PRIVAL BANK, S. A.
FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL
Al 31 de diciembre de 2017

Razón Social del emisor: *Prival Bank, S. A.*
Valores registrados: *Programa rotativo de Notas Corporativas (US$100,000,000.00)*

Número de teléfono y fax del emisor: *Teléfono 313-1900 y Fax 313-1999*

Dirección del emisor: Calle 50 y Calle 71, San Francisco.

Dirección de correo electrónico del emisor: *jsosa@prival.com*

I PARTE:

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

i. LIQUIDEZ

Al 31 de diciembre del 2017 los Activos Líquidos totalizaban B/. 147,130,709 que representan el 17.09% de los Activos Totales. Estos están compuestos por el efectivo y depósitos en bancos y abonos a préstamos hasta 186 días por B/. 121,552,338 y Bonos de la República de Panamá por B/. 17,370,727, Bonos Cuasi soberanos por B/. 163,137 y Bonos Corporativos por B/. 8,044,507, considerados con alta liquidez en el mercado. Los activos líquidos representan el 44.66% de los depósitos recibidos de clientes y bancos por B/. 329,446,681 a menos de 186 días.

ii. RECURSOS DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 el Emisor contaba con un capital pagado de B/. 60,000,000, que representa el 62.87% del total de recurso de capital. Las utilidades no distribuidas representan el 26.35% del total por B/. 25,144,287.

iii. RESULTADO DE OPERACIONES

Al 31 de diciembre de 2017 los ingresos del emisor totalizan B/. 30,887,252. El total de los gastos generales fueron de B/. 13,666,138 y los intereses y comisiones pagadas ascendieron a B/. 13,780,168. La ganancia neta es de B/. 2,700,807.

A. PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO

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 15.69% 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 Banco son:

Banca Privada

A través del departamento de Banca Privada, Prival Bank, S.A. ofrece a sus clientes una amplia gama de productos y servicios financieros adecuados a sus necesidades con la asesoría de un equipo profesional altamente calificado y de amplia experiencia en el mercado local e internacional.

Además de los productos tradicionales de la banca, como lo son préstamos y depósitos, nuestros clientes pueden acceder a cuentas de inversión donde, de acuerdo con su perfil de riesgo, serán asesorados en la construcción y manejo de un portafolio diversificado de inversiones.

De igual manera, ofrecemos la participación en Prival Investment Funds, una familia de fondos compuestos por Prival Bond Fund, S.A., Prival Multistrategy Income & Growth Fund, S.A., Prival MILA Fund, S.A., Prival Real Estate Fund S.A. y Prival Private Equity Fund, S.A.

Como consecuencia de la gestión manejamos 2,415 millones en activos de clientes al 31 de diciembre de 2017.

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. Al 31 de diciembre de 2017 se han cerrado alrededor de $431 millones en transacciones en Panamá. Desde su fundación, Prival ha estructurado 63 facilidades de financiamiento por un monto de más de $3,000 millones distribuidas entre inversionistas e instituciones de la región.

Trading

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

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

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

Banca Corporativa

Esta unidad se concentra en dar servicios de crédito corporativo y durante el último periodo fiscal continuó su desarrollo. La cartera corporativa creció de la mano de los clientes de Banca Privada y Banca de Inversión.

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 2017 se encuentra operando 3 fondos mutuos por un monto de B/. 33,728,813.

II Parte
Resumen Financiero

Estado de Situación Financiera	Dic. 2017	Sep. 2017	Junio 2017	Marzo 2017
Ingresos por Intereses	11,480,562	11,282,798	12,393,282	11,277,972
Ingresos por comisiones	3,746,781	3,400,194	5,166,538	3,121,366
Otros ingresos	125,323	851,594	1,499,329	174,779
Gastos por Intereses y comisiones	6,954,895	6,825,273	6,209,478	6,501,939
Gastos de Operación	6,862,463	6,803,675	6,278,451	6,625,806
Provisiones	19,742	122,026	1,069,133	1,014,942
Impuesto sobre la renta	314,976	283,395	(1,260,208)	394,807
Utilidad o Pérdida del período	1,200,590	1,500,217	6,762,295	36,623
Acciones Emitidad y en Circulación	25,000	25,000	25,000	25,000
Utilidad o Pérdida del período	1,200,590	1,500,217	6,762,295	36,623
Acciones Promedio del Período	1000	1000	1000	1000

Balance General	Dic. 2017	Sep. 2017	Junio 2017	Marzo 2017
Préstamos, netos	541,849,790	496,910,922	496,819,564	502,037,438
Activos Totales	860,877,336	814,991,465	809,311,267	857,751,345
Depósitos Totales	669,083,443	647,917,581	660,611,133	684,013,345
Deuda Total	88,398,746	59,700,167	42,601,346	69,804,434
Pasivos totales	765,435,868	719,894,071	715,324,565	768,863,110
Capital pagado	60,000,000	60,000,000	60,000,000	60,000,000
Reservas regulatoria	10,285,643	10,241,337	10,219,016	11,330,448
Patrimonio Total	95,441,468	95,097,394	93,986,702	88,888,235
Razones Financieras	**Dic. 2017**	**Sep. 2017**	**Junio 2017**	**Marzo 2017**
Deuda total + Deposito/Patrimonio	7.94	7.44	7.48	8.48
Prestamos/Activos Totales	0.63	0.61	0.61	0.59
Gastos de Operación / Ingresos Tota	0.45	0.44	0.33	0.45

III Parte
Estados Financieros

Ver Anexo.

IV Parte
Divulgación

Una copia del informe de actualización trimestral será enviada en el mes de febrero de 2018 a los accionistas e inversionistas registrados, así como a cualquier interesado que lo solicite.

Juan Carlos Fábrega
Representante Legal

Prival Bank, S. A. y subsidiarias

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

Estados Financieros Consolidados por el período terminado el 31 de diciembre de 2017

Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Informe del contador y Estados Financieros Consolidados 2017

Contenido **Páginas**

Informe del Contador	1
Estado consolidado condensado de situación financiera	2
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas	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 - 54

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Junta Directiva
Prival Bank y Subsidiarias, S. A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de Prival Bank y Subsidiarias, S. A., en adelante la Compañía, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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 Prival Bank y Subsidiarias, S. A., al 31 de diciembre de 2017, 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

Prival Bank, S.A. y subsidiarias

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

Estado consolidado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	Notas	Diciembre 2017	Junio 2017
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	135,622,371	126,825,981
Inversiones en valores	6, 8	135,092,303	145,258,035
Préstamos	6, 9	541,849,790	496,819,564
Inversión en otras entidades	6, 11	7,556,325	5,194,143
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	12	5,911,179	6,323,081
Activos intangibles y plusvalía	13	11,442,968	11,872,787
Impuesto sobre la renta diferido	25	279,378	294,742
Otros activos	6, 14	23,123,022	16,722,934
Total de activos		860,877,336	809,311,267
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6, 15	653,078,128	645,134,160
Depósitos interbancarios	15	16,005,315	15,476,973
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	16	12,977,142	6,431,251
Financiamientos recibidos	17	28,142,752	4,795,565
Documentos por pagar	18	5,017,341	-
Bonos por pagar	19	42,261,511	31,374,530
Impuesto sobre la renta diferido	26	758,139	666,372
Otros pasivos	6, 20	7,195,540	11,445,714
Total de pasivos		765,435,868	715,324,565
Patrimonio			
Acciones comunes	21	25,000,000	25,000,000
Capital adicional pagado		35,000,000	35,000,000
Reserva legal		10,285,643	10,219,016
Cambios netos en inversiones en valores disponibles para la venta		11,538	155,131
Utilidad no distribuida		25,144,287	23,612,555
Total de patrimonio		95,441,468	93,986,702
Total de pasivos y patrimonio		860,877,336	809,311,267

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

Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por los seis meses terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

		Seis meses terminados el 31 de diciembre			
		2017		2016	
	Notas	Mensual	Acumulado	Mensual	Acumulado
Ingresos por intereses	6, 22	4,003,394	22,763,360	3,836,831	22,031,249
Gastos por intereses	6	(2,204,787)	(12,388,208)	(1,938,663)	(11,092,516)
Ingresos financieros netos		1,798,607	10,375,152	1,898,168	10,938,733
Ingresos por comisiones		406,933	1,102,749	379,431	2,797,398
Servicios por corretaje de valores y estructuraciones	6, 23	939,939	6,044,226	677,916	4,373,291
Gastos por comisiones		(158,372)	(1,391,960)	(194,298)	(1,119,149)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		1,188,500	5,755,015	863,049	6,051,540
Ganancia realizada en valores para negociar		(6,933)	171,541	16,591	119,459
Ganancia no realizada en valores para negociar		33,175	9,027	(13,581)	(69,005)
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta		(17,398)	391,430	(26,419)	445,509
Ingresos de actividades ordinarias		2,995,951	16,702,165	2,737,808	17,486,236
Otros ingresos	6	(18,804)	407,660	62,145	231,223
Provisión para posibles préstamos incobrables	9	(9,762)	(141,768)	(102,559)	(706,987)
Provisión para pérdidas en bienes disponibles para la venta			-	(28,208)	(28,208)
Salarios y beneficios a empleados	6	(1,290,082)	(7,891,474)	(1,295,092)	(7,585,020)
Depreciación y amortización	12, 13	(207,392)	(1,259,704)	(205,633)	(1,190,598)
Otros		(777,302)	(4,514,960)	(788,442)	(4,258,411)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		692,609	3,301,919	408,227	3,948,235
Gasto de impuesto sobre la renta	26	(26,304)	(598,371)	(221,672)	(865,401)
Participación en pérdida neta de asociada		8,753	(2,741)		-
Ganancia del período		675,058	2,700,807	186,555	3,082,834
Otro resultado integral:					
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:					
Ganancia neta realizada en valores disponibles para la venta transferida a ganancia o pérdida			(391,430)		(445,509)
Ganancia neta no realizada			247,837		299,079
Cambio neto en valores disponibles para la venta			(143,593)		(146,430)
Total de utilidad integral			2,557,214		2,936,404

