PRIVAL BANK, S. A.
FORMULARIO IN-A
INFORME DE ACTUALIZACIÓN ANUAL
Año Terminado al 30 de junio de 2023

Razón Social del emisor:	PRIVAL BANK, S.A.
Valores que ha registrado	Programa rotativo de Notas Corporativas (US$100,000,000.00) Programa rotativo de Valores Comerciales Negociables (US$50,000,000)
Resolución de SMV:	Resolución SMV No 74-16 de 15 de febrero de 2016 Resolución SMV No. 310-20 de 13 de julio de 2020
Número de Teléfono y Fax del Emisor:	Teléfono 303-1900 y Fax 303-1999
Dirección del Emisor:	Prival Bank, S. A. Calle 50 y Calle 71, San Francisco, Ciudad de Panamá, República de Panamá
Nombre de la persona de contacto del Emisor:	VPA Contabilidad Regional Milagros Guerrero
Dirección de correo electrónico Emisor:	mguerrero@prival.com

Representante Legal_____

I. INFORMACIÓN DEL EMISOR

A. Historia y Desarrollo del Emisor

Prival Bank, S.A. (el "Emisor") antes Keen Holding, S. A., es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, según consta en Escritura Pública No.18,876 del 20 de agosto de 2008, la cual se encuentra inscrita en el Registro Público de Panamá al folio 629823 desde el 25 de agosto de 2008, iniciando operaciones el 24 de marzo de 2010.

Desde su organización, el Emisor ha reformado en varias ocasiones disposiciones de su Pacto Social, las cuales se encuentran debidamente registradas en el Registro Público de Panamá.

Según consta en Escritura Pública No.1,082 del 21 de enero de 2010, se cambia el nombre de la sociedad Keen Holding, S. A. a Prival Bank, S.A., la cual consta inscrita en el Registro Público de Panamá a folio 629823 desde el 21 de enero de 2010.

La Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución S.B.P. No.048-2010 de 25 de febrero de 2010 le otorgó a Prival Bank, S.A. Licencia General Bancaria, que le permite llevar a cabo el Negocio de Banca en cualquier lugar de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior, adicional de cualquier otra actividad autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

B. Capital Accionario

Grupo de Acciones	Números de Acciones	% del total de las acciones	Número de accionistas	% de la cantidad total de accionistas
0 - 50,000	25,000	100%	1	100%
Totales	**25,000**	**100%**	**1**	**100%**

C. Pacto Social y Estatutos del Emisor

Dentro del Pacto Social y los Estatutos del Emisor se incluyen las siguientes características:

Asamblea de Accionistas

Según el artículo sexto del Pacto Social, la Asamblea General de Accionistas es la suprema autoridad del Emisor y sus decisiones y acuerdos obligan a todos los accionistas presentes y ausentes, conformes o disidentes, siempre que se hayan tomado de conformidad con la Ley.

Junta Directiva

El Emisor constará de un mínimo de siete (7) directores, seis (6) directores suplentes. Los cargos de directores podrán ser ocupados por Accionistas o por personas independientes de la Sociedad. Las personas que la integran deben contar con la aceptación de las autoridades de control, en lo que respecta a las actuaciones profesionales y su historia crediticia.

Dignatarios

El Emisor contará con al menos un presidente, un vicepresidente, un secretario y un Tesorero, quedando entendido que la Junta Directiva podrá nombrar dignatarios adicionales.

Para ser Dignatario no es obligatorio ser accionista o director, sin embargo, para ser Dignatario de la sociedad se requieren los mismos requisitos que para ser director de la misma.

Representación Legal

Según el artículo noveno del Pacto Social, la representación legal de la sociedad recaerá sobre el presidente. En su ausencia le sustituirá en la Representación Legal el vice-presidente, en su ausencia el secretario y, en ausencia de éste, el Tesorero.

Duración

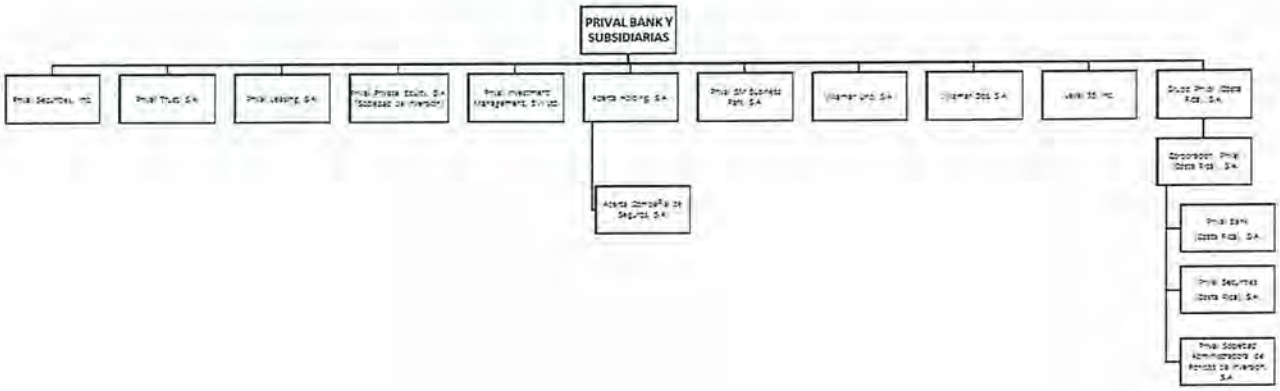
Prival Bank, S.A. será de duración perpetua, pero podrá ser disuelta en cualquier momento, previa aprobación por parte de los accionistas de la sociedad.

D. Descripción del Negocio

Prival Bank, S.A. es una sociedad anónima que opera bajo las regulaciones de la ley panameña autorizada por la Superintendencia de Bancos de Panamá para operar como un banco de licencia general.

E. Estructura Organizativa

La estructura organizacional del emisor se detalla a continuación:



Las subsidiarias del Emisor se dedican a las siguientes actividades:

1 **Prival Securities, Inc.:** Es una entidad con Licencia de Casa de Valores debidamente autorizada mediante Resolución CNV No.119-10 de 19 de abril de 2010 y Licencia de Administrador de Inversiones debidamente autorizada mediante Resolución CNV No.342-10 de 06 de septiembre de 2010, ambas emitidas por la Superintendencia de Valores de Panamá.

2 **Prival Trust, S.A.:** Es una entidad con Licencia Fiduciaria debidamente autorizada mediante Resolución FID No.001-2011 de 18 de febrero de 2011, emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

3 **Prival Leasing, Inc.:** Es una Empresa de Arrendamiento Financiero debidamente autorizada mediante Resolución 159 de 05 de agosto de 2010, por la Dirección General de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias.

Representante Legal_____

4 **Prival Private Equity Fund, S.A.:** Es una Sociedad de Inversión de Capital de Riesgo Cerrada, debidamente autorizada mediante Resolución SMV No.371-15 de 18 de junio de 2015, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

5 **Acerta Holding, Inc.**: Empresa constituida mediante Escritura Pública No. 17459 del 16 de septiembre de 2010. Su principal fuente de negocio la industria de seguros. Posee el 87% de las acciones en circulación de Acerta Compañía de Seguros, S. A., empresa constituida mediante Escritura Pública No. 24114 del 23 de diciembre de 2010.

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

6 **Prival SM Business Park, S. A.**: es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, inscrita al Folio 155596424 de la Sección Mercantil de Registro Público, desde el 11 de marzo de 2015.

Cabe destacar que según consta en Escritura Pública No.7,265 del 30 de octubre de 2020, se cambia el nombre de la sociedad Santa María Park, S. A. a Prival SM Business Park, S.A., la cual consta inscrita en el Registro Público de Panamá desde el jueves 12 de noviembre de 2020.

7 **Villamar Uno, S. A.:** es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, inscrita al Folio 155663933 de la Sección Mercantil de Registro Público, desde el 13 de abril de 2018.

8 **Villamar Dos, S. A**. es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, inscrita al Folio 155663905 de la Sección Mercantil de Registro Público, desde el 13 de abril de 2018.

Todas las compañías antes detalladas están incorporadas en la jurisdicción panameña, propiedad 100% del Emisor (a excepción de Acerta Holding, Inc. donde se posee una participación mayoritaria de 50.13%), y todas con domicilio en calle 50 y Calle 71 San Francisco, Edificio Prival, Ciudad de Panamá, República de Panamá, (a excepción de Acerta Compañía de Seguros, S.A.)

En el caso de Acerta Compañía de Seguros, S.A. mantiene su domicilio en Costa del Este, Calle Vista del Pacífico, Paseo del Mar, Edificio Acerta Seguros, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

Dentro de la estructura se encuentra la compañía bajo la jurisdicción de las Islas Vírgenes Británicas

9 **Prival Investment Management, (BVI).:** Es una Sociedad Administradora de fondos, y es 100% propiedad de Prival Bank, S. A.

Adicionalmente dentro de la estructura se encuentran las siguientes compañías incorporadas en la jurisdicción costarricense, siendo de propiedad del emisor directa e indirectamente en su 100%, las cuales realizan las siguientes actividades:

10 **Grupo Prival Costa Rica, S.A.**: Es una entidad que ejerce como grupo financiero en Costa Rica y es 100% propiedad de Prival Bank, S.A.

i. **Corporación Prival Costa Rica, S.A.** Es la entidad controladora de Prival Bank (Costa Rica), S.A., Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A. y de Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
ii. **Prival Bank (Costa Rica), S.A.** es una entidad con Licencia Bancaria debidamente autorizada desde el 01 de noviembre de 2010 por la Superintendencia General de Empresas Financieras.
iii. **Prival Securities (Costa Rica), S.A**. es una entidad con Licencia de Puesto de Bolsa debidamente autorizada desde el 12 de noviembre de 2015 por la Superintendencia General de Valores.
iv. **Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.** es una Administradora de Fondos de Inversión debidamente autorizada por la Superintendencia General de Valores.

11 **Level 35, Inc.** Es una sociedad anónima debidamente inscrita en el Registro Público de Panamá, Sección Mercantil, bajo folio 760547, desde el 13 de octubre de 2022. El domicilio de la sociedad está en la ciudad de Panamá, República de Panamá.

F. Propiedades, Plantas y Equipo

Al 30 de junio de 2023, Prival Bank, S.A. y subsidiarias mantenía en sus libros mobiliario, equipo y mejoras por un total de B/. 61,862,901 detalladas a continuación:

	2023	2022
Terreno	10,800,000	11,392,356
Edificio	40,000	1,616,354
Mobiliario y enseres	122,622	210,569
Equipo de oficina	78,347	56,861
Equipo de comunicación	-	19
Equipo rodante	274,192	301,358
Mejoras a la propiedad arrendada	83,662	90,577
Construcción en proceso	50,173,414	22,337,986
Equipo de cómputo	290,664	259,691
Valor neto de depreciación	**61,862,901**	**36,265,771**

G. Investigación y Desarrollo, Patentes, Licencias, etc.

Prival Bank, S.A. no ha desarrollado patentes, licencias ni realizado labores de investigación a la fecha.

H. Información sobre tendencias

A nivel internacional:

Los riesgos de una recesión para el 2023 se disipan y los organismos internacionales mejoran los pronósticos de crecimiento para el año, en especial para los Estados Unidos. Sin embargo, el dinamismo económico será reducido, lo que afectará el desempeño del comercio, el transporte y los servicios globales, sectores en dónde Panamá se destaca.

La inflación global continúa en niveles relativamente altos por lo que las tasas interés se mantendrán aún altas. Esto impacta los costos crediticios tanto para los empresarios como para las familias y ralentiza el dinamismo del crédito bancario.

Sin embargo, el reciente ciclo de mayores tasas de interés favorece los resultados del sector bancario y del sector de seguros.

Los impactos del Fenómeno del Niño afectan el ciclo climático global y en el caso de Panamá se ve afectada la disponibilidad del recurso hídrico por lo que las autoridades han reducido la cantidad de buques que circulan por el canal lo que afectaría el nivel de ingresos por tarifas. Aunque estas fueron aumentadas en abril y por lo pronto el monto nominal recibido se mantiene constante.

A nivel local:

De conformidad con la última publicación del Instituto de Estadística y Censos el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) en serie original registró una variación interanual de 8.19%, en marzo de 2023, menos dinámica que la observada doce meses atrás de 11.43%.

La tendencia ciclo reportó una tasa de variación interanual de 9.22% en marzo de 2023.

El IMAE acumulado a marzo del 2023, mostró un aumento de 7.75% comparado con igual período del 2022.

Las autoridades esperan un crecimiento anual cercano al 5% para el 2023. En tanto, Fitch espera que en el 2023 el país crezca 4.5% mientras que el Fondo Monetario Internacional mantiene un crecimiento del 5.00%. Ambos por encima del promedio de Latinoamérica.

A nivel interanual (marzo 2023-22), las actividades económicas que presentaron variaciones positivas fueron la construcción por la ejecución de obras de algunos proyectos de inversión pública y el aporte generado en el sector privado; asociado al aumento de insumos relacionados directamente con esta actividad como la producción de concreto premezclado y la importación de cemento mostraron incrementos.

La actividad comercial, tanto en el comercio minorista como en el mayorista local, aunado a las reexportaciones, en toneladas métricas, de la Zona Libre de Colón, los autos nuevos inscritos y la venta de combustible para consumo nacional.

La intermediación financiera favorecida por las operaciones bancarias, en donde la cartera crediticia creció, al igual que los depósitos extranjeros. De igual forma, las primas suscritas de la actividad aseguradora.

Los servicios de Transporte, almacenamiento y comunicaciones registraron un buen comportamiento, debido al movimiento comercial en la Zona Libre de Colón, los ingresos

por peaje del Canal, las telecomunicaciones y el movimiento de contenedores del Sistema Portuario Nacional.

La producción industrial manufacturera mostró aumento en algunas actividades como en la producción de carne de pollo, el sacrificio de ganado porcino, los derivados de tomate y de bebidas alcohólicas.

En la categoría de Electricidad y agua, debido a la generación de electricidad renovable, térmica, el consumo y la facturación de agua potable.

Los servicios brindados por hoteles y restaurantes continúan con niveles positivos, debido a la mayor entrada de turistas y pasajeros en tránsito, así como los gastos efectuados por los turistas durante su estadía en el país.

Las actividades comunitarias, donde la prestación de servicios, de diversión y esparcimiento, registraron tasas positivas, principalmente, por el incremento en los ingresos provenientes de los juegos de suerte y azar como: Casinos, apuestas por Internet y actividades hípicas. De igual forma, la Lotería Nacional de Beneficencia tuvo buen desempeño.

También se vio favorecida la actividad pesquera, por la mayor captura de camarones y otros productos del mar orientados a la exportación.

Otras actividades que presentaron tasas positivas fueron Servicios de salud prestados por el sector privado y los servicios domésticos.

Entre las actividades que registraron disminuciones (marzo 2023-22) están la explotación de minas y canteras por la afectación en la exportación de mineral de cobre y sus concentrados a los diversos mercados internacionales. La actividad minera se vio afectada por la paralización de la Mina de cobre pero que finalmente se logró un acuerdo con una renegociación del contrato con el país. Con las nuevas condiciones se espera mejores condiciones para Panamá comparadas con el acuerdo previo.

De igual manera el sector agropecuario, en actividades como: Cultivo de banano, sandía y piña; la cría de ganado vacuno y la producción de leche natural.

Por otra parte, Fitch Ratings afirmó la calificación del emisor en BBB- con perspectiva estable en marzo 2023 luego de que el país emitiera un bono en el mercado internacional con vencimiento en el año 2054 con gran éxito. Panamá es el único país de Centroamérica con grado de inversión y cuenta con unas de las mejores calificaciones de todo Latinoamérica.

Panamá se destaca por tener un entorno político y monetario estable lo que ha permitido reducir sus niveles de incertidumbre especialmente comparado con el resto de los pares latinoamericanos.

La industria minera ha sido un importante factor de crecimiento para la economía se espera que crezca de sostenidamente en el futuro en el marco del nuevo acuerdo alcanzado entre las partes.

La inflación de Panamá alcanzó un máximo de 5.2% en junio 2022. Para junio de 2023 la inflación es más bien negativa en -0,6%.

La deuda en relación con el PIB alcanzó un máximo de 65% en el 2020. Esta métrica se redujo al 54% en el 2022 y se estiman que siga esa tendencia a la baja para los próximos años.

Se espera que para el 2024 el país vuelva a tener un superávit primario y un déficit financiero de solo el 2.00%.

En materia fiscal en lo que va del 2023 el balance del sector público no financiero marca un déficit del 3% por debajo del 3,90% del año previo.

Uno de los temas a tomar en consideración es el proceso electoral que arrancará en los próximos meses.

Tendencia en la industria de Seguros

Las primas suscritas al cierre del 1er semestre del año 2023 fueron $915MM, lo cual demuestra que la Industria de seguros se mantiene con una tendencia positiva de crecimiento combinado de 13% respecto al año anterior, destacando el segmento de vida y salud que crece 18%, y el de ramos generales y fianzas un 8%. Por la parte de siniestros se han registrado $470MM en reclamos al cierre de junio, lo cual representa un incremento de más de 24% respecto al año anterior. Esto ha presionado además el indicador de siniestralidad a 52% es decir un 5% más del año anterior. A pesar de lo

anterior los resultados técnicos del mercado 5% de las primas devengadas, son mejores respecto al año anterior para un índice combinado de 95% al cierre de junio 2023.

II. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

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

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

	2023	2022
Al cierre del año	**54%**	**59%**
Promedio del año	47%	62%
Máximo del año	54%	69%
Mínimo del año	41%	56%

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

B. Recursos de Capital

Al 30 de junio de 2023, la composición del patrimonio del emisor es la siguiente:

	2023	2022
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital adicional pagado	30,940,000	30,940,000
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000
Reserva regulatoria	9,642,152	10,394,118
Cambios netos en otro resultado integral	(7,573,782)	(9,442,970)
Reserva de deterioro	321,835	369,786
Utilidad no distribuida	29,515,694	33,341,600
Total del patrimonio	89,609,899	92,366,534

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

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

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

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/. 10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

- *Capital primario* - El cual comprende el capital social pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera y sujeta a lo establecido en el Artículo 69 de la Ley Bancaria.

  Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de reevaluación de activos.

  Para el cálculo del monto de los Fondos de Capital del Banco debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

  - El capital no consolidado asignado a sucursales en el exterior.
  - El capital pagado no consolidado de subsidiarias del Banco.
  - El capital pagado de subsidiarias no bancarias. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.
  - Partidas de activos correspondientes a gastos u otros rubros, que en virtud de principios de contabilidad generalmente aceptados y de las Normas Internacionales de Contabilidad corresponden a sobrevalorizaciones o diversas formas de pérdidas no reconocidas, y también las pérdidas experimentadas en cualquier momento del ejercicio.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2023	2022
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	30,940,000	30,940,000
Utilidad acumulada	29,515,694	33,541,600
Provisión regulatoria - dinámica	3,627,320	4,149,022
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000
Interés minoritario	13,265,579	11,765,161
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)
Activos por impuesto diferido	(1,505,445)	(1,207,883)
Activos intangibles	(3,833,858)	(3,806,931)
Otras partidas del resultado integral	(7,251,947)	(9,073,184)
Total	78,236,602	79,787,044
Total de capital regulatorio	78,236,602	79,787,044
Activos ponderados por riesgo	498,587,953	563,637,997
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	15.69%	14.16%

C. Resultados de las Operaciones

Al 30 de junio de 2023 los ingresos del emisor totalizan B/.73,820,434. El total de los gastos generales fueron de B/.38,000,553 y los intereses y comisiones pagadas ascendieron a B/.25,884,514. La utilidad neta es de B/.9,935,367.

D. Análisis de perspectivas

Las operaciones de crédito del Emisor se efectúan en la República de Panamá y en Costa Rica, principalmente, lo cual implica que la condición financiera del Emisor depende de las condiciones económicas, sociales y políticas prevalecientes en ambos países.

El comportamiento de la economía de los Estados Unidos de América y de algunos países de Suramérica y de la región influye en la evolución de la economía en Panamá y del sistema bancario panameño en particular.

Adicionalmente, el Emisor tiene dentro de sus activos una cartera de inversión que representa alrededor del 29.01 del total de activos, la cual puede 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

Durante el año 2023, el Departamento de Banca Privada continuó expandiendo su filosofía de servicio de banca integral, a través de la conjugación de productos y servicios bancarios y de inversión, servidos desde un solo punto de contacto.

Ya son más de B/.4,276 millones de activos bajo administración los que confían su gestión a través de cuentas de inversión con Prival Securities, nuestra Casa de Valores. Podemos resaltar que durante el periodo en mención se dieron mayormente transacciones a través de la bolsa local, aunque no deja de ser importante la transaccionalidad usual que recibimos en los mercados desarrollados como Estados Unidos y Europa. Dentro de las principales transacciones del mercado local, podemos comentar principalmente la actividad de nuestras sociedades de inversión; así como la colocación en mercado primario de emisiones, principalmente en renta fija.

En relación con nuestros fondos de inversión bajo Prival Investment Funds, el mayor volumen se da en el Prival Bond Fund; sociedad de inversión cerrada que invierte 100% en renta fija y que maneja B/.289.8 millones en activos totales y cuenta con más de 760 accionistas. Entre los demás fondos, cabe destacar el Prival Real Estate Fund, sociedad de inversión inmobiliaria que maneja B/.102.2 millones en activos totales, y el cual se encuentra en una posición privilegiada para continuar adquiriendo activos de calidad, con sólidos arrendatarios y el músculo financiero para aprovechar las oportunidades que presenta el mercado.

Banca de Inversión

Banca de Inversión es la división del banco que se encarga de estructurar préstamos sindicados, emisiones de valores, y levantamientos de capital para sus clientes. Estas transacciones luego son distribuidas entre inversionistas

individuales, institucionales, y a la Banca Corporativa. La división está enfocada en ofrecer soluciones de financiamiento para clientes corporativos para diversos usos como los son la financiación de proyectos, expansiones, mejoras de infraestructura, adquisiciones, entre otros. Estas soluciones se ofrecen a través de préstamos sindicados, emisiones de valores, financiamientos tipo 'mezzanine', entre otras estructuras a través de instituciones de la región. Desde su fundación, Prival ha estructurado 106 facilidades de financiamiento por un monto de más de $5,410 millones distribuidas entre inversionistas e instituciones de la región.

Sales & Trading

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

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

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

Banca Corporativa

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

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

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

Sistema Financiero, el Banco Central de Costa Rica y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

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

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

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

Prival Securities Administradora de Fondos de Inversión, S. A., es la unidad de negocios encargada de administrar los fondos mutuos propios en Costa Rica. Al 30 de junio de 2023 se encuentra operando 6 fondos mutuos por un monto de B/. 290,938,625.

III. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS

A. Identidad, funciones y otra información relacionada

Directores, Dignatarios, Ejecutivos y Administradores

La Junta Directiva del Emisor está compuesta por integrantes que cuentan con la debida autorización por parte de los organismos de control:

Juan Carlos Fábrega Roux: Director y Presidente

Nacionalidad:	Panameño
Fecha de nacimiento:	5 de octubre de 1962
Profesión:	Administrador de Empresas
Domicilio comercial:	Edificio Panamar, Apto 25, Calle 50 y 79, Coco del Mar, San Francisco, Cuidad de Panamá, República de Panamá.
Apartado Postal:	0834-01071, Panamá, República de Panamá
Correo electrónico:	jcfabrega@prival.com
Teléfono:	(507) 270.1488
Fax:	(507) 303-1909
Cédula:	8-222-987
Años de director del Banco:	Designado desde 08 de septiembre de 2009 Escritura Pública No.1082 de 21 de enero de 2010

El Señor Juan Carlos Fábrega, cuenta con un Título de Administración de Empresas de Florida State University, y una Maestría con énfasis en Finanzas de Nova University. Con 37 años de experiencia en el sector bancario, inició su carrera profesional en el Lloyds Bank PLC, donde laboró por 6 años fungiendo como Oficial Ejecutivo de Crédito responsable del análisis, revisión, manejo y supervisión de facilidades de crédito a clientes corporativos. Trabajó por 17 años en Grupo Banistmo donde desempeñó diversos cargos hasta ocupar la posición de Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General, responsable por las operaciones bancarias de Grupo Banistmo a nivel regional. Durante este tiempo fungió en Panamá como Director de la Junta Directiva de la Compañía Nacional de Seguros, S.A. (CONASE), Director de la Asociación Bancaria Nacional, Director de Grupo Melo y Director/Presidente de Progreso – Administradora de Fondos. En el extranjero, participó como Director de la Junta Directiva del Banco BGA y la Compañía de Seguros El Ahorro Hondureño en Honduras, Director de Corporación Banex y Banco Banex en Costa Rica y Director de Banco Salvadoreño en El Salvador.

Ha participado en diversas capacitaciones dentro de las cuales pueden destacarse las impartidas por INCAE Business School, en materia de Riesgo, Auditoría y Cumplimiento, Gestión de Riesgos en Instituciones Financieras, Actualización Anual de Junta Directiva Fintech y Cumplimiento, Auditoría y Riesgos y Gobierno Corporativo. Así como, cursos de formación virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Gobierno Corporativo y Prevención contra el Blanqueo de Capitales. Capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis financiero.

Actualmente es Director y Presidente de las siguientes entidades reguladas: Grupo Prival, S.A., Prival Bank, S.A., Prival Trust, S.A., Prival Leasing, Inc., Prival Securities, Inc., Prival Bond Fund, S.A., S.A., Prival Private Equity Fund, S.A., Prival Investment Management, BVI Ltd., Prival Real Estate Fund, S.A., Prival Multistrategy Income & Growth Fund, S.A., Grupo Prival Costa Rica, S.A., Corporación Prival Costa Rica, S.A., Prival Bank (Costa Rica), Prival Securities (Costa Rica), S.A. Puesto de Bolsa, Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. Acerta Compañía de Seguros, S.A.

A su vez puede destacarse que participa como presidente del Biomuseo.

Samuel Lewis Delvalle – Director -Secretario

Nacionalidad:	Panameño
Fecha de nacimiento:	03 de marzo de 1983
Domicilio comercial:	Avenida Federico Boyd, Edificio Fundación Gabriel Lewis Galindo, No.431, Ciudad de Panamá, República de Panamá
Apartado Postal:	0816-07726
Correo electrónico:	slewisdelvalle@gmail.com
Teléfono:	(507) 204.4000
Fax:	(507) 204.4001
Cédula:	8-771-2166
Años de director del Banco:	Designado desde 11 de diciembre de 2014 Escritura Pública No. 7794 de 04 de agosto de 2015

El Señor Samuel Lewis Delvalle, es Licenciado en Administración de Empresas y cuenta con una Maestría en Administración de Empresas de George Washington University. Mantiene una trayectoria en el sector financiero donde ha ocupado cargos de asesor de inversiones en Mundial Asset Management y Prival Bank, así como INTERSHIP en el Banco Intermericano de Desarrollo. Actualmente ocupa el cargo de Ejecutivo Financiero de Global Packaging Group y es miembro de diversas juntas directivas como Global Leather Group Inc., entre otras.

Ha participado en diversas capacitaciones dentro de las cuales pueden destacarse las impartidas por INCAE Business School, en materia de Gestión de Riesgos en Instituciones Financieras, Actualización Anual de Junta Directiva Fintech y Cumplimiento, Auditoría y Riesgos y Gobierno Corporativo. Así como, curso de formación virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Prevención contra el Blanqueo de Capitales. Capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis Financiero.

Actualmente es Director de las siguientes entidades reguladas: Prival Bank, S.A., Corporación Prival Costa Rica, S.A., Prival Bank (Costa Rica), Prival Securities (Costa Rica), S.A. Puesto de Bolsa, Prival Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.

Jaime Eduardo Sánchez Reverte: Director - Tesorero

Nacionalidad:	Panameña
Fecha de nacimiento:	29 de octubre de 1977
Domicilio comercial:	Bloc Office Hub, Sta. Maria Business District, Panamá, Ciudad de Panamá
Correo electrónico:	jsanchez@quijano.com
Teléfono:	507) 269-2641
Fax:	(507) 263-8079
Cédula:	8-712-1945
Años de director del Banco:	Designado desde 27 de diciembre de 2018 Escritura Pública No. 9358 de 24 de junio de 2019

El Señor Jaime Eduardo Sánchez Reverte, es Licenciado en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Santa María La Antigua (USMA), mantiene especialización de Inglés Jurídico para Abogados de la Universidad Latina de Panamá, cursó Bases de Derecho de Estados Unidos y Programa de Educación Jurídica en Georgetown University, Law Center, Washington, D.C., cuenta con una Maestría en Leyes con Especialización en Derecho Comercial Internacional de "American Univeristy", Colegio de Leyes de Washington, D.C. de Estados Unidos, así como, mantiene Certificado del Programa de Negocios Internacionales de la Escuela de Negocios KOGOD, de "American University", de Washington, D.C. de Estados Unidos. Actualmente se desempeña como Abogado Socio de la firma de abogados Quijano & Associates siendo responsable de brindar asesoría legal en las siguientes áreas del ejercicio del derecho, a saber: Derecho Civil, Derecho Corporativo, Litigio, Conciliación y Arbitraje, Derecho Civil, Derecho Comercial.

Es miembro de la Sociedad de Derecho Ambiental, Sociedad de Derecho Comercial, Sociedad de Derecho de Almirantazgo y fue secretario de la Asociación de Estudiantes de Derecho de "American University", primavera de 2001, así como, de ADEUSMA (Asociación de Estudiantes de Derecho de la Universidad Santa María la Antigua) durante el periodo de 1998-1999.

Es director Suplente de la junta directiva de la Empresa Nacional De Autopistas (ENA) desde el año 2020, recibió la distinción de Cónsul Honorario de la República Checa en la República de Panamá durante el periodo 2017-2019, Asesor de la Cámara de Comercio de la República de Panamá y Miembro de la Organización de Empresarios (EO).

Ha participado en diversas capacitaciones dentro de las cuales pueden destacarse las impartidas por INCAE Business School, sobre Actualización Anual de Junta Directiva Fintech y Cumplimiento, Auditoría y Riesgos y Gobierno Corporativo. Así como, curso de formación virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Prevención contra el Blanqueo de Capitales. Capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis Financiero.

Maria Gabriela Ucar Conte: Directora - Vicepresidente

Nacionalidad:	Panameña
Fecha de nacimiento:	25 de junio de 1972
Domicilio comercial:	Torre Capital Plaza, Urbanización Costa del Este Piso 19, oficina 19A, Ciudad de Panamá
Apartado Postal:	0831-02523
Correo electrónico:	mucar@facalaw.com
Teléfono:	(507) 308.9000
Cédula:	8-413-156
Años de Directora del Banco:	Designada desde 27 de diciembre de 2018 Escritura Pública No. 9358 de 24 de junio de 2019

La Señora María Gabriela Ucar Conte, es Licenciada en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Santa María La Antigua (USMA) con Maestría en Leyes de Estudios Jurídicos Internacionales de la Universidad de América, Colegio de Leyes de Washington, D.C. de Estados Unidos. Ha sido Abogada Asociada de Arias, Alemán & Mora, donde ejerció las áreas de Derecho Mercantil, Bancario, Valores y Laboral; posteriormente ostentó el cargo de Vicepresidente Asistente, de la Gerencia de Asesoría Legal, de Primer Banco del Istmo, S.A. y Subsidiarias siendo la Abogada interna responsable de las gestiones legales y asesoría de la entidad en el desarrollo de las operaciones bancarias y comerciales del banco en la República de Panamá. Seguidamente estuvo en la organización HSBC Panamá con el cargo de Head of Legal, como Abogada interna responsable de las gestiones legales y asesoría de HSBC Panamá, en el desarrollo de las operaciones bancarias y comerciales del banco en la República de Panamá. Actualmente se desempeña como Socia activa de la firma FACA ABOGADOS desde junio de 2007 a la fecha siendo la Socia responsable de brindar asesoría legal en las siguientes áreas del ejercicio del derecho, a saber: Derecho Civil, Derecho Mercantil, Derecho Bancario, Derecho de Valores y planificación patrimonial.

