

**PRIVAL BANK, S. A.**  
**FORMULARIO IN-T**  
**INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL**  
**Al 31 de marzo de 2020**

Razón Social del emisor: *Prival Bank, S. A.*

Valores registrados: *Programa rotativo de Notas Corporativas (US\$100,000,000.00)*

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

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

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

**I PARTE:**

**ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS**

**I. LIQUIDEZ**

Al 31 de marzo del 2020 los Activos Líquidos totalizaban B/. 140,460,907 que representan el 17.16% de los Activos Totales. Estos están compuestos por el efectivo y depósitos en bancos y abonos a préstamos hasta 186 días por B/. 121,376,548 y Bonos de la República de Panamá por B/. 11,263,943; Bonos Cuasi soberanos por B/. 1,045,756 y Bonos Corporativos por B/. 1,776,000 y Treasury Bill por B/. 4,998,660, considerados con alta liquidez en el mercado. Los activos líquidos representan el 46.18% de los depósitos recibidos de clientes y bancos por B/. 304,171,925 a menos de 186 días.

**I. RECURSOS DE CAPITAL**

Al 31 de marzo de 2020 el Emisor contaba con un capital pagado de B/. 57,704,000 que representa el 53.83% del total de recurso de capital. Las utilidades no distribuidas representan el 27.36% del total por B/. 29,330.391.

**II. RESULTADO DE OPERACIONES**

Al 31 de marzo de 2020 los ingresos del emisor totalizan B/.53,951,727. El total de los gastos generales fueron de B/. 22,992,085 y los intereses y comisiones pagadas ascendieron a B/. 24,037,893. La ganancia neta es de B/. 5,154,530.

**A. PERSPECTIVAS DEL NEGOCIO**

La mayoría de las operaciones de crédito del Emisor se efectúan en la República de Panamá y Costa Rica, lo cual implica que la condición financiera del Emisor depende, principalmente, de las condiciones prevalecientes ambos países. Debido al tamaño reducido y a la menor diversificación de la economía panameña con respecto a las

*je. My*

economías de otros países, la ocurrencia de acontecimientos adversos en Panamá podría tener un impacto más pronunciado que si se dieran en el contexto de una economía más diversificada y extensa. Así como el comportamiento de la economía de los Estados Unidos de América y de algunos países de Sudamérica y de la región influye en la evolución de la economía en Panamá y del Sistema Bancario panameño en particular. Adicionalmente el Emisor tiene dentro de sus activos una cartera de inversión que representa alrededor del 16.15% del activo, la cual podría verse afectada en su valoración, si ocurre una crisis económica internacional o en los mercados de valores.

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

Las principales actividades del Banco son:

### **Banca Privada**

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

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

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

Como consecuencia de la gestión manejamos 2,861 millones en activos de clientes al 31 de marzo de 2020.

### **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

ke. May

fundación, Prival ha estructurado 78 facilidades de financiamiento por un monto de más de \$3,900 millones distribuidas entre inversionistas e instituciones de la región.

### **Trading**

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

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

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

### **Banca Corporativa**

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

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

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

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

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

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

de. 

Prival Securities Administradora de Fondos de Inversión, S.A., es la unidad de negocios encargada de administrar los fondos mutuos propios en Costa Rica. Al 31 de marzo de 2020 se encuentra operando 4 fondos mutuos por un monto de B/. 158,242,572.

**II PARTE  
ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS**

Ver Anexo

**III PARTE  
ESTADOS FINANCIEROS GARANTES**

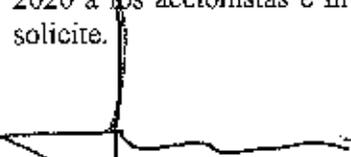
No aplica

**IV PARTE  
CERTIFICACIÓN DEL FIDUCIARIO**

No aplica

**V Parte  
Divulgación**

Una copia del informe de actualización trimestral será enviada en el mes de mayo de 2020 a los accionistas e inversionistas registrados, así como a cualquier interesado que lo solicite.



Juan Carlos Fábrega  
Representante Legal



## **Prival Bank, S. A. y subsidiarias**

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

Estados Financieros Consolidados por el período  
terminado el 31 de marzo de 2020

*ke. mg*

## **Prival Bank, S.A. y subsidiarias**

### **Informe del contador y Estados Financieros Consolidados marzo 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Informe del Contador	1
Estado consolidado condensado de situación financiera	2
Estado consolidado condensado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral	3
Estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado consolidado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros consolidados condensados	6 - 66

*xl. my*

## **INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

Junta Directiva  
**Prival Bank y Subsidiarias, S. A.**

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de Prival Bank y Subsidiarias, S. A., en adelante la Compañía, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios**

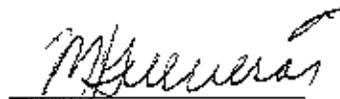
La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control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

### **Responsabilidad del Contador Público**

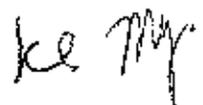
Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estados financieros intermedios con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión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

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

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Prival Bank y Subsidiarias, S. A., al 31 de marzo de 2020, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los 9 meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de contabilidad No. 34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.



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



**Prival Bank, S.A. y subsidiarias**

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

**Estado consolidado de situación financiera**

al 31 de marzo de 2020

(En balboas)

	Notas	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	144,371,780	169,380,265
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	8	-	1,454,610
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9	13,137,702	18,583,184
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	119,122,125	122,726,669
Préstamos netos	6,10	439,959,111	540,827,931
Inversión en otras entidades	12	125,000	7,715,339
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	26,179,422	4,613,930
Activos intangibles y plusvalía	14	16,965,396	10,636,760
Impuesto sobre la renta diferido, neto		823,523	14,942
Activos adjudicados para la venta, neto	15	6,980,654	9,911,580
Propiedades de inversión		4,355,030	-
Otros activos	6, 18	46,744,174	9,399,191
<b>Total de activos</b>		<b>818,783,917</b>	<b>895,466,391</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes	6, 17	528,508,171	655,366,666
Depósitos interbancarios	18	21,952,685	26,450,269
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	19	10,070,218	9,108,846
Financiamientos recibidos	20	39,823,156	35,404,841
Bonos por pagar	21	52,170,512	43,795,190
Documentos por pagar	22	16,213,304	11,044,142
Provisión para pérdidas crediticias esperadas compromisos y contingencias	34	197,543	151,619
Impuesto sobre la renta diferido		591,653	-
Reservas de operaciones de seguros		20,474,185	-
Otros pasivos	5, 24	21,593,552	13,284,102
<b>Total de pasivos</b>		<b>711,594,969</b>	<b>794,603,697</b>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	25	25,000,000	25,000,000
Acciones preferidas		1,764,000	-
Capital adicional pagado		30,940,000	31,740,000
Reserva legal		14,365,480	12,625,130
Cambios netos en otro resultado integral		(4,611,088)	397,719
Utilidad no distribuida		29,330,391	30,908,845
<b>Total patrimonio atribuible a los propietarios</b>		<b>96,788,783</b>	<b>100,862,694</b>
<b>Participación no controladora</b>		<b>10,400,145</b>	<b>-</b>
<b>Total de patrimonio</b>		<b>107,188,928</b>	<b>100,862,694</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>818,783,917</b>	<b>895,466,391</b>

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 período terminado el 31 de marzo de 2020**

(En balboas)

	Notas	Marzo 2020	Marzo 2019
Ingresos por intereses	6, 26	33,987,422	37,918,316
Gastos por intereses	6	(19,727,111)	(22,142,527)
Ingresos financieros netos		<u>14,260,311</u>	<u>15,775,789</u>
Ingresos por comisiones		2,576,654	2,161,086
Servicios por corretaje de valores y estructuraciones	27	11,929,968	8,841,169
Gastos por comisiones		(4,310,782)	(2,292,167)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		<u>10,195,840</u>	<u>8,710,088</u>
(Pérdida) ganancia realizada en activos financieros a VROR, neta		809,145	27,466
Ganancia no realizada en activos financieros a VROR, neta		(417,751)	-
Ganancia realizada en activos financieros a VROU		<u>437,492</u>	<u>115,289</u>
Ingresos de actividades ordinarias		25,285,037	24,628,631
Otros ingresos		1,691,118	214,866
Primas de seguros netas		5,475,418	-
Gastos por beneficios de pólizas y siniestros		(1,634,043)	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	11	(733,944)	-
Provisión para pérdidas en bienes disponibles para la venta		(175,816)	(374,966)
Recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		112,024	86,848
Salarios y beneficios a empleados		(11,322,496)	(10,484,696)
Depreciación y amortización	13, 14	(1,769,805)	(1,560,224)
Otros		<u>(9,899,784)</u>	<u>(7,630,870)</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		7,027,709	4,879,369
Gasto de impuesto sobre la renta	30	(969,483)	(1,046,853)
Participación en ganancia (pérdida) neta de asociada		-	664,799
<b>Ganancia del período</b>		<u>6,058,226</u>	<u>4,497,315</u>
Ganancia del período atribuible a:			
Propietarios de la controladora		5,154,530	4,497,315
Participación no controladora		903,696	-
Ganancia del período		<u>6,058,226</u>	<u>4,497,315</u>
<b>Otro resultado integral:</b>			
<b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>			
Ganancia neta realizada en activos financieros a VROU transferida a ganancia o pérdida		437,492	115,289
Valuación del riesgo de crédito		117,931	-
Ganancia neta no realizada		(5,554,230)	163,273
Cambio neto en activos financieros a VROU		<u>(4,998,807)</u>	<u>278,562</u>
<b>Total de resultado integral</b>		<u>1,059,419</u>	<u>4,775,877</u>

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

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

Estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período terminado el 31 de marzo de 2020  
(En balboas)