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

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

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por el período terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Reserva legal	Cambios netos en inversiones en valores disponibles para la venta	Utilidad no distribuida	Total de Patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2016	25,000,000	32,000,000	9,127,194	(302,953)	17,295,130	83,119,371
Ganancia del período	-	-	-	-	3,082,834	3,082,834
Otros ingresos (gastos) integrales:						
Cambios netos en el valor razonable de inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	(146,430)	-	(146,430)
Total de resultado integral	-	-	-	(146,430)	3,082,834	2,936,404
Otras transacciones de patrimonio:						
Reserva legal	-	-	1,506,695	-	(1,506,695)	-
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:						
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	(137,562)	(137,562)
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	25,000,000	32,000,000	10,633,889	(449,383)	18,733,707	85,918,213
Saldo al 30 de junio de 2017	25,000,000	35,000,000	10,219,016	155,131	23,612,555	93,986,702
Ganancia del período	-	-	-	-	2,700,807	2,700,807
Cambios netos en el valor razonable de inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	(143,593)	-	(143,593)
Total de resultado integral	-	-	-	(143,593)	2,700,807	2,557,214
Otras transacciones de patrimonio:						
Reserva legal	-	-	22,321	-	(32,328)	(10,007)
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:						
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	(172,441)	(172,441)
Dividendos declarados	-	-	-	-	(920,000)	(920,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	25,000,000	35,000,000	10,241,337	11,538	25,188,593	95,441,468

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

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

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el período terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	Notas	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del período		2,700,807	3,082,834
Provisión para préstamos incobrables	9	141,768	706,987
Depreciación y amortización	12, 13	1,259,704	1,190,598
Gasto de impuesto sobre la renta	26	598,371	865,401
Ganancia realizada en valores para negociar		(171,541)	(119,459)
Ganancia (Pérdida) no realizada en valores para negociar		(9,027)	69,005
Ganancia neta realizada en valores disponibles para la venta		(391,430)	(445,509)
Participación en pérdida en asociada		2,741	
Ingresos por intereses		(22,763,360)	(22,031,258)
Gastos de intereses		12,388,208	11,092,525
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a tres meses		2,210,948	-
Aumento en valores para negociar		(11,552,166)	(3,321,440)
Aumento en préstamos		(44,908,406)	(23,696,642)
Aumento (disminución) en otros activos		(6,453,909)	20,586
Aumento en depósitos de clientes		8,583,359	17,732,934
Disminución (aumento) en otros pasivos		(2,956,210)	323,604
Impuesto sobre la renta pagado		(1,731,379)	(1,538,624)
Intereses recibidos		21,828,824	21,562,831
Intereses pagados		(12,210,117)	(11,148,477)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación		(53,432,815)	(5,654,104)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Disminución en depósitos a la vista y a plazo restringidos		(2,802,056)	(4,404,875)
Compra de valores disponibles para la venta		(23,420,553)	(32,950,798)
Producto de la venta de valores disponibles para la venta		46,252,745	31,132,370
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		-	7,891,185
Inversiones en otras entidades	11	(2,364,923)	(2,984,340)
Otros activos mantenidos para la venta		-	568,765
Adquisición de activos intangibles	13	(285,751)	(484,398)
Adquisición de propiedades y equipos, netos	12	(132,232)	(301,743)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		17,247,230	(1,533,834)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra		6,524,250	1,656,332
Financiamientos recibidos		27,840,069	6,125,267
Cancelación de financiamientos		(4,569,579)	(4,763,931)
Documentos por pagar	18	4,982,000	-
Bonos por pagar	19	10,944,635	18,805,812
Redención de colocaciones		(213,114)	(31,588,544)
Capital adicional pagado		-	3,000,000
Dividendos pagados		(920,000)	-
Impuesto complementario		(172,441)	(137,562)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) en las actividades de financiamiento		44,415,820	(6,902,626)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		8,230,235	(14,090,564)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		90,685,655	139,378,941
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	98,915,890	125,288,377
Transacciones no monetarias en las actividades de inversión financiamiento:			
Otros activos mantenidos para la venta		2,601,580	-
Dividendos por pagar		920,000	357,500

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

Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2017

1. Información general

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

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

Las oficinas del Banco están ubicadas en Calle 50 y Calle 71 San Francisco, ciudad de Panamá.

El Banco posee el 100% de las acciones emitidas y en circulación de las siguientes subsidiarias:

- Prival Securities, Inc., compañía panameña que inició operaciones en septiembre de 2010, la cual tiene licencia para operar como Casa de Valores. Las operaciones de Prival Securities Inc. están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, la cual fue modificada por el Decreto Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011. Igualmente, conforme el Acuerdo 4-2011 del 27 de junio de 2011 emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y modificado por el Acuerdo 8-2013 del 18 de septiembre de 2013, las Casas de Valores deben cumplir con normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo.

- Prival Leasing, Inc., compañía panameña, se dedica al arrendamiento financiero.
-
- Prival Trust, S.A., compañía panameña que inició operaciones en abril de 2011, tiene licencia para operar como agente fiduciario-expedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según Resolución FID-001-2011 del 18 de febrero de 2011.
-
- Grupo Prival Costa Rica, S. A., (la Subsidiaria) 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., ahora Prival Bank 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).

  Las oficinas de Prival Bank Costa Rica se ubican en San Pedro de Montes de Oca, costado norte del Mall San Pedro.

2. Pronunciamientos contables

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

No hubo Normas Internacionales de información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de julio de 2015, que tuviera un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados.

2.2 NIIF's nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

El Banco no ha adoptado las siguientes normas e interpretaciones nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas y se está en proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

NIIF 9 - Instrumentos financieros (versión revisada de 2014):

- Fase 1: clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: metodología de deterioro; y
- Fase 3: contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición (FVTOCI) a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para: a) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, b) metodología de deterioro, y c) contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente generalmente son medidos al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla tanto al obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero que produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVTOCI), a menos que el activo sea

designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.

- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL).

- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancia o pérdida reconocidas en el estado de ganancia o pérdida, salvo si la inversión del patrimonio no se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al FVTOCI, con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancia o pérdida.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se presentan en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a FVTPL se presenta como ganancia o pérdida.

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

La Norma es efectiva para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2018; se permite la adopción anticipada sujeto a requerimientos locales.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de estas normas podrían tener un impacto importante en los estados financieros, aspecto que está en proceso de evaluación por la administración.

NIIF 15 - Ingresos de contratos con los clientes

La Norma proporciona a las empresas un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control

kp. MY

de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes.

La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018 y se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando el impacto de la NIIF 15 en los estados financieros consolidados.

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes.

A la fecha de los estados financieros consolidados condensados, no se ha evaluado el impacto que la adopción de esta norma tendrá sobre los estados financieros consolidados condensados.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones en valores disponibles para la venta y valores para negociar los cuales se presentan a su valor razonable.

Los estados financieros consolidados del Banco 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).

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. La medición del valor razonable y para propósitos de revelación en estos estados financieros consolidados están determinados sobre esta base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, transacciones de arrendamientos que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tienen algunas similitudes al valor razonable pero no son considerados como tales, tal como el valor neto de realización en la NIC 2 o medición del valor en uso de la NIC 36.

3.2 Principio de consolidación

3.2.1 Subsidiarias

Los estados financieros consolidados incluyen activos, pasivos, patrimonio y los resultados de las operaciones de Prival Bank, 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 Banco reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.
Cuando el Banco tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Banco en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

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

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

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

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

3.2.1.1 Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

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

3.2.2 Sociedades de inversión y vehículos separados

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

3.2.3 Inversiones en otras entidades

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

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

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

Cuando el Banco pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en los resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Banco hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado a ganancias o pérdidas o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIC 39 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

3.3 Moneda funcional y de presentación

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

La moneda funcional de las subsidiarias es:

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican básicamente en las siguientes categorías: inversiones en valores, valores comprados bajo acuerdo de reventa y préstamos. La clasificación de los activos depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento

Las compras y ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de cancelación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

El Banco reconoce inicialmente los activos y pasivos financieros en la fecha en que se originan. Las compras y ventas de activos financieros se reconcen en la fecha de la operación en la cual el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los demás activos y pasivos financieros se registran inicialmente en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al valor razonable y que no forme parte de una relación de cobertura se reconocen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado y que no forme parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, haya sufrido un deterioro de valor o se reclasifique, así como mediante el proceso de amortización.

Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de recompra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho al Banco a apropiarse de los valores.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco podría obtener más garantías cuando sea apropiado.

Inversiones en valores para negociar

Los valores para negociar son aquellas inversiones en valores adquiridos con el propósito de generar una ganancia a corto plazo por las fluctuaciones del precio del instrumento. Estos valores se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor se reconocen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral en el período en el cual se generan.

kl. mg

Inversiones en valores disponibles para la venta

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido, que pueden ser vendidos en respuesta con las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, o precios de instrumentos de capital.