Ha participado en diversas capacitaciones dentro de las cuales pueden destacarse las impartidas por INCAE Business School sobre Actualización Anual de Junta Directiva Fintech y Cumplimiento, Auditoría y Riesgos y Gobierno Corporativo, así como Curso de Formación Virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Prevención contra el Blanqueo de Capitales y Capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis Financiero.

Actualmente es Directora Independiente de las siguientes entidades reguladas: Prival Bank, S.A., Prival Trust, S.A., Prival Leasing, Inc., y Prival Securities, Inc.

David Salvador Muñoz: Director-Suplente

Nacionalidad:	Panameño
Fecha de nacimiento:	15 de junio de 1954
Profesión:	Administración Bancaria y Finanzas
Dirección Comercial:	Prival Bank, Calle 50 y 71, San Francisco, Ciudad de Panamá, República de Panamá
Apartado Postal:	0834-01071, Panamá, República de Panamá
Correo electrónico:	dmuñoz@prival.com
Teléfono:	(507) 303.1900
Fax:	(507) 303.1909
Cédula:	8-208-2179
Años de Director del Banco:	Designado desde 04 de mayo de 2021 Escritura Pública No. 8105 de 16 de julio de 2021

El Señor David Muñoz, cuenta con un Título de Administración Bancaria y Finanzas de la Universidad Santa María La Antigua de Panamá (USMA). Con 48 años de experiencia en el sector bancario, inició su carrera profesional en The Chase Manhattan Bank, N.A. (Panamá), donde laboró por 24 años desempeñando diferentes cargos como Analista de Crédito en Entrenamiento, Analista de Crédito, Asistente de Gerente de Crédito Comercial, Sub-Gerente Oficial de Cuentas Comerciales, Gerente del Departamento de Análisis de Crédito, Gerente del Departamento de Bienes Raíces, responsable por la cartera inmobiliaria (comercial) del banco, Segundo Vicepresidente y Oficial de Enlace para Asuntos de Crédito Comercial con las Sucursales del Interior de la República, Segundo Vicepresidente y Island Manager, Segundo Vicepresidente y Gerente de la Sucursal de Marbella, Vicepresidente de Administración de Crédito (Corporate Bank), Vicepresidente de Banca Comercial (Middle Market Porfolio) hasta ocupar la posición de Vicepresidente de Crédito (Senior Credit Officer). Trabajó por 8 años en Grupo Banistmo (Primer Banco del Istmo) como Gerente Ejecutivo de Crédito y posteriormente como Vicepresidente de Administración de Riesgos – Centro Corporativo. Seguidamente ostenta el cargo de Director Ejecutivo de Administración de Riesgos para HSBC Panamá y BANISTMO. Por 13 años ha desempeñado el cargo de Vicepresidente Senior de Administración de Crédito de Prival Bank, S.A. y a partir del abril de 2022 asume la Vicepresidencia Senior de Gobierno, Legal y Control.

Ha participado en diversas capacitaciones financieras como gerenciales a lo largo de su trayectoria, así como cursos de formación virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Gobierno Corporativo y Prevención contra el Blanqueo de Capitales, Jornada anual de Junta Directiva por INCAE Business School en materia de Riesgos y enfoque ESG, Cumplimiento, Auditoria y Gobierno Corporativo y capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis Financiero.

Actualmente es Director de las siguientes entidades reguladas: Prival Bank, S.A., Prival Mila Fund, S.A., Prival Private Equity Fund, S.A., Prival Investment Management, BVI Ltd., Prival Real Estate Fund, S.A., Prival Multistrategy Income & Growth Fund, S.A.

Mary Margaret Lyons de Cardoze: Directora Independiente

Nacionalidad:	Panameña
Fecha de nacimiento:	06 de octubre de 1961
Domicilio:	PH The Heritage, Apartamento 7, Santa María, Ciudad de Panamá
Apartado Postal:	0831-0819
Correo electrónico:	marydecardoze@gmail.com
Teléfono:	(507) 381.7281
Cédula:	8-401-271
Años de Directora del Banco:	Designada desde 04 de mayo de 2021 Escritura Pública No. 8105 de 16 de julio de 2021

La Señora Mary Margaret Lyons de Cardoze, estudió Ingeniera Industrial Administrativa por tres años en la Universidad Santa María La Antigua (USMA) y obtuvo su Licenciatura en Ingeniería Industrial de Polytechnic Institute of New York University (NYU). Con más de 34 años de experiencia en el sector bancario, inició su carrera profesional en Banco General, S.A. ocupando diferentes cargos como Asistente de Hipotecas por un lapso de 2 años; ostentó el cargo de Oficial de Crédito de Hipotecas durante 2 años, estuvo a cargo por un año en el Departamento Legal con relación al área de bienes reposeídos, posteriormente fue por un año Oficial de Crédito Comercial, seguidamente estuvo un año como Asistente de Vicepresidente de Administración, durante 2 años fue Gerente de Sucursal (Los Ángeles), fungió como Gerente de Crédito Comercial durante 5 años, trabajó por 7 años como Vicepresidente Asistente de Crédito Corporativo, hasta ocupar el cargo de Vicepresidente de Banca Empresarial – Banca de Proyectos Interinos de Construcción por un periodo de 12 años.

Ha participado en diversas capacitaciones a lo largo de su trayectoria profesional, entre otras, el curso de formación virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Prevención contra el Blanqueo de Capitales, la Jornada Anual de Junta Directiva por INCAE Business School en materia de Riesgos y enfoque ESG, Cumplimiento, Auditoría y Gobierno Corporativo y Capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis Financiero.

José Alberto Mann White: Director-Suplente

Nacionalidad:	Panameño
Fecha de nacimiento:	27 de diciembre de 1940
Profesión:	Comercio con Especialización en Contabilidad – Contador Público Autorizado
Dirección Comercial:	Calle 60, Obarrio No.27 PH 2, Ciudad de Panamá, República de Panamá
Apartado Postal:	0819-9354, Panamá, República de Panamá
Correo electrónico:	josemann@servicorcpa.com.pa
Teléfono:	(507) 264.2129
Cédula:	8-100-642
Años de Director del Banco:	Designado desde 04 de mayo de 2021 Escritura Pública No. 8105 de 16 de julio de 2021

El Señor José Mann cuenta con un Título de Comercio con Especialización en Contabilidad de la Universidad de Panamá, es Contador Público Autorizado (No.441), cuenta con una especialización en Administración de Empresas de Alta Gerencia de INCAE – Harvard University Graduate School of Business. Con vasta experiencia en Auditoría, inició su carrera profesional en Peat Marwick Mitchel (hoy día KPMG), donde laboró como Auditor, seguidamente ocupo el cargo de Socio Director de Ernst & Young; por 32 años fue responsable de la administración y dirección de la firma, organización y coordinación de las áreas de auditoría, impuestos y consultoría, ostentó el cargo de Socio de Auditoría de PricewaterhouseCoopers por años, ocupó la posición de Director de Desarrollo de Negocio en Deloitte, Inc. por un periodo de dos años y es Socio Director por 14 años de AFFA Consulting Group, Inc.

Durante su carrera profesional ha dirigido la auditoría externa de múltiples empresas dedicadas a las actividades bancarias, de seguros, manufactura, construcción, comercial y de servicios.

Ha sido expositor en seminarios de tributación y Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF). En el año 2013 en el Congreso Nacional de Contadores auspiciado por el Colegio de Contadores Públicos Autorizados, la Asociación de Contadores y las Mujeres Contadoras, lo honró como Contador Distinguido.

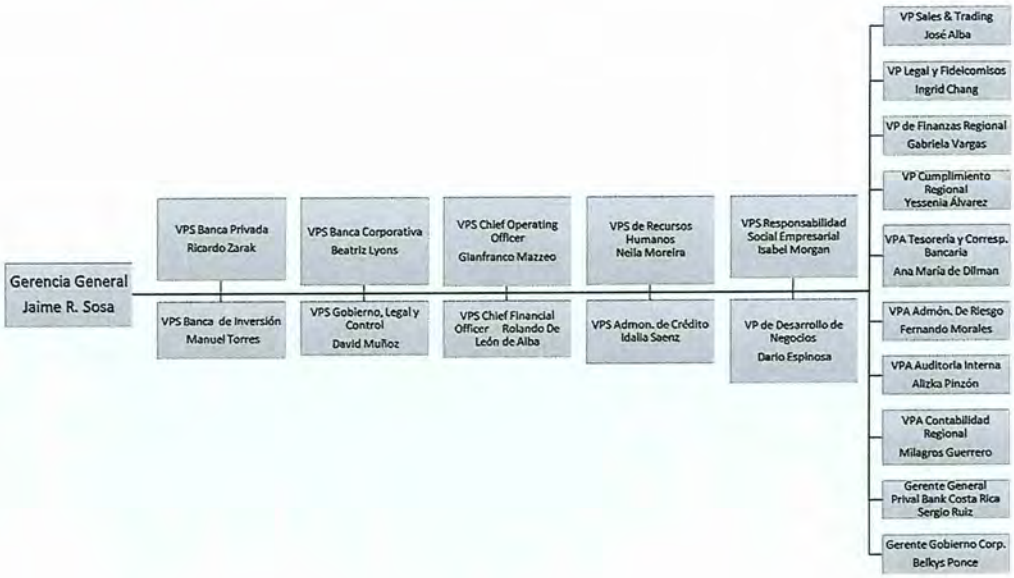
Ha participado de diferentes instancias corporativas como lo son el Club Rotario Panamá Nordeste como Presidente, Multibank, Multibank Securities, S.A., Multibank Seguros, S.A. (miembro de la Junta Directiva y Presidente del Comité de Auditoría), Banvivienda (miembro de la Junta Directiva, Presidente del Comité de Auditoría y miembro del Comité de Riesgos), Banvivienda Valores (Presidente del Comité de Auditoría), Banvivienda Assets (Presidente del Comité de Auditoría), Capital Bank (miembro del Comité de Auditoría y Comité de Riesgos), Grupo HOPSA (Presidente del Comité de Auditoría), Fundación Cervecería Nacional SAB-Miller (miembro del Comité Asesor).

Actualmente es miembro del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Panamá. De igual forma ha ocupado diferentes posiciones como en Grupo Mundial Tenedora (miembro de la Junta Directiva y Presidente del Comité de Auditoría), Corporación Financiera del País, (Panacredit) (miembro de la Junta Directiva, del Comité de Auditoría y Comité de Riesgos), Universidad Especializada del Contador Público Autorizado (UNESCPA) (miembro de la Junta Directiva), Global Products and Logistics Services (miembro de la Junta Directiva), Fundación Amador (Bio-Museo) (miembro del Comité de Vigilancia), Fundación Educativa Juan Pablo II (miembro de la Junta Directiva), Crimsonlogic Panamá, LTD. (miembro del Comité Asesor).

Ha participado en diversas capacitaciones a lo largo de su trayectoria, entre otros, el Curso de Formación Virtual de la Superintendencia de Bancos de Panamá de Prevención contra el Blanqueo de Capitales, Jornada Anual de Junta Directiva por INCAE Business School en materia de Riesgos y enfoque ESG, Cumplimiento, Auditoría y Gobierno Corporativo y la Capacitación al sector de Juntas Directivas Bancos dictado por la Unidad de Análisis Financiero.

1. Empleados de importancia

La Alta Gerencia de Prival Bank, S.A. está compuesta como sigue:



Representante Legal_____

2. **Asesores legales**

El Emisor ha designado como su asesor legal externo para la preparación del Programa Rotativo de Notas Corporativas a la firma Alemán, Cordero, Galindo & Lee. La persona de contacto principal es Arturo Gerbaud.

Alemán, Cordero, Galindo & Lee está ubicado enTorre Humboldt, piso 2, Calle 53 Este Urbanización Marbella, email: agerbaud@alcogal.com.

El Emisor ha designado como su asesor legal externo para la presentación del Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables a la firma Quijano & Asociados. La persona de contacto principal es Oliver Muñoz y Carla Rojas Pardini

Dirección de la firma Edificio Bloc Office Hub, Piso 5, Santa María Business District, Panamá.

3. **Auditores**

El auditor externo del Emisor es la firma PricewaterhouseCoopers PWC. El nombre del contacto principal es la Lic. Diana Mosquera. El domicilio comercial es Plaza PwC, Piso 7, Calle 58E y Avenida Ricardo Arango, Urbanización Obarrio Ciudad de Panamá, República de Panamá, Apartado 0819-05710, email: diana.mosquera@pwc.com, teléfono +507 206-9200.

4. **Designación por acuerdos o entendimientos**

A la fecha, ningún director, Dignatario, Ejecutivo, empleado, asesor del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con accionistas mayoritarios, clientes o suplidores del Emisor.

B. COMPENSACIÓN

Prival Bank, S.A. y subsidiarias, para el año fiscal terminado el 30 de junio de 2023 pagó en concepto de salarios y beneficios (gastos de representación, horas extras, incentivos, prestaciones sociales, seguros, aguinaldos y asistencia médica) a los empleados la suma de B/.17,582,241.

C. PRÁCTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva

A continuación, detallamos la fecha desde la cual se encuentran ejerciendo los directores:

Nombre	Fecha de Designación
Juan Carlos Fábrega Róux	2009
Samuel Lewis Delvalle	2014
María Gabriela Ucar Conte	2018
Jaime Eduardo Sánchez Reverte	2018
David Salvador Muñoz Peralta	2021
Mary Margaret Lyons Morgan	2021
José Alberto Mann White	2021

Gobierno corporativo

No existen contratos de prestación de servicios entre los directores y Prival Bank, S.A., para la adquisición de beneficios ante la terminación del periodo en el cual se encuentren ejerciendo su cargo.

Prival Bank, S.A., cuenta con la adopción total de principios y procedimientos de Buen Gobierno de conformidad con las guías y principios dictados mediante Acuerdos No. 12 del 11 de noviembre de 2003 y No. 6 del 10 de octubre de 2018, ambos emitidos por la Superintendencia del Mercado de Valores y los Acuerdos No. 5 del 20 de septiembre de 2011 y sus correspondientes modificaciones y No. 7 de 12 de agosto de 2014 y sus correspondientes modificaciones, donde se disponen las normas de Supervisión Consolidada de Grupos Bancarios, ambos emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, relativos al Buen Gobierno.

Principios y Procedimientos de Buen Gobierno Corporativo

El Banco desarrolla la adopción de principios y procedimientos de Buen Gobierno Corporativo cumpliendo los siguientes parámetros:

1. La Junta Directiva reconoce la importancia de una sana y robusta estructura de Gobierno Corporativo la cual es factor primordial en el aseguramiento de prácticas responsables interrelacionando Accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia y demás partes con intereses dentro del Grupo.

La definición de estructuras adecuadas, manuales, políticas, procesos y controles internos acordes al perfil de riesgo de nuestro Grupo son la base del negocio para el logro de resultados óptimos, el desarrollo de una posición financiera sólida y estable, y un crecimiento sostenido a largo plazo.

El Emisor, consciente de mantener por un lado la transparencia de sus operaciones, extrapolando decisiones de carácter operativas, administrativas y financieras; y por el otro lado de su responsabilidad de mantener los canales de comunicación a todos los niveles, cumplen de manera íntegra con el Pacto Social, Leyes, Manual de Gobierno Corporativo que contienen los deberes, derechos y responsabilidades, que le corresponden a cada uno de los gestores del Grupo desde una perspectiva de Gobierno Corporativo, así como la definición e integración de los diferentes Comités responsables por salvaguardar su correcto cumplimiento.

2. El Emisor cuenta con criterios de independencia aplicable a la designación de los directores con respecto a sus perfiles establecidos en la Política de Selección, Capacitación y Sucesión de Junta Directiva, que permite evitar posiciones controlantes, en cumplimiento de las regulaciones vigentes.

3. La Junta Directiva es aquella con facultades y control para la administración de los negocios, donde mantiene una adecuada estructura conformada por un equipo multidisciplinario permitiendo una ejecución eficaz en la toma de decisiones.

4. La Estructura Organizacional de la entidad mantiene muy bien definida las líneas jerárquicas y de reportería, así como la clara identificación y fiel cumplimiento de aquellos cargos que por regulación brindan reportes periódicos a las diferentes instancias corporativas que apoyan a la Junta Directiva.

5. El Emisor mantiene diferentes comités regulatorios que ejercen la función de entes consultivos y brindan apoyo permanente a la Junta Directiva y Gerente General entre estos:

(i) Comité de Cumplimiento (PBC/FT/FPADM): Tiene como objetivo revisar el programa del Departamento de Cumplimiento y comunicar a un cuerpo colegiado los temas y controles más relevantes en función de la Prevención Blanqueo de Capitales, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva aplicado a Grupo Prival, Prival Bank y sus Subsidiarias en Panamá y en el exterior.

(ii) Comité de Riesgos: Tiene como función principal establecer los objetivos y políticas para la Gestión Integral de Riesgos de Grupo, así como los límites de exposición al riesgo que hayan sido aprobados por la Junta Directiva.

(iii) Comité de Auditoría: Su objetivo principal consiste en ser el responsable de la evaluación y seguimiento permanente de la auditoría del Grupo, así como servir de apoyo a la Junta Directiva en la supervisión de la efectividad del sistema de control interno del Grupo, contribuyendo con guías explícitas para la Junta Directiva y la administración del Banco sobre sus responsabilidades para la mejora y mitigación del riesgo.

(iv) Comité de Crédito: Tiene como objetivo principal aprobar operaciones de crédito dentro de las facultades delegadas por la Junta Directiva, establecer políticas de crédito y la revisión de los límites de concentración, siguiendo los lineamientos conservadores que apoyen la actividad crediticia, buscando en todo momento: (i) respetar los parámetros de riesgo que rigen las actividades del Banco en el desarrollo de los negocios, (ii) mejorar el proceso de crédito buscando hacerlo más eficiente, sin descuidar la calidad y los controles y; (iii) procurando colaborar con el logro de metas de colocación.

(v) Comité de Activos y Pasivos: Este Comité es un organismo delegado por la Juntas Directiva donde el objetivo fundamental de la Gestión de Activos y Pasivos es permitir a Prival Bank, S.A. alcanzar sus objetivos financieros con énfasis en la protección del margen financiero y la maximización del valor económico a través de la correcta toma de decisiones de inversión y financiación, dentro de los límites de apetito de riesgo establecidos.

(vi) Comité de Tecnología de la Información: El objetivo principal consiste en presentar la gestión de las actividades de tecnología, los riesgos de TI y planes de acción relacionados con la organización y sus subsidiarias.

Los comités antes mencionados cuentan con su correspondiente Reglamento Interno los cuales establecen sus objetivos, funciones, responsabilidades y reglas de funcionamiento.

6. El Manual de Gobierno Corporativo contempla como parte de su Modelo de Gestión de Gobierno Corporativo las medidas y procedimientos necesarios para suministrar información relevante, relacionados con la información y transparencia financiera y no financiera, para los Accionistas, Junta Directiva, Clientes, entre otros grupos de interés.

7. En las reuniones de Junta Directiva del Emisor y de las diferentes instancias corporativas se presenta información relevante del negocio, plan estratégico y seguimiento, presupuesto y cumplimiento, informes de riesgos, auditoría, cumplimiento, entre otros.

8. Las actas de Junta Directiva y de las diferentes instancias corporativas contemplan la información más relevante de los informes presentados, la cuales son elaboradas por la Gerencia de Gobierno Corporativo y custodiadas de manera digital en el Portal de Gobierno Corporativo administrado por la Gerencia de Gobierno Corporativo al igual que las custodias físicas de las actas de Juntas Directivas y Accionistas a excepción de los comités regulatorios que son custodiadas por sus líderes en la entidad.

9. En atención al reconocimiento del derecho de los Directores y Dignatarios de recabar y obtener información y asesoramiento necesario para el cumplimiento de sus funciones de supervisión, a través del Portal de Gobierno Corporativo son enviadas con antelación a cada reunión la correspondiente presentación para que pueda ser evaluada y analizada, así como mantienen acceso a las actas para su revisión y una vez aprobadas son firmadas y cargadas al portal de modo que puedan ser revisadas en cualquier momento. A su vez los miembros de Junta Directiva reciben capacitaciones anuales para el mejor desempeño de sus actividades.

10. El Código de Ética y Buena Conducta para directores establecen las premisas y criterios en materia de conflicto de interés que son adoptados por el Emisor para el manejo de los mismos. En materia de Confidencialidad al ser sujetos regulados se cumple con este deber por norma y procedimientos internos.

11. El Manual de Gobierno Corporativo adopta los procedimientos de comunicación de información Interna a Clientes, Partes Relacionadas, Accionistas y Junta Directiva.

12. La Junta Directiva del Emisor participa en la revisión y aprobación de la Estructura Organizacional.

13. El Emisor cuenta con un Plan Estratégico a cinco años el cual es elaborado en conjunto con la Administración y la Junta Directiva y revisado y aprobado por ésta última.

14. El Manual de Recursos Humanos contempla entre otras materias sus Políticas de Administración de Salarios debidamente revisada y aprobada por la Junta Directiva.

D. EMPLEADOS

El emisor mantiene la siguiente cantidad de colaboradores al 30 de junio de 2023:

Subsidiaria	Colaboradores
Prival Bank, S.A. y subsidiarias	146
Grupo Prival (Costa Rica), S. A.	78
Acerta Holding, Inc.	78
Total	**302**

E. PROPIEDAD ACCIONARIA

Prival Bank, S.A. es 100% subsidiaria de Grupo Prival, S.A.

IV. ACCIONISTAS

Al 30 de junio de 2023 la composición accionaria era la siguiente:

A. Grupo Prival, S.A. ejerce control sobre el emisor con relación al total de acciones emitidas.

B.

Tenedores	Cantidad de acciones	% respecto al total de acciones emitidas	Número de accionistas
Grupo Prival, S.A.	25,000	100%	1
Total	25,000	100%	1

C. Cualquier cambio importante en el porcentaje accionario de que sean propietarios efectivos los accionistas durante los tres (3) últimos años.

No aplica

D. Solo los accionistas comunes tienen derecho a voto.

E. Informe si el emisor es propiedad, directa o indirectamente, de otra persona natural o jurídica, o de un gobierno extranjero, así como el nombre y generales de dicha persona(s), sociedad(es) o gobierno(s) controlador(es) y describa brevemente la naturaleza de tal control, incluyendo el monto y porción del capital de que sean propietarios con derecho a voto.

No aplica

F. Describa cualquier arreglo que pueda en fecha subsecuente, resultar en un cambio de control accionario de la solicitante.

No aplica

V. PARTES RELACIONADAS, VÍNCULOS Y AFILIACIONES

A. Identificación de negocios o contratos con partes relacionadas:

Los saldos y transacciones con partes relacionadas del emisor al 30 de junio de 2023 se resumen a continuación:

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

2022	Directores y personal gerencial	Compañias relacionadas	Compañias asociadas	Total
Activos				
Inversiones en otras entidades	-	-	225,000	225,000
Activos financieros a VROUI	-	10,848,347	-	10,848,347
Préstamos	8,138,582	11,792,234	-	19,930,816
Otros activos	-	-	1,359,957	1,359,957
Pasivos				
Depósitos de clientes	3,969,294	25,959,398	4,356,874	34,285,566
Otros pasivos	-	27,375	36,000	63,375
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	313,332	751,374	61,286	1,125,992
Gastos de intereses	93,207	634,584	8,056	735,847
Comisiones ganadas	4,085	3,705,504	94,875	3,804,464
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	3,591,590	-	-	3,591,590

B. Interés de Expertos y Asesores

No aplica

II Parte
Resumen Financiero

Estado de Situación Financiera	jun-23	jun-22	jun-21	jun-20
Ingresos por Intereses	34,968,162	35,522,055	38,325,719	43,460,021
Ingresos Totales	73,820,434	72,454,325	70,379,868	73,462,704
Gastos por intereses	19,305,297	18,093,874	20,700,114	25,059,476
Gastos de Operación	44,579,770	43,281,907	40,479,206	41,757,661
Acciones Emitidas y en Circulación	25,000	25,000	25,000	25,000
Utilidad o Pérdida por Acción	397.41	443.14	368.02	265.82
Utilidad o Pérdida	9,935,367	11,078,544	9,200,548	6,645,567

Balance General	jun-23	jun-22	jun-21	jun-20
Préstamos	299,208,031	339,887,171	386,959,951	432,612,115
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	94,778,741	122,870,177	140,022,121	145,584,799
Depósito	93,887,496	121,863,373	138,971,526	144,766,639
Inversiones	228,691,974	246,913,566	223,782,508	149,216,803
Total de Activos	785,780,725	844,126,099	869,546,608	844,724,456
Total de Depósitos	551,227,965	623,531,366	604,257,396	571,825,134
Deuda Total	81,260,842	62,251,406	101,089,364	114,955,925
Pasivos totales	682,905,247	739,994,871	753,790,989	736,163,866
Préstamos Netos	10,283,072	840,129	6,846,921	37,480,550
Obligaciones en valores	71,330,473	61,411,277	94,242,443	77,475,375
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000	1,764,000	1,764,000
Acción común	25,000,000	25,000,000	25,000,000	25,000,000
Capital pagado	30,940,000	30,940,000	30,940,000	30,940,000
Operación y Reservas	9,642,152	10,394,118	16,329,661	13,156,552
Patrimonio Total	89,609,899	92,366,067	115,755,621	108,560,590
Dividendo	12,600,000	12,500,000	5,850,000	6,490,000
Morosidad	3,719,178	1,527,894	1,128,905	1,586,847
Reserva	6,267,316	3,518,133	5,427,316	6,015,685
Cartera Total	305,685,325	343,711,555	392,975,351	439,503,969

Representante Legal

Razones Financieras	jun-23	jun-22	jun-21	jun-20
Total de Activos / Total de Pasivos	1.1506	1.1407	1.1536	1.1475
Total de Pasivos / Total de Activos	0.8691	0.8766	0.8669	0.8715
Dividendos / Acción Común	0.5040	0.5040	0.2340	0.2596
Efectivo + Depósitos+Inversiones/ Total de Depósitos	0.7571	0.7885	0.8321	0.7687
Efectivo + Depósitos+Inversiones/Total de Activos	0.5311	0.5824	0.5782	0.5204
Deuda Total + Depósitos / Patrimonio	1.9546	1.9933	2.0739	2.3924
Préstamos / Total de Activos	0.3808	0.4026	0.4450	0.5121
Préstamos Netos / Total de Depósitos	0.0187	0.0013	0.0113	0.0655
Gastos de Operación / Ingresos Totales	0.6039	0.5974	0.5752	0.5684
Morosidad / Reservas	0.5934	0.4343	0.2080	0.2638
Morosidad / Cartera Total	0.0122	0.0044	0.0029	0.0036
Utilidad o Pérdida del Período / Patrimonio Total	0.1109	0.1199	0.0795	0.0612

III Parte
Estados Financieros

Los Estados Financieros consolidados de Prival Bank, S.A. al cierre de junio 2023, se anexan al presente informe como parte integral del mismo (ver anexo).

IV Parte

Cuando aplique. Estados Financieros anuales, auditados por un Contador Público Autorizado, de las personas que han servido de garantes o fiadores de los valores registrados en la Superintendencia. En caso de que el garante o fiador no consolide con el emisor, este deberá presentar sus Estados Financieros Auditados.

No aplica

V Parte

Cuando aplique. Estados Financieros anuales del fideicomiso, auditados por un Contador Público Autorizado, en el caso de los valores registrados en la Superintendencia que se encuentren garantizados por el fideicomiso.

No aplica

VI Parte

Actualización del Informe de Calificación de Riesgo.

(ver adjunto)

VII Parte

Declaración Jurada.

(ver adjunto)

VIII Parte
Divulgación

1. Medio de divulgación por el cual se divulgará el Informe de Actualización Anual

   Una copia del informe de actualización anual será publicada en la página web www.prival.com para consulta de los inversionistas.

2. Fecha de la divulgación. 5 de septiembre de 2023.

Juan Carlos Fábrega R.
Representante Legal

Prival Bank, S.A. y Subsidiarias

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

Informe y Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2023

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

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

Índice para los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2023

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 5
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	6
Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral	7
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10 - 126

Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Prival Bank, S.A. y Subsidiarias (el "Banco") al 30 de junio de 2023, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Banco comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Base para la opinión

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

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

Otros Asuntos

Los estados financieros consolidados del Banco por el año terminado al 30 de junio de 2022, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros consolidados el 14 de octubre de 2022.

Independencia

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

Asuntos claves de auditoría

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

Asunto Clave
Valuación de la plusvalía

Al 30 de junio de 2023, el saldo de la plusvalía mostrado en el estado consolidado de situación financiera asciende a B/.13,284,741 y se origina por adquisiciones de años anteriores y representa el 1% del total de los activos.

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

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes:

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

Valuación de inversiones a valor razonable

Al 30 de junio de 2023, las inversiones medidas a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida del Grupo ascendían a B/.1,306,817 y B/.221,333,498 con cambios en otros resultados integrales, lo que representa el 0.1% y 28% de los activos totales, respectivamente. De estas inversiones financieras medidas a valor razonable, B/.45,735,741 están clasificadas como valor razonable de Nivel 2, medidas utilizando técnicas de valuación cuyos datos son observables y B/.63,369,034 clasificadas como valor razonable de Nivel 3, medidas utilizando técnicas de valuación con datos de entrada no observables.

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

- Involucramos a los especialistas de Instrumentos Financieros para la evaluación de los modelos de valuación de las inversiones.
- Entendimiento y evaluación del proceso seguido por la Administración para calcular el valor razonable de las inversiones. Revisamos la clasificación de las inversiones.
- Efectuamos recálculo del precio independiente utilizado para la valuación de las inversiones.
- Analizamos lo adecuado de las divulgaciones en los estados financieros consolidados con relación a la valuación de inversiones.

Entendimos y evaluamos el proceso de la administración sobre la valoración de las inversiones financieras medidas a valor razonable.

Evaluamos el riesgo inherente de error material considerando los factores de riesgo inherentes a los diferentes niveles de valor razonable, como el grado de incertidumbre de la estimación, la complejidad de las técnicas y modelos de valoración, la subjetividad de los juicios y supuestos de la administración.

Evaluamos lo apropiado de los modelos de valoración del Banco y los comparamos con modelos de mercado comunes, teniendo en cuenta la práctica de la industria;

Para los datos de entrada utilizados para la valoración de las inversiones financieras de Nivel 2, comparamos los datos utilizados del modelo de valoración con respecto a los datos observables del mercado;

Para los datos de entrada no observables utilizadas para la valoración de las inversiones financieras de Nivel 3, obtuvimos un entendimiento de la metodología de la gerencia para la selección de datos de entradas y evaluamos dichos datos examinando información y comparación con alternativas en el mercado. También realizamos análisis de sensibilidad en las entradas no observables.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Obtenemos suficiente y apropiadas evidencias de auditoría sobre la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoria se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas actividades u operaciones de negocios que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos dentro de la República de Panamá.

- La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Diana Mosquera, con número de idoneidad de contador público autorizado No.5160.

- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Diana Mosquera, Socia y Héctor Luna, Gerente.

