendieron a B/.25,796,666 (junio 2023: B/.26,446,927), a tasas de interés entre 3.75% a 18%; con vencimiento varios hasta el 2046 (2022; vencimientos varios hasta 2046).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.16,322,305 (junio 2023: B/.17,969,451) a tasas de interés entre 3.75% y 18% (junio 2023: 1.25% y 18%), con vencimientos varios el 2053 (junio 2023: con vencimientos varios hasta el 2053).

Los saldos de los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo al cierre de diciembre de 2023 asciende a B/.3,322,580 y los saldos garantizados con hipotecas ascendieron a B/.2,569,520 (junio 2023: B/.2,732,069).

Los depósitos de compañías relacionadas y asociadas ascendieron a B/.51,380,528 (junio 2023: B/.54,483,603) a tasas entre 0.50% a 6.25%, con vencimientos varios hasta junio 2025 (junio 2023: tasas de interés entre 0.50% a 6.25%, con vencimiento varios hasta el 2025).

Los depósitos de directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.1,399,111 (junio 2023: B/.1,488,552), a tasas de interés entre 0.5% a 6.50% (junio 2023: 0.5% a 6.25%); con vencimiento varios hasta el 2027 (junio 2023: con vencimientos varios hasta el 2027).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco reconoció provisión para pérdidas crediticias esperadas con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas por B/.41,917 (diciembre 2022: B/.182,956).

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 31 de diciembre de 2023 ascendieron a B/.1,909,336 (diciembre 2022: B/.1,883,794).

A continuación, se detallan los activos fuera del estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de diciembre:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	**Directores y personal gerencial**	**Compañias relacionadas**	**Total**
Activos fuera del estado de situación consolidado			
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	22,950,482	22,950,482
Tarjetas de crédito por utilizar	436,914	-	436,914
Activos administrados	1,125,292	122,280,029	123,405,321
Total de operaciones fuera del estado de situación consolidado	1,562,206	145,230,511	146,792,717

30 de junio de 2023 (Auditado)	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado de situación consolidado			
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	22,950,482	22,950,482
Tarjetas de crédito por utilizar	385,537	-	385,537
Activos administrados	956,621	116,015,894	116,972,515
Total de operaciones fuera del estado de situación consolidado	1,342,158	138,966,376	140,308,534

8. Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Efectivo	642,225	939,652
Depósitos a la vista	72,866,386	72,143,472
Depósitos a plazo	16,265,374	21,744,024
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	(21,072)	(48,407)
Total de efectivo y depósitos en bancos	89,752,913	94,778,741
Menos:		
Depósitos mayores a 90 días	7,514,951	5,614,651
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	5,806,571	9,592,059
Efectivo y equivalente de efectivo para próposito del estado consolidado de flujos de efectivo	76,431,391	79,572,031

Al 31 de diciembre de 2023 no hay depósitos restringidos en Prival Bank, S. A.

La subsidiaria Grupo Prival Costa Rica, S.A., mantiene depósitos restringidos por B/.7,514,951 (junio 2023: B/.9,592,059) correspondiente al encaje legal exigido por la regulación local de la misma. Estos depósitos no son considerados en la liquidez reportada ante la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La tasa promedio de interés que devengan los depósitos a plazo es de 4.70%, con varios vencimientos hasta 30 de septiembre de 2025 (junio 2023: 3.79%, con varios vencimientos hasta 3 de julio de 2025).

9. Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Al 31 de diciembre de 2023, los valores comprados bajo acuerdo de reventa ascienden a B/.2,986,007 (junio 2023: B/5,851,659) y se detallan como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2023 Prival Bank, S.A. mantenía valores comprados bajo acuerdo de reventa por un total de B/.2,877,231 (junio 2023: B/.2,875,584) con vencimientos entre enero y junio 2024 y tasas de rendimiento de 4.5% (junio 2023: con vencimientos entre junio y septiembre de 2023 y tasa de rendimiento de 4.5%).
- Prival Bank (Costa Rica), mantenía valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.108,776 (junio 2023: B/.2,976,075) con vencimiento en febrero de 2024 (junio 2023: julio de 2023) y tasas de rendimiento del 7.5% (junio 2023: 4.79% y 5.10%). Estas inversiones están garantizadas con participaciones del Prival F. I. cerrado de Rentas no Diversificado en dólares por B/.1,475 participaciones (junio 2023: bonos de la República de Costa Rica por B/.3,975,000).

10. Activos Financieros a Valor Razonable

Los activos financieros a valor razonable se resumen a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Activo financiero a VRGP	36,658,963	1,306,817
Activo financiero a VROUI	189,707,333	221,333,498
	226,366,296	222,640,315

Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida

	31 de diciembe 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	-	273,138
Títulos de deuda privada	-	60
Acciones comunes	498,351	778,923
	498,351	1,052,121
Valores que no cotizan en bolsa		
Acciones que no cotizan	30,149,854	-
Fondos mutuos	6,010,758	254,696
	36,160,612	254,696
Total de activos financieros a VRGP	36,658,963	1,306,817

My
Ed.

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados están entre 3.64% y 5.24% (junio 2023: 3.00% y 6.25%) sin vencimientos (junio 2023: vencimientos varios hasta el 2023).

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	60,077,269	63,620,911
Títulos de deuda privada	105,800,500	107,048,890
Fondos mutuos	8,892,336	12,913,285
Acciones preferidas	29,700	30,000
Acciones comunes	4,830,657	4,693,054
	179,630,462	188,306,140
Valores que no cotizan en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	70,180	70,180
Títulos de deuda privada	200,257	200,000
Acciones comunes	753,400	28,766,836
Fondos mutuos	9,053,034	3,990,342
	10,076,871	33,027,358
Total de activos financieros a VROUI	189,707,333	221,333,498

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

A continuación, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al cierre de diciembre de 2023:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Saldo inicial	218,784,853	232,302,536
Compras	481,469,326	232,279,010
Ventas y redenciones	(481,543,128)	(248,830,930)
Traspaso de cartera a VRGP	(30,168,064)	-
Efecto de conversión	294,830	1,165,049
Valuación de riesgo de crédito	(14,277)	(213,210)
Movimientos activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(706,743)	2,082,398
	188,116,797	218,784,853
Intereses por cobrar	1,590,536	2,548,645
	189,707,333	221,333,498

El Grupo reconoció provisión por pérdidas crediticias esperadas por B/.614,912 (junio 2023: B/.321,835) para los activos financieros a VROUI la cual se encuentra reconocida en patrimonio.

El movimiento de la provisión para pérdidas esperadas en inversiones al 31 de diciembre de 2023 se resume a continuación:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	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	321,835	-	-	321,835
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	298,185	-	-	298,185
Nuevos activos financieros originados	13,161	-	-	13,161
Inversiones canceladas	(18,269)	-	-	(18,269)
Total de provisiones PCE cargada a ganancia o pérdida	293,077	-	-	293,077
Saldo al final del año	614,912	-	-	614,912

30 de junio de 2023 (Ausitado)	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	369,786	-	-	369,786
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	(42,418)	-	-	(42,418)
Nuevos activos financieros originados	67,972	-	-	67,972
Inversiones canceladas	(73,505)	-	-	(73,505)
Total de provisiones PCE cargada a ganancia o pérdida	(47,951)	-	-	(47,951)
Saldo al final del año	321,835	-	-	321,835

Al 31 de diciembre de 2023 se mantienen inversiones a VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.12,512,325 (junio 2023: B/.12,743,551).