Luego de su reconocimiento inicial, las inversiones disponibles para la venta se miden a su valor razonable. Para aquellos casos en los que no es fiable estimar el valor razonable de un instrumento de capital, las inversiones se mantienen a costo o a costo amortizado.

La ganancia o pérdida que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas directamente en otro resultado integral, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, es reconocida en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponibles para la venta son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando el derecho de la entidad de recibir el pago está establecido.

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado consolidado de situación financiera. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

El ingreso por interés es reconocido en ganancia o pérdida usando el método de tasa de interés efectiva.

Préstamos

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

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

Los préstamos también incluyen arrendamientos financieros por cobrar (ver Nota 3.17)

Baja de activos financieros

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

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

El Banco realiza operaciones mediante las cuales se transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero conserva todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no se dan de baja. Ejemplos de este tipo de operaciones son operaciones de préstamo de valores y transacciones de venta y recompra.
En transacciones en las que ni se retiene, ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero y retiene el control del activo, se continúa reconociendo el activo en la medida de su involucración continuada, determinada por el grado en que está expuesto a los cambios en el valor del activo transferido.

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

3.5 Depósitos de clientes, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y otros pasivos financieros

Depósitos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantías de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Clasificación como deuda

Los instrumentos de deuda se clasifican como pasivos financieros de acuerdo con la sustancia del arreglo contractual.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros

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

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el importe al que el activo o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial, menos los abonos al principal, más o menos la amortización acumulada

usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial reconocido y el importe al vencimiento, menos cualquier disminución por deterioro.

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.6 Compensación de instrumentos financieros

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

3.7 Intereses

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

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

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

3.8 Ingresos por comisiones

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

El ingreso por interés y comisiones de la cartera de créditos y otras transacciones a mediano y largo plazo son registradas usando el método de interés efectivo, sobre una base devengada. Préstamos y avances devengan intereses hasta que son cobrados o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja; comisiones por origen de préstamos, netos de los costos de originen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva. En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de originen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado consolidado de situación financiera adjunto.

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

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

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

3.9 Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros llevados al costo amortizado están deteriorados.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que puede ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o atrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El Banco, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- Los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de los respectivos activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo.

En adición, en el caso de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado corresponden a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en ganancia o pérdida y reflejadas en una cuenta de reserva para créditos dudosos.

El Banco considera evidencia de deterioro de la cartera de créditos tanto a nivel de un activo específico como colectivo. Todos los préstamos de la cartera de créditos a nivel individual son evaluados en busca de deterioro específico y los que no son reconocidos como deteriorados específicamente son posteriormente evaluados en busca de cualquier signo de deterioro en que se haya incurrido pero que aún no haya sido identificado. Los préstamos de la cartera de créditos que no sean individualmente significativos son evaluados colectivamente en busca de deterioro agrupándolos por características de riesgo similares.

Al hacer una evaluación, si se deteriora una inversión en deuda soberana, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación de la solvencia del mercado como se refleja en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones de las agencias de calificación crediticia.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para nuevas emisiones de deuda.
- La probabilidad de que el proceso de reestructuración de la deuda resulte en pérdidas de los titulares, a través del castigo voluntario u obligatorio.
- Los mecanismos internacionales de apoyo en el lugar para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de última instancia" a ese país, así como la intención, que se refleja en las declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos y, con independencia de la intención política, si existe la capacidad para cumplir los criterios requeridos.

Al evaluar el deterioro colectivo, el Banco utiliza los modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados de acuerdo al juicio de la administración en relación a si las condiciones actuales de economía y crédito son tales que las pérdidas reales podrían ser mayores o menores que las sugeridas por los modelos históricos. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdidas incurridas y el calendario esperado de recuperaciones futuras son regularmente referenciadas contra resultados reales para asegurar que siguen siendo apropiadas.

Individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe un deterioro.

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Colectivamente evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la Administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes, históricas y sugeridas.

Medición del deterioro

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado corresponden a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas por deterioro de activos disponibles para la venta son calculadas como la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable cuando el valor razonable es inferior al valor en libros.

Reversión de deterioro

Para activos medidos al costo amortizado: cuando ocurre un hecho posterior que causa una disminución en el monto de la pérdida por deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en ganancia o pérdida.

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada a través de ganancia o pérdida; de lo contrario cualquier aumento en el valor razonable se reconoce a través de otro resultado integral.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ganancia o pérdida sobre instrumentos de capital no son reversadas a través en ganancia o pérdida, sino su importe se reconoce en la cuenta de patrimonio.

Presentación

Las pérdidas son reconocidas en ganancia o pérdida y reflejadas en una cuenta de provisión para préstamos incobrables.

Para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulativa, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida en otro resultado integral, son reclasificadas a ganancia o pérdida.

Cancelación

El Banco da de baja un préstamo o una inversión en un instrumento de deuda, parcial o totalmente, y cualquier provisión relacionada a pérdidas por deterioro, cuando determina que no existe una perspectiva realista de recuperación.

3.10 Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

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

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

3.11 Bienes adjudicados para la venta

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

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

3.12 Deterioro del valor de activos no financieros

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2017, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.13 Arrendamientos financieros

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.

3.14 Combinación de negocio

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

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

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

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

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

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

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

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

El registro subsecuente de cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que es clasificada como patrimonio no es medida a las fechas de reporte 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 NIC 39, o NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* cuando sea apropiado, siendo la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en ganancias o pérdidas.

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

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

3.15 Plusvalía

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

3.16 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.

3.17 Activos mantenidos para la venta

Los activos mantenidos para la venta son registrados de acuerdo con la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", por el cual se clasifica como tal si el importe en libros será recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta y no por su uso continuado.

Los activos mantenidos para la venta son valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

3.18 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 Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

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

Legislación costarricense:

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

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

3.19 Arrendamientos operativos

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

3.20 Impuesto sobre la renta

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

Impuesto diferido

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

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

de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuesto complementario

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

3.21 Operaciones de fideicomisos

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

3.22 Equivalentes de efectivo

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

3.23 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 Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

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

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

4. Gestión de riesgo de instrumentos financieros

4.1 Factores de riesgo financiero

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

La declaración financiera intermedia consolidada condensada no incluye toda la información de gestión del riesgo financiero y revelación requerida en el estado financiero anual; estos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros del Banco al 30 de junio de 2017.

Jp. My

No se han producido cambios en el departamento de gestión de riesgos o en cualquier política de gestión de riesgos desde el final del año 2017.

4.2 Riesgo de liquidez

En comparación con el cierre del año, no hubo cambios significativos en el flujo de efectivo contractual no descontado de los pasivos financieros.

5. Instrumentos financieros medidos al valor razonable

Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable

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

Medición del valor razonable de los valores para negociar

	Diciembre 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda privada	3,640,263	1,766,605	1,863,509	10,149
Fondos mutuos	4,194,609		4,194,609	
Título de deuda gubernamental	35,020,067	34,910,202		109,865
	42,854,939	36,676,807	6,058,118	120,014

	Junio 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda privada	6,320,361	5,348,008	512,735	459,618
Fondos mutuos	9,387,855	68,522	9,319,333	-
Título de deuda gubernamental	15,272,240	10,588,590	4,551,547	132,103
	30,980,456	16,005,120	14,383,615	591,721

Medición del valor razonable de los valores disponibles para la venta

	Diciembre 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	26,617,563	26,601,753	15,810	-
Título de deuda privada	28,389,713	-	7,326,085	21,063,628
Fondos mutuos	6,950,206	-	6,950,206	-
Acciones que cotizan	519,835	173	98,250	421,412
Acciones que no cotizan	9,699,108	-	-	9,699,108
Acciones preferidas	11,500,140	-	-	11,500,140
	83,676,565	26,601,926	14,390,351	42,684,288

	Junio 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	44,324,236	11,854,686	32,469,550	-
Título de deuda privada	29,885,922	-	7,345,182	22,540,740
Fondos mutuos	8,746,996	-	8,746,996	-
Acciones que cotizan	519,337	173	519,164	-
Acciones que no cotizan	7,439,603	-	-	7,439,603
Acciones preferidas	15,591,915	-	-	15,591,915
	106,508,009	11,854,859	49,080,892	45,572,258

El Banco mantiene acciones de capital por B/. 8,560,799 (junio 2017: B/. 7,769,570), las cuales se mantienen al costo debido a que no se encuentran en un mercado activo y no se puede determinar de forma confiable su valor razonable, estos valores fueron clasificados en nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

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 gubernamental y privada	Flujo desconado	Margen de crédito	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa.

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

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Título de deuda gubernamental	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Título de deuda privada	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2
Fondos mutuos	Valor de los activos netos	Precios de mercado observables	1 - 2
Acciones comunes de empresas	Precios de mercado	Precios de mercado observables	1 - 2

Durante el período que terminó el 31 de diciembre no hubo transferencia entre el nivel 1 y 2.