	Cambios						Participación no controladora	Total de patrimonio
	Acciones comunes	Acciones preferidas	Capital adicional pagado	Reserva legal	Cambios netos en otro resultado integral	Utilidad no distribuida		
Saldo al 30 de junio de 2019	25,000,000	-	35,000,000	11,058,781	(328,185)	26,526,480	97,257,086	97,257,086
Cambios por adopción de NIIF 9	-	-	-	-	-	(2,281,247)	(2,281,247)	(2,281,247)
Saldo al 1 de julio de 2019	25,000,000	-	35,000,000	11,058,781	(328,185)	24,245,233	94,975,839	94,975,839
Ganancia del año	-	-	-	-	-	4,497,316	4,497,316	4,497,316
Cambio neto en el valor razonable de inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	203,821	-	203,821	203,821
Total de resultado integral	-	-	-	-	203,821	4,497,316	4,700,936	4,700,936
Otras transacciones de patrimonio:	-	-	-	2,098,298	-	(2,098,298)	-	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:	-	-	-	-	-	-	-	-
Determinación de capital pagado en exceso	-	-	(2,460,000)	-	-	(112,892)	(2,460,000)	(2,460,000)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(132,892)	(132,892)	(132,892)
Saldo al 31 de marzo de 2019	25,000,000	-	32,540,000	13,157,067	(124,364)	28,531,860	97,104,003	97,104,003
Saldo al 30 de junio de 2019	25,000,000	-	31,740,000	12,826,130	387,719	30,908,045	100,862,694	100,862,694
Ganancia del año	-	-	-	-	-	5,154,530	5,154,530	5,154,530
Otro resultado integral:	-	-	-	-	-	-	-	-
Valoración del riesgo de crédito	-	-	-	-	117,851	-	117,851	117,851
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OCI	-	-	-	-	(5,116,738)	-	(5,116,738)	(5,116,738)
Total de resultado integral del año	-	-	-	(4,898,887)	-	5,154,530	155,723	155,895
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio:	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	10,814	10,814	10,814
Impuestos sobre la renta	-	-	-	-	-	(185,536)	(185,536)	(185,536)
Saldo de subsidiaria adquirida	1,764,000	-	(800,000)	-	-	(84,148)	1,879,852	1,879,852
Determinación de capital adicional pagado	-	-	-	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	1,764,000	(800,000)	-	-	(268,868)	705,131	705,131
Otras transacciones de patrimonio:	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	-	-	-	(27,113)	-	(27,113)	9,469,336	9,469,336
Participación minoritaria en reserva de seguros	-	-	-	-	-	(5,925,000)	27,113	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(143,883)	(5,925,000)	(5,925,000)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	254,844	(143,883)	(143,883)
Reserva regulatoria (riesgo país)	-	-	-	906,067	-	(960,378)	1,181,031	1,181,031
Reserva legal	-	-	-	660,378	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	25,000,000	1,764,000	30,940,000	14,385,460	(4,811,018)	29,330,391	96,786,783	107,188,928

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

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

**Estado consolidado de flujos de efectivo**  
**por el período terminado el 31 de marzo de 2020**  
(En baiboes)

	Notas	Marzo 2020	Marzo 2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Ganancia de: año		5,058,226	4,497,315
Reversión (provisión) para pérdidas crediticias esperadas	10	621,920	(88,648)
Ajustes por cambio en el valor razonable en otros activos mantenidos hasta su vencimiento		-	35,191
Depreciación y amortización	13, 14	1,766,805	1,560,224
Gasto de impuesto sobre la renta	30	969,493	859,693
Deterioro por pérdidas crediticias esperadas		-	(2,064,354)
Ganancia realizada en activos financieros a VROR		(808,145)	(27,465)
Ganancia no realizada en activos financieros a VROR		217,751	-
Ganancia realizada en activos financieros a VROU		(437,492)	(115,289)
Participación en ganancia (pérdida) de asociada		-	(684,799)
Ingresos por intereses		(33,987,422)	(37,918,316)
Gastos de intereses		19,727,111	22,142,527
<b>Cambios neto en los activos y pasivos de operación:</b>			
Aumento en instrumentos financieros a VROR		5,887,466	4,260,375
Disminución en préstamos por cobrar		100,477,921	58,546,051
Disminución en otros activos		(2,488,870)	5,528,057
Disminución (aumento) en depósitos de clientes		(131,023,976)	(23,222,086)
Aumento (disminución) en otros pasivos		(14,842,694)	(3,669,738)
Impuesto sobre la renta pagado		(1,627,813)	(1,023,372)
Intereses recibidos		33,056,779	36,239,241
Intereses pagados		(20,048,215)	(22,476,188)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>(36,277,968)</u>	<u>45,778,419</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Aumento en depósitos a la vista y a plazo restringidos		1,433,322	4,265,724
Compra de activos financieros a VROU		(64,315,651)	(34,557,679)
Producto de la venta de activos financieros a VROU		64,001,444	17,119,341
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		1,451,681	(3,676,537)
Plusvalía		1,180,796	-
Adquisición de activos intangibles	14	(983,779)	(695,022)
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	13	(4,038,840)	(223,099)
Efectivo neto utilizado en (proveniente de) las actividades de inversión		<u>(1,271,127)</u>	<u>(17,767,272)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	19, 23	14,639,489	10,591,730
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	19, 23	(13,612,382)	(11,519,169)
Financiamientos recibidos	20, 23	24,367,857	-
Cancelación de financiamientos	20, 23	(20,037,119)	(4,014,175)
Bonos por pagar	21, 23	62,167,861	12,626,959
Redención de colocaciones	21, 23	(53,732,507)	(25,097,042)
Documentos por pagar	22, 23	11,100,000	5,858,000
Cancelaciones de documentos por pagar	22, 23	(5,998,000)	(4,982,000)
Capital adicional pagado		(800,000)	(2,480,000)
Dividendos pagados		(5,928,000)	-
Acciones preferidas		1,784,000	-
Impuesto complementario		10,815	(112,892)
Otros cargos al patrimonio		-	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>13,964,964</u>	<u>(22,966,379)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(25,584,131)	5,044,768
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		137,405,449	108,844,814
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>111,821,318</u>	<u>111,689,582</u>
<b>Transacciones no monetarias en las actividades de inversión y financiamiento:</b>			
Otros activos mantenidos para la venta		2,930,926	1,101,284

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

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

## 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 Banco Prival, S.A., una entidad constituida el 8 de abril de 2009 de acuerdo con las leyes de la República de Panamá.

Las principales actividades del Banco se describen en la Nota 11.

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

## 2. Pronunciamientos contables

### 2.1 Normas e interpretaciones adoptadas en los estados financieros intermedios consolidados condensados

#### Enmiendas a las CINIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos

La interpretación establece cómo determinar la posición tributaria contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos.

La interpretación requiere que el Banco:

- a. Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo; y
- b. Valore si es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento tributario incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de los impuestos a los ingresos:
  - Si es sí, la entidad debe determinar su posición tributaria contable consistentemente con el tratamiento tributario usado o planeado a ser usado en sus declaraciones de los impuestos a los ingresos.
  - Si es no, la entidad debe reflejar el efecto de la incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

#### Modificaciones a NIIF 9 Características de prepago con compensación negativa

El Banco adoptó las modificaciones a la NIIF 9 por primera vez en el período anterior. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepago cumple con la condición de 'únicamente pagos de capital e intereses' (SPPI, por sus siglas en inglés), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón de pago por

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepago con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI.

### Modificaciones a NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos

El Banco adoptó las modificaciones a la NIC 28 por primera vez en el período anterior. La modificación clarifica que la NIIF 9, incluyendo sus requisitos por deterioro, aplica a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto al cual no es aplicable el método de participación.

Esto incluye participaciones a largo plazo que, en sustancia, forman parte de las inversiones netas en una asociada o negocio conjunto. El Banco aplica la NIIF 9 a dichas participaciones de largo plazo a las que previamente aplicaba la NIC 28. Al aplicar la NIIF 9, el Banco no toma en cuenta ninguno de los ajustes del importe en libros de las participaciones a largo plazo requeridas por la NIC 28 (por ejemplo, ajustes al importe en libros de participaciones a largo plazo surgidas de la asignación de pérdidas de la entidad participada o la evaluación de deterioro conforme a NIC 28).

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017**

#### Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias, NIC 23 Costos por préstamos, NIIF 3 Combinaciones de negocios

El Banco ha adoptado las modificaciones incluidas en las *Mejoras Anuales a las Normas NIIF del Ciclo 2015-2017* por primera vez en el período actual. Las Mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro normas.

#### NIC 12 Impuesto a las ganancias

Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

#### NIC 23 Costos por préstamos

Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

#### NIIF 3 Combinaciones de negocios

Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida (PHI por sus siglas en inglés) en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

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

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

NIIF 17	<i>Contratos de seguro</i>
NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a NIIF 3	<i>Definición de un negocio</i>
Modificaciones a NIC 1 e NIC 8	<i>Definición de materialidad</i>
Marco conceptual	<i>Marco conceptual de las Normas NIIF</i>

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

### **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 es efectiva para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021 o después, con aplicación anticipada permitida. 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 2022.

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.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

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

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

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

## Modificaciones a NIIF 3 Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se provee de guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional para identificar la concentración de valor razonable, que permite una evaluación simplificada de si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

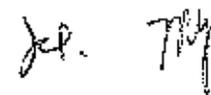
Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

## Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de "podrían influir" a "podría esperarse razonablemente que influyan".

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.



# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

### Marco Conceptual de las Normas NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

### 3.1 Principio de consolidación

#### 3.1.1 Subsidiarias

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

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

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

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

- El tamaño de la participación del Banco del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

- 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 de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Banco.

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

### 3.2.1.1 Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

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

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 NIC 39 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

### 3.1.2 Sociedades de inversión y vehículos separados

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

KCP. 

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 3.1.3 Inversiones en otras entidades

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

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

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

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

### 3.2 **Moneda funcional y de presentación**

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

La moneda funcional de las subsidiarias es:

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

Al preparar los estados financieros consolidados de las entidades individuales integrantes del 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:

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

- 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 reembolso de las partidas no monetarias.

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

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

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

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

### 3.3 Activos financieros

En el período anterior, el Banco adoptó la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Ver nota 4 para una explicación del impacto.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 3.5.1 Clasificación – política efectiva a partir del 1 de julio de 2019 (NIIF 9)

De acuerdo con la NIIF 9, el Banco clasifica sus activos y pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros y pasivos financieros que se analizan a continuación.

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

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

#### 3.5.1.1 Activos financieros

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.

#### **Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)**

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

- Sus términos contractuales no dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI) sobre el monto de capital pendiente, o
- No se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recolectar los flujos de efectivo contractuales, o bien recopilar los flujos de efectivo contractuales y vender, o
- En el reconocimiento inicial, se designa irrevocablemente como medido en VRCR cuando al hacerlo elimina o reduce significativamente una inconsistencia en la medición o el reconocimiento que de otra manera surgiría al medir activos o pasivos o al reconocer las ganancias y pérdidas

El Banco incluye en esta categoría:

- Instrumentos de deuda: Estas incluyen inversiones que se mantienen bajo un modelo de negocio para administrarlos sobre una base de valor razonable para los ingresos de inversión y las ganancias de valor razonable.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

- Instrumentos mantenidos para negociar: Esta categoría incluye los instrumentos de capital y los instrumentos de deuda que se adquieren principalmente con el fin de generar un beneficio de las fluctuaciones a corto plazo del precio.

#### **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 VRCCR:

- 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.

Los activos o pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable y para los valores que no están al valor razonable con cambios en resultados, se incluye los costos que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

Activos financieros existentes al 31 de marzo:

#### Valores de inversión a valor razonable con cambios en resultados

En esta categoría se incluyen aquellos valores adquiridos con el propósito de generar una ganancia normalmente a corto plazo por las fluctuaciones en el precio del instrumento. Estos valores se presentan a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se presentan en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Las ganancias o pérdidas netas reconocidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida incluyen cualquier dividendo o interés devengado sobre el activo. El valor razonable es determinado de acuerdo con lo indicado en la Nota 5.