11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		
	Interno	**Externo**	**Total**
Consumo:			
Personal	13,130,640	3,507,745	16,638,385
Autos	1,001,064	156,869	1,157,933
Sobregiros	10,571,519	568,727	11,140,246
Hipotecarios	28,510,493	5,393,850	33,904,343
Tarjetas de crédito	934,196	289,906	1,224,102
Corporativos:			-
Servicios	79,592,890	25,391,635	104,984,525
Construcción	20,104,391	8,787,869	28,892,260
Minero	2,992,374	-	2,992,374
Arrendamiento financiero	610	-	610
Industrial	4,402,051	15,079,699	19,481,750
Agropecuario	-	7,239,081	7,239,081
Comercial	2,521,804	13,647,613	16,169,417
Servicios financieros	11,345,851	15,378,183	26,724,034
	175,107,883	95,441,177	270,549,060
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(3,266,306)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(107,937)
Total de préstamos	-	-	267,174,817

	30 de junio de 2023 (Auditado)		
	Interno	**Externo**	**Total**
Consumo:			
Personal	13,546,746	4,059,117	17,605,863
Autos	1,188,986	186,213	1,375,199
Sobregiros	9,672,582	-	9,672,582
Hipotecarios	28,864,995	6,029,641	34,894,636
Tarjetas de crédito	1,014,318	288,689	1,303,008
Corporativos:			-
Servicios	53,648,853	41,067,423	94,716,276
Construcción	37,879,368	9,674,793	47,554,160
Minero	3,219,870	-	3,219,870
Industrial	17,923,409	3,278,333	21,201,741
Agropecuario	-	7,418,906	7,418,906
Comercial	3,377,670	14,535,608	17,913,278
Servicios financieros	29,352,471	15,450,867	44,803,338
Otros	-	4,810,731	4,810,731
	199,689,268	106,800,320	306,489,588
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(7,071,579)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(209,978)
Total de préstamos	-	-	299,208,031

El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos al 31 de diciembre, se resume a continuación:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	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	986,011	54,736	6,030,832	7,071,579
Reclasificación de riesgo pais				
Transferido a 12 meses	42,791	(42,791)	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(2,521)	2,521	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(268)	(1,191)	1,459	-
Total de transferencias	40,002	(41,461)	1,459	-
Préstamos castigados	(134,880)	(2,233)	(3,289,211)	(3,426,324)
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(330,419)	58,354	(270,911)	(542,976)
Nuevos activos financieros originados	128,131	1,479	34,417	164,027
Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida	(202,288)	59,833	(236,494)	(378,949)
Saldo al final del año	688,845	70,875	2,506,586	3,266,306

30 de junio de 2023 (Auditado)	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro	Total
Saldo al inicio del año	1,965,444	341,233	2,075,095	4,381,772
Reclasificación de riesgo país				
Transferido a 12 meses	322,658	(321,950)	- 708	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(112,687)	112,687	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(24,902)	(13,547)	38,449	-
Total de transferencias	185,069	(222,810)	37,741	-
Préstamos castigados	(820,314)	(309)	(96,704)	(917,327)
Cambios en modelo/ parámetros de riesgo	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(758,173)	(91,221)	3,864,373	3,014,979
Nuevos activos financieros originados	413,986	27,843	150,326	592,155
Préstamos cancelados	-	-	-	-
Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida	(344,187)	(63,378)	4,014,699	3,607,134
Saldo al final del año	986,012	54,736	6,030,831	7,071,579

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	26,967	-
De 1 a 5 años	770,141	1,188,024
Más de 5 años	273,979	139,167
Saldo al final del año	1,071,087	1,327,191

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

Al 31 de diciembre de 2023 la reversión de provisión de préstamos incobrables presentada en el estado consolidado condensado de flujos de efectivo por B/.800,068 incluye reversión de provisión de préstamo B/.399,840 y B/.400,228 que corresponden a recuperaciones de préstamos previamente castigados.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023, Prival Bank, S.A. vendió cartera de préstamos e intereses por cobrar a su valor en libros por la suma de B/.5,183,502, esta transacción no generó ganancias o pérdidas.

12. Inversiones en Asociadas

Al 31 de diciembre, las inversiones en asociadas se presentan a continuación:

Nombre	Actividad	País de incorporación	% de participación 2023	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Prival Bond Fund, S.A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	0.75%	25,000	25,000
Prival Multi Strategy Income Growth	Fondo mutuo	Panamá	0.62%	25,000	25,000
Prival Real Estate Fund (i)	Fondo mutuo	Panamá	1.06%	50,000	50,000
Insigneo Private Ventures Fund, S. A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	4.70%	50,000	50,000
PS Multi-Asset Class Fund, Inc. (iii)	Fondo mutuo	Panamá	2.27%	50,000	50,000
				200,000	200,000

(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 les corresponde exclusivamente a las acciones clase A, a razón de un voto por cada acción.

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

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

(iv) Mediante Resolución SMV 153-22 del 26 de abril de 2022 se aprobó la disolución de la sociedad Prival Mila Fund, S.A.

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.

13. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

bre de 2023 (No Auditado)	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Saldo final
Costo					
Terreno	10,800,000	-	-	-	10,800,000
Edificio	40,000	9,919,057	-	-	9,959,057
Mobiliario y enseres	1,334,492	854,700	(347,996)	-	1,841,196
Equipo de oficina	789,384	3,365	-	-	792,749
Equipo de comunicación	113,141	2,937	-	-	116,078
Equipo rodante	517,383	71,990	(126)	-	589,247
Mejoras a la propiedad arrendada	3,802,169	-	-	-	3,802,169
Construcción en proceso	50,173,414	10,389,335	(11,016,854)	-	49,545,895
Equipo de cómputo	1,142,822	281,513	(91,647)	-	1,332,688
	68,712,805	21,522,897	(11,456,623)	-	78,779,079
Depreciación y amortización acumulada					
Mobiliario y enseres	1,211,870	29,751	(271,232)	-	970,389.00
Equipo de oficina	711,037	38,132	-	-	749,169.00
Equipo de comunicación	113,141	245	-	-	113,386.00
Equipo rodante	243,191	27,120	-	-	270,311.00
Mejoras a la propiedad arrendada	3,718,507	62,594	-	-	3,781,101.00
Equipo de cómputo	852,158	64,262	(83,185)	-	833,235.00
	6,849,904	222,104	(354,417)	-	6,717,591
Valor neto	61,862,901	21,300,793	(11,102,206)	-	72,061,488

30 de junio de 2023 (Auditado)	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Saldo final
Costo					
Terreno	11,392,356	-	-	(592,356)	10,800,000
Edificio	1,917,776	79,469	-	(1,957,245)	40,000
Mobiliario y enseres	1,352,263	187	(9,921)	(8,037)	1,334,492
Equipo de oficina	746,537	42,850	(3)	-	789,384
Equipo de comunicación	113,141	-	-	-	113,141
Equipo rodante	565,660	188,549	(236,826)	-	517,383
Mejoras a la propiedad arrendada	3,705,469	96,700	-	-	3,802,169
Construcción en proceso	22,337,986	27,835,428	-	-	50,173,414
Equipo de cómputo	1,012,439	136,811	(6,428)	-	1,142,822
	43,143,627	28,379,994	(253,178)	(2,557,638)	68,712,805
Depreciación y amortización acumulada					
Edificio	301,422	25,431	-	(326,853)	-
Mobiliario y enseres	1,141,694	82,377	(7,454)	(4,747)	1,211,870.00
Equipo de oficina	689,676	21,361	-	-	711,037.00
Equipo de comunicación	113,122	19	-	-	113,141.00
Equipo rodante	264,302	48,078	(69,189)	-	243,191.00
Mejoras a la propiedad arrendada	3,614,892	103,615	-	-	3,718,507.00
Equipo de cómputo	752,748	103,855	(4,445)	-	852,158.00
	6,877,856	384,736	(81,088)	(331,600)	6,849,904
Valor neto	36,265,771	27,995,258	(172,090)	(2,226,038)	61,862,901

Hay reclasificaciones en esta nota en los rubros de edificio, terreno y mobiliario que pasaron al rubro de bienes activos mantenidos para la venta.