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

	Diciembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del período	53,933,549	35,310,439
Saldo de subsidiaria adquirida	-	1,170,051
Compras y adiciones	3,258,673	23,276,982
Reclasificaciones de categoría	-	91,304
Cambio en el valor razonable	290,744	(142,457)
Ventas y redenciones	(6,979,151)	(6,091,896)
Intereses acumulados por cobrar	861,286	319,126
Saldo al final del período	51,365,101	53,933,549

Lp. MY

5.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

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

	Jerarquía del valor razonable				
Diciembre 2017	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	134,800,637	134,800,637	134,807,414
Préstamos	-	-	545,588,933	545,588,933	545,614,542
Total de activos financieros	-	-	680,389,570	680,389,570	680,421,956
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	657,858,773	657,858,773	653,078,129
Depósitos interbancarios	-	-	16,005,315	16,005,315	16,005,315
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	12,977,142	-	12,977,142	12,977,142
Financiamientos recibidos	-	-	28,862,520	28,862,520	28,142,752
Documentos por pagar			5,017,341	5,017,341	5,017,341
Bonos por pagar	-	-	45,113,627	45,113,627	42,261,511

	Jerarquía del valor razonable				
Junio 2017	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	125,513,728	125,513,728	125,505,943
Préstamos	-	-	500,126,450	500,126,450	500,586,889
Total de activos financieros	-	-	625,640,178	625,640,178	626,092,832
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	645,134,160	645,134,160	645,134,160
Depósitos interbancarios			14,894,459	14,894,459	15,476,973
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	6,431,251	-	6,431,251	6,431,251
Financiamientos recibidos	-	-	4,854,095	4,854,095	4,795,565
Bonos por pagar	-	34,346,572	-	34,346,572	31,374,530
Total de pasivos financieros	-	40,777,823	664,882,714	705,660,537	703,212,479

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

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

Depósitos en bancos

Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado de 1.24% (junio: 1.16%) 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 6.61% (junio: 7.06%) para la cartera de consumo; 6.56% (junio: 6.58%) corporativo y arrendamientos financieros 6.56% (junio: 6.58%).

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. Los flujos se descontaron a valor presente a una tasa de 5.95% para colones y de 4.50% en dólares.

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.

kl. MY

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Diciembre 2017	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Activos				
Inversión en otras entidades	-	-	7,556,325	7,556,325
Inversiones disponibles para la venta			11,500,140	
Préstamos por cobrar	7,067,852	57,019,477	-	64,087,329
Otros activos	-	-	238,291	238,291
Pasivos				
Depósitos de clientes	3,691,801	43,960,682	12,834,471	60,486,954
Otros pasivos	-	40,853	4,504	45,357
Diciembre 2017				
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	123,980	1,454,100	-	1,578,080
Gastos de intereses	36,954	550,044	-	586,998
Comisiones ganadas	-	16,132	1,411,292	1,427,424
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	2,244,740	-	-	2,244,740

Junio 2017	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Inversiones en otras entidades	-	-	5,194,143	5,194,143
Inversiones disponibles para la venta	-	-	15,591,919	15,591,919
Préstamos	6,516,672	53,329,110	-	59,845,782
Otros activos	-	10,094	209,895	219,989
Pasivos				
Depósitos de clientes	16,161,901	49,140,570	63,755,454	129,057,925
Otros pasivos	-	31,062	547	31,609
Diciembre 2016				
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	132,655	961,281	228,300	1,322,236
Gastos de intereses	57,290	472,704	-	529,994
Comisiones ganadas	-	16,208	1,269,974	1,286,182
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	2,072,595	-	-	2,072,595

Los préstamos a compañías relacionadas durante el período ascendieron a B/. 57,019,477 (Junio: B/. 53,329,110), a tasas de interés entre entre 3.75% a 35%; con vencimiento varios hasta el año 2046.

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/. 7,067,852 (Junio: B/. 6,516,672), a tasas de interés entre 3.75% a 35%, con vencimientos varios hasta el año 2046.

Los saldos de los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo suman B/. 41,658,786 (Junio: B/. 40,126,554) y los saldos garantizados con hipotecas ascendieron a B/. 13,041,262 (Junio: B/. 15,669,806).

Los depósitos de compañías relacionadas durante el año ascendieron a B/. 56,795,153 (Junio: B/. 112,896,024), a tasas de interés entre 0.001% a 8%; con vencimiento varios hasta el año 2019.

Los depósitos de directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/. 3,691,801 (Junio: B/. 16,161,901), a tasas de interés entre 3.75% a 3.75%; con vencimiento varios hasta el año 2018.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Diciembre 2017	Junio 2017
Efectivo	814,959	1,320,038
Depósitos a la vista	88,049,602	110,723,181
Depósitos a plazo	46,757,810	14,782,762
Total de efectivo y equivalente de efectivo	135,622,371	126,825,981
Menos:		
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	36,706,481	33,929,378
Depósitos mayores a 90 días	-	2,210,948
Efectivo y equivalente de efectivo para próposito del estado consolidado de flujo de efectivo	98,915,890	90,685,655

Los depósitos restringidos ascienden a B/. 1,453,000, de los cuales B/. 200,000 están en Pershing LLC, exigidos para el manejo de la cartera de inversión, B/. 200,000 en el Banco BAC de Panamá, el cual garantiza la línea de crédito y B/. 1,053,000 en Euroclear Bank, requerido para las custodias y liquidación de operaciones bursátiles.

La subsidiaria Grupo Prival Costa Rica, S.A., mantiene depósitos restringidos por B/. 35,253,481, (junio 2017: 32,476,377) correspondiente al encaje legal exigido por la regulación local de la misma.

La tasa promedio de interés que devengan los depósitos a plazo es 0.351%, con varios vencimientos hasta 21 mayo de 2018. (junio 2017: 0.0981% y vencimientos hasta el 21 de mayo de 2018).

KQ. MY

8. Inversiones en valores

	Diciembre 2017	Junio 2017
Para negociar	42,854,939	30,980,456
Disponibles para la venta	92,237,364	114,277,579
	135,092,303	145,258,035

8.1 Para negociar

	Diciembre 2017	Junio 2017
Valores que cotizan en un mercado		
Títulos de deuda gubernamental	35,020,067	10,720,693
Títulos de deuda privada	3,640,263	6,320,360
Fondos mutuos	-	4,551,547
Acciones comunes	-	68,523
	38,660,330	21,661,123
Valores que no cotizan en bolsa		
Fondos mutuos	4,194,609	9,319,333
Total de valores para negociar	42,854,939	30,980,456

Las tasas de interés anual que devengan los valores para negociar están entre 3.00% y 8.20% (junio: 3% y 8%) con vencimientos varios hasta 2025 (junio: 2032).

KP. MY

8.2 Disponibles para la venta

	Diciembre 2017	Junio 2017
Valores que cotizan en un mercado		
Títulos de deuda gubernamental	25,734,532	44,324,237
Títulos de deuda privada	28,375,557	29,885,922
Fondos mutuos	6,950,206	8,746,996
Acciones comunes	98,423	519,336
	61,158,718	83,476,491
Valores que no cotizan en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	883,031	-
Títulos de deuda privada	14,156	-
Acciones comunes	18,681,319	15,209,173
Acciones preferidas	11,500,140	15,591,915
	31,078,646	30,801,088
Total de valores disponibles para la venta	92,237,364	114,277,579

Las tasas de interés anual que devengan los valores disponibles para la venta oscilaban entre 0.506% y 9.995% (Junio: entre 0.51% y 10%) con vencimientos hasta el 2036.

9. Préstamos

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017, el saldo de la cartera se detalla a continuación:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Cartera de créditos	545,614,542	500,586,889
Reserva para préstamos incobrables	(2,267,383)	(2,312,637)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,497,369)	(1,454,688)
Total	541,849,790	496,819,564

El movimiento de la provisión para posibles préstamos incobrables se detalla de la siguiente forma:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del período	2,312,637	1,748,965
Provisión cargada a gastos	141,768	2,791,062
Préstamos castigados	(187,022)	(2,227,390)
Saldo al final del período	2,267,383	2,312,637

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

	Diciembre 2017	Junio 2017
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
De 1 a 5 años	606,580	606,747
Saldo al final del período	606,580	606,747

La tasa de interés de los arrendamientos financieros oscila entre 5.50% a 7.25%.

Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de diciembre de 2017

Concentracion de riesgo de crédito

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la siguiente distribución por actividad económica:

	Diciembre 2017			Junio 2017		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
Consumo:						
Personal	19,315,207	6,003,281	25,318,488	20,892,809	5,229,427	26,122,236
Autos	515,394	1,031,269	1,546,663	480,219	980,553	1,460,772
Sobregiros	12,395,213		12,395,213	10,809,326	-	10,809,326
Hipotecarios	18,897,835	10,796,166	29,694,001	17,968,655	10,516,210	28,484,865
Tarjetas de crédito	1,076,163	1,046,284	2,122,447	1,034,964	995,652	2,030,616
Corporativos:						
Servicios	63,299,548	56,031,504	119,331,052	52,641,468	22,569,520	75,210,988
Construcción	60,891,862	54,228,083	115,119,945	58,403,577	43,413,827	101,817,404
Minero	1,217,114		1,217,114	1,256,373	-	1,256,373
Arrendamiento financiero	2,400		2,400	1,665	-	1,665
Industrial	9,024,779	19,246,345	28,271,124	7,112,145	20,921,032	28,033,177
Agropecuario	3,600,600	5,706,047	9,306,647	3,600,600	4,496,702	8,097,302
Comercial	74,386,775	45,762,298	120,149,073	84,548,048	52,498,928	137,046,976
Servicios financieros	22,018,927	57,501,675	79,520,602	15,230,053	63,901,203	79,131,256
Puertos y ferrocarriles		1,264,936	1,264,936	-	802,555	802,555
Otros	354,837		354,837	281,378	-	281,378
	286,996,654	258,617,888	545,614,542	274,261,280	226,325,609	500,586,889
Menos:						
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(2,267,383)	-	-	(2,312,637)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,497,369)	-	-	(1,454,688)
Total de préstamos			541,849,790			496,819,564

Los préstamos devengaron intereses cuya tasa mínima y máxima oscilaba entre 3.25% y 35% para el período terminado el 31 de diciembre de 2017 (junio 2016: 5.68% y 10.15%).