PricewaterhouseCoopers

5 de septiembre de 2023
Panamá, República de Panamá

Diana Mosquera
CPA 5160

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

Estado Consolidado de Situación Financiera
30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	94,778,741	122,870,177
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	9	5,851,659	414,028
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	10	1,306,817	11,598,521
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7, 10	221,333,498	234,676,017
Préstamos netos	7, 11	299,208,031	339,887,171
Inversiones en asociadas	7, 12	200,000	225,000
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	61,862,901	36,265,771
Activos intangibles	14	3,833,854	3,806,931
Plusvalía	15	13,284,741	13,284,741
Activo por derecho de uso	38	302,570	794,436
Impuesto sobre la renta diferido	39	2,249,850	2,197,708
Propiedades en inversión	16	5,635,018	5,731,534
Activos mantenidos para la venta	17	11,013,091	7,258,604
Participación de los reaseguradores	26	12,254,697	12,507,032
Otros activos	7, 18	52,665,257	52,598,428
Total de activos		785,780,725	844,116,099
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 19	533,469,687	612,999,867
Depósitos interbancarios	20	17,758,278	10,531,499
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	21	10,327,982	-
Financiamientos recibidos	22	9,930,369	-
Bonos por pagar	23	21,971,055	47,067,047
Valores comerciales negociables por pagar	24	39,031,436	14,344,230
Pasivos por arrendamientos	38	352,703	840,129
Provisión para pérdidas crediticias esperadas - compromisos y contigencias	37	135,480	129,535
Impuesto sobre la renta diferido	40	744,405	989,825
Reserva de operaciones de seguros	26	21,025,646	22,162,943
Otros pasivos	7, 27	28,158,206	30,919,329
Total de pasivos		682,905,247	739,984,404
Patrimonio			
Acciones comunes	28	25,000,000	25,000,000
Acciones preferidas	29	1,764,000	1,764,000
Capital adicional pagado		30,940,000	30,940,000
Reservas regulatorias	42	9,642,152	10,394,118
Cambios netos en otro resultado integral		(7,573,782)	(9,442,970)
Reserva de deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4	321,835	369,786
Utilidad no distribuida		29,515,694	33,341,600
Total de patrimonio controladora		89,609,899	92,366,534
Participación no controladora		13,265,579	11,765,161
Total de patrimonio		102,875,478	104,131,695
Total de pasivos y patrimonio		785,780,725	844,116,099

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

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

Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral
Por el año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses	7, 30	34,968,162	35,522,055
Gastos por intereses	7, 32	(19,305,297)	(18,093,874)
Ingresos financieros netos		15,662,865	17,428,181
Ingresos por comisiones	7, 33	3,428,504	2,675,997
Ingresos por servicios por corretaje de valores y estructuraciones	7, 31	22,368,151	24,297,840
Gastos por comisiones	33	(6,579,217)	(7,628,840)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		19,217,438	19,344,997
Ganancia (pérdida) realizada en activos financieros a VRGP, neta		484,068	(12,062)
Ganancia (pérdida) no realizada en activos financieros a VRGP, neta		153,138	(389,567)
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI	10	2,703,036	1,086,525
Ingresos de actividades ordinarias		38,220,545	37,458,074
Ingresos de seguros netos		7,596,962	5,748,476
Otros ingresos		2,118,413	1,593,230
Cambio en VR de propiedad de inversión		(123,039)	-
(Provisión) reversión de provisión para pérdidas crediticias esperadas		(2,274,229)	1,530,202
Reversión de provisión para posible deterioro en bienes adjudicados para la venta		29,303	-
Gastos de personal	7, 34	(17,582,241)	(17,434,201)
Depreciación y amortización	13, 14, 38	(3,231,750)	(3,418,095)
Otros gastos	35	(13,499,915)	(11,745,482)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		11,254,049	13,732,204
Gasto de impuesto sobre la renta	39	(1,318,682)	(2,653,660)
Ganancia del año		9,935,367	11,078,544
Ganancia del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		8,426,928	10,511,615
Parcipación no controladora		1,508,439	566,929
Ganancia del año		9,935,367	11,078,544
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:			
Ganancia neta realizada en activos financieros a VROUI transferida a ganancia o pérdida		(2,703,036)	(1,086,525)
Valuación del riesgo de crédito		(213,210)	158,354
Reserva de deterioro		(47,951)	164,981
Ganancia (pérdida) neta no realizada		4,777,413	(9,616,254)
Cambio neto en activos financieros a VROUI		1,813,216	(10,379,444)
Total de resultado integral		11,748,583	699,100
Propietarios de la controladora		10,248,165	267,969
Participación no controladora		1,500,418	431,131
Total de resultado integral		11,748,583	699,100

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 año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Acciones comunes	Acciones preferidas	Capital adicional pagado	Reservas regulatorias	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva de deterioro de inversiones	Utilidad no distribuida	Total patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total de patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2021	25,000,000	1,764,000	30,940,000	16,329,661	965,657	204,805	29,217,466	104,421,589	11,334,030	115,755,619
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	10,511,615	10,511,615	566,929	11,078,544
Otro resultado integral:										
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	158,354	-	-	158,354	-	158,354
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	-	-	(10,566,981)	164,981	-	(10,402,000)	(135,798)	(10,537,798)
Total de resultado integral del año	-	-	-	-	(10,408,627)	164,981	10,511,615	267,969	431,131	699,100
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:										
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	292,914	292,914	-	292,914
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(12,621,251)	(12,621,251)	-	(12,621,251)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	(12,328,337)	(12,328,337)	-	(12,328,337)
Otras transacciones de patrimonio:										
Reserva legal	-	-	-	(5,935,543)	-	-	5,940,856	5,313	-	5,313
Saldo al 30 de junio de 2022	25,000,000	1,764,000	30,940,000	10,394,118	(9,442,970)	369,786	33,341,600	92,366,534	11,765,161	104,131,695
Ganancia del año	-	-	-	-	-	-	8,426,928	8,426,928	1,508,439	9,935,367
Otro resultado integral:										
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	(213,210)	-	-	(213,210)	-	(213,210)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	-	-	2,082,398	(47,951)	-	2,034,447	(8,021)	2,026,426
Total de resultado integral del año	-	-	-	-	1,869,188	(47,951)	8,426,928	10,248,165	1,500,418	11,748,583
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:										
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	(51,812)	(51,812)	-	(51,812)
Impuestos sobre la renta	-	-	-	-	-	-	(12,809)	(12,809)	-	(12,809)
Ajustes por diferencial cambiario	-	-	-	-	-	-	(300,592)	(300,592)	-	(300,592)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(12,600,000)	(12,600,000)	-	(12,600,000)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	(12,965,213)	(12,965,213)	-	(12,965,213)
Otras transacciones de patrimonio:										
Reserva legal	-	-	-	(777,886)	-	-	803,305	25,419	-	25,419
Reserva 9-2020	-	-	-	25,920	-	-	(90,926)	(65,006)	-	(65,006)
Saldo al 30 de junio de 2023	25,000,000	1,764,000	30,940,000	9,642,152	(7,573,782)	321,835	29,515,694	89,609,899	13,265,579	102,875,478

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 año terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		9,935,367	11,078,534
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas		2,274,229	(1,530,202)
Provisión para posibles pérdidas de bienes adjudicados		(29,303)	-
Depreciación y amortización	13, 14	2,652,624	2,458,757
Amortización del derecho de uso	38	579,126	959,338
Cambio en VR de propiedad de inversión	16	123,039	-
Gasto de impuesto sobre la renta	39	1,318,682	2,653,670
Ganancia (pérdida) realizada en activos financieros a VRGP		(484,068)	12,062
Ganancia (pérdida) no realizada en activos financieros a VRGP		(153,138)	389,567
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI	10	(2,703,036)	(1,086,525)
Ingresos por intereses		(34,968,162)	(35,522,055)
Gastos de intereses		19,305,297	18,093,874
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a VRGP		10,904,318	(4,270,198)
Préstamos por cobrar		38,670,340	44,940,305
Otros activos		(206,236)	(9,486,101)
Activos mantenidos para la venta, neto		(1,502,524)	304,331
Depósitos de clientes		(72,553,714)	19,656,234
Otros pasivos		(3,190,823)	5,775,520
Impuesto sobre la renta pagado		(2,653,670)	(2,802,255)
Intereses recibidos		34,513,613	38,383,452
Intereses pagados		(18,883,939)	(18,685,585)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(17,051,978)	71,322,723
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos mayores a tres meses	8	(546,141)	(5,068,510)
Depósitos a la vista y a plazo restringidos		5,531,839	9,585,566
Compra de activos financieros a VROUI	10	(233,444,059)	(187,867,043)
Producto de la venta de activos financieros a VROUI	10	251,533,966	160,367,216
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		(5,399,083)	(118,502)
Propiedad de inversión	16	(26,523)	(655,978)
Inversiones en asociadas		25,000	(10,000)
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	(28,379,994)	(6,737,715)
Disminuciones de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	172,090	21,862
Adquisición de intangibles (programas y licencias)	14	(2,294,811)	(2,488,508)
Disminución activo intangible	14	-	(39,146)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(12,827,716)	(33,010,758)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	25	28,323,820	1,256,968
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	25	(18,123,953)	(1,819,637)
Producto de financiamientos recibidos	25	10,782,020	-
Cancelación de financiamientos	25	(876,415)	(5,229,848)
Producto de bonos por pagar	25	6,000,000	7,329,893
Redención de colocaciones	25	(30,901,952)	(19,497,800)
Producto de VCNs	25	52,739,000	39,471,000
Cancelaciones de VCNs	25	(28,264,000)	(59,358,000)
Pago de pasivos por arrendamientos		(487,426)	(771,092)
Dividendos pagados	29	(12,386,938)	(12,209,032)
Impuesto complementario		(30,200)	(119,304)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		6,773,956	(50,946,852)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(23,105,738)	(12,634,887)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		102,677,769	115,312,656
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	79,572,031	102,677,769

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

1. Información General

Prival Bank, S.A., junto con sus subsidiarias (el "Banco"), antes Keen Holding, S.A. fue constituido mediante Escritura Pública No.18876 del 20 de 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 principales subsidiarias del Banco se describen a continuación:

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			2023	2022
Prival Securities, Inc.	Casa de valores	Panamá	100%	100%
Prival Leasing, S.A.	Arrendamiento financiero	Panamá	100%	100%
Prival Trust, S.A.	Fiduciaria	Panamá	100%	100%
Grupo Prival (Costa Rica), S.A.	Banca	Costa Rica	100%	100%
Prival Investment Management (BVI)	Administradora	Islas Vírgenes	100%	100%
Prival Private Equity Fund, S. A.	Fondo mutuo	Panamá	100%	100%
Acerta Holdings, Inc	Seguros	Panamá	50.13%	50.13%
Prival SM Business Park, S. A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Villamar Uno, S. A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Villamar Dos, S. A.	Inmueble	Panamá	100%	100%
Level 35, Inc.	Inmueble	Panamá	100%	0%
PS Factoring Fund, Ltd.	Fondo mutuo	Islas Vírgenes	100%	100%

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

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

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

Los estados financieros consolidados de Prival Bank, S.A. y Subsidiarias por el año finalizado el 30 de junio de 2023, fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 5 de septiembre de 2023.

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

Nuevas Enmiendas Adoptadas por el Banco

Nuevas Enmiendas que han sido adoptadas por el Banco a partir del 1 de julio de 2022

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo – Importes Obtenidos con anterioridad al uso previsto
Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedades, planta y equipo de cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la Administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual
Las modificaciones actualizan la NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989. También se añadió un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21 - Gravámenes, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocio. El Banco no presentó impactos por esta modificación.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de Cumplimiento de un Contrato
El propósito de esta enmienda, que fue publicada en mayo de 2020, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. El Banco no presentó impactos importantes por esta modificación.

Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020 publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo)
NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuáles comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.

El Banco no presentó impactos importantes por estas modificaciones.

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

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

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

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

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

Nuevas Enmiendas Revisadas, pero que aún no son Efectivas

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica No.2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables
Las modificaciones emitidas a la NIC 1 y Declaración de Práctica No.2 de las NIIF en febrero de 2021, tienen el objetivo de remplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

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

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en la Declaración de Práctica No.2 de las NIIF.

La fecha efectiva de adopción es el 1 de enero de 2023. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

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

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones del Banco.

Modificaciones a NIC 12 Impuesto a las ganancias – Impuestos diferidos Activos y Pasivos que surgen de una única transacción
En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, con el fin de modificar los párrafos 15, 22 y 24 que definen que la exención del reconocimiento inicial del impuesto diferido no se aplica a las operaciones que en dicho momento den lugar a diferencias temporales imponibles y deducibles iguales.

La fecha efectiva de adopción es el 1 de enero de 2023. El Banco no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28 Venta o contribución de activos entre el inversionista y su asociada o negocio conjunto
El Consejo hizo modificaciones limitadas de alcance a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Las modificaciones aclaran el tratamiento contable para la venta o contribución de activos entre el inversionista y sus asociadas o negocios conjuntos. Confirman que el tratamiento contable depende si activos no monetarios son vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un "Negocio" (como se define en la NIIF 3 Combinación de negocios).

Donde los activos no monetarios constituyen un negocio, el inversionista reconocerá en su totalidad la ganancia o pérdida obtenida en la venta o contribución del activo. Si el activo no cumple con la definición de un negocio, la ganancia o pérdida se reconoce por el inversionista solo por el porcentaje de participación de los otros inversionistas en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican prospectivamente.

Estas modificaciones serán aplicables a los períodos de reporte que comiencen en o después que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el método de participación. El Banco no espera impactos por estas modificaciones, en todo caso, se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros consolidados.

3. Políticas de Contabilidad más Significativas

Base de Preparación
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).

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

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

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

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

Principio de Consolidación

Subsidiarias
Los estados financieros consolidados incluyen activos, pasivos, patrimonio y los resultados de las operaciones 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La moneda funcional de las subsidiarias es:

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

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

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

- Diferencias en cambios provenientes de préstamos denominados en moneda extranjera relacionados con los activos en construcción para su uso productivo futuro, las cuales son incluidas en el costo de dichos activos al ser consideradas como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en moneda extranjera;
- Diferencias en cambio provenientes de transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tasa de cambio; 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- El activo es mantenido dentro de un modelo negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

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

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

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

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Activos financieros deteriorados
Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de nivel Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;

- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

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

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

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VROUI: la provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida y crédito a reserva patrimonial.

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

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

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

Edificio	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 10 años
Equipo de computadora	3 - 10 años
Equipo rodante	3 - 5 años
Mejoras a la propiedad	7 - 10 años

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

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

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

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

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

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

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 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Beneficios a empleados

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

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

La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad y despido a los trabajadores. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. Para administrar este Fondo, el Banco estableció un fideicomiso con una entidad privada autorizada. El aporte del año fue de B/. 101,386 (2022: B/.102,824).

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

Seguro social
De acuerdo con la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, equivalente a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del período ascendió a B/.828,608 (2022: B/.758,044). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Grupo no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Políticas aplicables a seguros
Reconocimiento y medición de los contratos de seguros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La Aseguradora reconoce el cien por ciento (100%) de la reserva para siniestros incurridos, netos de la participación del reasegurador pendientes de liquidar o pagar al finalizar el año fiscal. Los siniestros son reportados al reasegurador y acreditados en los estados de cuenta cuando son pagados, con excepción de aquellos que superen el monto mínimo de aviso de siniestros incluidos en los contratos de reaseguro.

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

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

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

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

Pasivos sujetos a la prueba de adecuación de pasivo
Donde se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la Aseguradora reconoce la deficiencia en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral del año.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para los ramos misceláneos de responsabilidad civil, robo, fidelidad/3D, riesgos diversos, casco marítimo y transporte, la Aseguradora mantiene contrato no proporcional por riesgo con retenciones máximas hasta los límites establecidos en dichos contratos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Comparativos
El estado consolidado de flujos de efectivo y la Nota 41 de adecuación de capital han sido modificados para fines de comparación.

4. Administración de Riesgo Financiero

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

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

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

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Revisión de cumplimiento con políticas
Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

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

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

Cabe mencionar que, al 30 de junio de 2023, el 21.07% (2022: 13.21%) de la cartera de préstamos estaba respaldada por depósitos en efectivo. El resto de la cartera está garantizada por activos financieros, bienes muebles e inmuebles, fianzas o avales y otras garantías.

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

	Exposición máxima	
	2023	**2022**
Depósitos en bancos	93,887,496	121,863,372
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia y pérdida	1,306,817	11,598,521
Activos financieros o valor razonable con cambio en otro resultado integral	221,333,498	234,676,017
Cartera de créditos	299,208,031	339,887,171
Primas por cobrar	12,012,911	10,949,633
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	12,254,697	12,507,032
Fianzas subrogadas	4,104,165	6,310,723
Coaseguros por cobrar	589,477	828,685
Comisiones por cobrar	2,173,394	2,091,211
	646,870,486	740,712,365

	Exposición máxima	
	2023	**2022**
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías bancarias	22,950,482	21,806,803
Avales y fianzas	814,749	409,402
Carta Promesa de pago	1,954,443	5,043,296
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,101,865	986,155
	26,821,539	28,245,656

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

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

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

2023	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	107,240,642	2,358,374	-	109,599,016
Rating 2-3	14,419,594	14,457,109	9,496,560	38,373,263
Rating NA	46,906,243	-	-	46,906,243
Valor en libros bruto	168,566,479	16,815,483	9,496,560	194,878,522
Provisión por PCE	(683,493)	(41,713)	(4,219,897)	(4,945,103)
Valor en libros	167,882,986	16,773,770	5,276,663	189,933,419
Consumo				
Corriente	64,537,244	124,915	965,259	65,627,418
1-30 días de atraso	5,247,423	-	-	5,247,423
31-60 días de atraso	52,277	-	-	52,277
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	70,257	-	648,138	718,395
Valor en libros bruto	69,907,201	124,915	1,613,397	71,645,513
Provisión por PCE	(279,627)	(7,852)	(704,818)	(992,297)
Valor en libros	69,627,574	117,063	908,579	70,653,216
Vivienda				
Corriente	32,118,865	176,718	-	32,295,583
1-30 días de atraso	1,209,053	-	-	1,209,053
31-60 días de atraso	276,587	458,834	-	735,421
61-90 días de atraso	-	75,786	-	75,786
Más de 90 días de traso	95,910	-	549,199	645,109
Valor en libros bruto	33,700,415	711,338	549,199	34,960,952
Provisión por PCE	(127,905)	(3,239)	(113,102)	(244,246)
Valor en libros	33,572,510	708,099	436,097	34,716,706
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,225,755.00	-	-	1,225,755
1-30 días de atraso	23,026	-	-	23,026
31-60 días de atraso	-	36,606	-	36,606
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	17,620	17,620
Valor en libros bruto	1,248,781	36,606	17,620	1,303,007
Provisión por PCE	(66,117)	(1,933)	(17,620)	(85,670)
Valor en libros	1,182,664	34,673	-	1,217,337
Total de prestamos bruto	273,422,876	17,688,342	11,676,776	302,787,994
Interes por cobrar	1,721,624	293,684	882,023	2,897,331
	275,144,500	17,982,026	12,558,799	305,685,325
Total de provisión por PCE	(1,157,142)	(54,737)	(5,055,437)	(6,267,316)
Total de préstamos neto	273,987,358	17,927,289	7,503,362	299,418,009
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	26,821,539	-	-	26,821,539
Provisión por PCE	(135,480)	-	-	(135,480)
Valor en libros	26,686,059	-	-	26,686,059

2022	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	73,200,861	-	-	73,200,861
Rating 2-3	86,221,867	3,620,973	5,050,202	94,893,042
Rating NA	78,010,204	657,775	13,348	78,681,327
Valor en libros bruto	237,432,932	4,278,748	5,063,550	246,775,230
Provisión por PCE	(1,640,112)	(321,962)	(1,047,708)	(3,009,782)
Valor en libros	235,792,820	3,956,786	4,015,842	243,765,448
Consumo				
Corriente	45,545,897	-	118,486	45,664,383
1-30 días de atraso	2,682,975	-	-	2,682,975
31-60 días de atraso	-	124,653	61,290	185,943
61-90 días de atraso	-	168	196,288	196,456
Más de 90 días de traso	-	-	762,948	762,948
Valor en libros bruto	48,228,872	124,821	1,139,012	49,492,705
Provisión por PCE	(111,104)	(4,701)	(117,821)	(233,626)
Valor en libros	48,117,768	120,120	1,021,191	49,259,079
Vivienda				
Corriente	40,579,894	802,192	-	41,382,086
1-30 días de atraso	1,454,757	-	-	1,454,757
31-60 días de atraso	-	75,778	-	75,778
61-90 días de atraso	-	210,062	-	210,062
Más de 90 días de traso	-	-	408,338	408,338
Valor en libros bruto	42,034,651	1,088,032	408,338	43,531,021
Provisión por PCE	(147,091)	(12,386)	(22,783)	(182,260)
Valor en libros	41,887,560	1,075,646	385,555	43,348,761
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,203,798.00	-	-	1,203,798
1-30 días de atraso	19,516	-	-	19,516
31-60 días de atraso	-	34,240	-	34,240
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	23,144	23,144
Valor en libros bruto	1,223,314	34,240	23,144	1,280,698
Provisión por PCE	(67,137)	(2,184)	(23,144)	(92,465)
Valor en libros	1,156,177	32,056	-	1,188,233
Total de prestamos bruto	328,919,769	5,525,841	6,634,044	341,079,654
Interes por cobrar	1,852,183	30,800	748,917	2,631,900
	330,771,952	5,556,641	7,382,961	343,711,554
Total de provisión por PCE	(1,965,444)	(341,233)	(1,211,456)	(3,518,133)
Total de préstamos neto	328,806,508	5,215,408	6,171,505	340,193,421
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	28,245,656	-	-	28,245,656
Provisión por PCE	(129,535)	-	-	(129,535)
Valor en libros	28,116,121	-	-	28,116,121

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

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

2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	186,705	-	-	186,705
BBB a B-	-	-	-	-
Valor en libros locales	186,705	-	-	186,705
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	48,410	-	-	48,410
BB+ a B-	134,671	-	-	134,671
Valor en libros extranjeros	183,081	-	-	183,081
Total valor en libros	369,786	-	-	369,786

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

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

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

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantenía, en bancos con grado de inversión, depósitos a la vista por el equivalente de B/.54,535,301 (2022: B/.73,239,711).

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

	2023			2022		
	Depósitos bancarios	**Activos financieros a VRCR**	**Activos financieros a VROUI**	**Depósitos bancarios**	**Activos financieros a VRCR**	**Activos financieros a VROUI**
Máxima exposición						
Valor en libros	93,887,496	1,306,817	221,333,498	121,863,372	11,598,521	234,676,017
Grado de inversión	54,535,301	1,052,121	92,897,877	73,239,710	11,059,804	94,832,778
Monitoreo estándar	39,152,979	-	82,600,804	47,381,199	-	85,057,985
Sin calificación	199,216	254,696	45,834,817	1,242,463	538,717	54,785,254
	93,887,496	1,306,817	221,333,498	121,863,372	11,598,521	234,676,017

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

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

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

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

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

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		**Tipo de garantía**
	2023	**2022**	
Cartera de créditos	78%	73%	Efectivo, propiedades, y otras

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

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

	2023	2022
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	8,615,062	7,148,401
51% - 70%	9,039,617	10,813,345
71% - 90%	14,555,950	13,450,202
Más de 90%	2,684,007	3,529,844
	34,894,636	34,941,792

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

	2023		2022	
	Préstamos	Activos financieros a valor razonable	Préstamos	Activos financieros a valor razonable
Concentración por sector:				
Corporativos	240,834,037	158,072,798	287,254,265	161,014,482
Consumo	64,851,288	-	56,457,290	4,678,713
Gobierno	-	64,567,517	-	80,581,343
	305,685,325	222,640,315	343,711,555	246,274,538
Concentración geográfica:				
Panamá	199,689,268	76,988,941	205,174,597	82,952,351
América Latina y el Caribe	95,253,019	39,505,158	124,146,616	36,178,283
Norteamérica	10,675,762	87,025,581	14,316,023	120,039,700
Europa, Asia y Oceanía	67,276	19,120,635	74,319	7,104,204
	305,685,325	222,640,315	343,711,555	246,274,538

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

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

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

	2023	2022
Cartera de crédito a costo amortizado	6,267,316	3,518,133
Compromisos y contingencias	135,480	129,535
Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	321,835	369,786
Colocaciones	48,407	37,796
	6,773,038	4,055,250

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

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

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

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

El monitoreo y el reporte preparado por la Administración, se convierte en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes, respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

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

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

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

	2023	**2022**
Al cierre del año	**54%**	**59%**
Promedio del año	47%	62%
Máximo del año	54%	69%
Mínimo del año	41%	56%

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

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

2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	71,883,457	16,423,843	2,876,326	2,703,870	-	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	3,741,272	2,023,248	87,139	-	-	5,851,659
Activos financieros a VROUI	74,953,436	19,095,265	12,395,166	67,069,661	47,819,970	221,333,498
Activos financieros a VRCR	517,846	9,989	60	778,922	-	1,306,817
Préstamos	21,392,059	14,230,960	70,420,051	107,595,244	92,047,011	305,685,325
Total activos financieros	172,488,070	51,783,305	85,778,742	178,147,697	139,866,981	628,064,795
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	272,393,808	42,391,966	157,038,797	61,645,116	-	533,469,687
Depósitos interbancarios	15,173,393	2,073,241	511,644	-	-	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	201,804	-	10,126,178	-	-	10,327,982
Financiamientos recibidos	-	-	9,930,369	-	-	9,930,369
Bonos por pagar	-	2,184,097	11,301,762	8,485,196	-	21,971,055
VCNs por pagar	3,025,833	4,294,408	31,711,195	-	-	39,031,436
Pasivo por arrendamiento	-	-	215,873	136,830	-	352,703
Total pasivos financieros	290,794,838	50,943,712	220,835,818	70,267,142	-	632,841,510
Total sensibilidad a tasa de interés	(118,306,768)	839,593	(135,057,076)	107,880,555	139,866,981	(4,776,715)

2022	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	100,404,815	-	17,911,889	3,546,668	-	121,863,372
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	414,028	-	-	-	-	414,028
Activos financieros a VROUI	97,353,683	8,811,835	6,954,463	63,345,859	58,210,177	234,676,017
Activos financieros a VRCR	10,634,749	-	-	87	963,685	11,598,521
Préstamos	3,634,436	3,142,540	24,666,154	212,775,845	99,492,580	343,711,555
Total activos financieros	212,441,711	11,954,375	49,532,506	279,668,459	158,666,442	712,263,493
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	368,994,611	45,692,881	106,556,137	91,756,238	-	612,999,867
Depósitos interbancarios	10,531,499	-	-	-	-	10,531,499
Bonos por pagar	5,068,946	6,528,032	22,806,428	12,663,641	-	47,067,047
VCNs por pagar	3,209,785	3,802,158	7,332,287	-	-	14,344,230
Pasivo por arrendamiento	-	-	514,664	325,465	-	840,129
Total pasivos financieros	387,804,841	56,023,071	137,209,516	104,745,344	-	685,782,772
Total sensibilidad a tasa de interés	(175,363,130)	(44,068,696)	(87,677,010)	174,923,115	158,666,442	26,480,721

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

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

2022	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	612,999,867	605,398,435	505,028,346	51,262,221	49,107,868
Depósitos interbancarios	10,531,499	10,534,999	10,534,999	-	-
Bonos por pagar	47,067,047	49,491,252	33,881,174	10,507,997	5,102,081
VCNs por pagar	14,344,230	14,476,742	14,476,742	-	-
Pasivo por arrendamiento	840,129	840,129	514,665	214,976	110,488
Total de pasivos financieros	685,782,772	680,741,557	564,435,926	61,985,194	54,320,437

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

Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos
En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-) por aproximadamente B/.94,027,228 (2022: B/.111,111,758), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene disponibles líneas de fondeo contingentes. Dichas líneas son garantizadas con inversiones propias del Banco y se ajustan de acuerdo con la composición de los valores custodiados con estas entidades. Al 30 de junio de 2023, estas líneas tenían un valor disponible de B/.37,500,000 (2022: B/.35,000,000).

Activos financieros dados en garantía
Al 30 de junio de 2023, se mantienen inversiones a VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.12,743,551 (2022: B/.1,076,532). Véase Nota 10.

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

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

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

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

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

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

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

Exposición al riesgo de mercado
Los portafolios de activos financieros medidos a VRGP y VROUI del Banco tienen como propósito principal mantener un inventario de valores para atender la demanda de sus clientes de inversiones de Banca Privada y Prival Securities, S.A. Adicionalmente, las políticas de inversión del Banco contemplan un límite de hasta B/.25,000,000 (2022: B/.25,000,000) al 30 de junio de 2023 cuyo propósito sea generar ganancias en el corto plazo.

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

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

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

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

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

	2022				
	Colones expresados en USD	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	Total
Tasa de cambio	**1.0442**	**0.7756**	**1.2124**		
Depósitos en banco	10,292,078	18,812,745	3,816,582	1,231,535	34,152,940
Activos financieros a valor razonable	6,581,927	2,883,778	-	-	9,465,705
Préstamos	20,415,809	-	-	-	20,415,809
Total de activos financieros	37,289,814	21,696,523	3,816,582	1,231,535	64,034,454
Depósitos de clientes	6,446,076	17,266,659	3,866,067	918,661	28,497,463
Bonos por pagar	23,235,103	-	-	-	23,235,103
Total de pasivos financieros	29,681,179	17,266,659	3,866,067	918,661	51,732,566
Total neto de posiciones en moneda	7,608,635	4,429,864	(49,485)	312,874	12,301,888

Riesgo de tasa de interés

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

2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	71,883,457	16,423,843	2,876,326	2,703,870	-	93,887,496
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	3,741,272	2,023,248	87,139	-	-	5,851,659
Activos financieros a VROUI	74,953,436	19,095,265	12,395,166	67,069,661	47,819,970	221,333,498
Activos financieros a VRCR	517,846	9,989	60	778,922	-	1,306,817
Préstamos	21,392,059	14,230,960	70,420,051	107,595,244	92,047,011	305,685,325
Total activos financieros	172,488,070	51,783,305	85,778,742	178,147,697	139,866,981	628,064,795
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	272,393,808	42,391,966	157,038,797	61,645,116	-	533,469,687
Depósitos interbancarios	15,173,393	2,073,241	511,644	-	-	17,758,278
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	201,804	-	10,126,178	-	-	10,327,982
Financiamientos recibidos	-	-	9,930,369	-	-	9,930,369
Bonos por pagar	-	2,184,097	11,301,762	8,485,196	-	21,971,055
VCNs por pagar	3,025,833	4,294,408	31,711,195	-	-	39,031,436
Pasivo por arrendamiento	-	-	215,873	136,830	-	352,703
Total pasivos financieros	290,794,838	50,943,712	220,835,818	70,267,142	-	632,841,510
Total sensibilidad a tasa de interés	(118,306,768)	839,593	(135,057,076)	107,880,555	139,866,981	(4,776,715)

2022	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	100,404,815	-	17,911,889	3,546,668	-	121,863,372
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	414,028	-	-	-	-	414,028
Activos financieros a VROUI	97,353,683	8,811,835	6,954,463	63,345,859	58,210,177	234,676,017
Activos financieros a VRCR	10,634,749	-	-	87	963,685	11,598,521
Préstamos	3,634,437	3,142,539	24,666,154	212,775,845	99,492,580	343,711,555
Total activos financieros	212,441,712	11,954,374	49,532,506	279,668,459	158,666,442	712,263,493
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	368,994,611	45,692,881	106,556,137	91,756,238	-	612,999,867
Depósitos interbancarios	10,531,499	-	-	-	-	10,531,499
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	-	-	-	-	-	-
Bonos por pagar	5,068,946	6,528,032	22,806,428	12,663,641	-	47,067,047
VCNs por pagar	3,209,785	3,802,158	7,332,287	-	-	14,344,230
Pasivo por arrendamiento	-	-	514,664	325,465	-	840,129
Total pasivos financieros	387,804,841	56,023,071	137,209,516	104,745,344	-	685,782,772
Total sensibilidad a tasa de interés	(175,363,129)	(44,068,697)	(87,677,010)	174,923,115	158,666,442	26,480,721

Sensibilidad a las tasas de interés

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

	Sensibilidad en el patrimonio neto con relación a movimientos de tasas			
	Incremento de 50 pb	Disminución de 50 pb	Incremento de 100 pb	Disminución de 100 pb
2023				
Al inicio del año	(7,055,194)	7,126,101	(14,040,535)	14,324,182
Promedio del año	(7,254,303)	7,327,210	(14,436,780)	14,728,433
Máximo del año	(6,488,104)	7,982,561	(12,911,969)	16,045,754
Mínimo del año	(7,903,132)	6,553,311	(15,728,016)	13,172,816
2022				
Al 30 de junio	(7,381,238)	7,471,979	(14,705,543)	15,002,625
Promedio del año	(8,115,175)	8,215,069	(16,167,884)	16,494,508
Máximo del año	(6,560,894)	9,826,152	(13,072,978)	19,729,874
Mínimo del año	(9,707,230)	6,643,390	(19,339,184)	13,337,078

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

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

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

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

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

La gestión del riesgo operativo tiene como propósito:

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

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

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

Administración de capital
El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero de 2015 y modificado por el Acuerdo No.13-2015 del 24 de diciembre de 2015. El Banco presenta fondos de capital de 15.69% (2022: 14.12%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos.

5. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Durante el año terminado el 30 de junio de 2023 no hubo transferencia entre los Niveles 1 y 2.

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

	2023	**2022**
Saldo al inicio del año	61,902,748	55,066,127
Compras y adiciones	11,480,448	23,844,377
Reclasificaciones de categoría Nivel 2 al 3 (i)	1,482,594	-
Cambio en el valor razonable	(194,716)	1,904,013
Ventas y redenciones	(12,225,738)	(19,998,825)
Intereses acumulados por cobrar	923,698	1,087,056
Saldo al final del año	63,369,034	61,902,748

(i) Al 31 de diciembre de 2022 se procedió con la reclasificación de fondos mutuos locales de Nivel 2 a Nivel 3, debido a que los instrumentos subyacentes forman parte de los activos del fondo.

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

	Jerarquía del valor razonable				
2022	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Valor en libros**
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	121,863,372	121,863,372	121,863,372
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	414,028	-	414,028	414,028
Préstamos	-	-	331,126,369	331,126,369	343,711,555
Total de activos financieros	-	414,028	452,989,741	453,403,769	465,988,955
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	613,285,225	613,285,225	613,009,867
Depósitos interbancarios	-	-	10,529,840	10,529,840	10,531,499
Valores comerciales negociables	-	-	14,375,888	14,375,888	14,344,230
Bonos por pagar	-	46,788,161	-	46,788,161	47,067,047
Total de pasivos financieros	-	46,788,161	638,190,953	684,979,114	684,952,643

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 5.13% (2022: 1.70%) para colocaciones o financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

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

Préstamos
El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.2131% (2022: 7.2331%) para la cartera de consumo; 6.6621% (2022: 6.4879%) corporativo y 7.3608% (2022: 7.4208%) arrendamientos financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PCE, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial.

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

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

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

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

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

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

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

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 3
Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

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

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

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

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

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

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

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

2022	Directores y personal gerencial	Compañias relacionadas	Compañias asociadas	Total
Activos				
Inversiones en asociadas	-	-	225,000	225,000
Activos financieros a VROUI	-	10,848,347	-	10,848,347
Préstamos	8,138,582	11,792,234	-	19,930,816
Otros activos	-	-	1,359,957	1,359,957
Pasivos				
Depósitos de clientes	3,969,294	25,959,398	4,656,874	34,585,566
Otros pasivos	-	27,375	36,000	63,375
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	313,332	751,374	61,286	1,125,992
Gastos de intereses	93,207	634,584	8,056	735,847
Comisiones ganadas	4,085	3,705,504	94,875	3,804,464
Beneficio del personal clave de la Administración:				
Salarios y otras remuneraciones	3,591,590	-	-	3,591,590

Los préstamos a compañías relacionadas y asociadas durante el año ascendieron a B/.26,446,927 (2022: B/.11,792,234), a tasas de interés entre 3.75% a 18% (2022: 3.75% a 19%), y con vencimiento varios hasta el 2046 (2022: vencimientos varios hasta el 2046).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.17,969,451 (2022: B/.8,138,582) a tasas de interés entre 1.25% y 18% (2022: entre 3% y 18%), y con vencimientos varios hasta el 2053 (2022: con vencimientos varios hasta el 2049).

Los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo al cierre de junio de 2023 asciende a B/.5,515,647 y los garantizados con hipotecas ascendieron a B/.2,732,069 (2022: B/.2,196,562).

Los depósitos de compañías relacionadas y asociadas al 30 de junio de 2023 ascendieron a B/.55,420,860 (2022: B/.30,616,272) a tasas entre 0.50% y 6.25%, y con vencimientos varios hasta junio de 2025 (2022: tasas entre 0.50% y 9% y vencimientos varios hasta el 2024).

Los depósitos de directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/.1,488,552 (2022: B/.3,969,294), a tasas de interés entre 0.5% y 6.25% (2022: entre 0.5% y 4.75%) y con vencimiento varios hasta el 2027 (2022: con vencimientos varios hasta el 2026).

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantenía una provisión para pérdidas crediticias esperadas con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas por B/.157,329 (2022: B/.313,303).

Prival Securities, Inc. mantiene un Contrato de Administración con la Familia de los Fondos Mutuos con fecha 12 de marzo de 2012, por el cual recibe ingresos por servicios de gestión. Bajo los términos del acuerdo, recibe de los fondos hasta 1% del total de activos netos, las comisiones de gestión, administración y custodia por el año terminado el 30 de junio de 2023 ascendieron a B/.3,734,861 (2022: B/.3,664,082).

A continuación, se detallan los activos fuera del estado de situación financiera consolidado al 30 de junio:

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

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

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resumen a continuación:

	2023	2022
Efectivo	939,652	1,044,601
Depósitos a la vista	72,143,472	99,708,775
Depósitos a plazo	21,744,024	22,154,597
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	(48,407)	(37,796)
Total de efectivo y depósitos en bancos	94,778,741	122,870,177
Menos:		
Depósitos mayores a 90 días	5,614,651	5,068,510
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	9,592,059	15,123,898
Efectivo y equivalente de efectivo para próposito del estado consolidado de flujos de efectivo	79,572,031	102,677,769

Al 30 de junio de 2023 no hay depósitos restringidos en Prival Bank, S. A.

La subsidiaria Grupo Prival Costa Rica, S.A., mantiene depósitos restringidos por B/.9,592,059 (2022: B/.15,123,898) correspondiente al encaje legal exigido por la regulación local de la misma. Estos depósitos no son considerados en la liquidez reportada ante la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La tasa promedio de interés que devengan los depósitos a plazo es de 3.79%, con varios vencimientos hasta el 3 de julio de 2025 (2022: 2.352%, con varios vencimientos hasta el 30 de octubre de 2024).

9. Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

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

- Al 30 de junio de 2023 Prival Bank, S.A. mantenía inversiones en recompra por un total de B/.2,875,584 con vencimientos entre julio y septiembre de 2023 y tasas de rendimiento de 4.5%.

- Prival Bank (Costa Rica), mantenía inversiones en reventa por B/.2,976,075 con vencimiento en julio de 2023 y tasas de rendimiento entre 4.79% y 5.10%. Estas inversiones están garantizadas con bonos de la República de Costa Rica en USD por B/.3,975,000.

Al 30 de junio de 2022 Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., mantenía inversiones en recompras por B/.414,028 con vencimiento en julio de 2022 y tasa de rendimiento 2.50%. Estas inversiones estaban garantizadas con Bonos de Deuda Externa Costa Rica en USD por B/.500,000.

10. Activos Financieros a Valor Razonable

Los activos financieros a valor razonable se resumen a continuación:

	2023	2022
Activo financiero a VRGP	1,306,817	11,598,521
Activo financiero a VROUI	221,333,498	234,676,017
	222,640,315	246,274,538

Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida

	2023	2022
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	273,138	10,962,796
Títulos de deuda privada	60	87
Acciones comunes	778,923	96,921
	1,052,121	11,059,804
Valores que no cotizan en bolsa		
Fondos Mutuos	254,696	538,717
Total de activos financieros a VRGP	1,306,817	11,598,521

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados están entre 3.00% y 6.25% (2022: entre 1.17% y 6.25%) con vencimientos varios hasta el 2023 (2022: vencimientos varios hasta el 2031).

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	2023	2022
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	63,620,911	69,470,743
Títulos de deuda privada	107,048,890	114,869,742
Fondos mutuos	12,913,285	9,806,205
Acciones preferidas	30,000	30,000
Acciones comunes	4,693,054	4,607,510
	188,306,140	198,784,200
Valores que no cotizan en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	70,180	147,801
Títulos de deuda privada	200,000	200,000
Acciones comunes	28,766,836	28,484,130
Acciones preferidas	-	-
Fondos mutuos	3,990,342	7,059,886
	33,027,358	35,891,817
Total de activos financieros a VROUI	221,333,498	234,676,017

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros VROUI oscilaban entre 1.88% y 11.36% (2022: entre 1.25 % y 9.0%) con vencimientos varios hasta el 2050 (2022: con vencimientos varios hasta el 2034).

A continuación, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al cierre de junio de 2023 y 2022:

	2023	2022
Saldo inicial	232,302,536	214,124,811
Compras	232,279,010	188,409,828
Ventas y redenciones	(248,830,930)	(159,280,691)
Efecto de conversión	1,165,049	(542,785)
Valuación de riesgo de crédito	(213,210)	158,354
Movimientos activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,082,398	(10,566,981)
	218,784,853	232,302,536
Intereses por cobrar	2,548,645	2,373,481
	221,333,498	234,676,017

El Banco reconoció provisión por pérdidas crediticias esperadas por B/.321,835 (2022: B/.369,786) para los activos financieros a VROUI la cual se encuentra reconocida en patrimonio.

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

2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	369,786	-	-	369,786
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido durante la vida total sin deterior0 crediticio	-	-	-	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	(42,418)	-	-	(42,418)
Nuevos activos financieros originados	67,972	-	-	67,972
Inversiones canceladas	(73,505)	-	-	(73,505)
Total de provisiones PCE cargada a ganancia o pérdida	(47,951)	-	-	(47,951)
Saldo al final del año	321,835	-	-	321,835

2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	204,805	-	-	204,805
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de Transferencias	-	-	-	-
Inversiones castigadas	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	30,379	-	-	30,379
Nuevos activos financieros originados	265,022	-	-	265,022
Inversiones canceladas	(130,420)	-	-	(130,420)
Total de provisiones PCE cargada a ganancia o pérdida	164,981	-	-	164,981
Saldo al final del año	369,786	-	-	369,786

Al 30 de junio de 2023 se mantienen inversiones a VROUI dadas en garantía a valor razonable por B/.12,743,551 (2022: B/1,076,532).

11. Préstamos

Los préstamos por tipo se detallan a continuación:

	2023			2022		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
Consumo:						
Personal	13,546,746	4,059,117	17,605,863	15,213,277	5,243,238	20,456,515
Autos	1,188,986	186,213	1,375,199	905,573	161,586	1,067,159
Sobregiros	9,672,582	-	9,672,582	16,326,575	-	16,326,575
Hipotecarios	28,864,995	6,029,641	34,894,636	28,358,747	6,583,045	34,941,792
Tarjetas de crédito	1,014,318	288,689	1,303,007	994,498	286,201	1,280,699
Corporativos:						
Servicios	53,648,853	41,067,423	94,716,276	86,848,114	50,935,104	137,783,218
Construcción	37,879,368	9,674,793	47,554,161	19,547,822	20,021,714	39,569,536
Minero	3,219,870	-	3,219,870	3,058,066	-	3,058,066
Industrial	17,923,409	3,278,332	21,201,741	21,406,017	9,076,727	30,482,744
Agropecuario	-	7,418,906	7,418,906	-	7,928,837	7,928,837
Comercial	3,377,670	13,731,345	17,109,015	10,004,740	12,062,377	22,067,117
Servicios financieros	29,352,471	15,450,867	44,803,338	2,511,169	26,238,128	28,749,297
Otros	-	4,810,731	4,810,731	-	-	-
	199,689,268	105,996,057	305,685,325	205,174,598	138,536,957	343,711,555
Menos:						
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(6,267,316)	-	-	(3,518,133)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(209,978)	-	-	(306,251)
Total de préstamos	-	-	299,208,031	-	-	339,887,171

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

2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	1,965,444	341,233	1,211,456	3,518,133
Reclasificación de riesgo pais				
Transferido a 12 meses	322,658	(321,950)	(708)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(112,687)	112,687	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(24,902)	(13,547)	38,449	-
Total de transferencias	185,069	(222,810)	37,741	-
Préstamos castigados	(820,314)	(309)	(37,328)	(857,951)
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(758,173)	(91,221)	3,864,373	3,014,979
Nuevos activos financieros originados	413,986	27,843	150,326	592,155
Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida	(344,187)	(63,378)	4,014,699	3,607,134
Saldo al final del año	986,012	54,736	5,226,568	6,267,316

2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	1,888,301	1,634,012	1,905,003	5,427,316
Reclasificación de riesgo pais				
Transferido a 12 meses	458,272	(443,262)	(15,010)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(1,680)	1,680	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(24,015)	(21,308)	45,323	-
Total de transferencias	432,577	(462,890)	30,313	-
Préstamos castigados	(5,830)	-	(49,355)	(55,185)
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(352,066)	(356,216)	(140,989)	(849,271)
Nuevos activos financieros originados	824,245	10,711	3,720	838,676
Préstamos cancelados	(821,783)	(484,384)	(537,236)	(1,843,403)
Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida	(349,604)	(829,889)	(674,505)	(1,853,998)
Saldo al final del año	1,965,444	341,233	1,211,456	3,518,133

Al 30 de junio de 2023 la provisión de préstamos incobrables presentada en el estado consolidado de flujos de efectivo por B/.2,274,229 incluye provisión de préstamos por B/.2,749,183 y B/.474,954 que corresponden a recuperaciones de préstamos previamente castigados.

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

	2023	2022
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	-	60,469
De 1 a 5 años	1,188,024	916,232
Más de 5 años	139,167	-
Saldo al final del año	1,327,191	976,701

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

12. Inversiones en Asociadas

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

Nombre	Actividad	País de incorporación	% de participación	2023	2022
Prival Bond Fund, S.A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	0.75%	25,000	25,000
Prival Multi Strategy Income Growth	Fondo mutuo	Panamá	0.62%	25,000	25,000
Prival Mila Fund, S,A. (i)	Fondo mutuo	Panamá	0.00%	-	25,000
Prival Real Estate Fund (i)	Fondo mutuo	Panamá	1.06%	50,000	50,000
Insigneo Private Ventures Fund, S. A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	4.70%	50,000	50,000
PS Multi-Asset Class Fund, Inc. (iii)	Fondo mutuo	Panamá	2.27%	50,000	50,000
				200,000	225,000

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

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

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

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

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

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

13. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

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

2022	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones y reclasificaciones	Saldo final
Costo				
Terreno	11,392,356	-	-	11,392,356
Edificio	1,917,776	-	-	1,917,776
Mobiliario y enseres	1,323,445	29,021	(203)	1,352,263
Equipo de oficina	720,819	25,718	-	746,537
Equipo de comunicación	113,141	-	-	113,141
Equipo rodante	495,697	83,306	(13,343)	565,660
Mejoras a la propiedad arrendada	3,683,009	22,460	-	3,705,469
Construcción en proceso	15,896,632	6,462,158	(20,804)	22,337,986
Equipo de cómputo	933,797	115,052	(36,410)	1,012,439
	36,476,672	6,737,715	(70,760)	43,143,627
Depreciación y amortización acumulada				
Edificio	617,190	43,070	(358,838)	301,422
Mobiliario y enseres	1,311,459	90,984	(260,749)	1,141,694
Equipo de oficina	54,662	15,569	619,445	689,676
Equipo de comunicación	108,348	4,774	-	113,122
Equipo rodante	233,121	43,527	(12,346)	264,302
Mejoras a la propiedad arrendada	3,230,139	384,753	-	3,614,892
Equipo de cómputo	699,203	89,955	(36,410)	752,748
	6,254,122	672,632	(48,898)	6,877,856
Valor neto	30,222,550	6,065,083	(21,862)	36,265,771

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

14. Activos Intangibles

El movimiento de los activos intangibles, se resumen a continuación:

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

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

Durante el año terminado el 30 de junio de 2023 las adiciones por B/.2,294,811 (2022: B/.2,488,508) corresponden a adquisiciones y renovaciones de programas y licencias.

15. Plusvalía

La plusvalía del Banco se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio y final del año	13,284,741	13,284,741

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	2023	2022
Prival Bank Costa Rica, S.A. (Anteriormente Bansol)	21 abril de 2015	100%	4,552,453	4,552,453
Prival Securities, Inc.	12 agosto de 2010	100%	3,383,126	3,383,126
Acerta Holding, Inc.	9 septiembre de 2019	50.13%	5,349,162	5,349,162
			13,284,741	13,284,741

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

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

La tasa de crecimiento en Prival Costa Rica se colocó en un 10% para Banca Privada y 1% en Banca Corporativa, para Prival Securities Inc. un 10% y en el caso de Acerta un 10%. Para determinar las tasas de crecimiento de los negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño y métricas históricas, sus perspectivas futuras, al igual que los planes de negocios del Banco. Se incorpora un múltiplo price to book value de la industria bancaria de 1.48 y de la industria de seguros de 1.62 con comparables de Estados Unidos de América y México.

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

16. Propiedades de Inversión

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene saldo por B/.5,635,018 (2022: B/.5,731,534) conformado por locales comerciales, terrenos y residencias.

El valor razonable de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2023 se obtuvo a través avalúos realizados por Compañía Nacional de Avalúos entre junio y julio 2023 con valuadores independientes no relacionados con el Banco. Empresa Nacional de Avalúos son miembros del Instituto de Valuaciones y Peritajes de Panamá (IVAPPAN.), y cuentan con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas.

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	5,731,534	5,075,556
Adiciones	26,523	655,978
Cambio en valor razonable	(123,039)	-
Saldo al final del año	5,635,018	5,731,534

La adición de B/.26,523 está compuesta por mejoras a las oficinas ubicadas en Parque Urracá para la adecuación y uso del departamento de cobros de Acerta (2022: B/.617,500 corresponde al traspaso de dos terrenos ubicados en la Avenida Ricardo J. Alfaro y B/.38,478 a mejoras realizadas en propiedades).

El valor razonable de la propiedad de inversión de B/.5,635,018 (2022: B/.5,731,534) se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de la técnica de valoración y variables no observables significativas usadas, en apego a las Normas Internacionales de Valuación.

Activo financiero	Valor razonable 2023	Valor razonable 2022	Jerarquía del valor razonable	Técnicas de valoración y datos de entradas principales
Propiedades de inversión	5,635,018	5,731,534	Nivel 3	Avalúo realizado por una empresa calificada

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

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

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

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

17. Activos Mantenidos para la Venta

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene bienes inmuebles clasificado como otros activos mantenidos para la venta por B/.11,013,091 (2022: B/.7,258,604).

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

	2023	**2022**
Saldo inicial del año	7,258,604	7,562,935
Aumentos	4,294,927	3,606,075
Disminuciones	(2,841,855)	(3,910,406)
Reclasificaciones	2,301,415	-
Saldo al final del año	11,013,091	7,258,604

Las reclasificaciones provienen de bienes que no estaban en uso dentro del activo fijo de Grupo Prival Costa Rica, S. A. en el rubro de edificio y terreno. El resto del saldo corresponden a activos recibidos producto de las ejecuciones de las garantías de préstamos y se encuentran registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor razonable menos los costos de venta estimados. Al 30 de junio de 2023 y 2022 no se han identificado deterioro permanente sobre las propiedades de inversión.

El Banco mantiene gestiones de venta permanentes de estas propiedades, a través de agentes inmobiliario y publicaciones en medios de publicación local; estas gestiones de venta se han realizado de manera parcial al 30 de junio de 2023.

18. Otros Activos

Los otros activos se resumen a continuación:

	2023	2022
Primas por cobrar, netas (vi)	12,012,911	10,949,633
Cuentas por cobrar (i)	16,503,248	14,355,447
Fianzas subrogadas (ii)	4,104,165	6,310,723
Fondo de garantía de depósitos (v)	1,655,043	2,578,782
Comisiones por cobrar (iii)	2,005,176	2,091,211
Proyecto en proceso (iv)	2,893,045	2,458,144
Partidas pendientes por aplicar	3,498,618	3,238,200
Impuesto sobre la renta anticipado	2,871,796	3,118,941
Impuestos pagados por anticipado	-	344,311
Otros gastos pagados por anticipado	2,068,664	745,933
Fondo de cesantía	1,527,728	1,342,684
Depósitos en garantía	372,312	439,384
Dividendos por cobrar	718,824	675,539
Deudores varios	381,053	-
Otros	2,052,674	3,949,496
	52,665,257	52,598,428

i. Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a partidas transitorias.
ii. Las fianzas subrogadas corresponden a los desembolsos efectuados por la Aseguradora (Acerta Compañía de Seguros, S.A.) para la conclusión de varios proyectos a cuenta de terceros, sobre fianzas de garantías incumplidas de clientes (fianzas subrogadas), las cuales se están administrando hasta la entrega de los proyectos contratados y se reciba el cobro al final de los mismos por parte del contratante. La Aseguradora mantiene administración de proyectos en ejecución los cuales totalizan B/.35,412,417, cuyo monto retenido es B/.5,750,279, que corresponden a fianzas subrogadas.

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

iv. El saldo de proyecto en proceso corresponde a actualización de la versión del Core Bancario.

v. A partir del 30 de junio de 2021 en Costa Rica, entró a regir la directriz del uso contingente de recursos del Encaje Mínimo Legal para financiar el Fondo de Garantía de Depósitos, por lo tanto, Prival Bank (Costa Rica), S.A. al estar sujeto al requerimiento de encaje legal, debe aplicar un 2% al saldo promedio de pasivos sujetos a encaje legal de la primera quincena del mes anterior. Al 30 de junio de 2023 este 2% correspondía a ¢292,546,112 y B/.1,022,553 (2022: ¢397,867,797 y B/.1,904,036).

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

	2023					
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	Total
Automóvil	2,804,310	93,963	88,398	34,373	536,405	3,557,449
Incendio y líneas aliadas	1,279,106	34,406	55,964	11,307	115,171	1,495,954
Fianzas	2,332,619	295,829	385,151	313,071	1,501,055	4,827,725
Salud y vida individual	649,651	37,561	12,700	3,584	21,135	724,631
Ramos técnicos	755,990	99,714	110,376	100,486	313,312	1,379,878
Casco marítimo	130,720	31,753	12,665	868	25,276	201,282
Otros ramos	1,302,532	64,295	34,393	19,749	179,600	1,600,569
	9,254,928	657,521	699,647	483,438	2,691,954	13,787,488
Menos:						
Primas adelantadas						(736,076)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						(1,038,501)
						12,012,911

	2022					
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	Total
Automóvil	3,354,533	98,966	100,959	48,726	652,747	4,255,931
Fianzas	2,872,020	219,880	177,458	42,234	981,986	4,293,578
Incendio y líneas aliadas	1,237,062	31,421	30,741	8,175	119,440	1,426,839
Salud y vida individual	684,937	11,147	3,519	2,347	11,413	713,363
Casco marítimo	162,014	817	2,392	-	18,661	183,884
Ramos técnicos	664,549	23,706	44,513	17,769	344,760	1,095,297
Otros ramos	1,237,120	94,747	77,746	14,139	211,434	1,635,186
	10,212,235	480,684	437,328	133,390	2,340,441	13,604,078
Menos:						
Primas adelantadas						(1,325,944)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas						(1,328,501)
						10,949,633

19. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se resumen a continuación:

	2023	2022
Depósitos a plazo	265,650,007	252,920,748
Depósitos de ahorro	113,636,886	112,243,004
Depósitos a la vista	154,182,794	247,836,115
	533,469,687	612,999,867

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos oscilaba entre 1.25% y 6.4% (2022: entre 1% a 5.25%) con vencimientos entre julio de 2023 y noviembre de 2027 (2022: vencimientos entre julio de 2022 y mayo de 2027).

20. Depósitos Interbancarios

Los depósitos interbancarios se resumen a continuación:

	2023	2022
A plazo	17,758,278	10,531,499

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos oscilaba entre 3.70% y 7.33% (2022: entre 0.19% y 4.00%), con vencimientos entre julio y agosto de 2023 (2022: vencimientos entre julio y agosto de 2022).

21. Valores Vendidos bajo Acuerdo de Recompra

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

Al 30 de junio de 2023, Prival Bank, S.A. mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra por B/.10,126,178 con vencimientos en abril de 2024 y tasa de interés anual de 6.68%.

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendieron a B/.201,804 con vencimiento en julio de 2023 y tasa de interés anual de 11.14%. Estos valores están garantizados con bonos de estabilización monetaria en CRC por B/.231,226. Al 30 de junio de 2022 no se mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra.

22. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Obligaciones con instituciones financieras	**2023**	**2022**
Obligaciones con banco local para el financiamiento interino de construcción Tramo Corto Plazo, con vencimiento hasta junio de 2024 y tasa de interés anual de 6%	9,930,369	-

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

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

23. Bonos por Pagar

Al 30 de junio de 2023, se mantienen bonos con Interclear, Central de Valores de la Bolsa de Costa Rica, por B/.21,971,055 (2022: B/.47,067,047). A continuación, el saldo de los bonos emitidos al 30 de junio:

Tipo	Interés	Vencimiento	2023	2022
Prival 01008	4.82%	2023	-	4,349,953
Prival 01009	5.88%	2024	3,696,900	2,934,449
Prival 01010	5.41%	2023	1,840,421	1,460,852
Prival 01011	5.88%	2024	1,840,123	1,460,616
Prival 01012	4.41%	2022	-	1,451,174
Prival 01013	4.71%	2023	-	1,450,407
Prival 01014	4.41%	2022	-	1,446,158
Prival 01015	3.53%	2023	2,184,097	1,733,648
Prival 01016	3.53%	2023	2,748,588	2,181,718
Prival 01017	5.06%	2025	3,643,897	2,892,377
Prival 02026	5.00%	2022	-	2,009,167
Prival 02030	5.88%	2022	-	2,039,216
Prival 02031	5.00%	2022	-	3,029,583
Prival 02032	5.00%	2022	-	3,017,500
Prival 02033	4.71%	2022	-	3,510,523
Prival 02034	5.29%	2022	-	6,067,941
Prival 02035	5.29%	2022	-	6,031,765
Prival 02036	5.76%	2023	3,015,853	-
Prival 02037	6.00%	2026	3,001,176	-
Total			21,971,055	47,067,047

Al 30 junio de 2023, el Banco tiene un saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los bonos por pagar de B/.137,904 (2022: B/.331,943).

El programa de emisión de bonos estandarizados 2019 corresponde a un programa multimoneda para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del Banco, en el cual el monto máximo a colocar en sus series no podrá exceder de manera consolidada la suma de B/.100,000,000, de los cuales se ha emitido B/.81,582,731 y utilizados B/.21,833,151 divididos en las siguientes series:

Serie	Tasa	Frecuencia	Vencimiento
PRIVAL 01009	5.88%	Semestral	Mar-24
PRIVAL 01010	5.41%	Semestral	Oct-23
PRIVAL 01011	5.88%	Semestral	Aug-24
PRIVAL 01015	3.53%	Trimestral	Sep-23
PRIVAL 01016	3.53%	Trimestral	Oct-23
PRIVAL 01017	5.06%	Trimestral	Dec-25
PRIVAL 01036	5.76%	Trimestral	Nov-23
PRIVAL 01037	6.00%	Trimestral	Mar-26

24. Valores Comerciales Negociables por Pagar (VCNs)

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

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

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

Al 30 de junio 2023, los VCNs por pagar se resumen a continuación:

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

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

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

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

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

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

2022	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del año
Financiamientos recibidos	5,229,848	-	(5,229,848)	-
Bonos por pagar	58,903,010	7,329,893	(19,497,800)	46,735,103
Valores vendidos bajo acuerdo de recom	562,669	1,256,968	(1,819,637)	-
VCNs por pagar	34,163,000	39,471,000	(59,358,000)	14,276,000
Total	98,858,527	48,057,861	(85,905,285)	61,011,103

26. Reservas de Operaciones de Seguros

Las reservas de operaciones de seguro se resumen a continuación:

	2023	2022
Prima no devengada	13,183,990	11,195,681
Reserva matemática	2,861,060	2,453,210
Insuficiencia de prima	326,053	326,162
Para siniestros en trámite	4,654,543	8,187,890
	21,025,646	22,162,943

A continuación, se resume el movimiento de cada reserva, así:

Reserva de primas no devengadas
La Aseguradora contrató a un actuario independiente quien en su opinión de fecha 30 de junio de 2023, expresó que la valuación de la reserva se realizó utilizando los procedimientos vigentes y normalmente utilizados por las compañías de seguros en general y, en este caso particular, siguiendo el criterio de las bases técnicas establecidas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá en el Acuerdo No.1 de 24 de enero de 2014, que consiste en multiplicar la prima suscrita neta de cancelaciones menos el costo de adquisición por el factor de prima no devengada.

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

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

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

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

	2023	2022
Al inicio del año	2,453,210	2,236,500
Aumento de reserva matemática	407,850	216,710
Saldo al final del año	2,861,060	2,453,210

Reserva de insuficiencia de prima

	2023	2022
Saldo al inicio del año	326,162	311,999
Liberación de la reserva cargada a resultados	(109)	14,163
Saldo al final del año	326,053	326,162

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

Siniestros incurridos, netos

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

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

27. Otros Pasivos

Los otros pasivos se resumen a continuación:

	2023	2022
Cuentas por pagar	13,914,682	10,361,875
Cuentas por pagar agentes, corredores y reaseguradoras	4,739,882	5,144,431
Reservas laborales	3,521,100	4,495,055
Impuestos por pagar	1,905,618	2,241,920
Impuesto sobre primas	987,344	949,122
Prima de antigüedad	760,729	848,862
Cheques de gerencia y certificado	711,077	4,831,947
Ingresos diferidos	590,566	956,627
Reservas varias	429,743	485,548
Cuota obrero patronal por pagar	419,408	440,218
Operaciones de seguros	147,902	133,256
Descuentos de empleados	30,155	30,468
	28,158,206	30,919,329

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

28. Acciones Comunes

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

Durante el 2023 se declararon en el Banco pagos de dividendos en Juntas Directivas celebradas en julio y octubre de 2021 y 2022; enero y abril de 2022 y 2023. Los dividendos declarados fueron por B/.12,600,000 (2022: B/.12,600,000).

Prival Securities Inc., declaró durante el 2023 pagos de dividendos en las Juntas Directivas celebradas en julio, octubre y diciembre de 2022 y en enero y abril de 2023. Los dividendos declarados y pagados fueron por B/.17,600,000.

Prival Securities Inc., declaró durante el 2022 pagos de dividendos en las Juntas Directivas celebradas en julio y octubre de 2021 y en enero y abril de 2022. Los dividendos declarados y pagados fueron por B/.12,600,000.

29. Acciones Preferidas

Al 30 de junio de 2023 y 2022, se mantenía un saldo en acciones preferidas por B/.1,764,000, constituida por 17,640 acciones.

30. Ingresos por Intereses

Durante el año terminado al 30 de junio los ingresos por intereses se resumen a continuación:

	2023	2022
Inversiones	8,471,079	7,651,604
Préstamos	25,318,373	27,456,869
Depósitos	1,178,710	413,582
Total	34,968,162	35,522,055

31. Ingresos por Servicios por Corretaje de Valores y Estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/.22,368,151 (2022: B/.24,297,840) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes.

32. Gastos por Intereses

Durante el año terminado al 30 de junio, los gastos por intereses se resumen a continuación:

	2023	2022
Sobre depósitos de clientes	16,826,505	17,073,241
Sobre obligaciones y colocaciones	2,478,792	1,020,633
Total	19,305,297	18,093,874

33. Ingreso Neto por Comisiones

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

	2023	2022
Ingresos de comisiones por:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	95,831	3,023
Préstamos y tarjetas de crédito	739,689	915,138
Servicios bancarios	231,074	298,915
Garantías y avales	27,555	14,173
Otras comisiones	1,155,827	879,069
Trading de divisas	1,178,528	565,679
	3,428,504	2,675,997
Gastos de comisiones por:		
Inversiones	4,598,050	5,644,859
Préstamos y tarjetas de crédito	532,753	644,206
Servicios bancarios	398,232	295,955
Otras comisiones	1,050,182	1,043,820
	6,579,217	7,628,840
Gasto neto de comisiones	(3,150,713)	(4,952,843)

34. Gastos del Personal

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

	2023	2022
Salarios y otras remuneraciones	14,523,634	14,694,052
Prestaciones laborales	2,173,739	2,039,940
Prima de antigüedad e indemnización	-	43,789
Otros	884,868	656,420
Total	17,582,241	17,434,201

35. Otros Gastos

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

	2023	2022
Honorarios profesionales	2,866,499	3,261,093
Alquileres	2,476,570	2,110,687
Impuestos y licencias	2,296,265	1,616,125
Reparación y mantenimiento	823,674	639,655
Cargos bancarios	556,406	501,125
Comunicaciones	207,035	167,363
Seguros	117,143	109,351
Agua, electricidad, aseo y limpieza	201,193	187,992
Publicidad y relaciones públicas	745,685	253,346
Afiliaciones	54,909	60,971
Viajes y hospedaje	456,289	322,757
Vigilancia y seguridad	97,401	96,427
Donaciones y contribuciones	107,404	59,613
Dietas	476,000	409,500
Judiciales, notariales y registro público	14,249	21,199
Atencion a clientes	477,537	368,484
Papeleria y utiles	28,669	30,813
Otros	1,496,987	1,528,981
	13,499,915	11,745,482

36. Activos bajo Administración

El Banco provee servicios de administración de contratos fiduciarios, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, mantenidos fuera del estado consolidado de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes. El total de la cartera administrada de contratos fiduciarios ascendía a B/.1,264,040,545 (2022: B/.1,409,356,948).