14. Activos Intangibles

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Costo:				
Programas y licencias	9,298,004	1,658,345	(139,594)	10,816,755
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-	2,790,000
Cartera de salud	421,457	-	-	421,457
Total	12,509,461	1,658,345	(139,594)	14,028,212
Amortización acumulada:				
Programas	6,735,152	1,154,847	(139,594)	7,750,405
Cartera de depósitos	1,519,000	93,000	-	1,612,000
Cartera de salud	421,455	-	-	421,455
	8,675,607	1,247,847	(139,594)	9,783,860
Activos intangibles, neto	3,833,854			4,244,352

30 de junio de 2023 (Auditado)	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Costo:				
Programas y licencias	6,322,435	2,294,811	680,758	9,298,004
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-	2,790,000
Cartera de salud	421,457	-	-	421,457
Total	9,533,892	2,294,811	680,758	12,509,461
Amortización acumulada:				
Programas	4,037,345	2,017,049	680,758	6,735,152
Cartera de depósitos	1,333,000	186,000	-	1,519,000
Cartera de salud	356,616	64,839	-	421,455
	5,726,961	2,267,888	680,758	8,675,607
Activos intangibles, neto	3,806,931			3,833,854

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 las adiciones por B/.1,655,375 (junio 2023: B/.2,294,811) corresponden adquisiciones y renovaciones de programas y licencias.

15. Plusvalía

La plusvalía del Grupo se presenta a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
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	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (Auditado)
Prival Bank Costa Rica, S.A. (anteriormente Bansol)	21 de abril de 2015	100%	4,552,453	4,552,453
Prival Securities, Inc.	12 de agosto de 2010	100%	3,383,126	3,383,126
Acerta Holding, Inc.	9 de 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 Grupo 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 31 de diciembre de 2023, el Grupo, mantiene saldo por la suma de B/.5,635,018 (junio 2023: B/.5,635,018) está conformada por locales comerciales, terrenos y residencias

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre se obtuvo a través avalúos realizados por Compañía Nacional de Avalúos entre junio y julio de 2023, miembro del Instituto de Valuaciones y Peritajes de Panamá (IVAPPAN.), y cuenta con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas.

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

	2023 (No Auditado)	2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	5,635,018	5,731,534
Adiciones	-	26,523
Cambio en valor razonable	-	(123,039)
Saldo al final del año	5,635,018	5,635,018

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

La adición de B/.26,523 está compuesta por mejoras a las oficinas ubicadas en Parque Urracá para la adecuación y uso del departamento de cobros de Acerta

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

	Valor razonable			
Activo financiero	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)	Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valoración y datos de entradas principales
Propiedades de inversión	5,635,018	5,635,018	Nivel 3	Avalúo realizado por una empresa calificada

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

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

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

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

17. Activos Mantenidos para la Venta, Neto

Al 31 de diciembre, el Grupo mantiene bienes inmuebles clasificado como otros activos mantenidos para la venta por la suma de B/.10,833,385 (junio 2023: B/.11.013.091).

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

	2023 (No Auditado)	**2023 (Auditado)**
Saldo inicial del año	11,013,091	7,258,604
Aumentos	-	4,294,927
Disminuciones	(179,706)	(2,841,855)
Reclasificaciones	-	2,301,415
Saldo al final del periodo	10,833,385	11,013,091

Las reclasificaciones provienen de bienes que no estaban en uso dentro del activo fijo de Grupo Prival Costa Rica, S. A. en el rubro de edificio y terreno. El resto del saldo corresponden a activos recibidos producto de las ejecuciones de las garantías de préstamos y evaluaciones realizadas por expertos independientes (peritos). El saldo a diciembre de 2023 presentó una disminución principalmente por la venta de activos por el orden de B/.274,899 y reclasificaciones por B/.95,193, no se han identificado deterioro permanente sobre las propiedades de inversión.

18. Otros Activos

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Impuesto sobre la renta anticipado	3,641,614	2,871,796
Coaseguros por cobrar	675,064	589,477
Primas por cobrar, netas (vii)	15,593,782	12,012,911
Cuentas por cobrar (i)	16,218,377	16,414,225
Fianzas subrogadas (ii)	4,089,618	4,104,165
Fondo de garantía de depósitos (vi)	1,311,652	1,655,043
Comisiones por cobrar (iii)	2,007,409	2,005,176
Proyecto en proceso (iv)	3,561,539	2,893,045
Partidas pendientes por aplicar	4,050,920	3,498,618
Impuestos pagados por anticipado	824,842	-
Otros gastos pagados por anticipado	1,889,536	2,147,018
Fondo de cesantía	1,495,230	1,527,728
Activos mantenidos para la venta (v)	650,000	650,000
Depósitos en garantía	364,554	372,312
Dividendos por cobrar	718,824	718,824
Deudores varios	234,992	381,058
Otros	2,015,230	1,402,669
	59,343,183	53,244,065

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/.34,893,943, cuyo monto retenido es B/.5,573,353, 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 de 2021 en Costa Rica, entró a regir la directriz del uso contingente de recursos del Encaje Mínimo Legal para financiar el Fondo de Garantía de Depósitos, por lo tanto, Prival Bank (Costa Rica), S.A. al estar sujeto al requerimiento de encaje legal, debe aplicar un 2% al saldo promedio de pasivos sujetos a encaje legal de la primera quincena del mes anterior. Al cierre de junio de 2023 este 2% correspondía a B/.761,936 (junio 2023: B/.1,022,553).

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

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)					
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	Total
Automóvil	2,492,890	128,746	132,379	62,402	604,411	3,420,828
Incendio y líneas aliadas	1,767,181	430,420	118,767	23,105	130,072	2,469,545
Fianzas	2,262,489	603,903	390,140	128,591	2,430,300	5,815,423
Salud y vida individual	292,672	253,447	77,365	27,935	31,195	682,614
Ramos técnicos	677,670	137,442	83,104	91,223	504,657	1,494,096
Casco marítimo	341,570	87,957	13,665	2,249	28,175	473,616
Otros ramos	1,749,462	208,046	57,219	40,199	221,235	2,276,161
	9,583,934	1,849,961	872,639	375,704	3,950,045	16,632,283
Menos:						
Primas adelantadas						
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						(1,038,501)
Total						15,593,782

	30 de junio de 2023 (Auditado)					
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	Total
Automóvil	2,804,310	93,963	88,398	34,373	536,405	3,557,448
Incendio y líneas aliadas	1,279,106	34,406	55,964	11,307	115,171	1,495,955
Fianzas	2,332,619	295,829	385,151	313,071	1,501,055	4,827,726
Salud y vida individual	649,651	37,561	12,700	3,584	21,135	724,631
Ramos técnicos	755,990	99,714	110,376	100,486	313,312	1,379,878
Casco marítimo	130,720	31,753	12,665	868	25,276	201,281
Otros ramos	1,302,532	64,295	34,393	19,749	179,600	1,600,569
	9,254,929	657,520	699,647	483,438	2,691,954	13,787,488
Menos:						
Primas adelantadas						(736,076)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						(1,038,501)
Total						12,012,911

19. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2023 (No Auditado)	2023 (Auditado)
Depósitos a plazo	271,913,094	265,650,007
Depósitos de ahorro	101,259,484	113,636,886
Depósitos a la vista	136,164,364	153,084,958
Total	509,336,942	532,371,851

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos oscilaba entre 1.00% y 7.00% (junio 2023: entre 1.25% a 6.4%) con vencimientos entre octubre de 2023 y noviembre de 2027 (junio 2023: vencimientos entre julio de 2023 y noviembre de 2027).

20. Depósitos Interbancarios

Los depósitos interbancarios se detallan a continuación

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
A plazo	11,701,777	17,758,278

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos oscilaba en 4.00% y 5.10% (junio 2023: 3.70% y 7.33%), con vencimiento entre octubre y novimebre de 2023 (junio 2022: vencimientos entre julio y agosto de 2023).

21. Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

Al 31 de diciembre de 2023, Prival Bank, S.A. mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.10,467,600 (junio 2023: B/.10,126,178) con vencimientos en abril de 2024 y tasa de interés anual 6.68% (junio 2023: vencimientos en abril de 2024 y tasa de interés anual 6.68%)

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., al 31 de diciembre de 2023, no mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendieron (junio 2023: B/.201,804 vencimiento julio de 2023, tasa 11.14%). Estos valores están garantizados con bonos de estabilización monetaria en CRC por B/.231,226.

22. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Obligaciones con instituciones financieras

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (Auditado)
Obligaciones con vencimientos hasta el 2025 y tasa de interés de 4.25 y 6.00%.	8,710,590	8,725,530
Obligaciones con banco local para el financiamiento de comercio exterior, con vencimiento hasta junio de 2024 y tasa de interés anual de 6%	17,312,057	9,930,369
Obligaciones con vencimientos en febrero de 2024 y tasa de interés de 8%	1,013,556	-
	27,036,203	18,655,899

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene saldos por pagar en concepto de costos financieros como resultado de financiamientos recibidos por B/.86,579 (junio 2023: B/.70,294).

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

23. Notas por pagar

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene notas corporativas por pagar con la Bolsa Latinoamericana de Valores (Latinex) por B/.11,382,085.

			31 de diciembre 2023 (No Auditado)		
Serie	**Vencimientos**	**Tasa**	**Capital**	**Intereses**	**Total**
PAL3009811Q4	9-sep-24	6.25%	706,000	7,722	713,722
PAL3009811R2	30-sep-24	6.25%	493,000	5,392	498,392
PAL3009811S0	14-oct-24	6.25%	1,067,000	11,561	1,078,561
PAL3009811T8	23-oct-24	6.25%	1,042,000	12,663	1,054,663
PAL3009811U6	30-oct-24	6.50%	245,000	2,787	247,787
PAL3009811V4	7-nov-24	6.50%	909,000	9,027	918,027
PAL3009811W2	27-nov-24	6.50%	760,000	4,803	764,803
PAL3009811X0	27-nov-24	6.50%	1,036,000	6,547	1,042,547
PAL3009811P6	17-jul-25	6.25%	3,480,000	38,063	3,518,063
PAL3009811Y8	06-dic-24	6.50%	475,000	2,230	477,230
PAL3009811Z5	07-dic-24	6.50%	505,000	2,280	507,280
PAL3009817A5	23-dic-24	6.50%	560,000	1,011	561,011
			11,278,000	104,085	11,382,085

24. Bonos por Pagar

Al 31 de diciembre se mantienen bonos con Interclear, Central de Valores de la Bolsa de Costa Rica, por un monto de B/.15,675,874 (junio 2023: B/.21,971,055). A continuación, el saldo de los bonos emitidos al 31 de diciembre:

Tipo	Interés	Vencimiento	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Prival 01009	5.88%	2024	3,855,475	3,696,900
Prival 01010	5.41%	2023	-	1,840,421
Prival 01011	5.88%	2024	1,919,054	1,840,123
Prival 01015	3.53%	2023	-	2,184,097
Prival 01016	3.53%	2023	-	2,748,588
Prival 01017	5.06%	2025	3,800,198	3,643,897
Prival 02036	5.76%	2023	-	3,015,853
Prival 02037	6.00%	2026	3,054,118	3,001,176
Prival 02038	6.15%	2026	3,047,029	-
			15,675,874	21,971,055

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo tiene un saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los bonos por pagar de B/.186.047 (junio 2023: B/.137,904).

El programa de emisión de bonos estandarizados 2019 corresponde a un programa multimoneda para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del 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/.87,901,679 y utilizados B/.16,828,708 divididos en las siguientes series:

Serie	Tasa	Frecuencia	Vencimiento
PRIVAL 01009	5.88%	Semestral	mar-24
PRIVAL 01011	5.88%	Semestral	ago-24
PRIVAL 01017	5.06%	Trimestral	dic-25
PRIVAL 02037	7.06%	Trimestral	mar-26
PRIVAL 02038	7.24%	Trimestral	oct-26

25. 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 31 de diciembre de 2023, los documentos por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Serie AG	7.25%	30-abr-49	8,516,702	8,515,008

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los documentos por pagar B/.106,702 (junio 2023: B/.105,008).

26. 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 31 de diciembre 2023, los VCNs por pagar se resumen a continuación:

			31 de diciembre 2023 (No Auditado)		
Tipo	**Tasa de Interes**	**Vencimiento**	**Capital**	**Intereses**	**Total**
Serie BW	5.50%	29-ene-24	2,658,000	25,583	2,683,583
Serie BY	5.50%	01-mar-24	317,000	3,051	320,051
Serie BZ	5.85%	29-feb-24	250,000	2,559	252,559
Serie CB	5.85%	20-mar-24	1,210,000	12,387	1,222,387
Serie CD	6.25%	25-mar-24	2,000,000	21,875	2,021,875
Serie CE	6.25%	25-mar-24	1,000,000	10,938	1,010,938
Serie CF	6.25%	01-abr-24	1,000,000	10,938	1,010,938
Serie CH	6.25%	19-abr-24	2,191,000	23,964	2,214,964
Serie CI	6.25%	19-abr-24	600,000	6,563	606,563
Serie CL	6.25%	03-may-24	1,483,000	16,220	1,499,220
Serie CN	6.25%	16-may-24	640,000	7,000	647,000
Serie CQ	6.25%	24-may-24	1,050,000	11,484	1,061,484
Serie CR	6.25%	31-may-24	1,079,000	11,802	1,090,802
Serie CT	6.25%	14-jun-24	1,495,000	519	1,495,519
Serie CW	6.25%	21-jun-24	1,758,000	19,228	1,777,228
Serie CY	5.75%	31-ene-24	3,595,000	36,175	3,631,175
Serie CZ	6.25%	29-jul-24	459,000	5,020	464,020
Serie DC	5.75%	15-ene-24	1,250,000	12,578	1,262,578
Serie DD	6.25%	02-ago-24	819,000	8,957	827,957
Serie DF	6.00%	24-mar-24	4,500,000	47,250	4,547,250
Serie DG	5.75%	26-mar-24	1,075,000	10,817	1,085,817
Serie DH	5.75%	10-abr-24	641,000	6,450	647,450
Serie DI	5.75%	22-abr-24	1,280,000	14,107	1,294,107
Serie DJ	5.75%	29-abr-24	1,373,000	13,816	1,386,816
Serie DL	5.75%	20-may-24	203,000	1,362	204,362
Serie DK	5.25%	19-feb-24	485,000	2,971	487,971
Serie DM	5.25%	26-feb-24	281,000	1,434	282,434
Serie DO	5.25%	05-mar-24	319,000	1,210	320,210
			35,011,000	346,258	35,357,258

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

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.

27. 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 condensado de flujos de efectivo, los saldos no incluyen los intereses por pagar:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del año
Financiamientos recibidos	18,585,605	23,631,305	(15,267,287)	26,949,623
Bonos por pagar	21,833,151	3,000,000	(9,343,324)	15,489,827
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,199,867	-	(199,867)	10,000,000
Documentos por pagar	8,410,000	-	-	8,410,000
Notas por pagar	-	11,278,000	-	11,278,000
VCNs por pagar	38,751,000	19,662,000	(23,402,000)	35,011,000
	97,779,623	57,571,305	(48,212,478)	107,138,450

30 de junio de 2023 (Auditado)	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del año
Financiamientos recibidos	8,680,000	10,782,020	(876,415)	18,585,605
Bonos por pagar	46,735,103	6,000,000	(30,901,952)	21,833,151
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	28,323,820	(18,123,953)	10,199,867
Documentos por pagar	8,410,000	-	-	8,410,000
VCNs por pagar	14,276,000	52,739,000	(28,264,000)	38,751,000
	78,101,103	97,844,840	(78,166,320)	97,779,623

28. Reservas de Operaciones de Seguros

Las reservas de operaciones de seguro se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Prima no devengada	13,201,927	13,183,990
Reserva matemática	2,986,060	2,861,060
Insuficiencia de prima	326,053	326,053
Para siniestros en trámite	5,160,340	4,654,543
	21,674,380	21,025,646

A continuación, se detalla el análisis de los movimientos en cada reserva, así:

Reserva de primas no devengadas
La Aseguradora contrató a un actuario independiente quien en su opinión de fecha 31 de diciembre de 2023, expresó que la valuación de la reserva se realizó utilizando los procedimientos vigentes y normalmente utilizados por las compañías de seguros en general y, en este caso particular, siguiendo el criterio de las bases técnicas establecidas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá en el Acuerdo No.1 de 24 de enero de 2014, que consiste en multiplicar la prima suscrita neta de cancelaciones menos el costo de adquisición por el factor de prima no devengada.