Las tasas que el Banco pacta con sus clientes son fijas a corto plazo. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los clientes.

Los préstamos según su clasificación por vencimiento se detallan a continuación:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Vigente	540,580,529	495,728,859
Moroso	1,741,296	1,767,248
Vencidos	3,292,717	3,090,782
Total	545,614,542	500,586,889

10. Subsidiarias

Los detalles de las subsidiarias de la compañía al 31 de diciembre son los siguientes:

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			Diciembre 2017	Junio 2017
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 Private Equity Fund, S. A.	Fondo Mutuo	Panamá	100%	0.80%

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

11. Inversión en otras entidades

Al 31 de diciembre de 2017, la inversión en asociadas se presenta a continuación:

Nombre	Actividad	País de incorporación	% de participación		Dic. 2017	Junio 2017
			Dic. 17	Junio 17		
Acerta Holdings, S. A. (i)	Compañía de seguros	Panamá	37.00%	36.38%	7,431,325	5,069,143
Prival Bond Fund, S.A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	25,000	25,000
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	25,000	25,000
Prival Mila Fund, S. A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	25,000	25,000
Prival Real Estate Fund (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	50,000	50,000
					7,556,325	5,194,143

(i) La inversión en Acerta Holdings, S.A. se contabiliza utilizando el método de participación. De conformidad con el acuerdo accionario, el Grupo posee el 37% del derecho a voto en las asambleas de accionistas. Durante el período culminado el 31 de diciembre de 2017, Prival Bank, S.A. incrementó su participación en Acerta Holding, S.A.

(ii) El Banco mantiene acciones de clase "B" con derecho a voto y sin derecho a dividendos por lo que no se calcula participación sobre estos fondos en administración.

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

12. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

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

	Diciembre 2017	Junio 2017
Al inicio del período	6,323,081	7,137,414
Aumentos	276,208	647,318
Disminuciones	(143,972)	(315,258)
Depreciación	(544,138)	(1,146,393)
	5,911,179	6,323,081

13. Activos intangibles y plusvalía

	Diciembre 2017	Junio 2017
Activos intangibles	3,507,389	3,937,208
Plusvalía	7,935,579	7,935,579
	11,442,968	11,872,787

13.1 Activo intangible

	Diciembre 2017	Junio 2017
Al inicio del período	3,937,208	4,399,452
Aumentos	478,862	1,014,078
Disminuciones	(193,115)	(166,044)
Amortización	(715,566)	(1,310,278)
Al final del período	3,507,389	3,937,208

13.2 Plusvalía

La plusvalía del Banco se presenta a continuación:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del período	7,935,579	7,935,579
Saldo al final del período	7,935,579	7,935,579

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

Empresa	Fecha de adquisición	Participación adquirida	Saldo
Prival Bank Costa Rica, S.A. (Anteriormente Bansol)	21 abril de 2015	100%	4,552,453
Prival Securities, Inc	12 agosto de 2010	100%	3,383,126

La plusvalía no ha tenido movimiento durante el año.

Con el fin de comprobar un deterioro en la plusvalía, el Banco realiza anualmente una valuación de los diversos negocios adquiridos y que han generado dichas plusvalías. El cálculo de la valoración de las plusvalías fue determinado en función de la proyección de crecimiento estimado para ambos negocios, utilizando el método de 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 15%.

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

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyecta los flujos netos esperados de los activos o negocios en la unidad generadora de efectivo correspondiente, por períodos de 5 años e igualmente se definió un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del periodo de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. La tasa de crecimiento en los activos se colocó en un 10% mientras que la tasa de crecimiento perpetua está en 3%.

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

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los activos o 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. Además, se realizó un cálculo comparativo del costo promedio ponderado del capital del Banco, pero si queda por debajo de la tasa requerida por el accionista, se utiliza la más estricta, siendo conservador. El costo de capital utilizado es de 15%.

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afectan el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo o que disminuyan por debajo del valor del importe en libros.

14. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Proyecto en proceso (i)	7,166,703	5,333,297
Otros activos mantenidos para la venta (ii)	6,517,805	3,916,224
Comisiones por cobrar (iii)	4,074,836	3,647,154
Depósitos en garantía	370,856	794,628
Otros gastos pagados por anticipado	1,014,776	715,850
Otros activos	1,615,866	643,224
Impuestos pagados por anticipado	1,484,340	682,837
Fondo de cesantía	516,993	481,772
Cuentas por cobrar	168,227	437,306
Seguros pagados por adelantado	192,620	70,642
	23,123,022	16,722,934

(i) El aumento en el rubro de proyectos en procesos corresponde al inicio del cambio del sistema informático.

(ii) Al 31 de diciembre, el Banco mantiene bienes inmuebles clasificado como otros activos mantenidos para la venta por la suma de B/. 6,517,805 (junio 2017: B/. 3,916,224). Estos activos fueron producto de las ejecuciones de las garantías de préstamos y se encuentran registrados al valor razonable con base en oferta de compra reciente y evaluación realizado por un experto independiente.

(iii) Las comisiones por cobrar corresponden principalmente a servicios de estructuración y corretaje de valores.

15. Depósitos recibidos

Al 31 de diciembre de 2017 y 30 de junio de 2017, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Depósitos a la vista	158,462,943	142,419,920
Depósitos de ahorro	175,665,039	164,247,195
Depósitos a plazo	318,950,147	338,467,045
Total	653,078,129	645,134,160

	Diciembre 2017	Junio 2017
Depósitos interbancarios:		
A plazo	16,005,315	15,476,973

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos oscilaba entre 0.45% y 8% al 31 de diciembre de 2017. (junio: 0.10% y 8%)

16. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendieron a B/. 4,600,178 (junio: B/. 3,011,445), con vencimiento en enero 2018 (junio: julio 2017) y tasa de interés anual 2.0851% hasta 6.1421% (junio: 2.400% hasta 3.450%). Estos valores están garantizados con Bonos de Deuda Externa de la República de Costa Rica, Títulos de Propiedad de Deuda Interna Real Ajustable Soberano y Títulos de Propiedad Deuda Interna en Dólares por B/. 6,029,386 (junio: B/. 3,726,825).

Prival Bank (Costa Rica), S.A., mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendieron a B/. 8,376,964 (junio: B/. 3,419,806), con vencimiento en enero 2018 (junio: julio 2017) y tasa de interés anual 3.175% hasta 3.407% (junio: 2.706% hasta 3.06%). Estos valores están garantizados con Bonos de Deuda Externa de la República de Costa Rica y Títulos de Propiedad de Deuda Interna en Dólares por B/. 12,152,064 (junio: B/. 4,310,000).

17. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos, se resumen a continuación:

Entidad	Tasa interés	Vencimientos	Diciembre 2017 Monto	Junio 17 Monto
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	3.91% y 6.15%	Agosto 2018 y sept.2021	5,939,060	1,169,015
Banco de Costa Rica	6.00%	2020	11,630,539	1,056,971
Banco Central de Costa Rica	5.00%	2018	1,500,050	2,569,579
BICSA Panamá	5.00%	2018	4,563,528	-
Republic Bank Limited - Trinidad y Tobago	4.00%	2018	3,006,575	-
Republic Bank Limited - Trinidad y Tobago	4.00%	2018	1,503,000	-
			28,142,752	4,795,565

A continuación, las garantías de los financiamientos recibidos.

Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE): Línea global de crédito para el financiamiento del Programa Habitacional y Mejoramiento Urbano, así como el Programa de Micro, Pequeño y Mediano Financiamiento, por un monto total de B/. 6,050,000 de los cuales se estaba haciendo uso de B/. 5,939,060. La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Prival Bank (Costa Rica), S.A. y un contrato de garantía específica sobre

cartera generada con los recursos propios, calificada como A de conformidad con los criterios de calificación que al efecto tiene establecido el Banco, en una proporción de al menos 1,2 en activos a 1,0 en pasivos. La línea global de crédito autorizada es de B/. 6,050,000. Para esta facilidad al 31 de diciembre se han cedido en garantía pagarés de cartera por un total de B/. 7,206,201 de los cuales B/. 2,471,020 corresponden a sector vivienda y B/. 4,735,181 a capital de trabajo.

Banco de Costa Rica: Crédito directo para capital de trabajo por B/. 2,150,000 y dos líneas de crédito con el Banco de Costa Rica por B/. 6,000,000 y B/. 4,766,781, de los cuales están siendo utilizados B/. 11,630,539. Estas facilidades crediticias cuentan con una garantía de cesión de pagarés de cartera al día, calificada como A y B de conformidad con los criterios de calificación que al efecto tiene establecido el Banco, que cubren un 143% de los saldos utilizados, con un límite por cliente del 20% sobre el monto del crédito directo, un 10% sobre el monto de la línea de crédito en dólares y un 12% sobre la línea en colones. Para estas facilidades al 31 de diciembre se han cedido en garantías pagarés de cartera por un total de B/. 16,042,249, de los cuales B/. 14,701,245 corresponden a línea de crédito y B/. 2,172,190 por crédito directo.