#### Valores de inversión a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

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

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

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los valores de inversión disponibles para la venta son reconocidas directamente en otro resultado integral y presentados en el patrimonio en el rubro "otras reservas" hasta que se haya dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. Cuando la inversión es vendida, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, es reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Cambios en el monto en libros relacionados a cambios por conversión de la moneda extranjera, ingreso de intereses y dividendos son reconocidos en ganancias o pérdidas.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

El valor razonable es determinado de acuerdo a lo indicado en la Nota 5.

### Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, salvo: (a) aquellos que la entidad intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales están clasificados como negociables, y aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa al valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa como disponibles para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera substancialmente 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 sobre la base de tasa efectiva.

Los arrendamientos financieros por cobrar se registran bajo el método financiero, los cuales se clasifican como parte de la cartera de préstamos, al valor presente del contrato. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza a cuentas de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés efectivo.

### Baja de activos financieros

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

## **3.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos**

### 3.6.1 Clasificación

**Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR):** Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar. El 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 bonos convertibles, obligaciones y otras cuentas por pagar a corto plazo.

### 3.6.2 Clasificación

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

## Otros pasivos financieros

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

## Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación y otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que se está expuesto y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por dichas garantías, la cual se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, los pasivos bancarios bajo dichas garantías son medidos al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancia o pérdida el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

## Baja en cuentas de pasivos financieros

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

## Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

## Dividendos

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

## Acciones preferidas

El Banco clasifica las acciones preferidas como parte de su patrimonio, debido a que la Junta Directiva tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de las utilidades no distribuidas.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

## 3.7 *Compensación de instrumentos financieros*

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

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

## 3.8 *Intereses*

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

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

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

## 3.9 *Ingresos por comisiones*

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

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

origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado consolidado de situación financiera adjunto.

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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

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

#### 3.10 Identificación y medición de deterioro

##### Política efectiva a partir del 1 de julio de 2019 (NIIF 9)

El Banco reconoce provisión por pérdidas por PCEs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCR:

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

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

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

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

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

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

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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

- 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 VROU 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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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.

#### Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

#### 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).

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

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 and 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 periodo 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.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

### 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 de situación financiera:

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

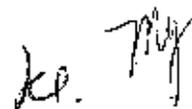
- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VROUI (FVTOCI): ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable.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

#### 3.10.1 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.

#### 3.11 *Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras*

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



# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

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

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

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

### 3.12 Bienes adjudicados para la venta

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

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

### 3.14 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.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

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

Al 31 de marzo de 2020, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

#### **3.15 Arrendamientos financieros**

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

#### **3.16 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.

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

Las participaciones no controladoras que representan participaciones de propiedad y garantizan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en caso de liquidación podrían ser medidos inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los importes reconocidos de los activos netos identificables de la adquirida. La selección de la base de

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

medición se realiza sobre una base de transacción sobre transacción. Otros tipos de participaciones no controladoras son medidas al valor razonable o, cuando aplique, sobre la base especificada en otra NIIF.

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

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

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

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

### 3.17 Plusvalía

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

### 3.18 Activos intangibles

Las licencias de programas informáticos o software se presentan al costo amortizado. La amortización es calculada sobre el costo de la licencia con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de tres años.

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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

#### 3.19 Activos mantenidos para la venta

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

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

#### 3.20 Beneficios a empleados

##### Legislación panameña:

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

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

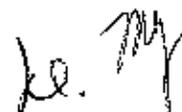
##### Legislación costarricense:

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

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

#### 3.21 Arrendamientos operativos

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



# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

### 3.22 *Impuesto sobre la renta*

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

#### Impuesto diferido

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

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

#### Impuesto complementario

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

### 3.23 *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.

### 3.24 *Equivalentes de efectivo*

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

### 3.25 *Medición de valor razonable y proceso de valuación*

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

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

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

### 4. Gestión de riesgo de instrumentos financieros

#### 4.1 Factores de riesgo financiero

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

La declaración financiera intermedia consolidada condensada no incluye toda la información de gestión del riesgo financiero y revelación requerida en el estado financiero anual; estos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco al 30 de junio de 2019.

No se han producido cambios en el departamento de gestión de riesgos o en cualquier política de gestión de riesgos desde el 30 de junio de 2019.

### 5. Instrumentos financieros medidos al valor razonable

#### Jerarquía del valor razonable

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

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

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

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones,

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

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

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

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

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

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

- **Medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

	Marzo 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos mutuos	3,180,508	-	3,180,508	
Título de deuda privada	6,013,125	1,290,750	1,398,729	3,323,646
Título de deuda gubernamental	3,744,890	3,565,028	-	179,862
Acciones que no cotizadas en mercado organizado local	199,179	-	199,179	-
	<u>13,137,702</u>	<u>4,855,778</u>	<u>4,778,416</u>	<u>3,503,508</u>

- **Medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

	Marzo 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	37,115,258	37,115,258	-	-
Título de deuda privada	41,329,806	1,914,966	6,576,696	32,838,144
Fondos mutuos	13,321,227		543,022	12,778,205
Acciones que cotizan	514,227		95,574	418,653
Acciones que no cotizan	24,656,940			24,656,940
Acciones preferidas	2,184,667			2,184,667
	<u>119,122,125</u>	<u>39,030,224</u>	<u>7,215,292</u>	<u>72,876,609</u>

ka. my

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

• **Medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

	Junio 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda privada	164	-	-	164
Fondos mutuos	18,525,284	-	18,525,284	-
Título de deuda gubernamental	57,736	-	-	57,736
	18,583,184	-	18,525,284	57,900

• **Medición de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales**

	Junio 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	24,822,494	24,795,806	26,688	-
Título de deuda privada	55,277,158	16,562,257	12,677	38,702,224
Fondos mutuos	4,845,645	-	3,175,002	1,670,643
Acciones que cotizan	531,498	-	105,114	426,384
Acciones que no cotizan	24,515,808	-	-	24,515,808
Acciones preferidas	12,736,066	-	-	12,736,066
	122,728,669	41,358,063	3,319,481	78,051,125

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

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
Título de deuda gubernamental y privada	Flujo descontado	Margen de crédito	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa.

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

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

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

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

	Marzo 2020	Junio 2019
Saldo al inicio del período	78,109,025	47,865,494
Saldo de subsidiaria	(9,453,000)	-
Compras y adiciones	22,667,883	27,335,034
Reclasificaciones de categoría	(1,940,918)	6,316,967
Cambio en el valor razonable	748,136	(1,597,876)
Ventas y redenciones	(16,397,477)	(4,006,530)
Intereses acumulados por cobrar	2,646,468	2,195,936
Saldo al final del período	<u>76,380,117</u>	<u>78,109,025</u>

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

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

Marzo 2020	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos	-	-	143,365,868	143,365,868	143,381,840
Préstamos	-	-	441,061,510	441,061,510	443,291,373
<b>Total de activos financieros</b>	-	-	<u>584,427,478</u>	<u>584,427,478</u>	<u>586,673,013</u>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de clientes	-	-	534,418,738	534,418,738	528,508,171
Depósitos interbancarios	-	-	21,952,685	21,952,685	21,952,685
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	10,071,803	-	10,071,803	10,070,218
Financiamientos recibidos	-	-	40,670,983	40,670,983	39,823,156
Documentos por pagar	-	-	16,374,280	16,374,280	16,213,304
Bonos por pagar	-	54,960,560	-	54,960,560	52,170,512
<b>Total de pasivos financieros</b>	-	<u>65,032,463</u>	<u>613,416,684</u>	<u>678,448,147</u>	<u>688,738,045</u>

ke. *my*

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

Junio 2019	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos	-	-	168,366,822	168,366,822	168,405,790
Préstamos	-	-	543,103,508	543,103,508	546,000,147
<b>Total de activos financieros</b>	-	-	<b>711,470,330</b>	<b>711,470,330</b>	<b>714,405,937</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de clientes	-	-	661,808,550	661,808,550	655,366,688
Depósitos interbancarios	-	-	26,450,269	26,450,269	26,450,269
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	9,110,887	-	9,110,887	9,108,846
Financiamientos recibidos	-	-	34,589,193	34,589,193	35,404,841
Documentos por pagar	-	-	11,044,142	11,044,142	11,044,142
Bonos por pagar	-	48,847,508	-	48,847,508	43,793,190
<b>Total de pasivos financieros</b>	-	<b>57,958,395</b>	<b>733,882,154</b>	<b>791,850,549</b>	<b>781,167,976</b>

### 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 0.71% (junio 2019: 2.07%) 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 7.3092% (junio 2019: 7.1879%) para la cartera de consumo; 6.743% (junio 2019: 6.638%) corporativo y 7.309% (junio 2019: 7.188%) 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.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### Financiamientos recibidos

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

### 6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
<b>Marzo 2020</b>				
<b>Activos</b>				
Inversiones en otras entidades	-	-	125,000	125,000
Préstamos	11,147,796	19,792,090	436,667	31,376,553
Otros activos	-	-	301,816	301,816
<b>Pasivos</b>				
Depósitos de clientes	7,720,732	39,388,177	19,829,360	66,938,269
Otros pasivos	-	9,312	49,051	58,363
<b>Marzo 2020</b>				
<b>Ingresos y gastos</b>				
Ingresos por intereses	395,391	1,811,847	102,271	2,309,509
Gastos de intereses	108,683	845,059	2,044	955,786
Comisiones ganadas	551	25,662	2,688,264	2,714,477
Otros ingresos	-	-	69,920	69,920
<b>Beneficio del personal clave de la Administración:</b>				
Salarios y otras remuneraciones	2,780,619	-	-	2,780,619

*Handwritten signature*

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

<b>Activos</b>				
Inversiones en otras entidades	-	-	7,715,339	7,715,339
Instrumentos financieros con cambios integrales	-	-	12,113,506	12,113,506
Préstamos	10,497,127	63,460,583	-	73,957,710
Otros activos	-	-	256,780	256,780
<b>Pasivos</b>				
Depósitos de clientes	7,853,087	46,205,068	8,959,041	63,017,196
Otros pasivos	-	18,115	24,895	43,000
<b>Marzo 2019</b>				
<b>Ingresos y gastos</b>				
Ingresos por intereses	186,847	2,010,611	665,864	2,863,322
Gastos de intereses	61,102	714,357	-	775,459
Comisiones ganadas	-	20,275	2,274,496	2,294,771
<b>Beneficio del personal clave de la Administración:</b>				
Salarios y otras remuneraciones	2,806,837	-	-	2,806,837

Los préstamos a compañías relacionadas durante el período ascendieron a B/. 20,228,932 (junio 2019: B/. 63,460,583), a tasas de interés entre 3.75% a 18% (junio 2019: 3.75% a 18%) con vencimiento varios hasta el año 2046.