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

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Prima no devengada	Participación de reaseguros	Prima no devengada neta
Prima no devengada al inicio del año	13,183,990	(9,579,531)	3,604,459
Variación de la reserva	17,937	(5,216)	12,721
Prima no devengada, neta al final del año	13,201,927	(9,584,747)	3,617,180

30 de junio de 2023 (Auditado)	Prima no devengada	Participación de reaseguros	Prima no devengada neta
Prima no devengada al inicio del año	11,195,681	(7,857,712)	3,337,969
Variación de la reserva	1,988,309	(1,721,819)	266,490
Prima no devengada, neta al final del año	13,183,990	(9,579,531)	3,604,459

Reserva matemática
El análisis de los movimientos en la reserva matemática es el siguiente:

La valuación de la reserva matemática se realizó utilizando los procedimientos actuariales vigentes y normalmente utilizados por las compañías de seguros en general y, en este caso particular, siguiendo el criterio de las bases técnicas autorizadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Al inicio del año	2,861,060	2,453,210
Aumento de reserva matemática	125,000	407,850
Saldo al final del periodo	2,986,060	2,861,060

Reserva de insuficiencia de prima
La reserva de insuficiencia de prima se presenta a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	326,053	326,162
Liberación de la reserva cargada a resultados	-	(109)
Saldo al final del año	326,053	326,053

Reserva para siniestros en trámite
La reserva para siniestros en trámite se realiza con base en el costo esperado de los reclamos reportados a la fecha del estado consolidado condensado de situación financiera y por los costos estimados de los siniestros incurridos, pero no reportados al Grupo. Los siniestros pueden tomar un período significativo antes de que se establezca con certeza su costo definitivo.

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

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Propia	Participación en coaseguro	Participación del reasegurador	Variación neta en siniestros
Saldo inicial del año	6,618,309	(1,963,765)	(2,675,166)	1,979,378
Variación de la reserva	506,662	(865)	(941,153)	(435,356)
Saldo final del año	7,124,971	(1,964,630)	(3,616,319)	1,544,022

30 de junio de 2023 (Auditado)	Propia	Participación en coaseguro	Participación del reasegurador	Variación neta en siniestros
Saldo inicial del año	10,149,223	(1,961,333)	(4,649,320)	3,538,570
Variación de la reserva	(3,530,914)	(2,432)	1,974,155	(1,559,191)
Saldo final del año	6,618,309	(1,963,765)	(2,675,165)	1,979,379

29. Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Cuentas por pagar	14,719,125	13,876,249
Cheques de gerencia y certificado	847,623	711,077
Cuentas por pagar agentes, corredores y reaseguradoras	7,487,928	4,739,881
Reservas laborales	1,214,670	3,521,100
Impuestos por pagar	1,783,368	1,905,618
Impuesto sobre primas	1,136,964	987,344
Reservas varias	395,952	429,743
Ingresos diferidos	-	590,566
Prima de antiguedad	742,670	760,729
Cuota obrero patronal por pagar	449,414	419,408
Operaciones de seguros	1,201,565	147,902
Descuentos de empleados	14,666	30,155
	29,993,945	28,119,772

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

30. Acciones Comunes

El capital del Grupo por B/.37,250,000, está constituido por 3,083,390 (junio 2023: 3,080,924) acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre se declararon y pagaron dividendos, por la suma de B/.4,252,592 (junio 2023: B/.8,552,865).

El movimiento de las acciones comunes se detalla a continuación:

	2023 (No Auditado Número de acciones	2023 (Auditado) Número de acciones
Saldo del año	3,080,924	3,074,721
Recompra de acciones - tesorería	2,466	6,203
Saldo a final del periodo	3,083,390	3,080,924

31. Acciones en Tesorería

Las acciones en tesorería por B/.1,094,569 (junio 2023: B/.954,569) corresponden a 37,768 (junio 2023: 32,858) acciones readquiridas producto del retiro de accionistas.

32. 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 31 de diciembre de 2023 se mantienen acciones preferidas por B/.31,764,000 (junio 2023: B/.31,764,000) y los dividendos pagados totalizaron B/.1,016,667 (junio 2023: B/.2,027,778).

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

31 de diciembre 2023 Auditado) Serie	Fecha de la oferta	Cantidad	Monto	Dividendos	Tipo
A	22 de diciembre 2014	200,000	20,000,000	505,556	No acumulativa
B	28 de junio de 2016	100,000	10,000,000	511,111	No acumulativa

30 de junio 2023 (Auditado) Serie	Fecha de la oferta	Cantidad	Monto	Dividendos	Tipo
A	22 de diciembre 2014	200,000	20,000,000	1,318,056	No acumulativa
B	28 de junio de 2016	100,000	10,000,000	709,722	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 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Acerta Holding, Inc., mantenía un saldo en acciones preferidas por B/.1,764,000, constituida por 17,640 acciones.

33. Ingresos por Intereses

Al 31 de diciembre los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	2023	2022
	(No Auditado)	
Inversiones	5,010,702	5,085,108
Préstamos	11,282,756	12,719,752
Depósitos	905,820	391,646
	17,199,278	18,196,506

34. Ingresos de Servicios por Corretaje de Valores y Estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/.12,209,165 (diciembre 2022: B/.10,430,136) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes.

35. 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 condensado de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes. El total de la cartera administrada de contratos fiduciarios ascendía a B/.1,196,899,445 (junio 2023: B/.1,264,040,545).

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Fideicomisos de inversión	12,932,551	16,116,551
Fideicomisos de garantías	1,183,966,894	1,247,923,994
Total	1,196,899,445	1,264,040,545

El Grupo mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.4,319,119,442 (junio 2023: B/.4,206,631,740). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Grupo.

36. Compromisos y Contingencias

El Grupo mantiene instrumentos financieros fuera del estado consolidado condensado 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:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Garantías bancarias	22,950,482	22,950,482
Avales y fianzas	647,814	814,749
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,000,000	1,101,865
Cartas promesa de pago	1,816,285	1,954,443
	26,414,581	26,821,539

Al cierre de diciembre de 2023 se mantiene en libros una reserva para contingencias por la suma de B/.1,829 (junio 2023: B/.135,480).

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 condensado 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 son 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:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	**Hasta 1 año**	**1 a 5 años**	**Total**
Operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantias bancarias	22,950,482	-	22,950,482
Avales y fianzas	605,154	42,660	647,814
Cartas promesas de pago	1,816,285	-	1,816,285
Líneas de crédito	-	1,000,000	1,000,000
Total	25,371,921	1,042,660	26,414,581

30 de junio de 2023 (Auditado)	**Hasta 1 año**	**1 a 5 años**	**Total**
Operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantias bancarias	764,089	22,186,393	22,950,482
Avales y fianzas	319,749	495,000	814,749
Cartas promesas de pago	1,954,443	-	1,954,443
Líneas de crédito	113,196	988,669	1,101,865
Total	3,151,477	23,670,062	26,821,539

37. Activo por Derecho de Uso

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/.291,023 (junio 2023: B/.352,703). 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 rango de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento fue de entre el 4.75% y 5.96%.