Republic Bank Limited: Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene una línea de crédito para capital de trabajo por un monto de B/. 3,006,575 la cual se ha utilizado en su totalidad. La garantía de esta facilidad es fiduciaria.

Banco Central de Costa Rica ("BCCR"): Obligación contraída mediante operaciones del mercado interbancario que administra el BCCR, por un monto de B/. 1,500,050. La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por títulos de deuda gubernamental.

BICSA: se tienen aprobada una Línea de Crédito por un monto de B/. 5,000,000 para uso de cartas de crédito y fondeo de operaciones de comercio exterior. La misma esta en uso y tiene un saldo de B/. 4,563,528. La garantía de esta facilidad crediticia es por medio de pagarés.

El Banco tiene aprobada una línea de crédito con ***BANESCO*** por un monto de B/. 2,500,000 para uso de Trade y no Trade y cartas de crédito. La misma no está en uso.

Adicionalmente, mantiene dos cartas de crédito stand by con ***BICSA*** de B/. 150,000 y B/. 100,000 cuyo ordenante o beneficiario es Mastercard y VISA, respectivamente, como parte de la garantía que piden para poder hacer uso de los servicios que ofrecen, por lo tanto, en caso de incumplimiento de contrato podrían ser ejecutadas.

Republic Bank Limited: mantiene una línea de crédito como facilidad a favor de Prival Bank, S. A. por un monto de B/. 2,000,000, sin garantía, de la cual al 31 de diciembre se tenía utilizados B/. 1,503,000.

Al 31 de diciembre, las tasas de interés anual que devengaban las obligaciones con entidades oscilaban entre 3.91% y 6.15% (junio: entre 5.55% y 6.15%) en dólares estadounidenses.

18. Documentos por pagar

Prival Bank, S.A. fue autorizada, según Resolución No.74-16 del 15 de febrero de 2016 por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública Notas Corporativas por un valor nominal total de B/. 100,000,000 emitidos en forma global, nominativa y registrada, sin cupones. Las notas 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. Las Notas devengarán intereses a partir de su fecha de liquidación. El vencimiento de la Serie igualmente, lo determinará el Emisor.

Las Notas 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. Las notas estarán respaldadas únicamente por el crédito general de Banco Prival, S. A.

Las notas de la Serie A devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4% fija pagaderos trimestralmente los días 30 de enero, 30 de abril, 20 de julio y 30 de octubre. En caso de no ser este un día hábil, entonces el pago ser hará el primer día hábil siguiente.

Al 31 de diciembre de 2017, los documentos por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Diciembre 2017	Junio 2017
Serie A	4.00%	9-Oct-18	5,017,341	-

19. 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/. 42,261,511 (junio: B/. 31,374,530). A continuación, el saldo de los bonos emitidos al 31 de diciembre:

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Diciembre 2017	Junio 2017
Prival 02007	5.98%	2018	12,519,610	12,431,566
Prival 02008	5.98%	2018	6,925,706	6,925,706
Prival 02009	5.44%	2018	5,038,496	5,038,496
Prival 02010	5.98%	2018	6,978,763	6,978,762
Prival 02011	5.71%	2019	2,730,874	-
Prival 01001	9.35%	2019	5,395,443	-
Prival 01002	10.05%	2019	2,672,619	-
			42,261,511	31,374,530

19.1 Monto

El programa de emisión de bonos estandarizados BANSOL 2014 corresponde a un programa multimoneda para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del Banco, en el cual el monto máximo a colocar en sus series no podrá exceder de manera consolidada la suma de B/. 50,000,000, de los cuales se ha emitido B/. 24,348,000, divididos en las siguientes series:

- Las series PRIVAL 02007 y PRIVAL 02008 devengan intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.98%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en junio y octubre de 2018 respectivamente.
- La serie PRIVAL 02009 devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.44%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en mayo de 2018.

El programa de emisión de bonos estandarizados 2016 corresponde a un programa multimoneda para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del Banco en el

cual el monto máximo a colocar en sus series no podrá exceder de manera consolidada la suma de B/. 35,000,000, de los cuales se ha emitido B/. 25,944,634 y se han utilizados B/. 17,579,420 divididos en las siguientes series:

- La serie PRIVAL 02010 devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.98%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en noviembre de 2018.
- La serie PRIVAL 02011 devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 7.91%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en enero de 2019.
- La serie PRIVAL 01001 devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 9.35%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en enero de 2019.
- La serie PRIVAL 01002 devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 10.05%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en septiembre de 2019.

20. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Cuentas por pagar	554,725	3,687,222
Reservas laborales	2,293,308	3,461,803
Cheques de gerencia y certificado	1,847,173	1,810,305
Impuestos por pagar	1,018,765	1,238,353
Reservas varias	815,569	790,481
Ingresos diferidos	371,812	253,611
Cuota obrero patronal por pagar	231,601	176,099
Descuentos de empleados	13,014	25,525
Seguros por pagar	49,573	2,315
	7,195,540	11,445,714

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

21. Acciones comunes

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

22. Ingresos por intereses

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

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Inversiones	3,160,467	3,018,135
Préstamos	19,450,720	18,975,660
Depósitos	152,173	37,454
Total	22,763,360	22,031,249

23. Servicios por corretaje de valores y estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/. 6,044,226 (diciembre 2016: B/. 4,373,291) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes. Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para el Banco.

24. Activos bajo administración

El Banco provee servicios de administración de contratos fiduciarios, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes. Los activos y pasivos no se reconocen en los estados financieros intermedios consolidados condensados del Banco. El Banco no está expuesto a ningún riesgo crediticio sobre esos activos, ni garantiza ninguno de los activos. El total de la cartera administrada ascendían a B/. 730,710,768 (junio: B/. 660,788,604).

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

	Diciembre 2017	Junio 2017
Fideicomisos de inversión	4,663,232	4,528,164
Fideicomisos de garantías	726,047,536	656,260,440
Total	730,710,768	660,788,604

Además, mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/. 2,414,671,703 (junio: B/. 2,151,855,164). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Banco.

25. Compromisos y contingencias

El Banco 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:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Avales y fianzas	16,632,102	14,542,588
Líneas de crédito	13,897,411	20,362,916
Cartas promesa de pago	6,955,037	4,465,987
Total	37,484,550	39,371,491

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

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

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

La Junta Directiva de Prival Bank, S.A., mediante resolución fechada el 10 de septiembre de 2015, autorizó la emisión y oferta pública de un programa rotativo de cien mil (100,000) notas corporativas con un valor nominal de mil dólares (B/. 1,000), respaldadas por el crédito general del Banco. La emisión fue autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante la Resolución SMV No.74-16 de 15 de febrero de 2016.

El Banco mantiene con terceros, compromisos que se originan de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles, los cuales expiran en varias fechas durante los próximos años. El Banco no tiene la opción de comprar los terrenos arrendados a la fecha de expiración de los contratos de arrendamiento.

El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos años es el siguiente:

	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Menos de un año	550,136	152,943
Entre uno y cinco años	2,504,569	3,268,444
Cinco años o más	-	24,995
	3,054,705	3,446,382

Durante el período terminado el 31 de diciembre, dentro del gasto por alquiler por B/. 870,340 (2016: B/. 465,025), se registró gasto de alquiler de inmuebles por B/. 498,185 (2016: B/. 434,365).

Adicionalmente, el Banco ha suscrito un contrato para el desarrollo del nuevo Core Bancario. Al 31 de diciembre el Banco ha realizado pagos anticipados registrados como proyectos en proceso y el mismo tiene duración de 10 años.

26. Impuesto sobre la renta

Legislación fiscal de la República de Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2017, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

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

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

	Por los seis meses terminados el 31 de diciembre de	
	2017	**2016**
Impuesto sobre la renta corriente	437,417	723,646
Impuesto sobre la renta diferido por diferencia temporal	160,955	141,755
Impuesto sobre la renta, neto	598,372	865,401

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

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

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantiene en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se reduce a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y a 25% desde el 1 de enero de 2014. La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 eliminó el método denominado Cálculo 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 bancos deben presentar declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, a una tasa de 30%.

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

	Diciembre 2017			Junio 2017		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	44,541	(476,275)	(431,734)	6,399	(297,594)	(291,195)
Estimación de bienes adjudicados	-	(98,285)	(98,285)	-	(113,620)	(113,620)
Reconocimiento las comisiones pendientes de diferir de cartera de crédito y contingente	117,375	-	117,375	167,738	-	167,738
Ajustes al activo fijo al tipo de cambio historico	23,751	(932)	22,819	36,931	(524)	36,407
Diferido de la inversiones cuenta patrimonio	93,711	-	93,711	83,674	-	83,674
Revaluación de activos	-	(138,053)	(138,053)	-	(184,300)	(184,300)
Reconocimiento de los intereses en suspenso	-	(43,549)	(43,549)	-	(69,367)	(69,367)
Reconocimiento de los intereses en tarjetas de crédito	-	(1,045)	(1,045)	-	(967)	(967)
	279,378	(758,139)	(478,761)	294,742	(666,372)	(371,630)

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

	Diciembre 2017	Junio 2017
Saldo al inicio del período	(371,630)	(307,682)
Saldo subsidiaria adquirida	-	-
Incluido en el patrimonio		
Efectos por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	53,825	6,716
Incluido en ganancia o pérdida		
Estimación de bienes adjudicados	15,335	(74,865)
Efecto reserva para pérdidas en préstamos	(179,172)	(16,204)
Efecto reserva para activos adjudicados para la venta	(11,729)	(20,485)
Efecto ajustes al activo fijo	(13,587)	40,156
Efecto reconocimiento de los intereses	25,817	(929)
Efecto diferencias en cartera de crédito y contingencia	2,380	1,663
Saldo al final del período	(478,761)	(371,630)

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

kp. My

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

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

27. Segmento de operación

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. El Banco no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, intermediación financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

27. Principales leyes y regulaciones aplicables

27.1. Ley Bancaria en la República de Panamá

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

27.2. Regulación de la República de Costa Rica

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

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

kl. my

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

27.3 Ley de arrendamientos financieros

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

27.4 Ley valores

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

El capital, la solvencia, los fondos de capital, el coeficiente de liquidez y las concentraciones de riesgo de crédito de las Casas de Valores 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.