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/. 11,147,796 (junio 2019: B/. 10,497,127), a tasas de interés entre 3.75% a 7.00% (junio 2019: 3.75% a 6.75%), con vencimientos varios hasta el año 2049.

Los saldos de los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo suman B/. 13,456,776.28 (junio 2019: B/. 37,794,686) y los saldos garantizados con hipotecas ascendieron a B/. 6,938,889 (junio 2019: B/. 12,471,791).

Los depósitos de compañías relacionadas durante el año ascendieron a B/. 59,217,538 (junio 2019: B/. 55,164,108), a tasas de interés entre 0.50% a 9.00% (junio 2019: 0.05% a 9%); con vencimiento varios hasta el año 2024.

Los depósitos de directores y ejecutivos claves durante el año ascendieron a B/. 7,720,732 (junio 2019: B/. 7,853,087), a tasas de interés entre 0.50% a 4% (junio 2019: 0.05% a 4%); con vencimiento varios hasta el año 2022.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Marzo 2020	Junio 2019
Efectivo	1,016,227	1,005,835
Depósitos a la vista	118,903,138	133,406,882
Depósitos a plazo	24,478,502	34,998,908
Menos: Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(26,087)	(31,370)
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u>144,371,780</u>	<u>169,380,255</u>
Menos:		
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	<u>30,550,462</u>	<u>31,974,806</u>
Efectivo y equivalente de efectivo para propósito del estado consolidado de flujo de efectivo	<u>113,821,318</u>	<u>137,405,449</u>

Los depósitos restringidos ascienden a B/. 1,053,000 los cuales están en Euroclear Bank, requerido para las custodias y liquidación de operaciones bursátiles.

La subsidiaria Banco Prival Costa Rica, S.A., mantiene depósitos restringidos por B/. 29,497,462, (junio 2019: 30,721,806) 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 0.25% a 5.25%, con varios vencimientos hasta septiembre 2022. (junio 2019: 1.032% y vencimientos hasta el 15 de julio de 2019).

### 8. Valores comprados bajo acuerdo de reventa

Prival Bank (Costa Rica), S.A., no mantiene saldo al 31 de marzo de 2020 (junio 2019: B/.1,454,610, vencimiento en julio 2019 al 6.60%). Estas inversiones estaban garantizadas con Títulos de Propiedad de Gobierno de Costa Rica por B/.200,000.

### 9. Activos financieros a valor razonable

	Marzo 2020	Junio 2019
Activos financieros a VRCCR	13,137,702	18,583,184
Activos financieros a VROUI	<u>119,122,125</u>	<u>122,728,669</u>
	<u>132,259,827</u>	<u>141,311,853</u>

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

## 9.1 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Valores que cotizan en un mercado</b>		
Títulos de deuda gubernamental	3,744,890	57,736
Títulos de deuda privada	6,013,125	164
Fondos mutuos	146,074	-
Acciones preferidas	199,179	-
	<u>10,103,268</u>	<u>57,900</u>
<b>Valores que no cotizan en bolsa</b>		
Fondos mutuos	3,034,434	18,525,284
	<u>3,034,434</u>	<u>18,525,284</u>
<b>Total de activos financieros a VRCR</b>	<u>13,137,702</u>	<u>18,583,184</u>

Las tasas de interés anual que devengan los valores activos financieros a valor razonable están entre 1.13% y 6.75% (junio 2019: 2.51% y 6.25%) con vencimientos varios hasta 2048 (junio 2019: 2025).

## 9.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Valores que cotizan en un mercado</b>		
Títulos de deuda gubernamental	37,115,259	24,822,494
Títulos de deuda privada	41,316,801	55,264,481
Fondos mutuos	5,186,274	4,845,645
Acciones comunes	95,574	105,114
	<u>83,713,908</u>	<u>85,037,734</u>
<b>Valores que no cotizan en bolsa</b>		
Títulos de deuda privada	13,003	12,677
Fondos mutuos	8,134,953	-
Acciones comunes	25,075,594	24,942,192
Acciones preferidas	2,184,667	12,736,056
	<u>35,408,217</u>	<u>37,690,935</u>
<b>Total de activos financieros a VROUI</b>	<u>119,122,125</u>	<u>122,728,669</u>

Las tasas de interés que devengan los valores disponibles para la venta oscilaban entre 0.10% y 9.11% (junio 19: entre 1.94% y 10.03%) con vencimientos hasta el 2045.

JCP. MY

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 10. Préstamos

Al 31 de marzo y 30 de junio de 2019, el saldo de la cartera se detalla a continuación:

	Marzo 2020	Junio 2019
Cartera de créditos	443,291,373	546,000,147
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(2,357,607)	(4,043,342)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(964,655)	(1,128,874)
<b>Total</b>	<b>439,969,111</b>	<b>540,827,931</b>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos se detalla de la siguiente forma:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<b>Saldo al inicio del periodo (NIIF 9)</b>	2,041,450	31,990	1,969,902	4,043,342
Transferido a 12 meses	(193,842)	-	193,842	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	7,812	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>(201,654)</b>	<b>7,812</b>	<b>193,842</b>	<b>-</b>
<b>Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida</b>				
Recálculo de la cartera, neto	(111,698)	237,890	649,309	775,501
Nuevos activos financieros originados	129,146	33,113	84,021	246,280
Préstamos cancelados	(15,903)	(18,226)	(416,461)	(450,590)
Préstamos castigados	-	-	(1,061,083)	(1,061,083)
<b>Total de provisión PCE cargada a ganancia o pérdida</b>	<b>1,545</b>	<b>252,777</b>	<b>(744,214)</b>	<b>(489,892)</b>
Riesgo país	(1,181,281)	4,285	(10,277)	(1,195,843)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>660,060</b>	<b>288,294</b>	<b>1,409,253</b>	<b>2,357,607</b>

ke  
Mig

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### Concentración de riesgo de crédito

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

	Marzo 2020			Junio 2019		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
<b>Consumo:</b>						
Personal	20,531,781	8,127,587	28,659,368	17,671,445	6,774,886	24,446,441
Autos	1,011,423	345,105	446,528	340,862	537,518	878,380
Sobregiros	14,709,306	-	14,709,306	11,786,781	1,001,409	12,788,190
Hipotecarios	28,154,933	7,879,277	36,034,210	26,448,527	7,322,418	33,770,945
Tarjetas de crédito	941,701	631,792	1,573,493	1,103,313	731,844	1,835,257
<b>Corporativos:</b>						
Servicios	87,521,492	57,501,398	145,022,890	65,079,924	52,546,826	117,626,750
Construcción	34,279,565	52,785,408	87,064,973	61,752,094	51,247,894	122,999,988
Mínero	1,256,039	-	1,256,039	915,240	-	915,240
Arrendamiento financiero	39,816	-	39,816	731	-	731
Industrial	7,557,672	9,777,718	17,335,390	27,576,865	8,590,018	36,266,883
Agropecuaria	3,806,021	8,549,518	12,355,539	3,513,800	7,675,890	11,289,790
Comercial	24,942,211	34,809,145	59,751,356	75,742,821	50,930,057	126,672,878
Servicios financieros	4,817,484	23,824,871	28,642,355	14,741,972	41,763,689	56,505,661
Otros	-	-	-	22,013	-	22,013
	<u>229,459,444</u>	<u>214,831,929</u>	<u>443,291,373</u>	<u>306,677,388</u>	<u>239,122,759</u>	<u>545,800,147</u>
<b>Menos:</b>						
Provisión para posibles préstamos incobrables	-	-	(2,357,607)	-	-	(4,043,342)
Intereses y comisiones descontadas no cobradas	-	-	(964,655)	-	-	(1,128,874)
<b>Total de préstamos</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>439,969,111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>540,627,931</u>

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

	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:</b>		
Hasta 1 año	27,018	59,046
De 1 a 5 años	1,000,196	244,194
<b>Saldo al final del período</b>	<u>1,027,214</u>	<u>303,240</u>

La tasa de interés de los arrendamientos financieros oscila entre 6.00% a 7.25%.

xe. 

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

	Marzo 2020	Junio 2019
Vigente	430,250,570	541,341,942
Moroso	9,559,959	1,370,798
Vencidos	<u>3,480,844</u>	<u>3,287,407</u>
Total	<u>443,291,373</u>	<u>646,000,147</u>

### 11. Subsidiarias

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

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			Marzo 2020	Junio 2019
Prival Securities, Inc.	Casa de valores	Panamá	100%	100%
Prival Leasing, S.A.	Arendamiento financiero	Panamá	100%	100%
Prival Trust, S.A.	Fiduciaria	Panamá	100%	100%
Grupo Prival (Costa Rica), S.A.	Banca	Costa Rica	100%	100%
Prival Investment Management (BVI)	Administradora	Islas Virgenes	100%	100%
Prival Private Equity Fund, S. A.	Fondo Mutuo	Panamá	100%	100%
Acerta Holding, inc	Seguros	Panamá	50.13%	42.82%
Santa María Park, S. A.	Inmobiliaria	Panamá	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.
- El 9 de septiembre el Banco incrementó su participación accionaria en Acerta Holding, S. A. convirtiéndolo en accionista mayoritarios con un 50.13% de las acciones.

### Contraprestación transferida

#### Descripción

Efectivo	<u>1,847,449</u>
----------	------------------

for. 

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### Activos y pasivos reconocidos en la fecha de adquisición

Los activos netos adquiridos en combinación de negocios de Acerta Holding, Inc., se detallan a continuación

#### Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	11,618,889
Activos financieros a valor razonable y costo amortizado e inversiones en otras entidades	5,584,374
Primas por cobrar	29,719,477
Propiedad y equipo	1,454,699
Activos intangibles	745,651
Otros activos	9,674,431

#### Total de activos

58,797,521

#### Pasivos

Reservas técnicas	22,583,434
Cuentas por pagar reaseguradores	2,332,853
Financiamiento	194,458
Impuestos sobre primas por pagar	731,543
Comisiones por pagar agentes y corredores	1,627,348
Otros pasivos	4,113,438

#### Total de pasivos

31,583,074

Total de activos netos

27,214,447

El registro inicial por la adquisición ha sido únicamente determinado en forma provisional al cierre del período sobre el que se informa. Para propósitos fiscales, se requiere que se reajusten los valores fiscales de los activos con base en los valores de mercado. A la fecha de finalización de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, no se han completado las valuaciones de mercado necesarias y otros cálculos y por lo tanto éstos se han determinado provisionalmente con base en la mejor estimación.