El movimiento de los activos por derecho de uso por tipo al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Costo:		
Saldo al inicio del año	3,371,684	3,374,800
Aumentos	-	61,424
Disminuciones	(531,965)	(64,539)
Saldo al final del año	2,839,719	3,371,685
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	3,069,114	2,580,364
Gasto del año	20,994	579,127
Disminuciones	(494,719)	(90,376)
Saldo al final del año	2,595,389	3,069,115
Saldo neto	244,330	302,570

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 2025. A continuación, se presenta el análisis de vencimiento al 31 de diciembre:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Año 1	185,793	215,873
Año 2	99,637	128,782
Año 3	5,593	8,048
	291,023	352,703

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.

38. 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 31 de diciembre, 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:

	Por los seis meses terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
	(No Auditado)	
Impuesto sobre la renta corriente	139,638	(319,430)
Impuesto diferido por diferencia temporal	940,006	(285,829)
Total del impuesto sobre la renta	1,079,644	(605,259)

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.

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)			30 de junio de 2023 (Auditado)		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	494,019	(402,068)	91,951	1,367,523	(437,266)	930,257
Estimación de bienes adjudicados	-	(272,950)	(272,950)	-	(173,337)	(173,337)
Ajustes al activo fijo al tipo de cambio historico	(5,416)	-	(5,416)	(6,996)	4,954	(2,042)
Diferido de la inversiones cuenta patrimonio	-	(80,207)	(80,207)	-	(11,123)	(11,123)
Revaluación de activos	554,459	(132,623)	421,836	619,121	(127,633)	491,488
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	259,626	-	259,626	259,625	-	259,625
Deterioro de activo intangible	10,577	-	10,577	10,577	-	10,577
Arrastre de pérdida			-	-	-	-
	1,313,265	(887,848)	425,417	2,249,850	(744,405)	1,505,445

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	1,505,445	1,207,883
Incluido en el patrimonio		
Efectos por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	(69,084)	7,887
Incluido en ganancia o pérdida		
Estimación de bienes adjudicados	(99,613)	(142,496)
Efecto reserva para pérdidas en préstamos	(838,305)	797,942
Efecto reserva para activos adjudicados para la venta	(69,652)	(52,033)
Efecto ajustes al activo fijo	(3,374)	(142,381)
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	-	142,936
Deterioro de activo intangible	-	(70,472)
Arrastre de pérdida	-	(243,821)
Saldo al final del periodo	425,417	1,505,445

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 intermedios consolidados condensados, 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.

39. Segmento de Operación

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

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

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

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

My
KR

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

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmobiliaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	37,241,148	532,786	-	6,667,457	31,106,477
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(15,240,115)	(350,495)	-	(4,909)	(15,585,701)
Otros ingresos, neto	3,165,416	3,494,779	12,605	42,273	6,630,527
Otros gastos	(14,214,987)	(2,406,662)	(27,566)	42,273	(16,691,488)
Gastos de depreciación y amortización	(1,354,069)	(136,876)	-	-	(1,490,945)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	9,597,393	1,133,532	(14,961)	6,747,094	3,968,870
Impuesto sobre la renta	(1,077,549)	-	(2,095)	-	(1,079,644)
Ganancia del período	8,519,844	1,133,532	(17,056)	6,747,094	2,889,226
Activos totales	785,267,308	70,759,187	52,968,957	142,354,590	766,640,862
Pasivos totales	651,038,258	34,669,152	41,068,874	44,452,818	682,323,466

31 de diciembre de 2022 (No Auditado)	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmobiliaria	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	29,668,634	601,514	-	144	30,270,004
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(12,498,267)	(279,171)	-	144	(12,777,582)
Otros ingresos, neto	1,891,000	2,816,322	12,820	15,803	4,704,339
Otros gastos	(13,197,718)	(2,230,577)	(25,758)	15,803	(15,469,856)
Gastos de depreciación y amortización	(1,500,282)	(145,398)	-	-	(1,645,680)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	4,363,367	762,690	(12,938)	31,894	5,081,225
Impuesto sobre la renta	605,259	-		-	605,259
Ganancia del período	4,968,626	762,690	(12,938)	31,894	5,686,484
Activos totales	811,252,225	67,054,165	39,355,666	136,150,639	781,511,417
Pasivos totales	661,762,292	34,113,102	27,297,353	30,420,141	692,752,606

40. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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.

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.

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

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

My
Ver.

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

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

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

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

Índice de liquidez
El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Grupo al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 53.29% (junio 2023: 54.49%).

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 15.49% (junio 2023: 15.69%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo No.1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente 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.

mg
vcl

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:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	30,940,000	30,940,000
Utilidad acumulada	25,755,492	29,515,694
Provisión regulatoria - dinámica	3,932,075	3,627,320
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000
Interés minoritario	13,757,928	13,265,579
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)
Impuesto sobre la renta diferido	(425,417)	(1,505,445)
Activos intangibles	(4,244,352)	(3,833,854)
Cambios netos en otro resultado integral	(8,294,802)	(7,573,782)
Reserva de deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	614,912	321,835
Total	75,515,095	78,236,606
Total de capital regulatorio	75,515,095	78,236,606
Activos ponderados por riesgo	483,447,093	498,587,953
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	15.49%	15.69%

	Mínimo exigido	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	Mínimo exigido	30 de junio 2023 (Auditado)
Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - Capital total	8.00%	15.49%	8.00%	15.69%
Porcentaje de adecuación - Capital primario	6.00%	14.31%	6.00%	14.84%
Porcentaje de adecuación - Capital primario ordinario	4.50%	14.31%	4.50%	14.49%

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Capital social pagado	37,250,000	37,250,000
Acciones en tesorería	(1,094,569)	(954,569)
Acciones preferidas	31,764,000	31,764,000
Utilidades no distribuidas	(86,949)	3,634,803
Interes minoritario	13,757,928	13,265,579
Otras partidas del resultado integral	(8,294,802)	(7,573,782)
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)
Otros activos intangibles	(4,244,352)	(3,833,854)
Activos por impuestos diferidos	(425,417)	(1,505,445)
Provisión regulatoria - dinámica	3,932,075	3,627,320
Deuda perpetua	8,410,000	8,410,000
Fondo de capital	67,683,173	70,799,311
Activos ponderados por riesgo	484,088,334	499,465,355
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Índice de adecuación de capital	13.98%	14.18%

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 31 de diciembre, los fondos de capital de Prival Securities, Inc. eran B/.2,829,929 (junio 2023: B/.5,675,058) la relación de solvencia era 341.54% (junio 2023: 162.59%). El índice de liquidez era 146.78% (junio 2023: 399.73%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que Puestos de Bolsa deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica fue de 32.56% (junio 2023: 31.70%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que las Sociedades de Administración de Fondos de Inversión deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) fue de 40.10% (junio 2023: 41.17%).

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.

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

Las reservas regulatorias se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**30 de junio 2023 (Auditado)**
Reservas técnicas y legal	384,686	384,686
Reserva riesgo catastrófico	389,703	359,342
Provisión específica	3,137,774	2,913,573
Reserva riesgo país	308,983	604,414
Otras reservas	834,302	859,302
Provisión dinámica	3,932,075	3,627,320
Reserva bienes adjudicados	1,419,353	893,515
	10,406,876	9,642,152

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas
Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, sub-normal, dudosa o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un 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 cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos del Grupo:

31 de diciembe de 2023 (No Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	144,783,811	26,758,349	8,672,425	16,149,048	10,120,418	206,484,051
Préstamos consumo	56,584,629	4,930,853	445,167	129,706	1,974,654	64,065,009
Total	201,368,440	31,689,202	9,117,592	16,278,754	12,095,072	270,549,060
Reserva específica	-	505,813	1,568,950	1,120,614	2,698,047	5,893,424

30 de junio de 2023 (Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	167,927,111	37,587,554	27,207,326	-	8,916,309	241,638,300
Préstamos consumo	57,234,557	5,276,437	167,956	304,046	1,868,292	64,851,288
Total	225,161,668	42,863,991	27,375,282	304,046	10,784,601	306,489,588
Reserva específica	-	1,997,409	2,126,080	14,096	5,704,354	9,841,939

Al 31 de diciembre de 2023 se reconoció en patrimonio el total de B/.2,627,119 (junio 2023: B/.2,770,360) como reserva específica:

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Reserva específica regulatoria	5,893,424	9,841,939
Reserva NIIF 9	(3,266,306)	(7,071,579)
Reconocido en patrimonio	2,627,118	2,770,360

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.