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

	2023	2022
Fideicomisos de inversión	16,116,551	13,813,583
Fideicomisos de garantías	1,247,923,994	1,395,543,365
Total	1,264,040,545	1,409,356,948

El Banco mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.4,206,631,740 (2022: B/.3,624,790,677). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Banco.

37. Compromisos y Contingencias

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

	2023	2022
Garantías bancarias	22,950,482	21,806,803
Avales y fianzas	814,749	409,402
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	1,101,865	986,155
Cartas promesa de pago	1,954,443	5,043,296
Total	26,821,539	28,245,656

Al 30 de junio de 2023 se mantiene en libros una reserva para contingencias por B/.135,480 (2022: B/.129,535).

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

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

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

A continuación, se resumen las operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera y compromisos clasificados según las fechas de vencimiento:

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

2022	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado			
Garantías bancarias	21,806,803	-	21,806,803
Avales y fianzas	409,402	-	409,402
Cartas promesas de pago	5,043,296	-	5,043,296
Líneas de crédito	-	986,155	986,155
Total	27,259,501	986,155	28,245,656

38. Activo por Derecho de Uso

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

El pasivo de arrendamiento del Banco es de B/.352,703 (2022: B/.840,129). Este pasivo se basa en el valor presente de los pagos mínimos de alquiler restantes utilizando una tasa de descuento que se determina en función de la tasa de interés del incremento de la deuda del Banco.

El rango de tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento fue entre 4.75% y 8%.

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

	2023	2022
Costo:		
Saldo al inicio del año	3,374,799	3,401,356
Aumentos	61,424	63,903
Disminuciones	(64,539)	(90,460)
Saldo al final del año	3,371,684	3,374,799
Depreciación acumulada:		
Saldo al inicio del año	2,580,364	1,847,151
Gasto del año	579,126	959,338
Disminuciones	(90,376)	(226,126)
Saldo al final del año	3,069,114	2,580,363
Saldo neto al final del año	302,570	794,436

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

Los pasivos por arrendamiento corresponden a contratos de alquileres con vencimientos varios hasta el 2025. A continuación, se presenta el análisis de vencimiento al 30 de junio:

	2023	2022
Año 1	215,873	514,665
Año 2	128,782	214,976
Año 3	8,048	110,488
	352,703	840,129

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

39. 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 2023, de acuerdo a 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 Latinoamericana de Valores de Panamá.

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

	2023	**2022**
Impuesto sobre la renta corriente	1,637,787	2,129,428
Impuesto diferido por diferencia temporal	(319,105)	524,242
Total del impuesto sobre la renta	1,318,682	2,653,670

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

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

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantiene en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se reduce a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y a 25% desde el 1 de enero de 2014. La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 eliminó el método denominado Cálculo 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 las Islas Vírgenes Británicas
De acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes en las Islas Vírgenes Británicas, el Banco está exento del pago de impuesto sobre la renta.

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

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

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

	2023	2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	26,572,873	27,051,026
Menos: Ingreso extranjeros, exentos y no gravables	(4,617,385)	(4,676,648)
Más: Costos y gastos no deducibles	1,518,935	1,752,176
Menos: Reserva regulatorias	(623,087)	-
Menos: Beneficio fiscal de arrastre de pérdida	(168,524)	(194,518)
Renta neta gravable	22,682,812	23,932,036
Impuesto sobre la renta	1,637,787	2,129,428

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

	2023			2022		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	1,367,523	(437,266)	930,257	976,940	(844,626)	132,314
Estimación de bienes adjudicados	-	(173,337)	(173,337)	-	(30,841)	(30,841)
Ajustes al activo fijo al tipo de cambio historico	(6,996)	4,954	(2,042)	141,537	(1,198)	140,339
Diferido de la inversiones cuenta patrimonio	-	(11,123)	(11,123)	-	(19,009)	(19,009)
Revaluación de activos	619,121	(127,633)	491,488	637,672	(94,151)	543,521
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	259,625	-	259,625	116,689	-	116,689
Deterioro de activo intangible	10,577	-	10,577	81,049	-	81,049
Arrastre de pérdida	-	-	-	243,821	-	243,821
	2,249,850	(744,405)	1,505,445	2,197,708	(989,825)	1,207,883

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	1,207,883	1,131,230
Incluido en el patrimonio		
Efectos por pérdidas / ganancias no realizadas por valoración de inversiones	7,887	65,028
Incluido en ganancia o pérdida		
Estimación de bienes adjudicados	(142,496)	45,284
Efecto reserva para pérdidas en préstamos	797,942	(593,450)
Efecto reserva para activos mantenidos para la venta	(52,033)	526,176
Efecto ajustes a propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	(142,381)	66,496
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	142,936	-
Deterioro de activo intangible	(70,472)	-
Arrastre de pérdidas	(243,821)	(32,881)
Saldo al final del año	1,505,445	1,207,883

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

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

40. Segmento de Operación

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

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

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

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

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

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

2022	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmueble	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	61,737,484	758,704	-	296	62,495,892
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(23,487,671)	(704,545)	-	296	(24,192,512)
Otros ingresos, neto	2,113,711	5,984,005	23,705	94,819	8,026,602
Otros gastos	(24,954,105)	(4,054,854)	(75,905)	94,819	(29,179,683)
Gastos de depreciación y amortización	(2,962,337)	(455,758)	-	-	(3,418,095)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	12,447,082	1,527,552	(52,200)	190,230	13,732,204
Impuesto sobre la renta	(2,648,027)	(5,633)	-	-	(2,653,660)
Ganancia neta	9,799,055	1,521,919	(52,200)	190,230	11,078,544
Activos totales	895,814,494	64,432,463	29,556,645	145,687,503	844,116,099
Pasivos totales	747,367,940	32,039,844	17,525,394	56,948,774	739,984,404

41. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Índice de liquidez
El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 54.49% (2022: 58.41%).

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 15.57% (2022: 14.12%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo No.1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

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

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

	2023	2022
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	30,940,000	30,940,000
Utilidad acumulada	29,515,694	33,541,600
Provisión regulatoria - dinámica	3,627,320	4,149,022
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000
Interés minoritario	13,265,579	11,765,161
Plusvalía	(13,284,741)	(13,284,741)
Impuesto sobre la renta diferido	(1,505,445)	(1,207,883)
Activos intangibles	(3,833,858)	(3,806,931)
Cambios netos en otro resultado integral	(7,573,782)	(9,073,184)
Reserva de deterioro de inversiones	321,835	-
Total	78,236,602	79,787,044
Total de capital regulatorio	78,236,602	79,787,044
Activos ponderados por riesgo	498,587,953	563,637,997
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	15.69%	14.16%
Total de pilar 1 expresado en porcentaje		

Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - Capital total	8.00%	15.69%	8.00%	14.16%
Porcentaje de adecuación - Capital primario	6.00%	14.84%	6.00%	13.51%
Porcentaje de adecuación - Capital primario ordinario	4.50%	14.49%	4.50%	13.20%

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y la Bolsa de Valores de Panamá requiere que las Casas de Valores y Puestos de Bolsa mantengan fondos de capital adecuado, con una relación de solvencia mínima del 8% y un índice de liquidez mínimo del 10%, según texto aprobado en el Acuerdo No.4-2011, modificado por el Acuerdo No.8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, emitido el 18 de septiembre de 2013. Al 30 de junio, los fondos de capital de Prival Securities, Inc. eran B/.5,675,058 (2022: B/.19,133,741) la relación de solvencia era 162.59% (2022: 867.73%). El índice de liquidez era 399.73% (2022: 1,122.64%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que Puestos de Bolsa deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica fue de 31.70% (2022: 29.57%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que las Sociedades de Administración de Fondos de Inversión deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) fue de 41.17 % (2022: 66.49%).

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

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

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

Las reservas regulatorias se detallan a continuación:

	2023	2022
Reservas técnicas y legal	384,686	214,380
Reserva riesgo catastrófico	359,342	257,815
Provisión específica	2,913,573	1,662,951
Reserva riesgo país	604,414	1,875,811
Otras reservas	859,302	11,592
Provisión dinámica	3,627,320	4,149,022
Reserva bienes adjudicados	893,515	2,222,547
	9,642,152	10,394,118

Préstamos y reservas de préstamos

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

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

2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Subnormal Modificado	Total
Préstamos corporativos	167,927,111	37,587,554	27,207,326	-	8,112,046	-	240,834,037
Préstamos consumo	57,234,557	5,276,437	167,956	304,046	1,868,292	-	64,851,288
Total	225,161,668	42,863,991	27,375,282	304,046	9,980,338	-	305,685,325
Reserva específica	-	1,997,409	2,126,080	14,096	5,704,354	-	9,841,939

2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Subnormal Modificado	Total
Préstamos corporativos	194,599,362	57,714,443	12,149,453	197,188	4,968,355	-	269,628,801
Préstamos consumo	64,357,373	6,407,789	551,304	826,899	1,135,169	804,220	74,082,754
Total	258,956,735	64,122,232	12,700,757	1,024,087	6,103,524	804,220	343,711,555
Reserva específica	-	2,841,718	2,058,620	318,631	1,645,131	-	6,864,100

Al 30 de junio de 2023 se reconoció en patrimonio el total de B/.3,574,623 (2022: B/.1,687,392) como reserva específica:

	2023	2022
Reserva específica regulatoria	9,841,939	6,864,100
Menos: Reserva NIIF 9	6,267,316	3,518,133
Reconocido en patrimonio	3,574,623	3,345,967

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

Al 30 de junio de 2023, el Banco no mantiene créditos en la categoría mención especial modificada. A continuación, se presenta el detalle correspondiente al 30 de junio de 2022:

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

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

	2023			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	227,802,160	2,759,929	10,271,948	240,834,037
Préstamos consumo	61,754,001	959,249	2,138,038	64,851,288
Total	289,556,161	3,719,178	12,409,986	305,685,325

	2022			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	263,146,160	692,155	5,790,486	269,628,801
Préstamos consumo	72,079,188	835,739	1,167,827	74,082,754
Otros	-	-	-	-
Total	335,225,348	1,527,894	6,958,313	343,711,555

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

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.7,139,251 (2022: B/.3,160,399). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.634,648 (2022: B/.150,070).

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

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 30 de junio de 2023 es de B/.3,627,320 (2022: B/.4,149,022).

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., a continuación, se presenta el detalle:

	2023	2022
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	2,049,911	2,446,066
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	10,545	480,110
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	(447,871)	736,132
Total de provisión dinámica por componentes	1,612,585	3,662,308
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.12% de los activos ponderados por riesgo de categoria normal	3,039,778	3,039,778

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

	2023	2022
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	307,247	489,586
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas especificas	341,968	284,182
Total de provisión dinámica por componentes	649,215	773,768
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.60% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	587,543	1,109,244
Total provisión dinámica	3,627,320	4,149,022

Reservas técnicas y legal

Reservas técnicas

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

La Ley No.12 de 3 de abril de 2012, en su Artículo No.299 establece que, a la fecha de su entrada en vigencia, la reserva de previsiones para desviaciones estadísticas y la reserva para riesgos catastróficos, previamente establecidas en pasivo, serán traspasadas como reservas patrimoniales, dicho cálculo fue reafirmado en los Acuerdos No.4, del 4 de junio de 2014 y Acuerdo No.5, del 18 de junio de 2014. En su Artículo No.208 establece que la aseguradora deberá constituir en su patrimonio, una reserva de previsión para desviaciones estadísticas y una reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias. Estas reservas se calculan en base a un importe no menor del 1%, en base a la prima neta retenida para todos los ramos y su uso sólo podrá ser autorizado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

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

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

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

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

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

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

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

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

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

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

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

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

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

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

Enajenación de bienes inmuebles adquiridos
Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

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

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

Operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera
El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera y reservas requeridas al 30 de junio, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

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

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

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.

42. Eventos Posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 28 de agosto de 2023, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse.

Prival Bank, S.A. y Subsidiarias

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

Información de Consolidación
30 de junio de 2023

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

Anexo I

Información de Consolidación sobre el Estado de Situación Financiera
30 de junio de 2023
(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 Investment Management (BVI)	Prival Private Equity Fund, S. A.	Villamar Uno, S.A.	Villamar Dos, S. A.	Acerta Holdings, S. A. y Subsidiarias	Prival SM Business Park, S.A.	Level 35, Inc.	Grupo Prival Costa Rica, S.A.
Activos																
Efectivo y equivalentes de efectivo	94,778,741	-	24,234,856	119,013,597	53,704,355	20,162,437	41,548	481,900	491,392	197,499	882	31,524	13,731,651	7,443	-	30,162,966
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	5,851,659	-	-	5,851,659	2,875,584	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,976,075
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	1,306,817	-	-	1,306,817	1,052,121	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	254,696
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	221,333,498	-	8,913,528	230,247,026	176,481,389	1,160,159	-	249,766	-	4,228,143	-	-	10,681,893	-	-	37,445,676
Préstamos neto	299,208,031	-	29,584,735	328,792,766	289,284,968	-	1,150,059	-	-	-	-	-	-	-	-	38,357,739
Inversión en asociadas	200,000	-	87,879,999	88,079,999	87,829,999	250,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	61,862,901	-	1,540,392	63,403,293	8,861,626	-	-	-	-	-	-	-	582,511	44,087,358	40,000	9,831,798
Activos intangibles	3,833,854	-	-	3,833,854	2,073,856	15,861	-	-	-	-	-	-	253,113	-	-	1,491,024
Plusvalía	13,284,741	1,564,511	-	11,720,230	-	3,383,126	-	-	-	-	-	-	3,784,651	-	-	4,552,453
Activo por derecho de uso	302,570	-	-	302,570	-	-	-	-	-	-	-	-	235,349	-	-	67,221
Impuesto sobre la renta diferido	2,249,850	-	-	2,249,850	1,323,240	-	44,283	-	-	-	-	-	270,202	-	-	612,125
Propiedades de inversión	5,635,018	-	-	5,635,018	-	-	-	-	-	-	-	-	5,635,018	-	-	-
Activos mantenidos para la venta	11,013,091	-	-	11,013,091	259,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,753,891
Participación de los reaseguradores	12,254,697	-	-	12,254,697	-	-	-	-	-	-	-	-	12,254,697	-	-	-
Otros activos	52,665,257	1,782,491	28,677,270	79,560,036	37,478,780	2,378,485	19,318	300,539	109,655	7,024,088	1,641,476	331,259	17,458,358	1,311	-	12,816,767
Total de activos	785,780,725	3,347,002	180,830,780	963,264,503	661,225,118	27,350,068	1,255,208	1,032,205	601,047	11,449,730	1,642,358	362,783	64,887,443	44,096,112	40,000	149,322,431
Pasivos y Patrimonio																
Pasivos																
Depósitos de clientes	533,469,687	23,026,456	-	556,496,143	507,645,581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48,850,562
Depósitos interbancarios	17,758,278	1,208,400	-	18,966,678	18,966,678	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	10,327,982	-	-	10,327,982	10,126,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201,804
Financiamientos recibidos	9,930,369	29,584,735	-	39,515,104	9,930,368	15,021,478	1,219,865	-	-	-	-	-	-	-	-	13,343,393
Bonos por pagar	21,971,055	-	-	21,971,055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,971,055
Valores comerciales negociables por pagar	39,031,436	-	-	39,031,436	39,031,436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	352,703	-	-	352,703	-	-	-	-	-	-	-	-	281,650	-	-	71,053
Provisión para pérdidas crediticias espereradas - compromisos y contigencias	135,480	-	-	135,480	118,178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,302
Impuesto sobre la renta diferido	744,405	-	-	744,405	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	744,405
Reserva de operaciones de seguros	21,025,646	-	-	21,025,646	-	-	-	-	-	-	-	-	21,025,646	-	-	-
Otros pasivos	28,158,206	34,163,567	-	62,321,773	13,187,224	350,184	42,068	142,557	1,458	-	59,242	12,994	8,470,890	34,151,877	-	5,903,279
Total de pasivos	682,905,247	87,983,158	-	770,888,405	599,005,643	15,371,662	1,261,933	142,557	1,458	-	59,242	12,994	29,778,186	34,151,877	-	91,102,853
Patrimonio																
Acciones comunes	25,000,000	81,771,020	-	106,771,020	25,000,000	5,300,000	100,000	100,000	100,000	8,922,035	1,640,000	325,000	10,181,051	7,510,000	-	47,592,934
Acciones preferidas	1,764,000	9,453,000	-	11,217,000	-	-	-	-	-	-	-	-	11,217,000	-	-	-
Acciones en tesorería	-	-	270,000	(270,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(270,000)	-	-	-
Capital adicional pagado	30,940,000	190,000	-	31,130,000	30,940,000	-	-	50,000	-	-	-	-	-	-	40,000	100,000
Reservas regulatorias	9,642,152	779,039	-	10,421,191	6,674,133	-	492,059	-	-	-	-	-	1,523,066	-	-	1,731,933
Cambios netos en otro resultado integral	(7,573,782)	112,840	-	(7,460,942)	(5,988,147)	(25,388)	-	(1,920)	-	261,676	-	-	(272,504)	-	-	(1,434,659)
Reserva de deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	321,835	-	-	321,835	247,781	-	-	-	-	-	-	-	43,312	-	-	30,742
Utilidad no distribuida	29,515,694	24,911,668	27,446,947	26,980,415	5,345,708	6,703,794	(598,784)	741,568	499,589	2,266,019	(56,884)	24,789	(578,247)	2,434,235	-	10,198,628
Total de patrimonio controladora	89,609,899	117,217,567	27,716,947	179,110,519	62,219,475	11,978,406	(6,725)	889,648	599,589	11,449,730	1,583,116	349,789	21,843,678	9,944,235	40,000	58,219,578
Participación no controladora	13,265,579	-	-	13,265,579	-	-	-	-	-	-	-	-	13,265,579	-	-	-
Total de pasivos y patrimonio	785,780,725	205,200,725	27,716,947	963,264,503	661,225,118	27,350,068	1,255,208	1,032,205	601,047	11,449,730	1,642,358	362,783	64,887,443	44,096,112	40,000	149,322,431

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

Anexo II

Información de Consolidación sobre el Estado de Ganancia o Pérdida y Otro Resultado Integral
Por el año terminado el 30 de junio de 2023
(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 Investment Management (BVI)	Prival Private Equity Fund, S. A.	Villamar Uno, S.A.	Villamar Dos, S. A.	Acerta Holdings, S. A. y Subsidiarias	Prival SM Business Park, S.A.	Level 35, Inc.	Grupo Prival Costa Rica, S.A.
Ingresos por intereses	34,968,162	19,910,789	-	54,878,951	44,952,524	619,297	79,359	7,500	-	-	-	-	1,103,675	-	-	8,116,596
Gastos por intereses	(19,305,297)	-	1,591,965	(20,897,262)	(16,599,883)	(338,031)	(42,121)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,917,227)
Ingresos financieros netos	15,662,865	19,910,789	1,591,965	33,981,689	28,352,641	281,266	37,238	7,500	-	-	-	-	1,103,675	-	-	4,199,369
Ingresos por comisiones	3,428,504	-	-	3,428,504	1,023,944	194,583	697	-	422,873	-	-	-	-	-	-	1,786,407
Servicios por corretaje de valores y estructuraciones	22,368,151	170,254	-	22,538,405	3,560,149	10,103,897	-	321,417	-	-	-	-	-	-	-	8,552,942
Gastos por comisiones	(6,579,217)	-	170,254	(6,749,471)	(689,037)	(1,202,389)	-	-	-	(1,150)	-	-	(683,091)	-	-	(4,173,804)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración	19,217,438	170,254	170,254	19,217,438	3,895,056	9,096,091	697	321,417	422,873	(1,150)	-	-	(683,091)	-	-	6,165,545
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP, neta	484,068	-	-	484,068	484,068	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia no realizada en activos financieros a VRGP, neta	153,138	405,176	-	558,314	558,314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia realizada en activos financieros a VROUI, neta	2,703,036	-	405,176	2,297,860	38,717	-	-	-	-	-	-	-	7,302	-	-	2,251,841
Ingresos de actividades ordinarias	38,220,545	20,486,219	2,167,395	56,539,369	33,328,796	9,377,357	37,935	328,917	422,873	(1,150)	-	-	427,886	-	-	12,616,755
Ingresos de seguros netos	7,596,962	-	-	7,596,962	-	-	-	-	-	-	-	-	7,596,962	-	-	-
Otros ingresos	2,118,413	2,958,902	-	5,077,315	3,465,083	7,825	-	13,722	-	-	1,623	24,060	257,987	-	-	1,307,015
Cambio en VR de propiedad de inversión	(123,039)	-	-	(123,039)	-	-	-	-	-	-	-	-	(123,039)	-	-	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,274,229)	-	-	(2,274,229)	(2,346,619)	-	(172,839)	-	-	-	-	-	242,550	-	-	2,679
Provisión para pérdidas crediticias esperadas bienes adjudicados para la venta	29,303	-	-	29,303	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,303
Gastos de personal	(17,582,241)	-	-	(17,582,241)	(10,396,001)	-	-	-	-	-	-	-	(2,834,647)	-	-	(4,351,593)
Depreciación y amortización	(3,231,750)	-	-	(3,231,750)	(2,196,020)	(3,973)	-	-	-	-	-	-	(393,607)	-	-	(638,150)
Otros gastos	(13,499,915)	-	2,958,902	(16,458,817)	(7,616,089)	(3,469,837)	(19,050)	(291,989)	(75,137)	(13,422)	(15,158)	(13,775)	(1,275,004)	(147,151)	-	(3,522,205)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	11,254,049	23,445,121	5,126,297	29,572,873	14,239,150	5,911,372	(153,954)	50,650	347,736	(14,572)	(13,535)	10,285	3,899,088	(147,151)	-	5,443,804
Impuesto sobre la renta	(1,318,682)	-	-	(1,318,682)	347,373	(900,030)	38,473	(12,288)	-	-	-	(3,710)	(707,437)	-	-	(81,063)
Ganancia del año	9,935,367	23,445,121	5,126,297	28,254,191	14,586,523	5,011,342	(115,481)	38,362	347,736	(14,572)	(13,535)	6,575	3,191,651	(147,151)	-	5,362,741
Ganancia del período atribuible a:																
Propietarios de la controladora	8,426,928	23,445,121	5,126,297	26,745,752	14,586,523	5,011,342	(115,481)	38,362	347,736	(14,572)	(13,535)	6,575	1,683,212	(147,151)	-	5,362,741
Parcipación no controladora	1,508,439	-	-	1,508,439	-	-	-	-	-	-	-	-	1,508,439	-	-	-
Ganancia del año	9,935,367	23,445,121	5,126,297	28,254,191	14,586,523	5,011,342	(115,481)	38,362	347,736	(14,572)	(13,535)	6,575	3,191,651	(147,151)	-	5,362,741

Prival Bank, S. A. y Subsidiarias

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

Anexo III

Información de Consolidación sobre el Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 30 de junio de 2023

(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 Investment Management (BVI)	Prival Private Equity Fund, S. A.	Villamar Uno, S.A.	Villamar Dos, S. A.	Acerta Holdings, S. A. y Subsidiarias	Prival SM Business Park, S.A.	Level 35, Inc.	Grupo Prival Costa Rica, S.A.
Acciones comunes																
Saldo al inicio del año	25,000,000	81,771,020	-	106,771,020	25,000,000	5,300,000	100,000	100,000	100,000	8,922,035	1,640,000	325,000	10,181,051	7,510,000	-	47,592,934
Cambio neto del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de subsidiaria adquirida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	25,000,000	81,771,020	-	106,771,020	25,000,000	5,300,000	100,000	100,000	100,000	8,922,035	1,640,000	325,000	10,181,051	7,510,000	-	47,592,934
Acciones preferidas																
Saldo al inicio del año	1,764,000	9,453,000	-	11,217,000	-	-	-	-	-	-	-	-	11,217,000	-	-	-
Saldo al final del año	1,764,000	9,453,000	-	11,217,000	-	-	-	-	-	-	-	-	11,217,000	-	-	-
Acciones en tesorería																
Saldo al inicio del año	-	-	270,000	(270,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(270,000)	-	-	-
Saldo al final del año	-	-	270,000	(270,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(270,000)	-	-	-
Capital adicional pagado																
Saldo al inicio del año	30,940,000	150,000	-	31,090,000	30,940,000	-	-	50,000	-	-	-	-	-	-	-	100,000
Capital pagado en exceso	-	40,000	-	40,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000	-
Saldo al final del año	30,940,000	190,000	-	31,130,000	30,940,000	-	-	50,000	-	-	-	-	-	-	40,000	100,000
Reservas regulatorias																
Saldo al inicio del año	10,394,118	779,039	-	11,173,157	6,153,393	-	49,050	-	-	-	-		1,251,233	-	-	3,719,481
Reserva bienes adjudicados	25,920	-	-	25,920	25,920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto del año	(777,886)	-	-	(777,886)	494,820	-	443,009	-	-	-	-	-	271,833	-	-	(1,987,548)
Saldo al final del año	9,642,152	779,039	-	10,421,191	6,674,133	-	492,059	-	-	-	-	-	1,523,066	-	-	1,731,933
Otros resultados integrales acumulados																
Saldo al inicio del año	(9,408,803)	119,192	10,299	(9,299,910)	(7,785,533)	(15,899)	-	4,648	-	-	-	-	(31,321)	-	-	(1,471,805)
Saldo al inicio del año reserva prudencial	(34,167)	881	-	(33,286)	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,973)	-	-	(5,313)
Cambio neto en valores	2,107,817	3,066	-	2,110,883	1,797,386	(9,489)	-	(6,568)	-	261,676	-	-	-	-	-	67,878
Cambios en reserva de inversiones	(25,419)	-	-	(25,419)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,419)
Cambio neto en reserva prudencial	(213,210)	-	-	(213,210)	-	-	-	-	-	-	-	-	(213,210)	-	-	-
Saldo al final del año	(7,573,782)	123,139	10,299	(7,460,942)	(5,988,147)	(25,388)	-	(1,920)	-	261,676	-	-	(272,504)	-	-	(1,434,659)
Reserva de deterioro de inversiones																
Saldo al inicio del año	369,786	-	-	369,786	242,832	-	-	-	-	-	-	-	49,610	-	-	77,344
Cambio neto del año	(47,951)	-	-	(47,951)	4,949	-	-	-	-	-	-	-	(6,298)	-	-	(46,602)
Saldo al final del año	321,835	-	-	-	247,781	-	-	-	-	-	-	-	43,312	-	-	30,742
Utilidad no distribuida																
Saldo al inicio del año	33,341,600	1,466,547	4,720,650	30,087,497	3,879,925	19,106,711	(40,294)	706,085	151,853	2,280,591	(43,349)	18,214	(1,742,143)	2,581,386	-	3,188,518
Utilidad del año controladora	8,426,928	23,445,121	5,126,297	26,745,752	14,586,523	5,011,342	(115,481)	38,362	347,736	(14,572)	(13,535)	6,575	1,683,212	(147,151)	-	5,362,741
Impuesto complementario	(51,812)	-	-	(51,812)	-	185,741	-	(2,879)	-	-	-	-	(234,674)	-	-	-
Dividendos declarados	(12,600,000)	-	17,600,000	(30,200,000)	(12,600,000)	(17,600,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta	(12,809)	-	-	(12,809)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,809)	-	-	-
Ajuste diferencial cambiario	(300,592)	-	-	(300,592)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,592)
Reserva bienes adjudicados	(90,926)	-	-	(90,926)	(25,920)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,006)
Reserva regulatoria	803,305	-	-	803,305	(494,820)	-	(443,009)	-	-	-	-	-	(271,833)	-	-	2,012,967
Saldo al final del año	29,515,694	24,911,668	27,446,947	26,980,415	5,345,708	6,703,794	(598,784)	741,568	499,589	2,266,019	(56,884)	24,789	(578,247)	2,434,235	-	10,198,628
Participación no controladora																
Saldo al inicio del año	11,765,161	-	-	11,765,161	-	-	-	-	-	-	-	-	11,765,161	-	-	-
Utulidad de participación no controladora	1,508,439	-	-	1,508,439	-	-	-	-	-	-	-	-	1,508,439	-	-	-
Otros resultados integrales	(8,021)	-	-	(8,021)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,021)	-	-	-
Saldo al final del año	13,265,579	-	-	13,265,579	-	-	-	-	-	-	-	-	13,265,579	-	-	-
Total de patrimonio																
Saldo al inicio del año	104,131,695	93,739,679	5,000,949	192,870,425	58,430,617	24,390,812	108,756	860,733	251,853	11,202,626	1,596,651	343,214	32,392,618	10,091,386	-	53,201,159
Utilidad del año	8,426,928	23,445,121	5,126,297	26,745,752	14,586,523	5,011,342	(115,481)	38,362	347,736	(14,572)	(13,535)	6,575	1,683,212	(147,151)	-	5,362,741
Utulidad de participación no controladora	1,508,439			1,508,439	-	-	-	-	-	-	-	-	1,508,439	-	-	-
Participación en ajustes a utilidad de años anteriores (ISR Diferido	(16,561)	-	-	(16,561)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,561)	-	-	-
Impuesto complementario	(51,812)	-	-	(51,812)	-	185,741	-	(2,879)	-	-	-	-	(234,674)	-	-	
Reserva de deterioro de inversiones	(47,951)	-	-	(47,951)	4,949	-	-	-	-	-	-	-	(6,298)	-		(46,602)
Impuesto sobre la renta	(12,809)	-	-	(12,809)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12,809)	-	-	-
Dividendos declarados	(12,600,000)	-	17,600,000	(30,200,000)	(12,600,000)	(17,600,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado en exceso	-	40,000	-	40,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000	-
Ajuste por diferencial cambiario	(300,592)	-	-	(300,592)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,592)
Reserva bienes adjudicados	(65,006)	-	-	(65,006)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,006)
Otros resultados integrales	1,903,147	3,066	-	1,906,213	1,797,386	(9,489)	-	(6,568)	-	261,676	-	-	(204,670)	-	-	67,878
Saldo al final del año	102,875,478	117,227,866	27,727,246	192,376,098	62,219,475	11,978,406	(6,725)	889,648	599,589	11,449,730	1,583,116	349,789	35,109,257	9,944,235	40,000	58,219,578

----------DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA----------

En mi despacho notarial en la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del mismo nombre, a los siete (7) días del mes de agosto del año dos mil veintitrés (2023), ante mí, **FABIAN RUIZ SANCHEZ**, Notario Público Segundo del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos veintiuno-quinientos noventa y tres (8-421-593), Comparecieron personalmente: **JAIME RICARDO SOSA QUINTERO**, varón, panameño, mayor de edad, vecino de esta ciudad, portador de la cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos treinta y uno-novecientos treinta y siete (8-431-937), en calidad de Gerente General, **JUAN CARLOS FABREGA ROUX**, varón, panameño, mayor de edad, vecino de esta ciudad, portador de la cédula de identidad personal número ocho-doscientos veintidós- novecientos ochenta y siete (8-222-987), actuando como Presidente de la Junta Directiva, **JAIME EDUARDO SANCHEZ REVERTE**, varón, panameño, mayor de edad, vecino de esta ciudad, portador de la cédula de identidad personal número ocho-setecientos doce-mil novecientos cuarenta y cinco (8-712-1945), actuando en calidad de Tesorero, y **ROLANDO JULIO DE LEON DE ALBA**, varón, panameño, mayor de edad, vecino de esta ciudad, portador de la cédula de identidad personal ocho-doscientos cuarenta- trescientos setenta y seis (8-240-376), actuando como CONTRALOR, todos de la entidad denominada **BANCO PRIVAL, S.A (EN ESPAÑOL) PRIVAL BANK, S.A. (EN INGLÉS)**, en adelante **PRIVAL BANK**, sociedad debidamente inscrita a la ficha seiscientos veintinueve mil ochocientos veintitrés (629823), Documento un millón cuatrocientos diez mil seiscientos ochenta y cinco (1410685), de la Sección Mercantil del Registro Público, respectivamente, personas a quienes conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo cero cero ocho- dos mil (008-2000) del veintidós (22) de mayo de dos mil (2000),

modificado por el Acuerdo cero siete-dos mil dos (07-2002), emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá por este medio dejan constancia bajo la gravedad de juramento, de lo siguiente: ----------

a. Que cada uno de los firmantes ha revisado los Estados Financieros Anuales correspondientes a **PRIVAL BANK.** ----------

b. Que a sus juicios, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deben ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas. ----------

c. Que a sus juicios los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones de **PRIVAL BANK**, para el periodo correspondiente del uno (1) de julio de dos mil veintidós (2022) al treinta (30) de junio de dos mil veintitrés (2023). ----------

d. Que los firmantes: ----------

d.1. Son responsables del establecimiento, mantenimiento y funcionamiento eficaz de controles Internos del banco, y han puesto en conocimiento de la Junta Directiva, dicho sistema de control interno. ----------

d.2 Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre el banco, **PRIVAL BANK**, sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el periodo en el que los reportes han sido preparados. ----------

d.3 Han evaluado la efectividad de los controles internos dentro de

los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros.

d.4 Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la Efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones Efectuadas a esa fecha. ----------

e. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores de **PRIVAL BANK** y al Comité de Auditoría lo siguiente: ----------

e.1 Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad de **PRIVAL BANK** para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicado a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos. ----------

e.2 Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos de **PRIVAL BANK**. ----------

f. Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos de **PRIVAL BANK** o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la empresa. ----------

Leída como le fue esta declaración al compareciente en presencia de los Testigos Instrumentales, **ALISSON BROWN VEGA**, mujer, soltera, con cédula de identidad personal número ocho-mil diez-dos mil cinco (8-1010-2005), y **ZORAIDA DE VERGARA**, mujer, casada, con cédula de identidad personal número ocho-ciento treinta y siete-trescientos uno (8-137-301), ambas panameñas, mayores de edad, vecinas de esta ciudad, personas a quienes conozco y hábiles para los cargos, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y la firman todos para constancia, ante mí, el Notario que doy fe.----------

JAIME RICARDO SOSA QUINTERO

JUAN CARLOS FABREGA ROUX

JAIME EDUARDO SANCHEZ REVERTE

ROLANDO JULIO DE LEON DE ALBA

ALISSON BROWN VEGA

ZORAIDA DE VERGARA

REPÚBLICA DE PANAMÁ
NOTARÍA SEGUNDA DEL CIRCUITO

FABIAN RUIZ SANCHEZ

Notario Público Segundo del Circuito de Panamá

Prival Bank, S.A. y Subsidiarias

Comité No. 37/2023

Informe con EEFF no auditados al 31 de diciembre de 2022	Fecha de comité: 23 de mayo de 2023
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero/Panamá

Equipo de Análisis

Gabriel Sanada	José Ponce	(502) 6635-2166
gsanada@ratingspcr.com	jponce@ratingspcr.com	

HISTORIAL DE CALIFICACIONES							
Fecha de información	jun.-19	jun-20	dic-20	jun-21	dic-21	jun-22	dic-22
Fecha de comité	10/01/2020	19/03/2021	21/06/2021	9/12/2021	29/04/2022	09/12/2022	23/05/2023
Fortaleza Financiera	PAA-	PAA-	PAA-	PAA	PAA	PAA	PAA
Programa Rotativo de Notas Corporativas	PAA-	PAA-	PAA-	PAA	PAA	PAA	PAA
Valores Comerciales Negociables		PA2	PA2	PA2+	PA2+	PA2+	PA2+
Perspectiva	Estable	Estable	Positiva	Estable	Estable	Estable	Estable

Significado de la calificación

Fortaleza Financiera. Categoría A. Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios.
Emisiones. Categoría A. Emisiones con buena calidad crediticia. Los factores de protección son adecuados, sin embargo, en períodos de bajas en la actividad económica los riesgos son mayores y más variables.