Se originó una plusvalía en la adquisición de las operaciones de Acerta Holding, Inc. por B/. 1,180,798 debido a que el costo de la combinación incluía una prima de control. Adicionalmente, la contraprestación pagada por la combinación incluyó efectivamente importes en relación con los beneficios de las sinergias esperadas, del crecimiento de ingresos, del desarrollo futuro del mercado. Estos beneficios no se reconocen separadamente de la plusvalía debido a que no cumplen con los criterios de reconocimiento para los activos intangibles identificables.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

- El 31 de marzo el Banco incrementó su participación accionaria en Santa María Park, S. A. convirtiéndolo en accionista mayoritario con el 100% de las acciones.

### Contraprestación transferida

#### Descripción

Efectivo	11,538,894
	<u>11,538,894</u>

### Activos y pasivos reconocidos en la fecha de adquisición

Los activos netos adquiridos en combinación de negocios de Santa María Park, S. A., se detallan a continuación

#### Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	634
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	17,905,661
Otros activos	859,297
<b>Total de activos</b>	<u>18,765,592</u>

#### Pasivos

Financiamiento	5,500,365
Otros pasivos	13,339,375
<b>Total de pasivos</b>	<u>18,839,740</u>
Total de activos netos	<u>(74,148)</u>

El registro inicial por la adquisición ha sido únicamente determinado en forma provisional al cierre del periodo sobre el que se informa. Para propósitos fiscales, se requiere que se reajusten los valores fiscales de los activos con base en los valores de mercado. A la fecha de finalización de estos estados financieros intermedios consolidados condensados, no se han completado las valuaciones de mercado necesarias y otros cálculos y por lo tanto éstos se han determinado provisionalmente con base en la mejor estimación.

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 12. Inversión en otras entidades

Al 31 de marzo de 2020, la inversión en asociadas se presenta a continuación:

Nombre	Actividad	País de incorporación	% de participación		Marzo 2020	Junio 2019
			Mar 20	Junio 19		
Acerta Holdings, S. A. (i)	Compañía de seguros	Panamá	50.13%	42.82%	-	7,590,339
Prival Bond Fund, S.A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	25,000	25,000
Prival Multi Strategy Income and Growth Fund, S.A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	25,000	25,000
Prival Mila Fund, S. A. (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	25,000	25,000
Prival Real Estate Fund (ii)	Fondo mutuo	Panamá	-	-	50,000	50,000
					<u>125,000</u>	<u>7,715,339</u>

- (i) La inversión en Acerta Holdings, S.A., se contabilizaba utilizando el método de participación. De conformidad con el acuerdo accionario, el Banco poseía el 42.82%, del derecho a voto en las asambleas de accionistas. Durante el período culminado el 30 de junio de 2019, adicionalmente, mantiene acciones preferidas por B/.10,986,000 clasificadas como activos financieros a VROUI. El Banco no posee control al 30 de junio de 2019 sobre esta Empresa de acuerdo con la política de consolidación descrita en nota 3.2.1, dado a que no posee derechos que le otorguen la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.

El 9 de septiembre de 2019, el Banco incrementó su participación accionaria en Acerta Holdings, S.A. convirtiéndose en accionista mayoritario con un 50.13% de las acciones, de modo que se incorporó al Banco como subsidiaria. Esta transacción ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos de Panamá y Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

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

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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 13. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

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

	Marzo 2020	Junio 2019
Al inicio del periodo	4,613,930	5,363,919
Aumentos	4,040,115	216,731
Disminuciones	(1,175)	-
Subsidiaria adquirida	18,242,649	-
Depreciación	(716,097)	(966,720)
	<u>26,179,422</u>	<u>4,613,930</u>

### 14. Activos intangibles y plusvalía

	Marzo 2020	Junio 2019
Activos intangibles	4,064,366	2,901,181
Plusvalía	<u>12,901,030</u>	<u>7,935,579</u>
	<u>16,965,396</u>	<u>10,836,760</u>

#### 14.1 Activo intangible

	Marzo 2020	Junio 2019
Al inicio del periodo	2,901,181	3,196,452
Aumentos	983,777	956,466
Disminuciones	-	(161,259)
Adquisición de subsidiaria	1,233,117	-
Amortización	(1,053,709)	(1,090,478)
Al final del periodo	<u>4,064,366</u>	<u>2,901,181</u>

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 14.2 Plusvalía

La plusvalía del Banco se presenta a continuación:

	Marzo 2020	Junio 2019
Saldo al inicio del período	7,935,579	7,935,579
Saldo subsidiaria adquirida	<u>4,965,451</u>	<u>-</u>
		-
<b>Saldo al final del período</b>	<u><b>12,901,030</b></u>	<u><b>7,935,579</b></u>

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

Empresa	Fecha de adquisición	Participación adquirida	Saldo
Prival Bank Costa Rica, S.A. (Anteriormente Bansol)	21 abril de 2015	100%	4,552,453
Prival Securities, Inc	12 agosto de 2010	100%	3,383,126
Acerta Holding, S. A.	9 septiembre de 2019	50.13%	<u>4,965,451</u>
			<u><b>12,901,030</b></u>

La plusvalía no ha tenido movimiento durante el año.

Con el fin de comprobar un deterioro en la plusvalía, el Banco realiza anualmente una valuación de los diversos negocios adquiridos y que han generado dichas plusvalías. El cálculo de la valoración de las plusvalías fue determinado en función de la proyección de crecimiento estimado para ambos negocios, utilizando el método de flujos de efectivo, basado en presupuestos financieros aprobados por la Junta Directiva cubriendo un período de 5 años y utilizando una tasa de descuento del 15%.

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

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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los activos o negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el rendimiento de los flujos libres de efectivo, requerido por el accionista, cuando la unidad generadora de efectivo evaluada es el Banco. El costo de capital utilizado es de 15%.

#### 15. Activos adjudicados para la venta

Al 31 de marzo, el Banco mantiene bienes inmuebles clasificado como otros activos mantenidos para la venta por la suma de B/. 6,980,654 (junio 2019: B/. 9,911,580).

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

#### 16 Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	Marzo 2020	Junio 2019
Cuentas por cobrar	4,628,499	2,366,300
Comisiones por cobrar	3,824,533	1,826,838
Otros gastos pagados por anticipado	2,048,096	1,854,452
Otros activos	4,679,944	1,091,761
Impuestos pagados por anticipado	2,152,761	219,112
Fondo de cesantía	1,109,855	636,259
Proyecto en proceso	823,604	406,454
Depósitos en garantía	295,476	996,949
Seguros pagados por adelantado	107,533	1,066
Primas por cobrar	9,278,281	-
Fianzas subrogadas	6,748,584	-
Participación de los reaseguradores	11,047,008	-
	<u>46,744,174</u>	<u>9,399,191</u>

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

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 17 Depósitos recibidos

Al 31 de marzo de 2020 y 30 de junio de 2019, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	Marzo 2020	Junio 2019
Depósitos a la vista	157,489,686	338,548,711
Depósitos de ahorro	92,192,974	179,645,938
Depósitos a plazo	278,825,511	137,174,039
Total	<u>528,508,171</u>	<u>655,366,688</u>

### 18 Depósitos interbancarios

	Marzo 2020	Junio 2019
Depósitos interbancarios:		
A plazo	<u>21,952,685</u>	<u>26,450,269</u>
Total	<u>21,952,685</u>	<u>26,450,269</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos oscilaba entre 0.06% y 8.75% al 31 de marzo de 2020. (junio 2019: 0.50% y 9.08%)

### 19 Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Prival Securities (Costa Rica) Puesto de Bolsa, S.A., mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendieron a B/. 132,302 (junio 19: B/. 544,589), con vencimiento en abril 2020 (junio 18: julio y agosto 2019) y tasa de interés anual 5.16% (junio 19: 3.65% hasta 7.65%). Estos valores están garantizados con títulos de propiedad en Costa Rica por B/. 184,648 y títulos de propiedad en dólares por B/ 0 (junio 19: B/. 818,743).

Prival Bank, S.A., mantenía obligaciones producto de valores vendidos bajo acuerdos de recompra que ascendieron a B/. 9,937,916 (junio 19: B/. 8,564,257) con vencimiento el 25 de septiembre 2020 y tasa de interés anual de 3.00%.

ke. My

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

## 20 Financiamientos recibidos

### Obligaciones con instituciones financieras

	Marzo 2020	Junio 2019
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con organismos internacionales para el financiamiento de comercio exterior, para capital de trabajo y vivienda con tasas de interés anual entre 4.13% y 6.62%.	5,306,416	5,552,049
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con instituciones financieras para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimientos renovables y tasas de interés del 5.50%.	6,010,083	-
Obligaciones con entidades gubernamentales para el manejo de la liquidez a corto plazo y tasas de interés 2.75% .	-	1,802,062
Al 31 de marzo de 2020 se tienen obligaciones con entidades gubernamentales para el manejo de la liquidez a corto plazo con vencimiento a menos de 30 días y tasas de interés anual entre 1.00% y 2.00%.	2,150,436	-
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con organismos internacionales para uso en capital de trabajo a mediano plazo, con vencimientos renovables y tasas de interés del 5.00%.	5,753,195	5,759,644
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con bancos extranjeros para uso en capital de trabajo a mediano plazo, con vencimientos renovables y tasas de interés del 3.92%.	2,527,625	2,535,425
Al 31 de marzo de 2020 existen obligaciones con bancos extranjeros para uso en capital de trabajo a mediano plazo, con tasas de interés del 4.79%.	2,629,781	3,004,650
Obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta septiembre de 2020 y tasas de interés anual de 4% .	500,444	1,939,542
Obligaciones con bancos extranjeros para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta abril de 2020 y tasas de interés anual entre 2.33325% y 2.237725%.	14,908,867	14,811,469
Obligaciones con vencimientos varios hasta 2027 y tasas de interés anual 6.25%.	36,309	-
	<u>39,823,156</u>	<u>35,404,841</u>

ke. 