27.5 Ley de fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.1 del 5 de enero de 1984.

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.

27.6 Índice de liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por Prival Bank, S. A. al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 44.66% (junio: 48.51%).

27.7 Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/. 10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. El Banco presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 12.51% (junio:12.07%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo 3-2016 y 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 NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales y se reconozcan dentro del rubro de patrimonio.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

El Acuerdo 5-2008, modificado por el Acuerdo 4-2009 y por el Acuerdo 1-2015 emitido por la Superintendencia de Bancos establece el patrimonio consolidado mínimo requerido, los porcentajes requerido 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:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	35,000,000	35,000,000
Utilidad acumulada	25,144,287	23,612,555
Provisión regulatoria - dinámica	9,664,977	9,664,977
Plusvalía	(7,935,379)	(7,935,379)
Activos por impuesto diferido	(279,378)	(294,742)
Participación en entidades de seguros	(10,986,000)	(15,486,000)
Activos intangibles	(3,507,389)	(3,937,208)
Otras partidas del resultado integral	(11,538)	155,131
Total	72,089,580	65,779,334
Total de capital regulatorio	72,089,580	65,779,334
Activos ponderados por riesgo	576,147,744	545,167,251
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	12.51%	12.07%
Total de pilar 1 expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	12.51%	12.07%

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 4-2011, modificado por el acuerdo 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 eran B/. 19,300,030 (junio: B/. 17,765,905) la relación de solvencia era 979.69% (junio: 1,375.02%). El índice de liquidez era 5,567.46% (junio: 14,389.57%).

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 31 de diciembre, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica fue de B/.40.27%. (junio: B/.38.94%).

kl. My

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 31 de diciembre, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) fue de 31.33%. (junio: 43.29%).

27.8 Acuerdo 1-2015

El Acuerdo 1-2015 aplicables a los bancos y grupos bancarios fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. 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. Efectivo a partir del 1 de enero de 2016, no obstante, el cumplimiento de los valores mínimos de los índices de adecuación de capital estará sujeto al siguiente calendario, tomando como fecha de cumplimiento el 1 de enero de cada año:

Clase de capital	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**
Capital primario ordinario	3.75%	4%	4.25%	4.5%
Capital primario	5.25%	5.5%	5.75%	6%
Capital total	8%	8%	8%	8%

La Administración se encuentra en el proceso de evaluar el posible impacto de esta normativa en los estados financieros consolidados condensados del Banco.

27.9 Reservas regulatorias

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 NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

27.9.1 Préstamos y reservas de préstamos

27.9.1.1 Provisiones específicas

Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, sub-normal, dudoso 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.

Base de cálculo

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

kl. MY

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

Tratamiento contable

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

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

Diciembre 2017	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	457,705,233	13,467,990	1,325,254	1,352,248	687,005	474,537,730
Préstamos consumo	66,884,286	2,272,048	1,166,287	155,641	598,550	71,076,812
Total	524,589,519	15,740,038	2,491,541	1,507,889	1,285,555	545,614,542
Reserva específica		1,142,701	397,097	431,980	551,999	2,523,777

Junio 17	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	411,902,470	13,401,510	3,457,625	1,189,953	1,727,516	431,679,074
Préstamos consumo	64,557,469	3,342,548	455,906	120,059	431,833	68,907,815
Total	476,459,939	16,744,058	3,913,531	1,310,012	2,159,349	500,586,889
Reserva específica	4,705	674,417	330,083	234,701	664,998	1,908,904

El Acuerdo 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.

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

	Diciembre 2017				Junio 17			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	471,657,610	547,723	2,332,397	474,537,730	427,890,994	1,180,557	2,607,523	431,679,074
Préstamos consumo	68,922,919	1,193,573	960,320	71,076,812	67,837,865	586,691	483,259	68,907,815
Total	540,580,529	1,741,296	3,292,717	545,614,542	495,728,859	1,767,248	3,090,782	500,586,889

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la

condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/. 763,497 (junio: B/.75,452). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/. 8,039 (diciembre 2016: B/. 5,006).

27.9.1.2 Provisiones dinámicas

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 31 de diciembre de 2017 es de B/. 9,664,977 (junio: B/. 9,664,977).

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:

	Diciembre 2017	Junio 2017
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,666,055	3,210,704
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	835,903	9,327
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	51,915	(2,204,010)
Total de provisión dinámica por componentes	4,450,043	5,424,041
Total de provisión dinámica correspondiente al 2.35% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	5,360,309	5,360,309

kl. My

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

	Diciembre 2017	Junio 2017
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	2,333,235	2,331,036
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	424,710	-
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	(404,602)	(658,389)
Total de provisión dinámica por componentes	3,162,547	2,989,425
Total de provisión dinámica correspondiente al 2.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	4,304,668	4,304,668
Total provisión dinámica	9,664,977	9,664,977

27.9.1.3 Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

El tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs según la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la SBP, aplicará la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras.

- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras NIIFs.

- Cuando, el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de NIIFs y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo NIIFs y el prudencial, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.

- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

Al 31 de diciembre, la provisión NIIF es de B/. 2,267,383 y la provisión regulatoria es de B/. 2,523,778, el exceso de la provisión regulatoria por B/. 256,395 (junio: B/. 280,291) se encuentra registrada en la reserva regulatoria dentro del rubro de patrimonio.

27.10 Enajenación de bienes inmuebles adquiridos

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar

un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.
De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Año	Porcentaje
Primer año	10%
Segundo año	20%
Tercer año	35%
Cuarto año	15%
Quinto año	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

Al 31 de diciembre de 2017 Prival Bank, S.A. no mantiene bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

27.11 Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas al 31 de diciembre de 2017, en base al Acuerdo No.4-2013 y Acuerdo No.6-2002, respectivamente, emitidos por la Superintendencia de Bancos y la misma se muestra a continuación:

Diciembre 2017	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Avales y fianzas	16,632,102	-	-	-	-	16,632,102
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	13,897,411	-	-	-	-	13,897,411
Cartas promesas de pago	6,955,037	-	-	-	-	6,955,037
Total	37,484,550	-	-	-	-	37,484,550
Reserva requerida en base a pérdida neta estimada	-	-	-	-	-	-

Junio 2017	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Avales y fianzas	14,431,508	32,127	47,653	31,300	-	14,542,588
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	20,362,916	-	-	-	-	20,362,916
Cartas promesas de pago	4,465,987	-	-	-	-	4,465,987
Total	39,260,411	32,127	47,653	31,300	-	39,371,491
Reserva requerida en base a pérdida neta estimada	-	1,285	23,826	12,565	-	37,676

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

Las líneas de créditos otorgadas no utilizadas corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado consolidado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

28. Estacionalidad de las transacciones del Banco

Considerando las actividades de negocio en las cuales el Banco participa, sus transacciones no son cíclicas o estacionales por naturaleza. Por lo tanto, no se han incluido revelaciones específicas en las notas explicativas a los estados financieros consolidados condensados intermedios no auditados por el período de nueve meses finalizado al 31 de diciembre del 2017.

29. Aprobación de los estados financieros consolidados condensados

Los estados financieros consolidados condensados de Prival Bank, S.A. y subsidiarias por el período finalizado el 31 de diciembre de 2017 fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Administración para su emisión el 26 de enero de 2018.