Emisiones. Categoría 2. Valores con certeza en el pago oportuno. La liquidez y otros aspectos del deudor son firmes; sin embargo, las necesidades continuas de fondos pueden incrementar los requerimientos totales de financiamiento.

Racionalidad

La calificación se fundamenta en la adecuada calidad de la cartera crediticia enfocada en el segmento corporativo, así como la mejora en su solvencia ante la reducción de los pasivos. La calificación también considera la reducción de la liquidez ante la disminución de las obligaciones depositarias y el pago de emisiones. Asimismo, se considera su posicionamiento en el mercado y el respaldo por parte de grupo Prival.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

La calificación de riesgo otorgada a la Fortaleza Financiera de Prival Bank, S.A. y Subsidiarias se fundamenta en la evaluación de los siguientes aspectos:

Buena calidad crediticia de la cartera. A diciembre 2022, Prival Bank, S.A. presentó una contracción respecto al año anterior como consecuencia de la estrategia implementada por parte de la institución, cuyo fin consistía en la reducción de activos, así como enfocarse en actividades de inversión. A pesar de la reducción de la cartera crediticia, el banco continúa presentando una adecuada calidad en su cartera, con un bajo índice de cartera vencida. En lo que respecta a las provisiones sobre préstamos, estas se redujeron respecto a diciembre 2021, a pesar del incremento en la cartera vencida, lo que provocó que se redujera la cobertura de las provisiones sobre la cartera vencida, sin embargo, continúa presentando niveles adecuados.

Mejora leve en los indicadores de solvencia. A diciembre 2022, como consecuencia de la disminución de otros resultados integrales acumulados, el patrimonio de Prival Bank, S.A. sufrió una contracción, a pesar del incremento de las utilidades retenidas. No obstante, las cuentas de activos y pasivos sufrieron contracciones de mayor magnitud, lo que contrarrestó la caída del patrimonio y, consecuentemente, condujo a una mejora en los indicadores de solvencia del banco, brindando un mejor respaldo patrimonial con respecto a sus obligaciones, así como de su cartera, y cumpliendo con los requisitos establecidos por parte del ente regulador.

Adecuados niveles de liquidez. A diciembre 2022, tras la reducción de los depósitos por parte de clientes junto con los bonos por pagar, el banco sufrió una reducción en sus disponibilidades, así como en sus inversiones en valores, lo que provocó que se diera una desmejora en cuanto a los niveles de liquidez del banco. No obstante, dicha reducción en los niveles de liquidez del banco es acorde al comportamiento del mercado financiero panameño, y continúa presentando adecuados niveles de liquidez, demostrando su capacidad para hacer frente a las obligaciones en el corto plazo.

Baja exposición al riesgo de mercado. A diciembre 2022, Prival Bank presentó una reducción en los valores disponibles para la venta, esto de la mano de la reducción de obligaciones con el público en conjunto con el pago de instrumentos de deuda durante el periodo, que requirió de la liberación de activos líquidos. El portafolio de inversiones estuvo compuesto principalmente por títulos de deuda privada y títulos de deuda gubernamental, además de presentar un valor en riesgo (VaR) poco volátil, indicando que las inversiones son seguras y capaces de generar adecuados niveles de rentabilidad.

Adecuados niveles de rentabilidad. Al 31 de diciembre de 2022, la utilidad neta de Prival Bank presentó una leve mejora respecto a diciembre de 2021, ante la decisión por parte del banco de diferir los impuestos correspondientes al periodo. Por su parte, los activos se contrajeron ante la estrategia del banco enfocada en reducir sus activos, mientras que el patrimonio se redujo como consecuencia del valor negativo presentado en otros resultados integrales, por lo que, al periodo de análisis, los indicadores de rentabilidad anualizados sobre capital y activos presentaron una mejora respecto a 2021, reflejando adecuados niveles de rentabilidad producto de sus operaciones.

Posicionamiento dentro del mercado. Prival Bank, S.A. y Subsidiarias es uno de los bancos más representativos dentro de la República de Panamá, el cual ha denotado un crecimiento sostenido durante los últimos cinco años. En relación con lo anterior, la alta calidad de los productos y servicios ofrecidos han colocado al banco en una buena posición dentro del mercado y, adicionalmente, cuentan con el respaldo y soporte de Grupo Prival.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología para Calificación de Bancos e Instituciones Financieras, vigente del Manual de Calificación de Riesgo aprobado en Comité de Metodologías con fecha 09 de noviembre de 2017 y la Metodología para Calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores con fecha 09 de noviembre de 2017.

Factores clave

Los factores clave que podrían mejorar la calificación son:

- Incremento sostenido en la cartera de créditos manteniendo una buena calidad crediticia.
- Mejora sostenida en los niveles de rentabilidad.
- Incremento sostenido a la generación de ingresos.

Los factores clave que podrían desmejorar la calificación son:

- Desmejora en los niveles de liquidez y solvencia.
- Decremento continuo en el nivel de ingresos
- Desmejora sostenida en la calidad crediticia.

Limitaciones a la Calificación

- **Limitaciones encontradas:** No se encontró ninguna limitación con la información proporcionada.
- **Limitaciones potenciales: (Riesgos Previsibles**): i) Existe el riesgo sistemático por las variaciones en las tasas de interés, las políticas monetarias, y el alza en la inflación que puede desacelerar el dinamismo económico.

Hechos de Importancia

Información utilizada para la calificación

- **Información financiera:** Estados Financieros no auditados consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2022 Estados Financieros auditados al 30 de junio de 2019 a 2022.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, concentración, valuación y detalle de cartera vencida. Indicadores oficiales publicados por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- **Riesgo de Mercado:** Manual de riesgo de mercado, detalle de inversiones y disponibilidades.
- **Riesgo de Liquidez:** Manual de liquidez, estructura de financiamiento, detalle de principales depositantes.
- **Riesgo de Solvencia:** Reporte del índice de adecuación de capital.
- **Riesgo Operativo:** Políticas y normas de la gestión de la seguridad de la información 2022, Informe de Gestión de Riesgo Operativo y Prevención de Blanqueo de Capitales.

Contexto Económico

Luego de los efectos causados por la pandemia COVID-19 las expectativas de crecimiento económico mundial para 2022 eran favorables, aunque se temía que hubiera presiones sobre los precios como un efecto en la economía por las

restricciones en pandemia. Inicialmente fue considerado como algo transitorio, sin embargo, se mantuvieron en conjunto con el conflicto geopolítico entre Rusia y Ucrania, provocando así un nuevo aumento en los costos de los alimentos y energía. Aunado a lo anterior, hubo sanciones contra Rusia que provocaron un aumento en los precios de los productos básicos, desde el petróleo hasta el trigo. Los países en vías de desarrollo que dependen de las importaciones de alimentos y energía se vieron especialmente afectados.

Así mismo, el cambio en la política monetaria de Estados Unidos causó que la reserva federal (FED) tomara medidas para controlar la inflación, un efecto observado en la mayoría de los bancos centrales de la región latinoamericana y el caribe, lo que llevó a un aumento de las tasas de interés a un ritmo mayor al observado en la última década. De este modo, la reserva federal comenzó el año con tasas de interés de 0.25% y al cierre de 2022 estas se ubican en 4.5%, siendo esta, la tasa de interés más alta que ha visto desde 2008. Según el banco mundial, se esperan aumentos adicionales en las tasas de interés durante los primeros meses de 2023 y un ajuste en la inflación. Es importante destacar que estas variaciones pueden afectar el dinamismo en el sector financiero, considerando que durante el 2023 se prevé una recesión en la economía, lo cual pude afectar en la generación de empleos de la región.

Por su parte, para la región de América Latina y el Caribe, según estudios realizados por el fondo monetario internacional (FMI), se menciona como la evolución de la región y los efectos del conflicto geopolítico han afectado a la misma. La respuesta de los bancos centrales para contener la inflación fue rápida y ayudó a contener las presiones en los precios para finales de 2022, la cual aún permanece alta. Asimismo, se prevé que la actividad económica se desacelere en la región durante los primeros meses de 2023. Los bancos centrales estiman que los niveles de inflación estarán por encima de las metas ya establecidas y la perspectiva es una desaceleración en el crecimiento proyectando en 1.7% para la economía mundial, después de haber crecido más de un 4% en 2022. El aumento en las tasas de interés puede reducir las actividades de inversión y el desarrollo de empleo, generando un desempeño moderado en la economía.

Según el Banco Mundial, Panamá cuenta con retos importantes a nivel social puesto que tiene bajos niveles de escolaridad que pueden afectar su desarrollo, en cuando a un panorama económico, los ingresos fiscales continúan mejorando registrando al primer semestre del año un aumento del 7.8%, se prevé que en un mediano plazo el crecimiento el PIB panameño se estabilizara en torno al 5%, impulsado por la inversión y el consumo privado, mientras que la inversión y el consumo públicos deberían moderarse en un contexto de consolidación fiscal. Por otra parte, al cuarto trimestre de 2022, las actividades económicas que presentaron un mayor incremento fueron Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas (+47.4%), Hoteles y restaurantes (+36.2%), Construcción (+18.5%), Actividades profesionales, científicas y técnicas (+17.8%) y Comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos de motor y motocicletas (+16.3%). Cabe destacar que los sectores hoteles, restaurantes y construcción fueron de los más afectados durante la pandemia, pero con la reactivación económica estos se han recuperado más que el resto y actualmente cuentan con un potencial muy alto para convertirse en pilares de la economía panameña.

La economía panameña al cierre de 2022 fue liderada por el buen desempeño que tuvieron los sectores de construcción, comercio y la industria manufacturera. Si bien la perspectiva que se tiene para 2023 es como un año cargado de retos debido al alza en la tasa de interés y la recesión económica, según proyecciones del FMI la inflación en panamá se situaría en 3% siendo una de las más bajas en la región, por lo que se espera que los efectos ya mencionados no afecten de una forma considerable al país.

Panorama Internacional

Según las *Perspectivas económicas mundiales* del Banco Mundial, en su edición más reciente a enero de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde el 3.0% proyectado hace 6 meses, hasta un 1.7%, producto de la elevada inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción en las inversiones y por las perturbaciones de la invasión de Rusia a Ucrania; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.7%. En ese sentido, para 2023 se espera una desaceleración generalizada con correcciones de pronósticos a la baja en el 95% de las economías avanzadas y para aproximadamente el 70% de las economías emergentes y en desarrollo.

En 2022, la inflación presionó a la mayoría de las economías del mundo, donde la mediana de la inflación global superó el 9% en la segunda mitad del año, alcanzando su nivel más alto desde 1995. En las economías emergentes y en desarrollo (EMDEs), ésta alcanzó casi el 10%, el nivel más alto desde 2008; mientras que en las economías avanzadas un poco más del 9.0%, la más alta desde 1982; la alta inflación es producto de factores tanto de oferta como de demanda. Por parte de la demanda, se encuentran el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis de 2020 por la pandemia, así como los impactos retardados de las políticas macroeconómicas aplicadas. Mientras que, por el lado de la oferta, la escasez de productos básicos profundizada por la invasión de Rusia a Ucrania contribuyó sustancialmente al incremento del precio de la energía y los alimentos. Adicionalmente, en algunos países, condiciones más estrictas y desajustes en los mercados laborales propiciaron un aumento de los salarios y costos de insumos de producción.

En ese sentido, se espera que para 2023 la inflación se modere, pero aún será un factor determinante que sumado a las demás condiciones adversas que enfrenta la economía global, provocarán una ralentización del crecimiento económico, donde las economías avanzadas podrían experimentar desaceleraciones de su crecimiento desde 2.5% en 2022 a 0.5% en 2023, lo que podría elevar las alertas, dado que estas magnitudes han sido la antesala de una recesión mundial en las

dos últimas décadas, según datos del Banco Mundial. En Estados Unidos se espera que el crecimiento se reduzca en 1.9 p.p. hasta ubicarse en 0.5% en 2023, comparado con las proyecciones previas y alcanzando una de las peores tasas de crecimiento desde las recesiones oficiales en la década de 1970. Por su parte, se espera que la zona euro no registre avances y China prevé un crecimiento de 4.3%, 0.9 p.p. por debajo de los pronósticos anteriores.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estimó un crecimiento económico de 3.6% para el 2022; sin embargo, para 2023 se pronostica una desaceleración marcada con un crecimiento económico de 1.3%, mientras que para 2024 se esperaría una ligera recuperación ubicándose en 2.4%. Se estima que las condiciones económicas globales, en conjunto con el lento crecimiento de las economías desarrolladas como Estados Unidos y China reduzcan las exportaciones a la vez que se sigan manteniendo las condiciones financieras restrictivas por el aumento de las tasas de interés de Estados Unidos. Adicionalmente, según el Banco Mundial, la inversión regional disminuirá debido al costo del financiamiento, escasa confianza empresarial e incertidumbre normativa. De igual forma, para Centroamérica se estima un crecimiento de 3.2% en 2023, afectado por el efecto de la desaceleración de la economía estadounidense sobre las exportaciones en la región y menor ingreso de remesas.

Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigían hacia un camino de vulnerabilidad y dadas las presiones económicas globales es probable que la sostenibilidad fiscal se erosione aún más debido a las perspectivas de crecimiento menores y al aumento de los costos de la deuda. El escenario de bajo crecimiento, sumado a las medidas de los gobiernos para proteger a las poblaciones más vulnerables por medio de subsidios y recortes a los impuestos de consumo han tensado aún más los presupuestos fiscales de muchos países que ya cuentan con elevados niveles de deuda pública, que les restringe aún más el acceso a los mercados financieros internacionales.

Contexto Sistema

El Centro Bancario Internacional (CBI) está conformado por todos los bancos clasificados según el tipo de licencia: general, internacional o de representación. Los bancos de licencia general forman el Sistema Bancario Nacional (SBN), que están subdivididos en banca oficial y banca privada (banca panameña privada y banca extranjera privada). Para el período de diciembre 2022, el CBI estuvo conformado por un total de 67 bancos, de los cuales 42 son de licencia general, 15 de licencia internacional y 10 son de licencia de representación.

En la actualidad, el sistema bancario panameño está conformado por 42 bancos de licencia general. Es decir, aquellos que están autorizados para llevar a cabo su negocio de banca en cualquier parte de Panamá y el exterior. En cuanto a los bancos de licencia internacional, son 15 bancos los que tienen la facultad de dirigir transacciones en el exterior desde una oficina en Panamá. Al conjunto de estos dos se les conoce como el Centro Bancario Internacional (CBI). Las características de Panamá incluyen la ausencia de un Banco Central y de una autoridad monetaria, y el uso del dólar norteamericano como moneda de curso legal, lo cual ha contribuido a resguardar al CBI panameño de los efectos de las crisis financieras que han abatido la mayoría de los mercados y sistemas financieros del mundo.

A diciembre de 2022, los activos del CBI totalizaron B/. 140,025 millones, mostrando un incremento interanual de 5.0% (diciembre 2021 B/. 133,350 millones) como resultado del aumento en la colocación de créditos en B/. 8,886 millones, (+11.9%) y en menor magnitud las inversiones por B/. 1,492 millones (+5.4%). Los activos líquidos totalizaron B/. 19,901 millones, teniendo una reducción en 17.8% en comparación al año anterior (diciembre 2021: B/. 24,210 millones). Esto como resultado de la disminución de los depósitos extranjeros a plazo en bancos (-26.9%) y de los depósitos extranjeros a la vista (-14.8%), cabe mencionar que los depósitos a plazo locales también tuvieron una disminución interanualmente, pero en menor cantidad que los depósitos extranjeros, mientras que los depósitos a la vista locales aumentaron en un 10.0%.

Por otra parte, el total de la cartera crediticia se situó en B/. 83,341 millones, aumentando en (+11.9%), como resultado de un mayor aumento en los créditos en el extranjero (+24.7%) que en los créditos locales (+6.3%). Asimismo, la cartera vencida mostró un índice de 2.42% sobre el total de la cartera, mayor al compararla con el año anterior (diciembre 2021: 2.15%).

Análisis de la institución

Reseña

Prival Bank, S.A. y Subsidiarias[1] 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 Prival Bank, S.A.[2]

Mediante Resolución No. 048-2010 del 25 de febrero de 2010, emitida por la SBP[3] 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 de 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.

[5]Antes Keen Holding, S.A.
[2] Banco Prival, S.A. en español.
[3] Superintendencia de Bancos 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 el 16 de abril de 2010, la cual tiene licencia para operar como Casa de Valores, regulada por la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá.
- Prival Leasing, Inc., compañía panameña dedicada al servicio de arrendamiento financiero.
- Prival Trust, S.A., empresa panameña que inició operaciones en abril de 2011, la cual 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., 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.
- Prival Private Equity Fund, S.A., Es una sociedad de inversión cerrada autorizada mediante Resolución SMV 371-15 del18 de junio de 2015 que busca proveer al inversionista crecimiento de capital a largo plazo. Prival Bank, S.A. es el agente de pago y custodio del Fondo y Prival Securities, Inc. es el administrador y propietario de todas las acciones Clase B del Fondo. Es un Fondo Mutuo regulado por la SMV cuya inversión ha sido consolidada debido a que el banco mantiene el control accionario del fondo mientras son vendidas sus participaciones a inversionistas privados.
- Acerta Holding, S.A. una compañía de seguros donde Prival Bank, S.A. es el accionista mayoritario e incorporada al grupo bancario como subsidiaria del banco Prival Bank, el 9 de septiembre de 2019 y localizada en Panamá.
- Prival Investment Management BVI, Ltd. Es una sociedad constituida en las Islas Vírgenes Británicas (BVI) el 20 de septiembre de 2018, con No. De Identificación 1993035 para la administración de inversiones desde y del domicilio en BVI.
- Prival SM Business Park, S.A., se incorpora con aprobación mediante reunión de Junta Directiva de Prival Bank, S.A. de 13 de febrero de 2020, con la intención de construir la nueva Casa Matriz de Prival Bank, S.A. y Acerta Seguros.
- Villamar Uno, S.A. Villamar Dos, S.A. Mediante reunión de Junta Directiva de Prival Bank, S.A. de 12 de noviembre de 2020, se aprueba la incorporación de las sociedades Villamar Uno, S.A. y Villamar Dos, S.A. como parte de la estructura corporativa.

Gobierno Corporativo

PCR efectuó un análisis a las prácticas de Gobierno Corporativo. Prival Bank, S.A. es una persona jurídica bajo la denominación de Sociedad Anónima, con un capital suscrito por B/. 25 millones, constituido por 25,000 acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación. El capital adicional pagado ascendió a B/. 31 millones. En la siguiente tabla se detalla la composición accionaria:

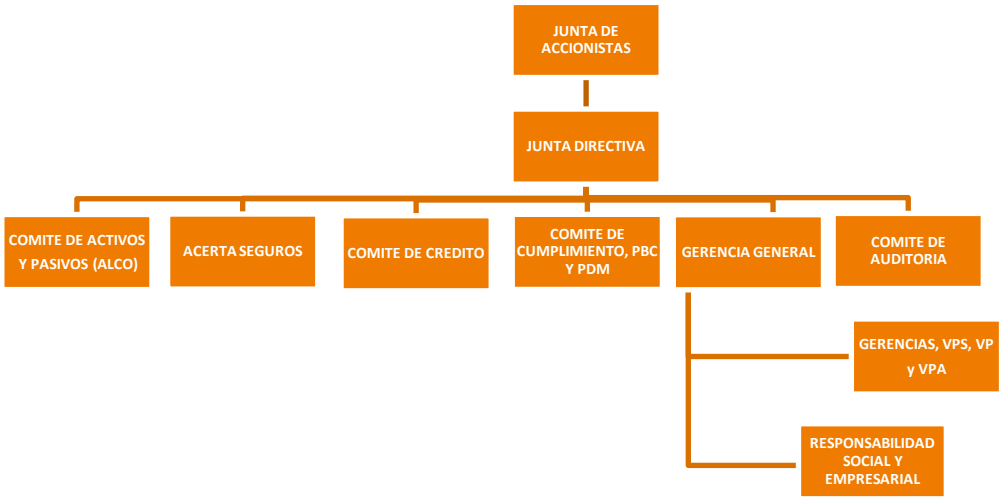
Accionista	Participación
Grupo Prival, S.A.	100%
Total	**100%**

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

El Grupo Prival, S.A. reconoce la importancia de una sana y robusta estructura de Gobierno Corporativo[4] la cual es factor primordial en el aseguramiento de prácticas bancarias responsables interrelacionando Accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia y demás partes con intereses dentro del grupo.

[4] Encuesta ESG actualizada al 30 de junio de 2021

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

El Gobierno Corporativo tiene como objetivo fundamental alinear las decisiones que se tomen dentro del grupo con los objetivos de Prival, permitiendo la sostenibilidad del grupo a largo plazo y la creación de valor para sus accionistas y otras partes interesadas. Con la aprobación a la actualización del manual de gobierno corporativo autorizado por junta directiva el 12 de septiembre de 2019, en conformidad con el Acuerdo No.6-2018 de 10 de octubre de 2018, emitido por la SMV[5], se implementa el Manual del Gobierno Corporativo con disposiciones de cumplimiento mandatorio para todos los directores, administradores y colaboradores de Grupo Prival, S.A. y de cualquiera de sus subsidiarias. Con el fin de llevar a cabo las mejores prácticas de gobierno corporativo, el manual apoya la responsabilidad del grupo Prival de mantener los canales de comunicación a todos los niveles, integrando los deberes, derechos y responsabilidades, que le corresponden a cada uno de los gestores del grupo bancario desde una perspectiva de gobierno corporativo, así como la definición e integración de los diferentes Comités responsables por salvaguardar su correcto cumplimiento. La Junta Directiva está conformada por dos (2) directores principales, seis (6) directores suplentes y cuatro (4) directores independientes.

DIRECTORIO

Director	Cargo
Juan Carlos Fábrega Roux	Director y presidente
María Gabriela Ucar Conte	Director y Vice-presidente
Jaime Eduardo Sánchez Reverte	Director y tesorero
Samuel Lewis Delvalle	Director y secretario
José Alberto Mann White	Director Independiente
David Salvador Muñoz Peralta	Director
Mary Margaret Lyons Morgan	Director

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

[5] Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, el Acuerdo No.6-2018 de 10 de octubre de 2018, por medio del cual se adoptan las reglas y principios de Buen Gobierno Corporativo que deben seguir las casas de valores y administradores de inversiones, y anteriormente los acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá No. 5-2011 de 20 de septiembre de 2011, en el que se establecen las disposiciones sobre Gobierno Corporativo y el Acuerdo No. 7-2014 de 12 de agosto de 2014, por el cual se establecen normas para la supervisión consolidada de grupos bancarios.

PLANA GERENCIAL

Nombre	Cargo
Jaime R. Sosa	Gerente General
Sergio Ruiz	Gerente General de Prival Bank (Costa Rica), S.A.
Carlos Tribaldos	Gerente General de Acerta Compañía de Seguros, S.A.
Ricardo Zarak	VPS Banca Privada
Beatriz Lyons	VPS Banca Corporativa
Manuel Torres	VPS Banca de Inversión
José Alba	VP Trading
Darío Espinoza	Vicepresidente de Asset Management
David S. Muñoz	VPS de Gobierno, Legal y Control
Gianfranco Mazzeo	Chief Operating Officer
Rolando De León	Chief Financial Officer
Isabel Morgan	VPS de Responsabilidad Social Empresarial
Neila Moreira	VPS Recursos Humanos
Yessenia Álvarez	VPS de Cumplimiento y Regional
Idalia Saenz	VPS de Administración de Crédito
Ana María de Dilman	VPS de Tesorería y Corresponsalía Bancaria
Fernando Morales	VP de Administración de Riesgos
Alizka Pinzón	VPA Asistente de Auditoría

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Prival Bank elabora sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB, siendo estos auditados por una empresa de reconocido prestigio. Así mismo, cuenta con un código de ética y buena conducta actualizado y aprobado por junta directiva el 9 de mayo de 2019, en el que define y desarrolla los fundamentos de comportamiento ético y las pautas de actuación adecuadas que han de manifestarse en las relaciones establecidas con los clientes, colaboradores, directivos, proveedores y terceros, en la actuación como emisores u operadores de mercado, así como de la actuación individual de colaboradores y directivos, en el ámbito laboral y privado. Por otro lado, se verificó que la empresa cuenta con una fuerte política de gestión de Información de plataformas tecnológicas, códigos maliciosos, cumplimiento de regulaciones vigentes de seguridad de la información, de seguridad física y ambiental de la información, plan de continuidad del negocio de la seguridad de la información, para asegurar la aplicación de medidas de protección a los activos de información y lograr que la información sea integral, se mantenga confidencial y pueda estar disponible cuando sea requerida para propósitos del banco, dentro de un nivel de riesgo controlado. También cuenta con una política de riesgos, las cuales son supervisadas por el área de Auditoría Interna, que reporta al comité de Auditoría Interna, y gerencia general.

Responsabilidad Social Empresarial

PCR efectuó un análisis respecto a las prácticas de Responsabilidad Social Empresarial de Prival Bank, S.A. El Banco, ha identificado de forma implícita los siguientes grupos de interés[6]: estudiantes de escuelas públicas y familias de muy bajos recursos que no cuentan con vivienda propia. Asimismo, se han llevado a cabo acciones de participación con sus grupos de interés a través del programa *"Mi Escuela Primero"*, aprobado en diciembre 2015. Adicionalmente, Prival Bank realiza acciones orientadas a promover la eficiencia energética y consumo racional de agua, tales como el uso de sensores de movimiento para accionar lámparas, reemplazo de equipos de alto consumo energético, uso de lámparas "led" y uso de baños con "fluxómetro". Debido a lo anterior, el banco creó el departamento de Responsabilidad Social Empresarial, el cual, es el encargado de velar por el cumplimiento continuo de las prácticas relacionadas al ESG en el país de Panamá.

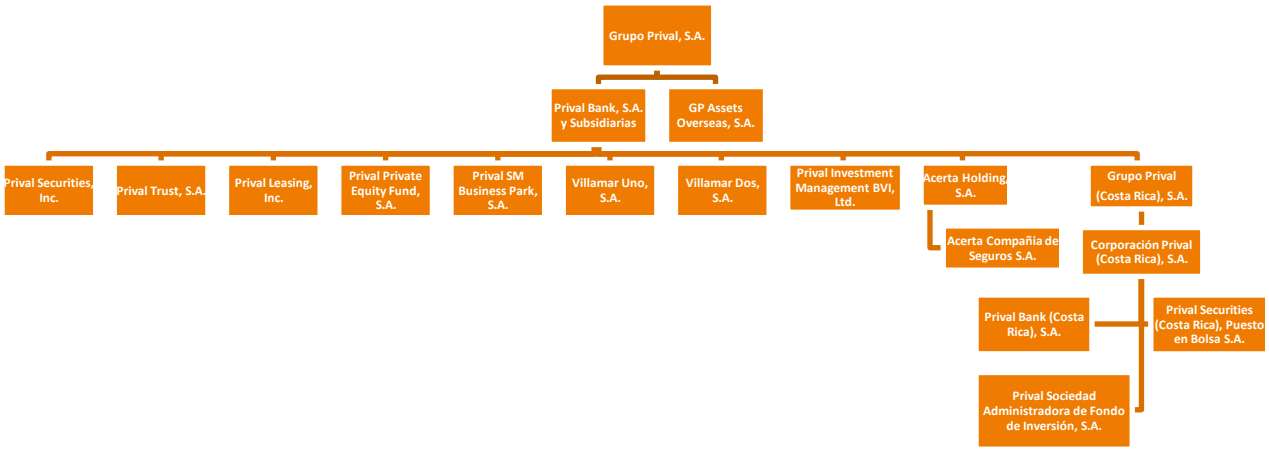
Con respecto al aspecto social, la empresa cuenta con un Código de Ética que promueve la igualdad de oportunidades para trabajadores, sus familias y en general en todos sus grupos de interés. También promueven la erradicación de discriminación por etnicidad, género, creencia, religión, origen, estado civil y discapacidades. Por otro lado, se verificó que la empresa otorga todos los beneficios de ley y prestaciones a sus trabajadores y familiares.