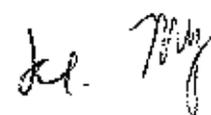
## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

- i. Línea global de crédito para por un monto total de B/.6,050,000 de los cuales se estaba haciendo uso de B/.5,306,416. La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por la responsabilidad general de Prival Bank (Costa Rica), S.A. y un contrato de garantía específica sobre cartera generada con los recursos propios, calificada como A de conformidad con los criterios de calificación que al efecto tiene establecido el Banco, en una proporción de al menos 1,2 en activos a 1,0 en pasivos.
- ii. Al 31 de marzo del 2020 se tienen obligaciones contraídas mediante operaciones del mercado interbancario que administra el BCCR, por B/. 2,150,436, con tasas entre 1% y 2%. La garantía de esta facilidad crediticia está constituida por títulos de deuda gubernamental.
- iii. Se tiene aprobada una Línea de Crédito por un monto de B/. 6,000,000 para uso de cartas de crédito, fondeo de operaciones de comercio exterior y capital de trabajo para la tesorería. La misma está en uso y tiene un saldo de B/. 5,753,195. La garantía de esta facilidad crediticia es fiduciaria.
- iv. Al 31 de marzo del 2020 se tiene aprobada una Línea de Crédito por un monto de B/.2,500,000 y utilizada en su totalidad y con un saldo total adeudado por B/. 2,527,625. La garantía de esta facilidad crediticia es fiduciaria.
- v. Al 31 de marzo del 2020 se tienen obligaciones contraídas a mediano plazo para capital de trabajo por B/. 2,629,781. con tasa 4.79%. La garantía de esta facilidad crediticia es fiduciaria.
- vi. Se tiene aprobada una Línea de Crédito por un monto de B/.6,000,000 y 2.700 millones de colones para capital de trabajo con garantía de cesión de cartera. AL 31 de marzo de 2020 se tenía uso de B/. 6,010,083.
- vii. Al 31 de marzo de 2020 se tiene obligación contraída para préstamo hipotecario con tasa 6.25%, garantizado con fideicomiso.

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



# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

## 21 Bonos por pagar

Al 31 de marzo se mantienen bonos con Interclear, Central de Valores de la Bolsa de Costa Rica, por un monto de B/. 52,170,512 (junio 19: B/.43,793,190). A continuación, el saldo de los bonos emitidos al 31 de marzo:

Tipo	Interés	Vencimiento	Marzo 2020	Junio 2019
Prival 01002	10.05%	2019		2,624,867
Prival 02014	5.98%	2019		1,934,940
Prival 02016	5.98%	2020	4,011,292	4,011,292
Prival 02018	9.78%	2019	-	7,028,126
Prival 02019	5.98%	2020	-	2,171,813
Prival 02020	5.98%	2020	6,037,862	6,037,862
Prival 02021	6.30%	2020	6,032,573	6,032,572
Prival 02022	5.98%	2020	4,020,592	4,020,592
Prival 02023	5.71%	2020	1,505,707	1,505,707
Prival 02024	6.25%	2021	2,410,000	2,410,000
Prival 02025	5.43%	2020	6,015,399	6,015,399
Prival 02026	5.00%	2022	2,008,889	-
Prival 01006	8.53%	2021	5,123,246	-
Prival 01006	8.53%	2021	6,818,064	-
Prival 01007	7.94%	2021	5,186,379	-
Prival 02027	5.88%	2022	3,000,490	-
			<u>52,170,512</u>	<u>43,793,190</u>

### 21.1 Monto

El programa de emisión de bonos estandarizados 2018 corresponde a un programa multimonedado para captar recursos necesarios para capital de trabajo y apoyo al crecimiento de los negocios del Banco en el cual el monto máximo a colocar en sus series no podrá exceder de manera consolidada la suma de B/. 50,000,000. de los cuales se ha emitido B/. 47,180,402 y utilizados B/. 30,033,424 divididos en las siguientes series:

- La serie PRIVAL 02016 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.98%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en setiembre de 2020.
- La serie PRIVAL 02017 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.98%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en octubre de 2020.
- La serie PRIVAL 02020 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.98%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en mayo de 2020.
- La serie PRIVAL 02021 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 6.30%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en noviembre de 2020.
- La serie PRIVAL 02022 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.98%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en junio de 2020.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

- La serie PRIVAL 02023 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.71%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en julio de 2020.
- La serie PRIVAL 02024 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 6.25%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en junio de 2021.
- La serie PRIVAL 02025 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.43%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en diciembre de 2020.

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/.22,137,088 y utilizados B/.22,137,088 divididos en las siguientes series:

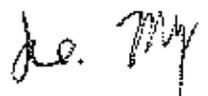
- La serie PRIVAL 01005 en colones devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 8.53%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en marzo de 2021.
- La serie PRIVAL 01006 en colones devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 8.53%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en marzo de 2021.
- La serie PRIVAL 01007 en colones devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 7.94%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en octubre de 2021.
- La serie PRIVAL 02026 en colones devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.00%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en noviembre de 2022.
- La serie PRIVAL 02027 en dólares devenga intereses a una tasa de interés anual fija equivalente a 5.88%, pagaderos trimestralmente con vencimiento en marzo del 2022.

## 22 Documentos por pagar

Prival Bank, S.A. fue autorizada, según Resolución No.74-16 del 15 de febrero de 2016 por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante oferta pública notas corporativas por un valor nominal total de B/.100,000,000 emitidos en forma global, nominativa y registrada, sin cupones. Las notas serán emitidas en series en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos, cuyos montos, plazo y tasas de interés anual serán determinados según las necesidades del Emisor y la demanda del mercado.

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

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



## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

---

Las notas de la Serie E devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.25% fija 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.

Las notas de la Serie F devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.25% fija 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.

Las notas de la Serie G devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.25% fija 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.

Las notas de la Serie H devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.25% fija 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.

Las notas de la Serie I devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.00% fija 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.

Las notas de la Serie J devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.00% fija 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.

Las notas de la Serie K devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.00% fija 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.

Las notas de la Serie L devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.00% fija 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.

Las notas de la Serie M devengarán intereses a una tasa de interés anual de 4.00% fija pagaderos trimestralmente los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre. En caso de no ser este un día hábil, entonces el pago se hará el primer día hábil siguiente.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

Al 31 de marzo 2019, los documentos por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Marzo 2020	Junio 2019
Serie D	4.25%	04-oct-19	-	5,034,582
Serie E	4.25%	10-feb-19	-	1,007,320
Serie F	4.25%	23-abr-20	3,479,000	3,353,759
Serie G	4.25%	07-may-20	1,639,000	1,648,481
Serie H	4.25%	23-jul-20	1,400,000	-
Serie I	4.00%	04-sep-20	2,300,000	-
Serie J	4.00%	28-sep-20	3,750,000	
Serie K	4.00%	15-nov-20	2,000,000	
Serie L	4.00%	04-feb-21	1,000,000	
Serie M	4.00%	13-feb-21	500,000	
			<u>16,068,000</u>	<u>11,044,142</u>
		<i>Intereses por pagar</i>	<u>145,304</u>	
		<b>Total</b>	<u>16,213,304</u>	<u>11,044,142</u>

### 23 Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento

El movimiento de las obligaciones se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado condensado de flujos de efectivo:

Marzo 2020	Saldo al inicio del período	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del período
Financiamientos recibidos	35,253,136	24,367,857	(20,037,119)	39,583,874
Bonos por pagar	43,469,690	62,187,861	(53,732,507)	51,925,044
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	9,043,160	14,539,440	(13,612,382)	10,070,218
Documentos por pagar	10,966,000	11,190,000	(5,998,000)	16,068,000
<b>Total</b>	<u>98,731,986</u>	<u>112,195,158</u>	<u>(93,280,008)</u>	<u>117,647,136</u>

*Jes. May*

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

Junio 2019	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Saldo al final del año
Financiamientos recibidos	29,785,225	68,279,299	(62,811,388)	35,253,136
Bonos por pagar	39,659,652	39,023,779	(36,213,738)	43,469,690
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	8,321,750	21,226,402	(20,504,992)	9,043,160
Documentos por pagar	10,527,000	10,966,000	(10,527,000)	10,966,000
Total	88,293,627	139,495,477	(129,057,118)	98,731,986

### 24 Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	Marzo 2020	Junio 2019
Cuentas por pagar	9,464,218	3,208,008
Cheques de gerencia y certificado	4,578,576	5,024,584
Reservas laborales	3,601,884	3,363,323
Reservas varias	1,625,271	188,846
Ingresos diferidos	161,103	325,472
Impuestos por pagar	1,734,774	831,002
Seguros por pagar	79,091	79,301
Cuota obrero patronal por pagar	323,881	238,798
Descuentos de empleados	24,754	24,758
	21,593,552	13,284,102

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

### 25 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 periodo terminado el 31 de marzo se declararon y pagaron dividendos por la suma de B/.5,000,000.

Mediante asambleas de Junta Directiva realizadas al periodo terminado el 31 de diciembre, se aprobó disminuir el capital adicional pagado por la suma de B/.800,000.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 26 Ingresos por intereses

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

	Marzo 2020	Marzo 2019
Inversiones	5,767,598	3,909,917
Préstamos	28,074,418	33,504,336
Depósitos	145,406	504,063
Total	33,987,422	37,918,316

### 27 Servicios por corretaje de valores y estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/. 11,929,968 (marzo 2019: B/.8,841,169) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes. Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existen riesgos para el Banco.

### 28 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/.1,579,425,773 (junio 19: B/. 1,420,034,081).

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

	Marzo 2020	Junio 2019
Fideicomisos de inversión	4,500,000	4,501,527
Fideicomisos de garantías	1,574,925,773	1,415,532,554
Total	1,579,425,773	1,420,034,081

Además, mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.2,861,234,171 (junio 19: B/. 3,044,220,809). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Banco.

de. May

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### 29 Compromisos y contingencias

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

	Marzo 2020	Junio 2019
Avales y fianzas	6,088,397	7,224,125
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	2,417,297	11,084,275
Cartas promesa de pago	5,156,339	13,707,252
	<u>13,662,033</u>	<u>32,015,652</u>
Menos: Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(197,543)	(151,619)
	<u>13,464,490</u>	<u>31,864,033</u>

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.

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

Marzo 2020	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Operaciones fuera de balance</b>				
Aveles y fianzas	6,046,097		42,300	6,088,397
Cartas promesas de pago	5,156,339		-	5,156,339
Líneas de crédito	-	2,417,297	-	2,417,297
<b>Total</b>	<b>11,202,436</b>	<b>2,417,297</b>	<b>42,300</b>	<b>13,662,033</b>
Junio 2019	Hasta 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Operaciones fuera de balance</b>				
Aveles y fianzas	7,224,125	-	-	7,224,125
Cartas promesas de pago	13,707,252	-	-	13,707,252
Líneas de crédito	6,081,438	5,002,837	-	11,084,275
<b>Total</b>	<b>27,012,815</b>	<b>5,002,837</b>	<b>-</b>	<b>32,015,652</b>

### 30 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 2019, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

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

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

	Por los nueve meses terminados el 31 de marzo de	
	2020	2019
Impuesto sobre la renta corriente	1,072,511	859,693
Impuesto sobre la renta diferido por diferencia temporal	(103,028)	187,160
<b>Impuesto sobre la renta, neto</b>	<b>969,483</b>	<b>1,046,853</b>

del. 

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

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

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

#### Legislación fiscal de la República de Costa Rica

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

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.