Para los periodos terminados en junio y diciembre 2023, no manteníamos créditos en la categoría mención especial modificada.

Al 31 de diciembre, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Grupo se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2023 (No Auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	196,804,026	263,416	9,416,608	206,484,050
Préstamos consumo	60,847,954	1,219,889	1,997,167	64,065,010
Total	257,651,980	1,483,305	11,413,775	270,549,060

	30 de junio de 2023 (Auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	228,606,423	2,759,929	10,271,948	241,638,300
Préstamos consumo	61,754,001	959,249	2,138,038	64,851,288
Total	290,360,424	3,719,178	12,409,986	306,489,588

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/.6,844,908 (junio 2023: B/.7,139,251). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.723,353 (diciembre 2022: B/.259,592).

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 condensado 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 31 de diciembre es de B/.3,932,075 (junio 2023: B/.3,627,320).

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

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	2,046,387	2,049,911
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	295,540	10,545
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	(3,131,758)	(447,871)
Total de provisión dinámica por componentes	5,473,685	1,612,585
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.12% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	3,419,997	3,039,778

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	30 de junio 2023 (Auditado)
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	216,973	307,247
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	(17,880)	341,968
Total de provisión dinámica por componentes	199,093	649,215
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.60% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	512,078	587,543
Total provisión dinámica	4,007,540	3,627,321

Reservas técnicas y legal

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.

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.

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.

My
Ver.

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.

mg
rel.

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

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Préstamos	3,786,965	-	10,000,000	72,915,901	1,773,473	-	88,476,339
Total	3,786,965	-	10,000,000	72,915,901	1,773,473	-	88,476,339
Reserva por riesgo país				19,151	254,129		273,280

30 de junio de 2023 (Auditado)	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Préstamos	7,020,745	3,000,000	-	101,267,851	999,306	-	112,287,902
Total	7,020,745	3,000,000	-	101,267,851	999,306	-	112,287,902
Reserva por riesgo país	-	-	-	338,969	122,708	-	461,677

Enajenación de bienes inmuebles adquiridos
Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco 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.

Operaciones fuera del estado consolidado condensado de situación financiera
El Grupo ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas al 31 de diciembre, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Garantìa bancarias	22,950,482					22,950,482
Avales y fianzas	647,814					647,814
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,000,000					1,000,000
Cartas promesas de pago	6,285					6,285
Total	24,604,581	-	-	-	-	24,604,581

30 de junio de 2023 (Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Garantìa bancarias	22,950,482	-	-	-	-	22,950,482
Avales y fianzas	814,749	-	-	-	-	814,749
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,101,865	-	-	-	-	1,101,865
Cartas promesas de pago	1,954,443	-	-	-	-	1,954,443
Total	26,821,539	-	-	-	-	26,821,539

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 condensado 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 condensado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Grupo.

41. Eventos Posteriores

El Grupo ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 28 de febrero de 2024, la fecha en que estos estados financieros intermedios consolidados condensados estaban disponibles para emitirse.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias **Anexo I**

Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones Débito	Eliminaciones Crédito	Sub-total	Grupo Prival, S.A.	Prival Bank, S.A. y Subsidiarias	GP Assets Overseas, S. A.
Activos							
Efectivo y equivalentes de efectivo	89,752,914	-	1,247,842	91,000,756	1,012,142	89,752,914	235,700
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,986,007	-	-	2,986,007	-	2,986,007	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	36,658,963	-	-	36,658,963	-	36,658,963	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	189,707,333	-	-	189,707,333	-	189,707,333	-
Préstamos, neto	267,174,817	-	-	267,174,817	-	267,174,817	-
Inversión en asociadas y otras entidades	200,000	-	70,241,636	70,441,636	70,241,636	200,000	-
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	72,061,488	-	-	72,061,488	-	72,061,488	-
Activos intangibles	4,244,352	-	-	4,244,352	-	4,244,352	-
Plusvalía	13,284,741	-	-	13,284,741	-	13,284,741	-
Activo por derecho de uso	244,330	-	-	244,330	-	244,330	-
Impuesto sobre la renta diferido, neto	1,313,265	-	-	1,313,265	-	1,313,265	-
Propiedades de inversiones	5,635,018	-	-	5,635,018	-	5,635,018	-
Activos mantenidos para la venta, neto	10,833,385	-	-	10,833,385	-	10,833,385	-
Participación de los reaseguradores	13,201,066	-	-	13,201,066	-	13,201,066	-
Otros activos	59,343,183	-	1,757,263	61,100,446	389,650	59,012,691	1,698,105
Total de activos	766,640,862	-	73,246,741	839,887,603	71,643,428	766,310,370	1,933,805
Pasivos y Patrimonio							
Depósitos de clientes	509,336,942	1,247,842	-	510,584,784	-	510,584,784	-
Depósitos interbancarios	11,701,777	-	-	11,701,777	-	11,701,777	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,467,600	-	-	10,467,600	-	10,467,600	-
Financiamientos recibidos	27,036,203	-	-	27,036,203	8,710,590	18,325,613	-
Notas por pagar	11,382,085	-		11,382,085	-	11,382,085	
Bonos por pagar	15,675,874	-	-	15,675,874	-	15,675,874	-
Documentos por pagar	8,516,702	-	-	8,516,702	8,516,702	-	-
Valores comerciales negociables por pagar	35,357,258	-	-	35,357,258	-	35,357,258	-
Pasivos por arrendamientos	291,023	-	-	291,023	-	291,023	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas - compromisos y contingencias	1,829	-		1,829	-	- 1,829	-
Impuesto sobre la renta diferido	887,848	-	-	887,848	-	887,848	-
Reserva de operaciones de seguros	21,674,380	-	-	21,674,380	-	21,674,380	-
Otros pasivos	29,993,945	1,757,263	-	31,751,208	1,733,518	30,015,893	1,797
Total de pasivos	682,323,466	3,005,105	-	685,328,571	18,960,810	666,365,964	1,797
Patrimonio							
Acciones comunes	37,250,000	25,010,000	-	62,260,000	37,250,000	25,000,000	10,000
Acciones en tesorería	(1,094,569)	-	-	(1,094,569)	(1,094,569)	-	-
Acciones preferidas	31,764,000	-	-	31,764,000	30,000,000	1,764,000	-
Capital adicional pagado	-	45,231,636	-	45,231,636	-	30,940,000	14,291,636
Reserva regulatoria	10,406,876	-	-	10,406,876	-	10,406,876	-
Cambios netos en otro resultado integral	(8,294,802)	-	-	(8,294,802)	-	(8,294,802)	-
Reserva de deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	614,912	-		614,912	-	614,912	-
Utilidad no distribuida	(86,949)	6,305,000	6,305,000	(86,949)	(13,472,813)	25,755,492	(12,369,628)
Total de patrimonio controladora	70,559,468	76,546,636	6,305,000	140,801,104	52,682,618	86,186,478	1,932,008
Participación no controladora	13,757,928	-	-	13,757,928	-	13,757,928	-
Total de pasivos y patrimonio	766,640,862	79,551,741	79,551,741	839,887,603	71,643,428	766,310,370	1,933,805