Grupo Económico

Grupo Prival, S.A. es una empresa tenedora de acciones de compañías con operaciones principalmente en la industria de banca y servicios financieros. En este sentido, Grupo Prival opera a través de sus subsidiarias que realizan el negocio bancario. La estrategia del Grupo enfoca sus esfuerzos al apoyo activo a empresas y clientes patrimoniales mediante los servicios integrados en la Banca Corporativa, Banca Privada y Banca de Inversión. La estructura del grupo económico se presenta a continuación:

[6]Encuesta ESG actualizada al 30 de junio de 2021.

ESTRUCTURA DEL GRUPO ECONÓMICO



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Operaciones y Estrategias

Operaciones

La misión de Prival Bank es "En Prival brindamos un servicio de banca integral que nos permite crear oportunidades financieras innovadoras y personalizadas a la medida de las necesidades de nuestros clientes, apoyándolos a cumplir con sus objetivos financieros, respaldados por un equipo de profesionales altamente preparados y éticos."

Prival Bank S.A. y Subsidiarias tienen la convicción que para consolidarse y desarrollarse debe partir de objetivos empresariales y principios éticos precisos, compartidos por sus Directivos y Colaboradores. Asimismo, para crear fidelidad a los clientes, la promesa de Prival es brindar valor a cada cliente, con atención personalizada a sus necesidades y servicio de la más alta calidad en la industria, asistiéndole a lograr los objetivos financieros trazados para su futuro y el de su familia.

Productos

- **Banca Privada:** ofrece productos y servicios bancarios y de inversiones, diseñados para la clientela exclusiva del Banco. Entre los principales productos se incluyen cuentas de depósitos, tarjetas de crédito, préstamos, manejo de patrimonio, entre otros.
- **Banca de Inversión:** ofrece soluciones de financiamiento a clientes corporativos para diversos usos como acceso al Mercado de Capitales, asesoría de Fusiones y Adquisiciones, préstamos sindicados, financiamientos de Proyectos, distribución a Inversionistas Privados e Institucionales, entre otros.
- **Trading:** atienden clientes como bancos, compañías de seguros y fondos de pensiones y les ofrecen las mejores ofertas de compraventa de activos en el mercado local e internacional.
- **Banca Corporativa:** se enfocan en impulsar el desarrollo financiero de los clientes a través de productos y servicios integrales que vayan acorde a sus necesidades financieras, como líneas de crédito, financiamientos interinos de construcción, préstamos hipotecarios comerciales y facilidades sindicadas. Prival Bank también se especializa en la colocación de préstamos llamados "club deals", donde no solo se invitan a participar a bancos sino también a otros inversionistas institucionales como compañías de seguros, fondos de pensiones, fondos de inversión, entre otros.

Estrategias corporativas

El objetivo de Prival Bank es ser la mejor opción para sus clientes a través de análisis objetivos e independientes, experiencia y pericia, una red de opciones extensa y posibilidades ilimitadas en productos, estabilidad financiera, respeto a la confidencialidad y tecnología sofisticada.

El banco como parte de Grupo Prival cree en la definición de estructuras adecuadas, manuales, políticas, procesos y controles internos acordes al perfil de riesgo del grupo bancario como la base del negocio para el logro de resultados óptimos, el desarrollo de una posición financiera sólida y estable, y un crecimiento sostenido a largo plazo.

Riesgos Financieros

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posibilidad que el Banco incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

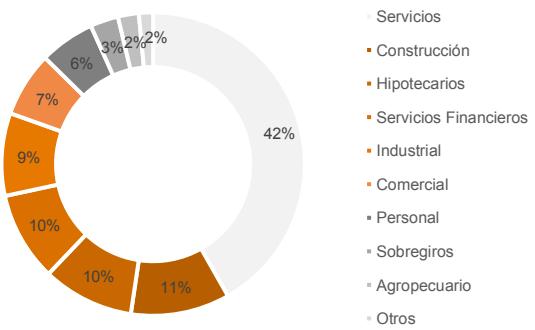
La Gestión de Riesgo de Crédito incluye la identificación, medición, monitoreo, control, mitigación e información del riesgo de crédito en todas las etapas del proceso de crédito, incluyendo la administración de este riesgo, la cual comprende las etapas de planeación, otorgamiento, seguimiento y recuperación del crédito, al igual que su clasificación y requerimiento de provisiones. Prival Bank establece límites para controlar su exposición a los riesgos de crédito y su vulnerabilidad, revisando regularmente estos límites, así como el procedimiento de autorización correspondiente. En este sentido, la Unidad de Administración de Riesgos cuenta con un sistema de información que permite reportar a la Gerencia Superior y al Comité de Riesgos el nivel de exposición del Banco con los límites establecidos. Entre las estrategias principales están, establecer límites de exposición y concentración por segmento económico, por tipo de crédito, posición geográfica, etc.

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Administración de Crédito, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras. Asimismo, el Banco cuenta con una gestión de cobros proactiva y consistente, donde los Oficiales de Cuenta deben conocer en todo momento el estatus de pago de los créditos bajo su responsabilidad y darles el debido seguimiento a las situaciones de mora hasta lograr su normalización, u otras acciones de cobro que se ameriten de acuerdo con las circunstancias y características de cada caso.

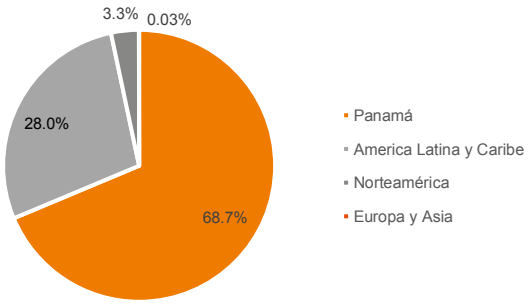
Desglose de la Cartera

A diciembre 2022, Prival Bank presentó una cartera de créditos bruta por un monto de B/. 342.1 millones, disminuyendo en B/. 43.1 millones (-11.2%) respecto a diciembre 2021, esto como consecuencia de la contracción en los préstamos de construcción por B/. 31.3 millones (-46.4%), comercial por B/. 7.1 millones (-23.0%) y sobregiros bancarios por B/. 5.2 millones (-33-5%); por su parte, los préstamos de servicios incrementaron en B/. 5.1 millones (+3.7%), mermando la baja. Es importante mencionar que Prival Bank se encuentra implementando una estrategia de negocios que consiste concentrarse más en el giro de manejo patrimonial y banca de inversión, asimismo, la cartera se concentró principalmente en la modalidad corporativa, con un monto de B/. 276.0 millones (80.6%), mientras que la cartera de consumo totalizó B/. 66.1 millones (19.4%). Dicho enfoque en el segmento corporativo es uno de los factores que permite al banco mantener una adecuada calidad de cartera.

DESGLOCE DE CARTERA DE CRÉDITO POR CATEGORÍA (%)



DESGLOCE DE CARTERA DE CRÉDITO AREA GEOGRÁFICA (%)



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

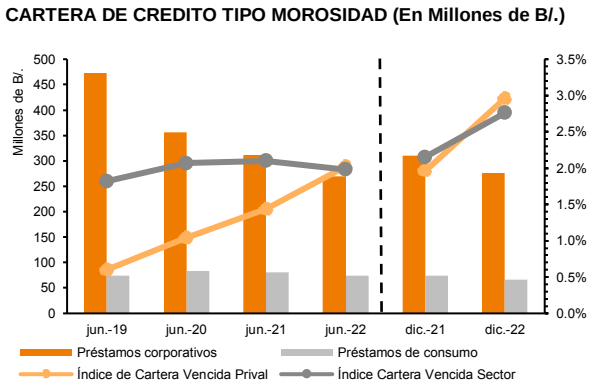
Respecto al riesgo de concentración, los principales 50 deudores representaron el 58.6% de la cartera bruta y el 59.3% de la cartera neta como consecuencia del enfoque corporativo con el que cuenta el banco. Por otra parte, los principales 10 deudores representaron el 25.5% de la cartera bruta y el 23.0% de la cartera neta. Entre los 50 principales deudores, la mayoría de los clientes se encuentran en el segmento corporativo y cuentan con sus respectivas garantías compuestas por efectivo, propiedades y otros, que cubren 2.6 veces del total de la cartera. En cuanto al principal cliente, este representó el 4.7% del total de la colocación bruta y de la cartera neta. Por lo anterior, se puede observar una buena diversificación de la cartera de créditos, mitigando el riesgo de concentración de clientes por lo que, al presentarse cualquier eventualidad o contingencia en algún sector en específico el banco continuará con una cartera de préstamos bastante sana.

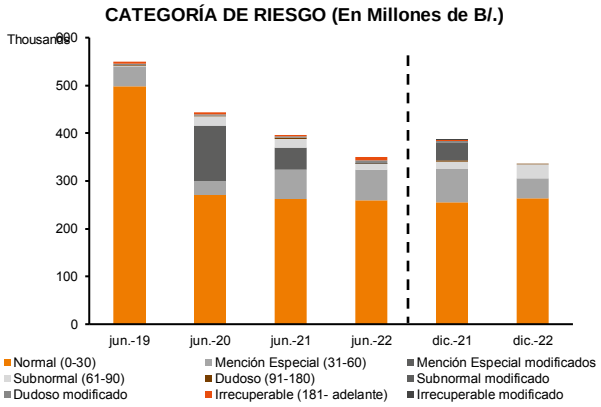
Calidad de la cartera

A la fecha de análisis, se observó una disminución sobre la reserva para posibles préstamos incobrables en B/. 550.2 miles (-12.0%) debido a la normalización de la cartera modificada y niveles de morosidad controlados. Derivado de lo anterior, la relación de las provisiones frente a la cartera vencida se situó en 39.9% reflejando una disminución considerable de 20.9 p.p. en comparación del año anterior (diciembre de 2021: 60.8%), indicando que el banco cuenta con niveles ajustados de respaldo de la cartera vencida.

Por otro lado, en la clasificación de los préstamos otorgados se puede observar un incremento interanual en los préstamos de categoría normal de B/. 7.3 millones (+2.9%) en comparación del mismo mes del año anterior (diciembre de 2021: B/. 255.8 millones), como consecuencia de la contracción de la cartera crediticia mencionada anteriormente y con una participación del 76.9% del total de préstamos brutos, situándose en B/. 263.1 millones. La categoría de mención especial se situó en B/. 42.5 millones, mostrando un decremento de B/. 27.1 millones (-38.9%) en comparación con el año anterior (diciembre 2021: B/. 69.6 millones) generando una participación de 12.4% del total de préstamos brutos. Por otra parte, la cartera en categoría subnormal presentó un aumento de B/. 15.0 millones (+1 vez) llegando a representar el 8.6% de la cartera bruta y la categoría dudosa presentó una disminución de B/. 2.6 millones (-85.2%), representando el 0.1% del total de la cartera bruta. Por lo tanto, la cartera se concentra principalmente en categoría normal, lo que contribuye en conservar una adecuada calidad crediticia.

Es importante destacar que, a la fecha de análisis, el banco ya no cuenta con cartera de créditos modificados. Finalmente, los préstamos en categoría irrecuperable totalizaron B/. 6.6 millones mostrando un crecimiento de 1.5 veces (diciembre de 2021: B/. 2.7 millones) y representando el 1.9% del total de la cartera bruta, por lo que se observa una adecuada calidad crediticia.



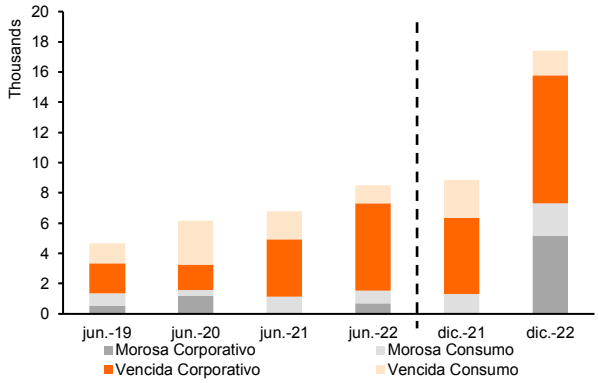


Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

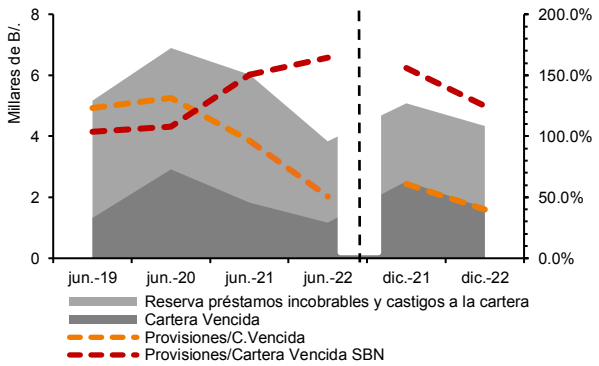
Con respecto a la calidad de la cartera, la cartera vencida totalizó B/. 10.1 millones reflejando un aumento de B/. 2.6 millones (+34.0%), en donde esta variación influyó en la reducción de la cartera crediticia, resultando en una desmejora interanual del índice de cartera vencida al posicionarse en 3.0% (diciembre de 2021: 2.0%) y situándose levemente por debajo del promedio del SBN (2.8%). Asimismo, la cartera morosa se situó B/. 1.5 millones, mostrando un aumento de B/. 399 miles (+35.3%), y en cuanto a la cartera atrasada (morosa + vencida), esta totalizó B/. 17.4 millones evidenciado un aumento interanual de B/. 8.6 millones (+96.5%). Este resultado ocasionó que el indicador de morosidad (cartera atrasada + cartera bruta) mostrara una desmejora interanual al pasar de 2.3% en diciembre de 2021, a 5.1% en diciembre 2022. A pesar de lo anterior, tomando en cuenta las cifras mencionadas de la cartera, el banco refleja una alta calidad crediticia en cuanto al portafolio de préstamos que maneja, mostrando bajos niveles de cartera morosa y vencida en los últimos cinco años derivado de la adecuada gestión de cobros principalmente en los sectores en los que actualmente mantienen colocaciones de crédito.

Es importante mencionar que se reflejó una menor reserva para posibles préstamos incobrables en B/. 550.2 miles (-12.0%), totalizando B/. 4.0 millones, en comparación al año anterior (diciembre 2021: B/. 4.6 millones) alcanzando a cubrir un 39.9% de la cartera vencida y menor a lo registrado por parte de SBN (124.6%). Asimismo, la cobertura de las provisiones sobre la cartera bruta se ubicó en 1.2%, conservando niveles similares a lo registrado en el año anterior (diciembre 2021: 1.2%). De esta manera, se registra una cobertura de provisiones sobre el total de créditos vencidos que no cubre el 100% del total, situándose por debajo del 40% y mostrando una tendencia a la baja a partir de diciembre de 2020 cuyo registro fue de 1.3 veces, por lo cual, se establece una ajustada cobertura, aunado al crecimiento sostenido de las carteras vencida y morosa.

CARTERA VENCIDA Y MOROSA SEGÚN TIPO DE CRÉDITO (Millones de B/.)



COBERTURA CREDITICIA (%)



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

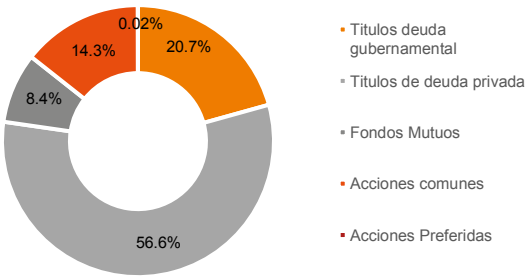
Portafolio de Inversiones

Al evaluar los portafolios de activos financieros medidos a VRCR y VROUI del Banco cuyo propósito principal es tener liquidez, disponer de un inventario de valores para atender la demanda de sus clientes de inversiones de Banca Privada y generar ganancias por Trading, el banco actualizó sus políticas de inversión reduciendo el límite hasta B/. 50 millones con el propósito de generar ganancias en el corto plazo. El portafolio de inversiones totalizó B/. 204.0 millones, mostrando una contracción interanual de B/. 50.6 millones (-19.9%), como consecuencia del decremento en los valores disponibles para la venta en B/. 47.2 millones (-19.2%), totalizando B/. 198.5 millones, y a la disminución de B/. 4.7 millones (-57.2%) de los valores para negociar, situándose en B/. 3.5 millones, mientras que los Valores comprados bajo acuerdos de reventa aumentaron en B/. 1.3 millones (+1.6 veces). De esta manera, los valores disponibles para la venta totalizaron 97.3% del total del portafolio de inversiones, los valores para negociar representaron el 1.7% y los valores comprados bajo acuerdos de reventa representaron el 1.0% restante.

Las inversiones en valores y cuentas asociadas representaron el 25.9% del total de los activos del Banco, en donde en las cuentas asociadas se incluyen las inversiones en otras entidades y los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. En lo que respecta a la composición de los activos financieros disponibles para la venta, estos se conformaron por títulos de deuda privada en B/. 112.4 millones (56.6%), títulos de deuda gubernamental en B/. 41.1 millones (20.7%), acciones comunes en B/. 28.5 millones (14.3%), fondos mutuos por B/. 16.6 millones (14.3%) y acciones preferentes en B/. 30.0 miles (0.02 %); dichas inversiones se concentran en instrumentos de riesgo bajo y moderado, además de ser un portafolio debidamente diversificado, al representar el instrumento de mayor peso el 6.9% del total de las inversiones.

Lo anterior denota la buena administración del banco en la cartera de inversiones, se puede observar un crecimiento sostenido de este en los últimos 5 años y se encuentra conformado por instrumentos que generan adecuados niveles de rentabilidad y que, adicionalmente, se encuentra debidamente diversificado, lo que contribuye a la generación de utilidades y fortalece el posicionamiento del banco dentro del mercado, así como sus niveles de liquidez.

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la contingencia de que un banco no pueda cumplir con sus compromisos financieros pactados debido a la escasez de fondos líquidos para cubrirlos. Los objetivos de la Gestión del Riesgo de Liquidez son mantener la liquidez necesaria para atender los requerimientos de fondos y así cumplir con los compromisos del Banco, identificar

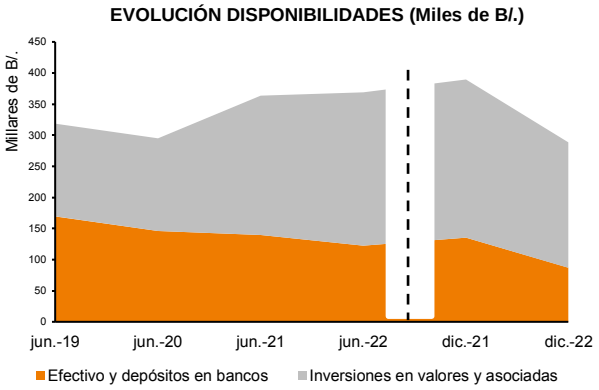
comportamientos y tendencias para anticipar debilidades de estructura o descalce y tomar las acciones correctivas y cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos.

Prival Bank realiza dicha gestión a través de la planificación y monitoreo de entradas y salidas de fondos, indicadores de liquidez, límites internos para las posiciones de liquidez, así como el análisis de concentración y diversificación de las fuentes de fondeo y la volatilidad de depósitos. También se desarrollan pruebas de estrés y un plan de contingencia para el manejo de situaciones imprevistas. Por lo tanto, como unidad de apoyo a la Junta Directiva, las decisiones estratégicas que impactan la composición de las carteras de activo y pasivo del Banco están a cargo del Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Al 31 de diciembre de 2022, Prival Bank, S.A. presentó disponibilidades por un monto de B/. 86.8 millones e inversiones en valores por B/. 202.0 millones, totalizando entre ambas B/. 288.8 millones, que equivale al 37.0% del total del activo. Asimismo, las disponibilidades se componen por depósitos a la vista cuyo monto es de B/. 70.4 millones, depósitos a plazo con B/. 15.7 millones y el efectivo, que totaliza B/. 776.7 millones, mientras que las provisiones totalizan B/.44.4 miles.

Por su parte, las fuentes de fondeo se componen por depósitos a plazo por B/. 251.0 millones, depósitos a la vista por B/. 169.3 millones y depósitos de ahorro, cuyo monto es de B/. 126.1 millones; totalizando dichas obligaciones en un monto de B/. 546.3 millones, B/. 67.4 millones menos (-11.0%) respecto a diciembre 2021, adicionalmente, el banco cuenta con bonos emitidos que totalizan un monto de B/. 24.3 millones, reduciéndose en B/. 33.4 millones (-57.9%) respecto a diciembre 2021 y los valores comerciales negociables que se redujeron en B/. 11.6 millones (-35.3%) respecto a diciembre 2021 y totalizaron en el periodo B/. 21.2 millones, esto ante el vencimiento de los instrumentos en cuestión en conjunto con la emisión de nuevos instrumentos de deuda por un monto inferior; por lo que el pasivo costeable totalizó un monto de B/. 570.6 millones. Consecuentemente, la liquidez inmediata de Prival Bank, S.A. se situó en 15.2%, reduciéndose en 4.8 p.p. respecto a diciembre 2021, como consecuencia de la reducción en las disponibilidades, así como en los depósitos por parte de clientes y el pago de los instrumentos de deuda, sin embargo, el banco cuenta con niveles de liquidez adecuados a pesar de la reducción.

Por su parte, la liquidez mediata se posicionó en 51.0%, 6.7 p.p. menos que en diciembre 2021, ante la reducción tanto de las disponibilidades como de las inversiones, sin embargo, a pesar de dicha reducción se mantiene en niveles adecuados para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, incluso presentando niveles por encima del Sistema Bancario Nacional (SBN: 47.2%). De igual forma, el índice de liquidez legal se redujo de 64.0% en diciembre 2021 a 41.1% en diciembre de 2022, sin embargo, continúa situándose por encima del mínimo regulatorio de 30%.

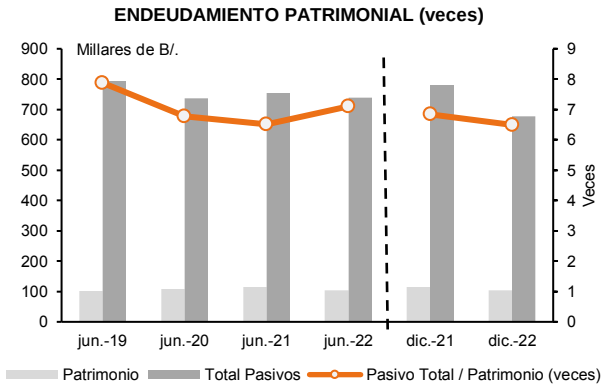


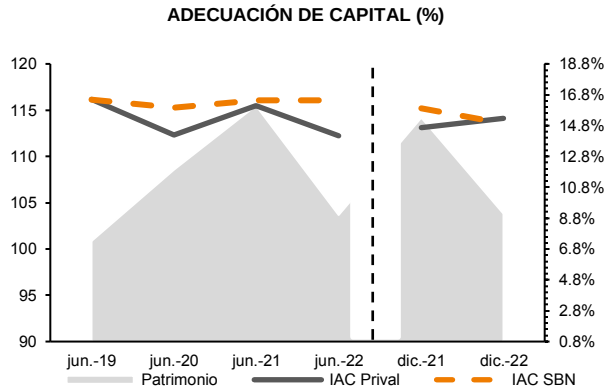
Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Riesgo de Solvencia

Para la fecha de análisis, el patrimonio del banco ascendió a B/. 104.2 millones, presentando un decremento de B/. 9.9 millones (-8.7%) en comparación del año anterior (diciembre 2021: B/. 114.2 millones), como consecuencia de la pérdida registrada en otros resultados integrales acumulados, cuyo monto pasó de un monto positivo de B/. 829.4 miles a una pérdida de -B/. 9.7 millones una reducción de B/. 9.9 millones (-11.9 veces), así como la disminución obtenida en la reserva legal de B/. 5.7 millones (-37.1%). Por su parte, la participación no controladora aumentó en B/. 587.8 miles (+5.1%) y las utilidades no distribuidas crecieron en B/. 5.1 millones (+17.8%) (diciembre 2021: B/. 29.2 millones). Adicionalmente, dentro del patrimonio se registraron acciones preferidas por un valor de B/. 1.8 millones. Por su parte, el capital adicional pagado se mantuvo constante interanualmente con B/. 30.9 millones. Cabe resaltar que, el Banco cuenta con un total de 25,000 acciones comunes, sin valor nominal, emitidas y en circulación por B/. 25 millones. Por lo tanto, el indicador del patrimonio sobre los activos se situó en 13.4%, creciendo respecto al periodo anterior (diciembre 2021: 12.8%), indicando que el banco cuenta con un adecuado respaldo patrimonial respecto a sus activos.

En este sentido, el índice de adecuación de capital se ubicó en 15.3%, mostrando un decremento respecto al año anterior que se situó en 14.7% y mantiene el índice por encima del mínimo exigido por la SBP (8%) durante los últimos 5 años; lo que demuestra el correcto cumplimiento de la normativa regulatoria por parte del banco, así como su buena posición patrimonial. En lo que respecta al endeudamiento patrimonial[7], éste se sitúo en 6.5 veces, siendo interanualmente menor al nivel de endeudamiento presentado en el periodo anterior (diciembre 2021: 6.8 veces). Esta reducción del índice se debe al decremento obtenido en el pasivo a la fecha de análisis proporcionalmente mayor a la disminución en el patrimonio total. Por lo tanto, a la fecha de análisis se observa un nivel patrimonial adecuado, el cual se ha mantenido estable y fortalecido durante los últimos cinco años, colocando al banco dentro de una mejor posición en el sector del país.





Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

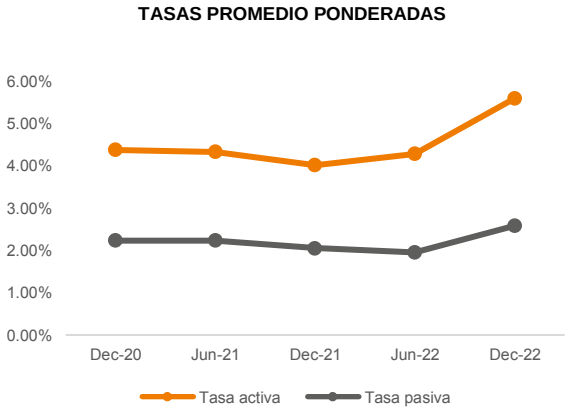
Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el valor de un activo sujeto a pérdidas de valor, causado por cambios en las tasas de interés, tipo de cambio de divisas, movimientos en los precios de las acciones, o por el impacto de otras variables financieras que están fuera del control del Banco. El principal objetivo de la administración de riesgo de mercado es detectar la incertidumbre de las pérdidas futuras resultantes de cambios en las condiciones de mercado.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés se refiere a la probabilidad de pérdidas o disminución del patrimonio del Banco debido a movimientos adversos en las tasas de interés. Prival Bank está expuesto a este tipo de riesgo en sus actividades de inversión y fondeo de sus activos a través de captaciones de depósitos a plazo fijo. Por lo tanto, el Banco gestiona el riesgo de tasa de interés a través de diferentes herramientas y métodos incluyendo Valor en Riesgo (VaR), pruebas de tensión, Stop Loss y simulaciones para determinar la sensibilidad al riesgo de aumentos o disminuciones en las tasas de interés que puedan impactar las ganancias del banco.

Prival Bank mitiga el riesgo de mercado a través de una política de diversificación de inversiones y con el requerimiento que, salvo por aprobación de la Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas. A la fecha de análisis, el banco mantiene una tasa promedio activa de 5.6% y una tasa promedio pasiva de 2.6%, generando un margen financiero de 3.0%, tasas que resultan significativamente por encima de las presentadas en diciembre 2021, lo cual es favorable para el banco (diciembre 2021: Activa: 4.0% y Pasiva: 2.1%) ya que permite ampliar el margen financiero, lo que contribuye a las mejoras en la rentabilidad.



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

[7] Endeudamiento patrimonial: (total pasivo/total patrimonio)

La cuantificación de riesgo de mercado se hace diariamente por parte de la Unidad de Riesgos usando la medida de VaR (Value at Risk), el cual determina la pérdida máxima esperada que puede surgir dentro de un plazo determinado y a un nivel de confianza. El monitoreo de estos límites se realiza diariamente, y a su vez es presentado de forma alterna al Comité de Riesgos y Junta Directiva, periódicamente. Según el análisis realizado al 31 de diciembre de 2022, se determinó que, con un nivel de confianza del 99%, la variación de la tasa de interés es de 0.96% lo que significa una pérdida de B/. 1.5 millones. De esta manera se puede constatar que el portafolio de inversiones que maneja el banco está expuesto a un bajo riesgo de mercado, demostrando la estabilidad y la calidad crediticia de los instrumentos en los que invierte.

VALUE AT RISK (VaR) CALCULADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Nivel de confianza	99%
VaR %	0.96%
Valor VaR	B/. 1,491,338
Volatilidad promedio	0.96%

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Riesgo Operativo

Prival Bank, S.A. considera fundamental adoptar e implementar de manera integral la Gestión del Riesgo Operativo para apoyar la planeación estratégica y el alcance de sus objetivos, a su vez dando cumplimiento a lo establecido en el Acuerdo No. 007-2011 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en el cual se establecen las normas sobre Riesgo Operativo. La política de Administración de Riesgo Operativo contribuye al manejo adecuado de los procesos, con el fin de lograr de una forma más eficiente el cumplimiento de los objetivos del Banco para estar preparados para enfrentar cualquier contingencia que se pueda presentar. Cabe resaltar que se deberá realizar un análisis de riesgos previo al inicio del lanzamiento de productos y servicios nuevos, implementación de nuevos procesos o cambios en la ejecución de procesos, e implementación de nuevos sistemas o modificación en los sistemas actuales.

El modelo de Gestión de Administración de Riesgo Operativo se basa en los siguientes aspectos:

- Autoevaluación del Riesgo: se refiere a un proceso interno para comprobar la vulnerabilidad de las operaciones y actividades con base al análisis de los procesos. El objetivo es identificar los riesgos inherentes a cada actividad, así como los controles necesarios para mitigarlos. Además, se realizan por lo menos una vez al año autoevaluaciones que detecten las fortalezas y debilidades del entorno de control en las operaciones y actividades de servicios en el negocio bancario, según el listado de potenciales riesgos operativos identificados a los que está expuesto.
- Asignación de Riesgos (Mapeo de Riesgos): se agrupan por tipo de riesgo las diferentes unidades de negocio, funciones organizativas o procesos, lo cual demuestra los aspectos que presentan deficiencias y ayuda a determinar cuáles son las prioridades para su gestión.
- Indicadores de Riesgo: el Banco define parámetros como el número de operaciones fallidas, entre otras categorías, y la frecuencia o gravedad de los errores que reflejen fuentes potenciales de riesgo operacional, los cuales son medidos periódicamente.

La estrategia de la gestión del riesgo operativo se basa en los principios de las tres líneas de defensa de control interno a saber: i) Primera línea de defensa: identificación y reporte de los riesgos operativos es un deber de todos los colaboradores, y su valoración y tratamiento es responsabilidad primaria de los líderes y dueños del proceso (áreas de negocios) designados por la administración. ii) Segunda línea de defensa: el área de Riesgo Operativo y Continuidad tiene la responsabilidad de dar soporte metodológico de la gestión a los líderes del proceso a través de la definición de políticas, procesos y metodologías para la administración del riesgo operativo. iii) Tercera línea de defensa: Auditoría interna es responsable de realizar revisiones independientes al funcionamiento del sistema de gestión de riesgo y al cumplimiento y efectividad de los planes de acción.