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

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

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

## 31 Segmento de operación

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

Marzo 2020	Banca y actividades financieras	Seguros	Servicios	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	49,299,143	-	-	-	49,299,143
Gastos de intereses y provisiones	(25,752,752)	-	-	-	(25,752,752)
Otros ingresos, neto	3,838,394	4,615,009	-	-	8,453,403
Otros gastos	(20,356,708)	(2,845,572)	-	-	(23,202,280)
Gastos de depreciación y amortización	(1,603,039)	(166,766)	-	-	(1,769,805)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	5,425,038	1,602,671	-	-	7,027,709
Impuesto sobre la renta	(969,483)	-	-	-	(969,483)
<b>Ganancia neta</b>	<b>4,455,555</b>	<b>1,602,671</b>	-	-	<b>6,058,226</b>
Activos totales	772,958,816	55,004,988	18,765,592	27,945,461	818,783,915
Pasivos totales	684,852,452	26,385,257	18,839,740	18,482,461	711,594,988

## 32 Principales leyes y regulaciones aplicables

### 33.1 Ley Bancaria en la República de Panamá

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

### 33.2 Regulación de la República de Costa Rica

En la República de Costa Rica, los bancos están regulados por la Superintendencia de Entidades Financieras (SUGEF), a través de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica No.7558 del 27 de noviembre de 1995. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de las licencias bancarias, requisitos mínimos de capital, políticas monetarias financieras y cambiarias,

JCI. May

## **Prival Bank, S.A. y subsidiarias**

### **Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020**

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.

#### **33.3 Ley de arrendamientos financieros**

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

#### **33.4 Ley valores**

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

El capital, la solvencia, los fondos de capital, el coeficiente de liquidez y las concentraciones de riesgo de crédito de las Casas de Valores se encuentran reguladas con base al Acuerdo 4-2011 (modificado por el Acuerdo 8-2013 de 18 de septiembre de 2013; y por el Acuerdo 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.

#### **33.5 Ley de fideicomiso**

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

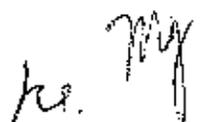
Las operaciones de fideicomiso de la subsidiaria en Costa Rica están reguladas por la Superintendencia General de Entidades Financieras, de acuerdo con el Código de Comercio de Costa Rica en el Capítulo XII, artículos del 63 al 66.

#### **33.6 Ley de seguros**

Las operaciones de seguros y reaseguros están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012. La Empresa, como entidad regulada, requiere cumplir con ciertos aspectos regulatorios.

#### **33.7 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 47.08% (2019: 52.49%).



# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

## 33.8 Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/. 10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. El Banco presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.20% (junio 2019: 13.45%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo 1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los 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 1-2015, modificado por el Acuerdo 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:

	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital pagado en exceso	30,940,000	31,740,000
Acciones preferidas	1,764,000	-
Utilidad acumulada	29,330,390	30,908,845
Provisión regulatoria - dinámica	9,926,165	9,944,392
Plusvalía	(12,901,029)	(7,935,579)
Activos por impuesto diferido	(231,860)	(14,941)
Participación en entidades de seguros		(12,148,953)
Activos intangibles	(4,064,368)	(2,901,181)
Intereses minoritarios	10,400,146	-
Otras partidas del resultado integral	(4,611,087)	387,719
<b>Total</b>	<b>85,552,357</b>	<b>74,980,302</b>
<b>Total de capital regulatorio</b>	<b>85,552,357</b>	<b>74,980,302</b>
<b>Activos ponderados por riesgo</b>	<b>602,498,473</b>	<b>557,642,697</b>
<b>Índices de capital</b>		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	14.20%	13.45%
Total de pilar 1 expresado en porcentaje		

Handwritten signatures and initials, including "M" and "J.C."

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y la Bolsa de Valores de Panamá requiere que las Casas de Valores y Puestos de Bolsa mantengan fondos de capital adecuado, con una relación de solvencia mínima del 8% y un índice de liquidez mínimo del 10%, según texto aprobado en el Acuerdo 4-2011, modificado por el Acuerdo 8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, emitido el 18 de septiembre de 2013. Al 31 de marzo, los fondos de capital de Prival Securities, Inc. eran B/. 25,359,985 (junio 2019: B/. 22,354,369) la relación de solvencia era 850.04% (junio 2019: 2,153.74%). El índice de liquidez era 7206.70% (junio 2019: 13,097.78%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que Puestos de Bolsa deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 31 de marzo, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica fue de 41.34% (junio 2019: 50.61%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que las Sociedades de Administración de Fondos de Inversión deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 31 de marzo, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) fue de B/.75.46%. (junio 2019: 51.99%).

#### 33.9 Acuerdo 1-2015

El Acuerdo 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.

#### 33.10 Reservas regulatorias

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

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos, 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 requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

#### 33.11 Préstamos y reservas de préstamos

##### 33.10.1.1 Provisiones específicas

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

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

### Base de cálculo

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

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

### Tratamiento contable

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

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

Marzo 2020	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	314,977,683	32,296,194	12,916,943	577,373	1,100,285	361,868,478
Préstamos consumo	75,778,793	2,960,818	914,309	860,954	1,208,021	81,422,895
Total	390,756,476	35,257,012	13,831,252	1,438,327	2,308,306	443,291,373
Reserva específica	-	870,495	2,313,119	278,488	1,179,175	4,641,277

Junio 2019	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	429,376,664	39,678,693	333,485	534,582	2,377,510	472,300,934
Préstamos consumo	68,962,644	2,466,503	1,068,801	392,724	808,541	73,699,213
Total	498,339,308	42,145,196	1,402,286	927,306	3,186,051	546,000,147
Reserva específica	-	2,531,789	18,378	243,739	1,847,840	3,110,519

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

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

JP. 

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados condensados por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

	Marzo 2020				Junio 2019			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	352,628,795	7,646,053	1,593,830	361,868,478	468,809,228	522,852	1,968,853	472,300,934
Préstamos consumo	77,621,775	1,913,908	1,867,214	81,402,895	71,532,713	847,946	1,318,554	73,699,213
Total	430,250,570	9,559,961	3,461,044	443,271,575	541,341,942	1,370,798	3,287,407	546,000,147

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo 4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

El total de préstamos del Banco en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.2,672,877 (junio 2019: B/.1,044,621). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.118,889 (marzo 2019: B/.42,239).

### 33.10.1.2 Provisiones dinámicas

El Acuerdo 4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia. El saldo de la reserva dinámica del Banco al 31 de marzo es de B/. 9,9,926,165 (junio 2019: B/.9,868,927).

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

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

	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Componente 1</b>		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,010,629	3,275,826
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	1,156
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	194,879	103,727
Total de provisión dinámica por componentes	2,815,750	3,173,256
<b>Total de provisión dinámica correspondiente de 2.54% y 2.76% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal</b>	<b>5,546,032</b>	<b>5,564,259</b>

ke. My

## Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

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

	Marzo 2020	Junio 2019
<b>Componente 1</b>		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	1,948,668	2,202,960
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	4,626	37,263
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	115,087	(787,195)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>1,838,207</u>	<u>3,027,418</u>
Total de provisión dinámica correspondiente al 2.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>4,380,133</u>	<u>4,380,133</u>
Total provisión dinámica	<u>9,926,165</u>	<u>9,944,392</u>

### 33.12 Enajenación de bienes inmuebles adquiridos

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

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

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

ker. my

# Prival Bank, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados condensados  
por los seis meses terminados el 31 de marzo de 2020

## 33.13 Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas al 31 de marzo, en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

Marzo 2020	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Avales y fianzas	6,088,387	-	-	-	-	6,088,387
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	2,417,297	-	-	-	-	2,417,297
Cartas promesas de pago	5,158,339	-	-	-	-	5,158,339
Total	13,662,083	-	-	-	-	13,662,083

Junio 2019	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Avales y fianzas	7,224,125	-	-	-	-	7,224,125
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	11,084,275	-	-	-	-	11,084,275
Cartas promesas de pago	13,707,252	-	-	-	-	13,707,252
Total	32,015,652	-	-	-	-	32,015,652

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.

## 33 Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de Prival Bank, S.A. y subsidiarias por el período finalizado el 31 de marzo de 2020, fueron autorizados por la Gerencia General y aprobados por la Administración para su emisión el 18 de mayo de 2020.

Información de conciliación sobre el estado de situación financiera  
al 31 de marzo de 2020  
(en millones)