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias **Anexo II**

Estado Consolidado Condensado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral
Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones Débito	Eliminaciones Crédito	Sub-total	Grupo Prival, S.A.	Prival Bank, S.A. y Subsidiarias	GP Assets Overseas, S. A.
Ingresos por intereses	17,199,278	6,300,000	-	23,499,278	6,300,000	17,163,366	35,912
Gastos por intereses	(12,776,268)	-	-	(12,776,268)	(584,213)	(12,192,055)	-
Ingresos financieros netos	4,423,010	6,300,000	-	10,723,010	5,715,787	4,971,311	35,912
Ingresos por comisiones	1,698,034	-	-	1,698,034	-	1,698,034	-
Ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones	12,209,165.00	5,000.00	-	12,214,165	-	12,214,165	-
Gastos por comisiones	(3,672,759)	-	5,000	(3,677,759)	(4,650)	(3,673,109)	-
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración	10,234,440	5,000	5,000	10,234,440	(4,650)	10,239,090	-
Ganancia realizada en activos financieros a VRCR, neta	178,902	-	-	178,902	-	178,902	-
Ganancia no realizada en activos financieros a VRCR, neta	(2,845,271)	-	-	(2,845,271)	-	(2,845,271)	-
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI, neta	4,473,066	-	-	4,473,066	-	4,473,066	-
Ingresos de actividades ordinarias	16,464,147	6,305,000	5,000	22,764,147	5,711,137	17,017,098	35,912
Ingresos de seguros netos	3,146,244	-	-	3,146,244	-	3,146,244	-
Otros ingresos	1,677,586	-	-	1,677,586	-	1,677,586	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	378,949			378,949	-	378,949	
Provisión para posibles pérdidas de bienes para la venta	63,258	-	-	63,258	-	63,258	-
Reversión de provisión de otros activos financieros y contingencias	421,119			421,119		421,119	
Gasto de personal	(9,469,531)	-	-	(9,469,531)	-	(9,469,531)	-
Depreciación y amortización	(1,490,945)	-	-	(1,490,945)	-	(1,490,945)	-
Otros gastos generales y administrativos	(7,221,957)	-	-	(7,221,957)	(324,492)	(6,895,578)	(1,887)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	3,968,870	6,305,000	5,000	10,268,870	5,386,645	4,848,200	34,025
Impuesto sobre la renta	(1,079,644)	-	-	(1,079,644)	-	(1,079,644)	-
Ganancia del año	2,889,226	6,305,000	5,000	9,189,226	5,386,645	3,768,556	34,025
Ganancia del período atribuible a:							
Propietarios de la controladora	2,396,877	6,305,000	5,000	8,696,877	5,386,645	3,276,207	34,025
Participación en no controladoras	492,349	-	-	492,349	-	492,349	-
Ganancia del periodo	2,889,226	6,305,000	5,000	9,189,226	5,386,645	3,768,556	34,025

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Anexo III

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio
Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2023

(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones Débito	Eliminaciones Crédito	Sub-total	Grupo Prival, S.A.	Prival Bank, S.A. y Subsidiarias	GP Assets Overseas, S. A.
Acciones comunes							
Saldo al inicio del año	37,250,000	25,010,000	-	62,260,000	37,250,000	25,000,000	10,000
Saldo al final del periodo	37,250,000	25,010,000	-	62,260,000	37,250,000	25,000,000	10,000
Capital adicional pagado							
Saldo al inicio del año	-	45,231,636	-	45,231,636	-	30,940,000	14,291,636
Saldo al final del periodo	-	45,231,636	-	45,231,636	-	30,940,000	14,291,636
Acciones en tesorería							
Saldo al inicio del año	(954,569)	-	-	(954,569)	(954,569)	-	-
Cambio neto del periodo	(140,000)	-	-	(140,000)	(140,000)	-	-
Saldo al final del periodo	(1,094,569)	-	-	(1,094,569)	(1,094,569)	-	-
Acciones preferidas							
Saldo al inicio del año	31,764,000	-	-	31,764,000	30,000,000	1,764,000	-
Saldo al final del periodo	31,764,000	-	-	31,764,000	30,000,000	1,764,000	-
Reserva regulatoria							
Saldo al inicio del año	9,616,232	-	-	9,616,232	-	9,616,232	-
Saldo incial bienes adjudicados	25,920	-	-	25,920	-	25,920	-
Traspaso saldos reserva deterioro	(74,054)			(74,054)	-	(74,054)	-
Cambio neto en reserva dinamico	304,754			304,754		304,754	
Reserva de bienes adjudicados	51,840			51,840		51,840	
Cambio neto del periodo	482,184	-	-	482,184	-	482,184	-
Saldo al final del periodo	10,406,876	-	-	10,406,876	-	10,406,876	-
Otros resultados integrales acumulados							
Saldo al inicio del año	(7,300,986)	-	-	(7,300,986)	-	(7,300,986)	-
Saldo inicial de reserva prudencial	(272,796)	-	-	(272,796)	-	(272,796)	-
Ajuste saldos reserva deterioro anteriores	74,054			74,054		74,054	-
Cambio neto en valores	(666,666)	-	-	(666,666)	-	(666,666)	-
Cambio en reserva de inversiones	(114,131)	-	-	(114,131)	-	(114,131)	-
Cambio neto en reserva prudencial	(14,277)	-	-	(14,277)	-	(14,277)	-
Saldo al final del periodo	(8,294,802)	-	-	(8,294,802)	-	(8,294,802)	-
Reserva de deterioro de inversiones							
Saldo al inicio del año	321,835	-	-	321,835	-	321,835	-
Cambio neto del periodo	293,077	-	-	293,077	-	293,077	-
Saldo al final del periodo	614,912	-	-	614,912	-	614,912	-
Ganancia no distribuida							
Saldo al inicio del año	3,634,803	-	-	3,634,803	(13,477,237)	29,515,694	(12,403,654)
Ganancia del año controladora	2,396,878	6,305,000	5,000	8,696,878	5,386,645	3,276,207	34,026
Impuesto complementario	133,170	-	-	133,170	-	133,170	-
Dividendos declarados	(5,382,221)	-	6,300,000	(11,682,221)	(5,382,221)	(6,300,000)	-
Otros cargos	(30,801)	-	-	(30,801)	-	(30,801)	-
Reserva dinamica	(304,754)	-	-	(304,754)	-	(304,754)	-
Reserva de bienes adjudicados	(51,840)	-	-	(51,840)	-	(51,840)	-
Reserva regulatoria	(482,184)	-	-	(482,184)	-	(482,184)	-
Saldo al final del periodo	(86,949)	6,305,000	6,305,000	(86,949)	(13,472,813)	25,755,492	(12,369,628)
Participación no controladora							
Saldo al inicio del año	13,265,579	-	-	13,265,579	-	13,265,579	-
Participación en ganancia o pérdida del periodo	492,349	-	-	492,349	-	492,349	-
Saldo al final del periodo	13,757,928	-	-	13,757,928	-	13,757,928	-
Total de patrimonio							
Saldo al inicio del año	87,350,018	70,241,636	-	157,591,654	52,818,194	102,875,478	1,897,982
Cambios netos en acciones de tesorería	(140,000)	-	-	(140,000)	(140,000)	-	-
Dividendos distribuidos	(5,382,221)	-	6,300,000	(11,682,221)	(5,382,221)	(6,300,000)	-
Ganancia del año controladora	2,396,878	6,305,000	5,000	8,696,878	5,386,645	3,276,207	34,026
Ganancia de Participación no controladora	492,349	-	-	492,349	-	492,349	-
Reserva prudencial	(14,277)	-	-	(14,277)	-	(14,277)	-
Impuesto complementario	133,170	-	-	133,170	-	133,170	-
Reserva de deterioro de inversiones	293,077	-	-	293,077	-	293,077	-
Otros cargos	(30,801)	-	-	(30,801)	-	(30,801)	-
Cambios en valores disponibles	(780,797)	-	-	(780,797)	-	(780,797)	-
Saldo al final del periodo	84,317,396	76,546,636	6,305,000	154,559,032	52,682,618	99,944,406	1,932,008

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.