Contingencia y Continuidad de la Operación

Por la naturaleza de operaciones del banco es objetivo vital garantizar un continuo funcionamiento para generar condiciones de seguridad y confianza, por lo que Prival cuenta con tres políticas aplicables a toda la organización y en todos los países donde se tenga operaciones: Plan de Contingencia y Continuidad del Negocio, Plan contingente del crédito y Plan contingente de liquidez. Estos planes responden a la necesidad de contar con estrategias y procedimientos necesarios para una adecuada prevención, restauración y continuidad de los servicios y procesos en caso de materializarse una amenaza tanto interna como externa que logre interrumpir o inestabilizar las operaciones de forma priorizada. El BCCP[8] ha sido desarrollado para la continuidad de los procesos priorizados, en el caso de un desastre o evento de interrupción como marco de referencia que incluye una guía de actividades de recuperación que serán el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio. El PCC[9] establece la estrategia para afrontar situaciones de emergencia o estrés frente a la activación de algún factor de riesgo de crédito, para ello Prival mide, controla y monitorea indicadores de alerta temprana, para establecer pasos a seguir en caso de materializarse un riesgo de crédito de alto impacto económico estableciendo lineamientos para desarrollar mecanismos de respuesta ante dificultades de recuperación en

[8] Plan de Contingencia y Continuidad del Negocio, Por sus siglas en ingles BCCP.
[9] Plan de Contingencia de Crédito.

alguna exposición crediticia en deterioro de la calidad de la cartera que pueda afectar otros riesgos relacionados. El PCL[10] exige que Prival cuente con herramientas y procedimientos de control de liquidez diaria, operativa y estructural, estableciendo lineamientos para desarrollar mecanismos de respuesta ante dificultades en la capacidad de las entidades de cumplir sus compromisos y fondear sus actividades de manera oportuna a un costo razonable.

Seguridad de la Información

Prival Bank y subsidiarias o filiales cuentan con una Política fundamentada en las prácticas de la seguridad de la información y estándares internacionalmente aceptados[11] que detalla lineamientos de seguridad de la información y directrices que los empleados deben cumplir con relación a la protección, acceso y manejo de los activos de información de la organización, logrando que la información sea integral, confidencial y disponible para propósitos del negocio. Para ello, Prival cuenta con la Política de Seguridad Física y Ambiental de la Seguridad de la Información, administración de seguridad de información, continuidad del negocio de seguridad de la información, organización de seguridad de la información, desarrollo y mantenimiento de sistemas de seguridad de información apoyados de otras políticas y normas específicas[12].

Prevención de Blanqueo de Capitales

La política de prevención de blanqueo de capitales tiene como objeto establecer medidas que mitiguen el riesgo de blanqueo de capitales, financiamiento al terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva a los cuales está expuesta la institución y desea evitar exponer la imagen de Prival Bank y subsidiarias. A junio 2022 el banco cuenta con políticas y normas aplicables a todo el personal de Prival Bank y subsidiarias para evitar que los productos y servicios ofrecidos sean utilizados para delitos. Esta política debe ser utilizada junto con la política conozca a su cliente y política de sanciones que en conjunto conforman el programa de cumplimiento en el cual se detallan las funciones y responsabilidades específicas de cada posición dentro de los procesos del banco. Adicionalmente, Prival ha establecido un departamento de cumplimiento que incluye a las subsidiarias manteniendo comunicaciones con una periodicidad trimestral, dentro de este departamento se verifican coincidencias generadas de las búsquedas en listas restrictivas en listas internas, *world check* (OFAC, ONU) y se verifica y actualiza el marco regulatorio y son los responsables del cumplimiento de entrega de información a reguladores. En este sentido Prival no establece relaciones comerciales con clientes que no proporcionen información para identificarlo, conocer el propósito de la cuenta o relación solicitada, el origen de los fondos y los beneficiarios de dichos fondos, de esta forma el banco cuenta con una matriz de calificación de riesgo como una herramienta analítica para identificar el riesgo inherente de cada cliente.

Asimismo, Prival Bank opera bajo las regulaciones locales e internacionales para la prevención del Blanqueo de Capitales (Leyes Nº41[13], 23[14] y 50[15], Ley Patriótica[16] y las recomendaciones del GAFIC[17] (Las cuarenta recomendaciones del GAFIC, y ocho recomendaciones especiales contra el financiamiento del terrorismo, son las medidas que los países deben cumplir para la prevención del blanqueo de capitales; las últimas recomendaciones enfatizan la supervisión y control por parte del BM (Banco Mundial) y del FMI (Fondo Monetario Internacional).

Derivado de lo anterior, el banco maneja de forma eficiente el riesgo operativo, considerando que cuenta con todos los manuales, procedimientos y políticas para realizar una correcta gestión de operaciones, ofreciendo transparencia tanto a nivel interno como externo y garantizando que no será objeto de actividades ilícitas.

Resultados Financieros

Al 31 de diciembre de 2022, Prival Bank, S.A. presentó ingresos financieros por un monto de B/. 23.3 millones, reflejando un incremento de B/. 384.2 miles (+1.7%), consecuencia del incremento en ingresos por inversiones en B/. 1.1 millones (+27.8%), seguido de los ingresos por comisiones por B/. 469.1 miles (+39.9%), los intereses por depósitos en B/. 178.1 miles (83.4%), mientras que los intereses sobre préstamos se redujeron en B/. 1.5 millones (-10.3%), comportándose conforme a la estrategia del banco de concentrarse más en inversiones en títulos de deuda privada y deuda gubernamental que en la colocación de créditos.

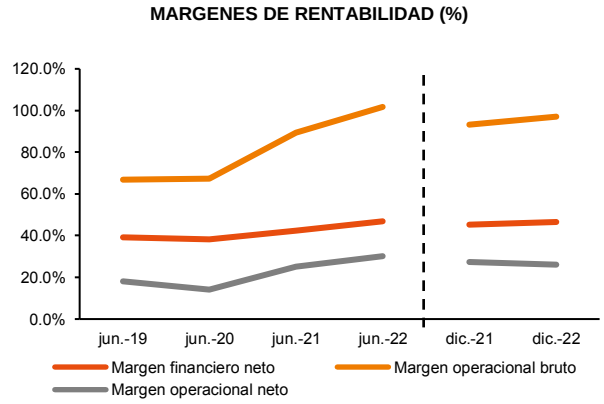
Por su parte, se presentaron gastos financieros por un monto de B/. 11.8 millones, reduciéndose en B/. 1.3 millones (-10.2%) respecto a diciembre 2021, de los cuales B/. 8.6 millones corresponden a intereses sobre depósitos y B/. 3.2 millones son gastos por comisiones, lo que generó un margen financiero bruto por B/. 11.5 millones, aumentando en B/. 1.7 millones (+17.7%) respecto a diciembre 2021. Adicionalmente, durante el periodo se tuvo provisiones para préstamos incobrables por un monto de B/. 699.3 miles, lo que condujo a que el margen financiero neto totalizara B/. 10.8 millones,

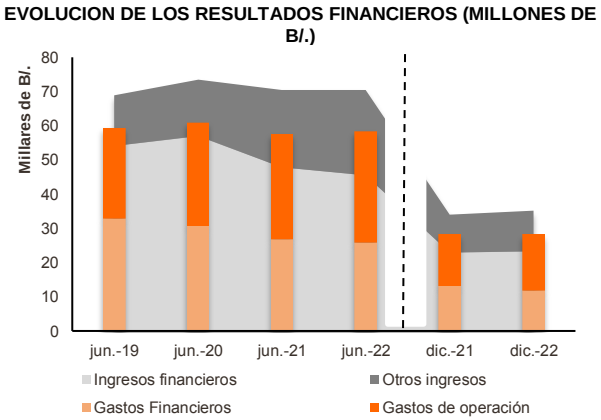
[10] Plan de Contingencia de Liquidez establecida en el acuerdo SUGEF 17-13 Reglamento sobre la administración del riesgo de liquidez y reglamento de gestión de riesgos Sugeval.
[11] ISO 7498-2 e ISO 17799.
[12] Norma de investigación forense ante incidentes de seguridad de información, asignación de severidad en incidentes de seguridad, prevención y control de códigos maliciosos, revisión tecnológica de plataformas tecnológicas, incidentes de seguridad física, monitoreo de seguridad física, control de acceso de los activos de la información, seguridad del personal en seguridad de la información.
[13] La Ley No. 41, describe los tipos de delitos relacionados que constituye blanqueo de capitales, asimismo señala las penas que van de 5 a 12 años de prisión, y de 100 a 200 días de multas.
[14] La Ley No. 23, en la cual se crea una coordinación nacional, ordenando la introducción de metodologías, estableciendo principios, obligaciones, mecanismos de recolección, recepción y análisis de información de inteligencia financiera, con el objetivo de regular y robustecer los mecanismos de supervisión, control y cooperación internacional en la esfera de la prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masivas en panamá.
[15] La Ley No. 50 explica las medidas a tomar en contra del terrorismo.
[16] La Ley Patriótica de los EEUU impone mayores controles en las operaciones de bancos extranjeros y una diligencia extrema en las operaciones.
[17] Grupo de Acción Financiera del Caribe.

aumentando en B/. 479.1 miles (+4.6%) respecto a diciembre 2021, indicando una mejora en la generación de ingresos a pesar de haber contraído sus activos.

Por otra parte, los otros ingresos correspondientes a los servicios de corretaje y ganancias/pérdidas en activos financieros totalizaron B/. 11.8 millones, reflejando un aumento de B/. 730.8 miles (+6.6%). Por su parte, los gastos operacionales registraron un aumento de B/. 1.5 millones (+9.6%) en comparación del mismo mes del año anterior (diciembre 2021: B/. 15.1 millones) lo que condujo a una contracción del margen de operación de B/. 233.4 miles (-3.9%) y totalizando B/. 6.1 millones. En cuanto a la eficiencia operativa, esta se situó en 73.2% presentando una desmejora en comparación del año anterior (diciembre 2021: 70.5%) y se mantiene por encima de lo registrado por el sistema bancario panameño (56.33%); no obstante, se muestra una recuperación alcanzando la estabilidad en sus niveles alcanzados en los últimos 5 años previo al impacto de la pandemia del Convid-19. Por último, aunque con menor impacto, aún se pueden observar los efectos de dicha pandemia en cuanto a la generación de ingresos. Es importante mencionar que el banco sigue implementado las medidas necesarias para continuar operando de manera regular, para mitigar los impactos derivados de la crisis sanitaria, para seguir mantener un nivel adecuado de ingresos.

Con los resultados alcanzados la fecha de análisis, se espera alcanzar una mayor utilidad para el cierre del año 2023, ya que a la fecha se obtuvo mayor utilidad neta, que el mismo mes del año anterior, mostrando así la mejora en la eficiencia del banco, ante la mejora de los márgenes por el aumento de ingresos y la reducción de gastos financieros que contribuye en una mayor generación de utilidades.

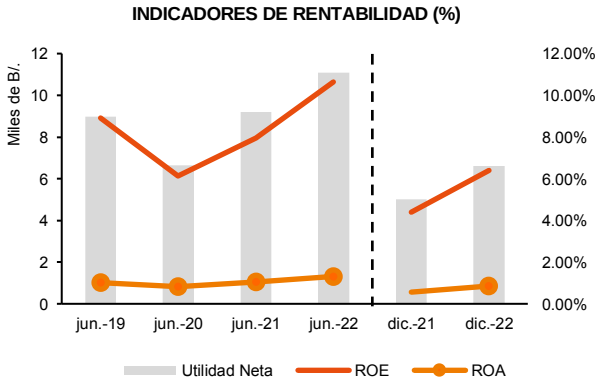




Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Rentabilidad

Al 31 de diciembre de 2022, la utilidad neta de Prival Bank, S.A. y subsidiarias totalizó B/. 6.7 millones, incrementando respecto a diciembre 2021 por B/. 1.7 millones (+32.9%), como consecuencia de que el banco optó por diferir los impuestos del periodo. Asimismo, el activo se redujo ante la estrategia del banco cuyo objetivo es posicionar sus activos en un monto de B/. 800 millones, mientras que el capital se contrajo por la disminución de la reserva legal junto con la pérdida en otros resultados integrales. Consecuentemente, Prival Bank presentó una rentabilidad sobre patrimonio anualizada (ROAE) de 11.7%, y una rentabilidad sobre activos anualizada (ROAA) de 1.5%, presentando una mejora respecto a diciembre 2021 (ROAE: 6.5%; ROAA: 0.8%), por lo que, presenta unos niveles adecuados de rentabilidad, indicando que el banco se encuentra en vías de recuperación tras la contracción provocada por la pandemia, lo que podría repercutir en el fortalecimiento de su patrimonio.



Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Instrumento Calificado

Programa Rotativo de Notas Comerciales por USD 100 Millones

El tipo de instrumento es un Programa Rotativo de Notas Corporativas, en donde la emisión está dividida en múltiples series, determinadas por el Emisor por la suma de hasta US$ 100 millones. Asimismo, las Notas serán ofrecidas inicialmente a un precio a la par, es decir, al 100% de su valor nominal, pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de prima o sobreprecio según lo determine el Emisor, de acuerdo con las condiciones de mercado. El Emisor ha designado a Prival Securities, Inc., subsidiaria 100% del emisor para la oferta, colocación y venta primaria de las Notas Corporativas a través de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A.

Los pagos derivados de los Bonos se realizarán mediante el Agente de Pago, Registro y Transferencia, Prival Bank, S.A., por lo que los fondos para el repago de las Notas provendrán de los recursos generales del Emisor y no existirá un fondo de amortización. Asimismo, la presente Emisión no impone limitaciones o restricciones financieras u operativas a Prival Bank, S.A. ni impone restricciones para hipotecar, dar en prenda u otorgar garantía sobre sus bienes en beneficio de otros acreedores, ni vender o disponer de sus activos. Tampoco impone limitaciones para declarar dividendos o disminuir su capital. A continuación, se establecen las principales características de la Emisión:

Características de la Emisión	
Emisor:	Prival Bank, S.A.
Tipo de instrumento:	Programa Rotativo de Notas Corporativas
Series:	El monto de cada serie será determinado por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta de cada Serie.
Moneda:	Dólares de Estados Unidos de América.
Monto autorizado:	US$ 100,000,000
Fecha de oferta inicial:	25 de febrero de 2016
Fecha de vencimiento:	La Fecha de Vencimiento de la Serie Respectiva será determinada por el Emisor.
Plazo:	El periodo máximo es de 10 años a partir de la Fecha de Oferta Inicial de las Notas.
Redención anticipada:	El emisor podrá redimir parcial o totalmente una o más Series a partir del primer aniversario de la Fecha de Emisión de la Serie respectiva a redimir al 100% de su valor nominal.
Modificaciones:	El Emisor podrá modificar los términos y condiciones de cualquiera de las Series en cualquier momento con el voto favorable de los Tenedores Registrados de las Notas que representen al menos el 51% del saldo insoluto a capital de las Notas emitidas y en circulación. Para modificaciones relacionadas a la tasa de interés, pago de capital o fecha de vencimiento de la Serie Respectiva, se requerirá la aprobación de los Tenedores Registrados que representen al menos el 75% del saldo insoluto a capital de las Notas emitidas y en circulación.
Forma:	Notas Corporativas emitidas en forma global, nominativa, registrada y sin cupones. Asimismo, serán emitidas en Series.
Denominación del valor nominal:	Valor nominal de mil Dólares (US$ 1,000), emitidas en dicha denominación o sus múltiplos.
Precio inicial de la oferta:	Las Notas serán ofrecidas inicialmente a un precio a la par, al 100% de su valor nominal, pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de primas o sobreprecio según lo determine el Emisor, de acuerdo a las condiciones del mercado.
Tasa de interés:	Será determinada por el Emisor al momento de efectuarse la oferta de venta de cada Serie y será comunicada a la SMV, BVP y LatinClear con al menos 3 días hábiles de anticipación.
Base de cálculo:	La base para el cálculo del interés será 365/360
Periodicidad de pago de intereses:	Los intereses serán pagaderos trimestralmente los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año.
Pago de capital:	El Emisor a través del Agente de Pago, pagará el capital al vencimiento de cada una de las Series de las Notas Corporativas.
Uso de los fondos:	Los fondos de esta emisión serán utilizados como Capital de Trabajo del Emisor.
Garantías y Respaldo:	Las Notas Corporativas están respaldadas por el crédito general del Emisor. Esta emisión no cuenta con garantías reales ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de intereses.
Agente estructurador, de Pago, Registro y Transferencia:	Prival Bank, S.A.
Puesto de bolsa:	Prival Securities Inc.
Central de Valores:	Central Latinoamericana de Valores, S.A. (LatinClear)

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

El monto total autorizado del presente instrumento es de USD 100 millones. Al 30 de junio de 2022, el Banco no mantenía saldo por pagar en concepto de costos financieros como resultado de los documentos por pagar.

Garantía y respaldo de la emisión

La emisión no cuenta con garantías reales ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de intereses, así como tampoco por activos o garantías otorgadas por empresas subsidiarias, afiliadas o relacionadas al Emisor. Sin embargo, dicha emisión está respaldada por el crédito general de Prival Bank. Debido a que los ingresos del Banco dependen de los intereses y comisiones que provienen de los financiamientos otorgados a sus clientes, el Emisor está expuesto al riesgo de crédito, el cual consiste en que los prestatarios no cumplan con el pago de sus obligaciones.

Redención Anticipada y Destino de los Recursos
El Emisor podrá redimir parcial o totalmente una o más Series sin ninguna penalidad, a partir del primer año de la fecha de emisión de la Serie a redimir al 100% de su valor nominal. Los fondos netos de la venta de las Notas Corporativas luego de descontar los gastos de la Emisión serán utilizados como capital de trabajo del emisor, tanto para el crecimiento de la cartera de préstamos como de la cartera de inversiones.

Programas de emisión de Valores Comerciales Negociables (VCN) por USD 50 Millones
El programa de emisión de Valores Comerciales Negociables por un monto de hasta Cincuenta Millones de Dólares de Estados Unidos de América (US$ 50,000,000), según se describe a continuación en el cual se establecen las principales características de la Emisión en el siguiente cuadro resumen:

Características	
Emisor	Banco Prival, S. A
Tipo de Valor	Valores Comerciales Negociables (VCN's)
Moneda	Dólares de los Estados Unidos de América (“US$”)
Monto de la oferta	El monto del programa será hasta por cincuenta millones de dólares (US$ 50,000,000)
Fecha de oferta inicial del programa	15 de julio de 2020
Fecha de Oferta de los VCNs	La fecha de oferta para cada una de las Series de VCNs será la fecha a partir de la cual los mismos se ofrezcan en venta
Fecha de vencimiento	Para cada una de las Series de VCNs de que se trate, el Emisor determinará la Fecha de Vencimiento, con plazo de pago de capital de hasta trescientos sesenta (360) días, mediante un suplemento al Prospecto Informativo con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta Respectiva
Duración del programa rotativo	El programa Rotativo de VCN’s tendrá un plazo de vigencia que no excederá diez (10) años
Precio inicial de la oferta	Los VCNs serán ofrecidos inicialmente a un precio a la par, es decir al cien por ciento (100%) de su valor nominal, pero podrán ser objeto de deducciones o descuentos, así como de prima o sobre precio, según lo determine el Emisor, de acuerdo con las condiciones del mercado.
Tasa de interés	Los VCNs de cada Serie devengarán intereses a partir de su Fecha de Emisión y hasta su Fecha de Vencimiento. La tasa de interés será fijada por el Emisor antes de la Fecha de Oferta Respectiva y la misma podrá ser fija o variable. En caso de ser una tasa fija, los VCNs devengarán una tasa fija de interés anual que será determinada por el Emisor según sus necesidades y la demanda del mercado mediante un suplemento al Prospecto Informativo con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta Respectiva. La tasa variable también será determinada por el Emisor según sus necesidades y la demanda del mercado mediante un suplemento al Prospecto Informativo con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta Respectiva y, será revisada y fijada al menos diez (10) días calendarios antes de la Fecha de Pago de Intereses, y será la que resulte de sumar un margen, a ser establecido exclusivamente por el Emisor, a aquella tasa Libor (London Interbank Rate) o su tasa equivalente en ese momento, que bancos de primera línea requieran entre sí para Depósitos en Dólares, en tres (3) ó seis (6) meses de plazo, en el mercado interbancario de Londres, (London Interbank Market) o su equivalente, según las condiciones de mercado en ese momento.
Base de Cálculo	La base para el cálculo de intereses será días calendario/360.
Pago de capital	Para cada una de las series, el valor nominal de cada VCN se pagará mediante un solo pago a capital en su respectiva fecha de vencimiento.
Periodicidad de pago de intereses	El Emisor determinará la periodicidad del pago de intereses, la cual podrá ser mensual, bimensual, trimestral o semestral o al vencimiento, mediante un suplemento al Prospecto Informativo con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta Respectiva. El pago de intereses se hará el último día de cada Periodo de Interés (cada uno, “Día de Pago”), y en caso de no ser éste un Día Hábil, entonces el pago se hará el primer Día Hábil siguiente
Redención anticipada	El Emisor no podrá redimir anticipadamente los VCNs
Uso de los fondos	Los fondos producto de la colocación de los VCNs tendrán los usos definidos en la descripción de cada Serie. Los fondos serán utilizados de forma individual o en conjunto para financiar el crecimiento de su cartera crediticia y capital de trabajo entre otros usos del giro ordinario de negocios
Garantías	Esta Emisión no cuenta con garantías reales ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de intereses o del capital, así como tampoco por activos o garantías otorgadas por empresas subsidiarias, afiliadas o relacionadas al Emisor. Por tanto, los fondos que genere el Emisor en su giro normal del negocio serán las fuentes originarias con que contará este para el pago de intereses y el capital de los VCNs.
Estructurador	Banco Prival, S.A
Agente de pago, registro y transferencia	Banco Prival, S.A
Custodio	LatinClear

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Esta Emisión no cuenta con garantías reales ni personales, ni con un fondo económico que garantice el pago de intereses o del capital, así como tampoco por activos o garantías otorgadas por empresas subsidiarias, afiliadas o relacionadas al Emisor. Por tanto, los fondos que genere el Emisor en su giro normal del negocio serán las fuentes originarias con que contará este para el pago de intereses y el capital de los VCNs. Las tasas de interés de los VCNs podrán ser fijas o variables, en caso de ser variables, serán determinadas por la sumatoria de la tasa Libor más el margen determinado. Cabe mencionar que el plazo de la emisión es de hasta 360 días contados a partir de la fecha de emisión de cada serie.

La Junta Directiva de Prival Bank autorizó la Emisión de un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (los "VCNs") el 14 de mayo de 2020 por un valor nominal de hasta cincuenta millones (B/.50,000,000) aprobados por la Superintendencia de Mercado de Valores mediante la Resolución No. SMV No. 310 – 20 de 13 de julio de 2020.

A la fecha de análisis los valores comerciales negociables por pagar se resumen a continuación:

Serie	Monto emitido	Tasa de interés	Vencimiento
Serie AT	US$ 2,500,000	2.88%	12-ene.-23
Serie AW	US$ 2,000,000	2.88%	22-ene.-23
Serie AY	US$ 350,000	2.88%	16-feb.-23
Serie AX	US$ 860,000	2.88%	26-ene.-23
Serie BB	US$ 1,655,000	3.38%	23-feb.-23
Serie BC	US$ 700,000	3.38%	06-mar-32
Serie BE	US$ 500,000	3.38%	09-mar.-23
Serie BF	US$ 320,000	3.75%	22-sep.-23
Serie BH	US$ 2,210,000	5.00%	26-abr.-23
Serie BI	US$ 1,500,000	5.50%	23-oct.-23
Serie BJ	US$ 1,650,000	5.00%	02-may.-23
Serie BG	US$ 281,000	4.50%	30-ene-23
Serie BK	US$ 350,000	5.00%	05-ago.-23
Serie BL	US$ 1,000,000	4.50%	23-feb-23
Serie BN	US$ 1,449,000	5.50%	27-nov-23
Serie BO	US$ 500,000	5.50%	07-dic-23
Serie BP	US$ 490,000	4.50%	09-mar-23
Serie BM	US$ 250,000	5.00%	29-may-23
Serie BQ	US$ 482,000	4.50%	23-mar-23
Serie BR	US$ 475,000	4.50%	28-mar-23
Serie BS	US$ 1,185,000	5.00%	26-jun-23
Serie BT	US$ 404,000	5.50%	06-dic.-23
Total	**US$ 21,111,000**		

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Anexos

Balance General Prival Bank, S.A. (Cifras en miles B/.)	jun.-19	jun.-20	jun.-21	jun.-22	dic.-21	dic.-22
Disponibilidades	169,380	145,585	140,022	122,870	135,643	86,807
Valores Comprados bajo acuerdo de reventa	1,455	0	296	414	766	2,110
Inversiones en valores y asociadas	149,027	149,092	223,262	246,275	253,904	202,012
Préstamos brutos	546,000	439,504	392,975	343,712	385,178	342,084
Reserva para posibles préstamos incobrables	*4,043*	*6,016*	*5,427*	*3,518*	*4,595*	*4,045*
Intereses, comisiones descontados no ganados	*1,129*	*876*	*588*	*306*	*476*	*300*
Cartera de créditos (neta)	540,828	432,612	386,960	339,887	380,106	337,740
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	4,614	29,020	30,223	36,266	31,861	51,028
Otros activos	30,162	88,416	88,784	98,414	93,134	101,198
Total Activos	**895,466**	**844,724**	**869,547**	**844,126**	**895,415**	**780,895**
Depósitos de Clientes	655,367	554,291	586,039	613,010	613,715	546,312
Depositos Interbancarios	26,450	17,534	18,218	10,531	20,231	18,129
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	9,109	12,507	563	0	298	12,636
Financiamientos recibidos	35,405	34,987	5,236	0	5,231	0
Bonos por pagar	43,793	51,770	59,348	47,067	57,654	24,266
Documentos por pagar	11,044	13,198	0	0	0	0
Pasivos por arrendamientos	0	2,494	1,611	840	1,271	588
Valores comerciales negociabales	0	0	34,331	14,344	32,800	21,231
Operaciones de seguros	0	25,866	22,839	22,163	21,469	21,900
Reservas para pérdidas crediticias esperadas	152	156	163	130	126	148
Impuesto sobre la renta diferido	0	214	509	990	577	729
Otros pasivos	13,284	23,148	24,933	30,919	27,866	30,709
Total Pasivos	**794,604**	**736,164**	**753,791**	**739,994**	**781,237**	**676,648**
Acciones comunes	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	25,000
Acciones preferidas		1,764	1,764	1,764	1,764	1,764
Capital adicional pagado	31,740	30,940	30,940	30,940	30,940	30,940
Reserva legal	12,826	13,157	16,330	10,394	15,385	9,673
Otros resultados integrales acumulados	388	2,112	1,170	-9,073	829	-9,068
Utilidad no distribuida	30,909	29,150	29,217	33,342	28,652	33,742
Participación no controladora	0	10,662	11,075	11,334	11,607	11,765
Total Patrimonio	**100,863**	**108,561**	**115,496**	**103,701**	**114,178**	**103,817**
Patrimonio + Pasivo	**895,466**	**844,724**	**869,287**	**843,695**	**895,415**	**780,465**

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Estado de Ganancias y Pérdidas (en miles de B/.)	jun.-19	jun.-20	jun.-21	jun.-22	dic.-21	dic.-22
Ingresos financieros	**53,989**	**56,928**	**47,860**	**45,540**	**22,932**	**23,316**
Préstamos	44,300	36,534	30,246	27,457	14,132	12,678
Depósitos	752	155	443	414	213	392
Inversiones	5,474	6,771	7,637	7,652	3,979	5,085
Seguros	0	5,878	5,539	5,748	2,692	2,742
Otros ingresos	685	4,735	1,413	1,593	741	776
Comisiones	2,778	2,854	2,583	2,676	1,174	1,643
Gastos Financieros	**32,924**	**30,681**	**26,875**	**25,723**	**13,155**	**11,811**
Margen Financiero Bruto	**21,065**	**26,247**	**20,985**	**19,817**	**9,776**	**11,504**
Provisión préstamos incobrables	59	-4,309	-332	1,530	579	-699
Provisión para pérdidas en bienes disponibles para la venta	0	-176	-378	0	0	-29
Margen Financiero Neto	**21,125**	**21,762**	**20,275**	**21,347**	**10,355**	**10,776**
Otros ingresos, neto (Servicios corretaje)	14,961	16,535	22,520	24,983	11,058	11,788
Margen Operacional Bruto	**36,085**	**38,297**	**42,795**	**46,330**	**21,413**	**22,564**
Gastos de operación	26,358	30,265	30,792	32,598	15,104	16,558
Margen Operacional Neto	**9,727**	**8,032**	**12,003**	**13,732**	**6,309**	**6,006**
Impuesto sobre la renta	-1,422	-1,387	-2,802	-2,654	-1,291	605
Impuesto sobre la renta diferido	-206	0	0	0	0	0
Participación en pérdida neta de asociada	890	0	0	0	0	0
Utilidad Neta	**8,990**	**6,646**	**9,201**	**11,079**	**5,018**	**6,611**

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR

Indicadores Financieros	jun.-19	jun.-20	jun.-21	jun.-22	dic.-21	dic.-22
Liquidez						
Liquidez Inmediata	23.1%	22.7%	21.5%	18.6%	20.0%	15.2%
Sector	*17.3%*	*24.1%*	*126.3%*	*26.3%*	*226.3%*	*20.1%*
Liquidez Mediata	43.5%	46.0%	55.9%	56.0%	57.7%	51.0%
Sector	*42.7%*	*49.1%*	*153.4%*	*53.4%*	*253.4%*	*48.5%*
Liquidez Legal	52.5%	49.3%	61.0%	58.5%	64.0%	41.1%
Sector	*56.8%*	*61.0%*	*62.2%*	*0.0%*	*60.0%*	*57.9%*
Solvencia						
Patrimonio/Activos	11.3%	12.9%	13.3%	12.3%	12.8%	13.3%
Patrimonio/Cartera	18.5%	24.7%	29.5%	30.3%	29.6%	30.5%
Patrimonio/Depósitos	15.4%	19.6%	19.8%	17.0%	18.6%	19.1%
Indice de Adecuación de Capital	16.5%	14.2%	16.1%	14.1%	14.7%	15.3%
Sector	*16.5%*	*16.0%*	*116.4%*	*16.4%*	*216.4%*	*14.9%*
Rentabilidad						
ROE	8.9%	6.1%	7.9%	10.6%	4.4%	6.4%
ROA	1.0%	0.8%	1.1%	1.3%	0.6%	0.9%
ROAE	8.9%	6.1%	7.9%	10.6%	6.5%	11.7%
ROAA	1.5%	1.0%	0.9%	1.3%	0.8%	1.5%
ROE Sector	*12.5%*	*8.4%*	*8.7%*	*12.2%*	*9.2%*	*12.6%*
ROA Sector	*1.5%*	*1.0%*	*0.9%*	*1.3%*	*1.0%*	*1.3%*
Eficiencia operativa	73.0%	79.0%	72.0%	70.4%	70.5%	73.2%
Calidad de activos						
Vencimiento (C. Vencida/C. Bruta)	0.6%	1.0%	1.4%	2.0%	2.0%	3.0%
Sector	*1.8%*	*2.1%*	*2.1%*	*2.0%*	*2.2%*	*2.8%*
Provisiones/C. vencida	123.0%	131.4%	96.3%	50.6%	60.8%	39.9%
Sector	*103.7%*	*108.1%*	*150.4%*	*164.5%*	*155.8%*	*124.6%*
Provisiones/C. bruta	0.7%	1.4%	1.4%	1.0%	1.2%	1.2%
Sector	*1.9%*	*2.2%*	*1.9%*	*2.0%*	*2.2%*	*3.2%*
Márgenes de rentabilidad						
Margen financiero bruto	39.0%	46.1%	43.8%	43.5%	42.6%	49.3%
Margen financiero neto	39.1%	38.2%	42.4%	46.9%	45.2%	46.5%
Margen operacional bruto	66.8%	67.3%	89.4%	101.7%	93.4%	97.0%
Margen operacional neto	18.0%	14.1%	25.1%	30.2%	27.5%	26.0%
Otros indicadores						
Pasivo Total / Patrimonio (veces)	7.9	6.8	6.5	7.1	6.8	6.5
Cartera Vencida	1,319	2,913	1,829	1,168	2,521	1,659

Fuente: Prival Bank / **Elaboración**: PCR