* * * * * *

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

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones Débito	Eliminaciones Crédito	Sub-total	Prival Bank, S.A.	Prival Securities, Inc.	Prival Leasing, Inc.	Prival Trust, S.A.	Prival Private Equity Fund, S. A.	Grupo Prival Costa Rica, S.A.
Activos										
Efectivo y equivalentes de efectivo	135,622,371	-	17,026,303	152,648,674	93,576,363	18,631,631	93,107	325,407	406,893	39,615,273
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-			-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en valores	135,092,303	-	8,520,256	143,612,559	86,707,720	98,423	-	251,542	8,210,799	48,344,075
Préstamos	541,849,790	-	21,699,467	563,549,257	371,840,565	93,236	606,580	-	-	191,008,876
Inversión en asociadas	7,556,325	-	54,145,212	61,701,537	61,526,537	175,000	-	-	-	-
Mobiliario, equipo y mejoras	5,911,179	-	-	5,911,179	2,384,253	-	-	-	-	3,526,926
Activos intangibles y plusvalía	11,442,968	-	-	11,442,968	161,489	3,561,168	-	-	-	7,720,311
Impuesto sobre la renta diferido	279,378	-	-	279,378	44,049	-	-	-	-	235,329
Otros activos	23,123,022	53,612	119,637	23,189,047	13,227,364	1,633,242	3,912	152,156	-	8,172,373
Total de activos	860,877,336	53,612	101,510,875	962,334,599	629,468,340	24,192,700	703,599	729,105	8,617,692	298,623,163
Pasivos y patrimonio										
Pasivos										
Depósitos de clientes	653,078,128	17,026,303	-	670,104,431	527,216,970	-	-	-	-	142,887,461
Depósitos interbancarios	16,005,315	-	-	16,005,315	16,005,315	-	-	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	12,977,142	-	-	12,977,142	-	-	-	-	-	12,977,142
Financiamientos recibidos	28,142,752	21,699,467	-	49,842,219	1,503,000	-	593,376	-	-	47,745,843
Documentos por pagar	5,017,341			5,017,341	5,017,341					
Bonos por pagar	42,261,511	-	-	42,261,511	-	-	-	-	-	42,261,511
Impuesto sobre la renta diferido	758,139	-	-	758,139	-	-	-	-	-	758,139
Otros pasivos	7,195,540	119,637	-	7,315,177	4,779,991	660,233	132	179,585	7,313	1,687,923
Total de pasivos	765,435,868	38,845,407	-	804,281,275	554,522,617	660,233	593,508	179,585	7,313	248,318,019
Patrimonio										
Acciones comunes	25,000,000	61,704,966	-	86,704,966	25,000,000	5,300,000	100,000	150,000	8,562,032	47,592,934
Capital adicional pagado	35,000,000	100,000	-	35,100,000	35,000,000	-	-	-	-	100,000
Reserva legal	10,285,643	-	-	10,285,643	5,800,807	26,297	25,293	-	-	4,433,246
Cambios netos en los valores disponibles para la venta	11,538	78,690	-	90,228	226,027	74,255	-	-	-	(210,054)
Utilidad no distribuida	25,144,287	2,737,109	2,008,909	25,872,487	8,918,889	18,131,915	(15,202)	399,520	48,347	(1,610,982)
Total de patrimonio	95,441,468	64,542,075	2,008,909	158,053,324	74,945,723	23,532,467	110,091	549,520	8,610,379	50,305,144
Total de pasivos y patrimonio	860,877,336	103,441,094	103,519,784	962,334,599	629,468,340	24,192,700	703,599	729,105	8,617,692	298,623,163

Véase el informe de los auditores independientes que se acomp

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

Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el período terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones Débito	Eliminaciones Crédito	Sub-total	Prival Bank, S.A.	Prival Securities, Inc.	Prival Leasing, Inc.	Prival Trust, S.A.	Prival Private Equity Fund, S. A.	Grupo Prival Costa Rica, S.A.
Ingresos por intereses	22,763,360	249,199	-	23,012,559	12,749,822	18,810	19,134	354	-	10,224,439
Gastos por intereses	(12,388,208)	-	249,199	(12,637,407)	(6,748,782)	-	(11,195)	-	-	(5,877,430)
Ingresos financieros netos	10,375,152	249,199	249,199	10,375,152	6,001,040	18,810	7,939	354	-	4,347,009
Ingresos por comisiones	1,102,749	66,804	-	1,169,553	617,886	26,406	23	-	-	525,238
Servicios por corretaje de valores y estructuraciones	6,044,226	135,640	-	6,179,866	352,446	4,328,734	-	149,496	-	1,349,190
Gastos por comisiones	(1,391,960)	-	202,444	(1,594,404)	(230,546)	(1,118,188)	-	-	(44,006)	(201,664)
Ganancia neta por comisiones,	-			-						
servicios de corretaje y estructuración	5,755,015	202,444	202,444	5,755,015	739,786	3,236,952	23	149,496	(44,006)	1,672,764
Ganancia realizada en valores para negociar	171,541	-	-	171,541	171,541	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada en valores para negociar	9,027	-	-	9,027	9,027	-	-	-	-	-
Ganancia realizada en valores disponibles para la venta	391,430	-	-	391,430	320,076	-	-	-	-	71,354
Ingresos de actividades ordinarias	16,702,165	451,643	451,643	16,702,165	7,241,470	3,255,762	7,962	149,850	(44,006)	6,091,127
Otros ingresos	407,660	1,320,000	-	1,727,660	1,443,285	4,609	4	12	-	279,750
Provisión para posibles préstamos incobrables	(141,768)	-	-	(141,768)	-	-	-	-	-	(141,768)
Provisión para posibles pérdidas de bienes disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salarios y beneficios a empleados	(7,891,474)	63,188	-	(7,828,286)	(4,600,139)	-	-	-	-	(3,228,147)
Depreciación y amortización	(1,259,704)	-	-	(1,259,704)	(480,828)	(162,420)	-	-	-	(616,456)
Otros	(4,514,960)	-	1,383,188	(5,898,148)	(2,799,484)	(1,518,701)	(6,913)	(113,980)	(11,186)	(1,447,884)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	3,301,919	1,834,831	1,834,831	3,301,919	804,304	1,579,250	1,053	35,882	(55,192)	936,622
Impuesto sobre la renta	(598,371)	-	-	(598,371)	(125,977)	(242,871)	(132)	(8,882)	-	(220,509)
Participación en ganancia neta de asociada	(2,741)	2,741	-	-	-		-	-	-	-
Ganancia neta	2,700,807	1,837,572	1,834,831	2,703,548	678,327	1,336,379	921	27,000	(55,192)	716,113

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

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

Información de consolidación sobre el estado de cambios en el patrimonio
por el período terminado el 31 de diciembre de 2017
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones Débito	Eliminaciones Crédito	Sub-total	Prival Bank, S.A.	Prival Securities, Inc.	Prival Leasing, Inc.	Prival Trust, S.A.	Prival Private Equity Fund, S. A.	Grupo Prival Costa Rica, S.A.
Acciones comunes										
Saldo al inicio del período	25,000,000	61,782,140	-	86,782,140	25,000,000	5,300,000	100,000	100,000	8,939,206	47,342,934
Cambio neto del período	-	300,000	377,174	(77,174)	-	-	-	50,000	(377,174)	250,000
Saldo al final del período	24,622,826	62,082,140	-	86,704,966	25,000,000	5,300,000	100,000	150,000	8,562,032	47,592,934
Capital adicional pagado										
Capital pagado en exceso y saldo al final del período	35,000,000	100,000	-	35,100,000	35,000,000	-	-	-	-	100,000
Saldo al final del período	35,000,000	100,000	-	35,100,000	35,000,000	-	-	-	-	100,000
Reserva legal										
Saldo al inicio del período	10,219,016	-	-	10,219,016	5,868,447	12,382	33,519	-	-	4,304,668
Cambio neto del período	66,627	-	-	66,627	(67,640)	13,915	(8,226)	-	-	128,578
Saldo al final del período	10,285,643	-	-	10,285,643	5,800,807	26,297	25,293	-	-	4,433,246
Cambios netos en inversiones en valores disponibles para la venta										
Saldo al inicio del período	155,131	-	-	155,131	159,262	74,255	-	-	-	(78,386)
Cambio neto en valores	(143,593)	78,690	-	(64,903)	66,765	-	-	-	-	(131,668)
Saldo al final del período	11,538	78,690	-	90,228	226,027	74,255	-	-	-	(210,054)
Utilidad no distribuida										
Saldo al inicio del período	23,612,555	2,734,368	1,958,909	24,388,014	9,205,787	16,876,173	(24,288)	425,320	103,539	(2,198,517)
Cambio del período	-		50,000	(50,000)				(50,000)	-	
Utilidad del año	2,700,807	2,741	-	2,703,548	678,327	1,336,379	921	27,000	(55,192)	716,113
Impuesto complementario	(172,441)	-	-	(172,441)	(102,845)	(66,735)	(61)	(2,800)	-	-
Ajuste reserva	(10,007)			(10,007)	(10,020)	13				
Dividendos declarados	(920,000)	-	-	(920,000)	(920,000)	-	-	-	-	-
Reserva regulatoria	(66,627)	-	-	(66,627)	67,640	(13,915)	8,226	-	-	(128,578)
Saldo al final del período	25,144,287	2,737,109	2,008,909	25,872,487	8,918,889	18,131,915	(15,202)	399,520	48,347	(1,610,982)
Total de patrimonio										
Saldo al inicio del período	93,986,702	64,616,508	1,958,909	156,644,301	75,233,496	22,262,810	109,231	525,320	9,042,745	49,470,699
Cambio neto del período en acciones	-	250,000	377,174	(127,174)	-	-	-	-	(377,174)	250,000
Utilidad del período	2,700,807	2,741	-	2,703,548	678,327	1,336,379	921	27,000	(55,192)	716,113
Impuesto complementario	(172,441)	-	-	(172,441)	(102,845)	(66,735)	(61)	(2,800)	-	-
Dividendos declarados	(920,000)	-	-	(920,000)	(920,000)	-	-	-	-	-
Reserva regulatoria	(10,007)	-	-	(10,007)	(10,020)	13	-	-	-	-
Cambio neto en valores disponibles para la venta	(143,593)	-	-	(64,903)	66,765	-	-	-	-	(131,668)
Saldo al final del período	95,441,468	64,869,249	2,336,083	158,053,324	74,945,723	23,532,467	110,091	549,520	8,610,379	50,305,144

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.