	Total causabilidad	Eliminaciones Dólar	Credito	500-4000	Private Bank, S.A.	Private Securities, Inc.	Private Leasing, Inc.	Private Trust, S.A.	Private Investment Management (EVI), Equity Fund, S.A.	Private Private Equity Fund, S.A.	Accero Holdings, S.A. y subsidiarias	Santa Maria Park	Grupo Privet Costa Rica, S.A.
<b>Activos</b>													
Efectivo y equivalentes de efectivo	144,371,400	-	24,300,062	160,479,841	92,647,466	22,550,194	79,356	333,247	53,529	4,519	9,523,904	684	43,320,989
Valores comprados bajo acuerdo de reversa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13,137,702	-	-	13,137,792	4,094,515	-	-	-	-	-	6,004,763	-	3,034,434
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	118,122,225	-	22,251,250	141,373,375	105,465,350	192,164	-	718,473	-	40,204,489	-	-	34,459,739
Valores mantenidos hasta su vencimiento	430,969,111	-	70,414,744	460,383,395	285,265,724	-	1,021,752	-	-	-	-	-	184,075,910
Prestamos	325,000	-	60,239,678	49,471,678	197,461,678	175,000	-	-	-	-	-	-	-
Inversión en asociadas	26,179,422	-	1,549,392	27,719,814	6,521,649	-	-	-	-	-	-	-	-
Movilidad, acciones y minorías	10,945,398	1,100,767	-	15,764,599	718,051	3,421,500	1,385	-	-	-	240,337	17,406,663	3,012,176
Activos financieros y plusvalía	6,860,854	-	-	123,523	412,469	-	-	-	-	-	4,916,937	-	6,172,018
Impuesto sobre la renta diferido	4,365,096	-	-	6,990,851	-	-	-	-	-	-	4,365,030	-	102,869
Activos adjuntados para la venta, neto	46,744,174	1,782,481	179,630	45,141,313	8,973,458	2,905,773	3,611	218,140	-	-	29,904,908	650,757	4,148,438
Otros activos	11,269,945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de activos</b>	819,793,917	2,463,200	137,780,285	669,910,921	581,757,378	29,664,639	1,108,068	811,200	53,529	10,208,608	55,004,969	18,786,597	216,298,679
<b>Pasivos</b>													
Depositos de clientes	578,208,171	24,108,103	-	632,616,232	443,131,981	-	-	-	-	-	-	-	300,461,241
Impuestos diferidos	21,952,885	-	-	21,952,885	21,952,885	-	-	-	-	-	-	-	132,302
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	16,070,218	-	20,114,284	80,237,440	15,489,311	-	971,677	-	-	-	36,369	5,400,365	38,319,578
Financiamientos recibidos	36,823,186	-	-	16,243,304	16,243,304	-	-	-	-	-	-	-	-
Documentos por pagar	16,243,304	-	-	52,170,512	167,543	-	-	-	-	-	-	-	52,170,512
Horas por pagar	52,170,512	-	-	167,543	72,819	-	-	-	-	-	-	-	120,624
Reserva para compromisos y contingencias	197,143	-	-	591,893	-	-	-	-	-	-	-	-	591,893
Impuesto sobre la renta diferido	581,663	-	-	20,414,166	-	-	-	-	-	-	20,474,105	-	120,624
Operaciones de arrendamiento	70,474,186	-	-	31,351,567	10,505,355	312,351	-	130,255	-	-	19,893,375	-	4,192,469
Otros pasivos	21,895,662	13,781,045	-	746,478,140	317,273,481	212,661	87,437	129,284	-	-	28,306,267	19,059,740	295,016,380
<b>Total de pasivos</b>	711,594,869	37,283,360	-	748,878,140	617,273,481	212,661	87,437	129,284	-	-	28,306,267	19,059,740	295,016,380
<b>Patrimonio</b>													
Acciones comunes	24,000,000	0,726,487	-	306,725,497	25,000,000	5,300,000	100,000	150,000	100,000	7,862,083	20,560,538	19,000	47,562,864
Acciones preferidas	1,764,000	9,463,000	-	11,217,000	-	-	-	-	-	-	11,217,000	-	-
Acciones en reserva	-	-	270,000	1270,000	-	-	-	-	-	-	(270,000)	-	-
Capital adicional pagado	30,940,000	100,000	-	31,040,000	30,940,000	-	26,468	-	-	-	-	-	300,000
Reserva legal	14,091,226	-	-	14,091,226	7,756,701	-	-	-	-	-	-	-	6,309,037
Reserva legal de reserva	274,251	1,386,318	-	1,660,379	(3,617,130)	(33,270)	-	4,023	-	-	1,667,375	-	182,117
Otros resultados integrales acumulados	(4,611,098)	118,985	-	(4,492,103)	(4,492,103)	(33,270)	-	4,023	-	-	(29,801)	-	(2,183,017)
Utilidad no distribuida	29,330,381	4,048,511	12,527,800	20,852,693	4,554,332	34,115,808	7,721	573,922	(46,471)	2,916,573	(8,447,471)	(94,146)	(2,183,017)
<b>Total de patrimonio autorizado</b>	90,726,703	86,835,508	12,737,600	180,628,693	81,533,895	29,392,586	154,203	680,945	53,529	10,208,608	24,713,820	(74,146)	51,193,237
<b>Participación por comisorario</b>	16,400,146	-	6,484,253	3,905,692	-	-	-	-	-	-	3,905,692	-	-
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	818,785,917	157,082,127	157,462,167	904,670,504	601,757,378	29,664,639	1,108,068	811,200	53,529	10,208,608	58,904,969	18,786,597	216,298,679

Véase el ítem de los auditores independientes que se acompaña.

Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020  
(en millones)

	Totales consolidados	Eliminaciones		Subtotal	Prival Bank, S.A.	Prival Securities, Inc.	Prival Leasing, Inc.	Prival Trust S.A.	Prival Investment Management (S.V.)	Prival Private Equity Fund, S.A.	Holdings, S.A. y subsidiarias	Santa Maria Park	Grupo Prival Coela Rica, S.A.
Ingresos por intereses	33,581,424	655,020	-	34,630,045	28,886,224	8,778	53,881	5,816	-	-	-	-	13,784,808
Gastos por intereses	(19,222,111)	(550,823)	-	(20,277,734)	(17,099,444)	-	(26,290)	-	-	-	-	-	(9,349,071)
Ingresos financieros netos	14,359,313	104,203	-	14,259,313	8,599,810	8,778	25,545	5,816	-	-	-	-	4,435,737
Ingresos por comisiones	2,636,664	-	-	2,636,664	1,007,802	405,473	7,500	41,874	-	-	-	-	1,113,916
Servicios por compra de valores y estructuraciones	11,923,987	254,476	-	12,184,444	1,333,800	3,691,982	-	200,460	-	-	-	-	5,080,282
Gastos por comisiones	(4,316,702)	-	-	(4,316,702)	(981,428)	(1,309,788)	-	-	-	-	-	-	(2,574,042)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración	10,193,940	254,476	-	10,193,940	1,880,266	4,887,887	7,500	200,460	41,874	-	-	-	3,570,075
Ganancia neta de acciones financieras a VRCR, neto	808,146	-	-	808,146	808,145	-	-	-	-	-	-	-	808,145
Ganancia no realizada en activos financieros a VRCR, neto	(917,751)	-	-	(417,751)	(417,751)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta de otros financieros a VRCR, neto	(37,402)	-	-	(37,402)	(14,020)	149,304	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos de actividades ordinarias	25,285,057	808,090	-	25,785,057	11,444,448	4,946,560	33,045	214,100	43,674	-	-	-	6,505,011
Otros ingresos	1,651,718	1,580,000	-	3,231,718	2,080,460	1,684	-	208	-	-	778,884	-	611,734
Primos de seguros netos	6,475,418	-	-	6,475,418	(1,234,043)	(5,111)	-	-	-	-	5,475,418	-	175,757
Gastos por beneficios de pólizas y otros seguros	(1,634,043)	-	-	(1,634,043)	(466,591)	-	-	-	-	-	(1,894,043)	-	(175,757)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas próximas ventas	(723,944)	-	-	(723,944)	(175,818)	-	-	-	-	-	-	-	(175,818)
Por recuperación de colivos y distribución de comisiones y provisiones	112,024	-	-	112,024	(8,884,531)	(132,182)	-	-	-	-	(1,278,255)	-	112,024
Salarios y beneficios a empleados	(11,327,486)	-	-	(11,327,486)	(823,822)	(2,134,502)	-	-	-	-	(165,746)	-	(3,351,710)
Depreciación y amortización	(1,769,808)	-	-	(1,769,808)	(4,784,825)	(2,134,502)	-	-	-	-	(1,989,317)	-	(447,005)
Queros	(3,693,784)	-	-	(3,693,784)	342,367	2,581,810	15,770	6,583	7,529	(7,138)	1,602,871	-	1,578,125
Ganancia neta del impuesto sobre la renta	7,077,719	3,785,099	-	10,862,818	10,404	1,278	-	-	-	-	-	-	(884,595)
Impuesto sobre la renta	(889,483)	-	-	(889,483)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta	6,088,236	3,785,099	-	9,873,335	10,404	1,278	-	-	-	-	-	-	303,540
Ganancia del periodo atribuible a:													
Propietarios de la controladora	5,150,590	-	-	5,150,590	856,781	2,481,810	17,048	6,383	7,529	(7,138)	689,976	-	683,540
Participación no controladora	937,646	-	-	937,646	-	-	-	-	-	-	909,590	-	28,056
Utilidad del periodo	6,088,236	-	-	6,088,236	856,781	2,481,810	17,048	6,383	7,529	(7,138)	1,602,671	-	311,596

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

Información de conciliación sobre el estado de cambios en el patrimonio por el período terminado el 31 de marzo de 2020 (En millones)

	Total consolidado	Eliminaciones		Subtotal	Private Bank, S.A.	Private Securities, Inc.	Private Leasing, Inc.	Private Trust, S.A.	Investment Management (IFV)	Private Equity Fund, S.A.	Acenda subsidiaria	Santa Maria Park	Grupo PFI Coala Rica, S.A.
		Debito	Credito										
<b>Acciones nomines</b>	25,000,000	-	-	84,108,869	25,000,000	5,500,000	100,000	150,000	100,000	5,668,036	-	-	47,662,834
Saldo al inicio del periodo	-	-	-	2,028,000	-	-	-	-	-	2,028,000	-	-	-
Aporte de Capital	-	-	-	20,690,526	-	-	-	-	-	-	-	10,000	-
Risco de subsidiaria adquirida	-	-	-	81,225,487	20,000,000	5,500,000	100,000	150,000	100,000	7,992,036	-	10,000	-
Saldo al final del periodo	25,000,000	-	-	103,123,872	25,000,000	5,500,000	100,000	150,000	100,000	7,992,036	-	10,000	47,662,834
<b>Acciones preferidas</b>	1,764,000	9,483,000	-	11,217,000	-	-	-	-	-	-	11,217,000	-	-
Saldo de subsidiaria adquirida	1,764,000	9,483,000	-	11,217,000	-	-	-	-	-	-	11,217,000	-	-
Saldo al final del periodo	-	-	270,000	11,217,000	-	-	-	-	-	-	270,000	-	-
Saldo de subsidiaria adquirida	-	-	270,000	11,217,000	-	-	-	-	-	-	270,000	-	-
Saldo al final del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Capital adicional pagado</b>	31,740,000	100,000	-	31,840,000	31,740,000	-	-	-	-	-	100,000	-	100,000
Capital pagado en exceso y saldo al final del periodo	31,740,000	100,000	-	31,840,000	31,740,000	-	-	-	-	-	100,000	-	100,000
Cambio neto del periodo	(800,000)	-	-	(800,000)	(800,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del periodo	30,940,000	100,000	-	31,040,000	30,940,000	-	-	-	-	-	-	-	100,000
<b>Reserva legal</b>	12,826,130	1,308,116	-	14,134,246	7,108,914	61,207	31,181	-	-	-	1,308,116	-	5,833,768
Saldo al inicio del periodo	12,826,130	1,308,116	-	14,134,246	7,108,914	61,207	31,181	-	-	-	1,308,116	-	5,833,768
Saldo subsidiaria adquirida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva riesgo país	500,087	-	-	500,087	173,460	-	-	-	-	-	-	-	732,627
Cambio neto del periodo	660,378	-	-	660,378	473,327	(61,287)	(4,073)	-	-	-	-	-	(89,358)
Cambio neto del periodo participación minoritaria	(27,113)	-	-	(27,113)	-	-	-	-	-	-	-	-	(27,113)
Saldo al final del periodo	14,959,440	1,308,116	-	16,267,556	7,582,381	1,914	26,108	-	-	-	1,308,116	-	6,306,037
<b>Otros resultados Integrales acumulados</b>	337,719	70,469	-	408,188	677,662	60,490	-	4,324	-	-	-	-	(284,311)
Saldo al inicio del periodo	337,719	70,469	-	408,188	677,662	60,490	-	4,324	-	-	-	-	(284,311)
Saldo de subsidiaria adquirida	-	2,021	-	2,021	-	-	-	-	-	-	2,021	-	-
Cambio neto en valores	(5,116,738)	46,490	-	(5,070,248)	(4,392,408)	(93,769)	-	(4,600)	-	-	(90,622)	-	(426,748)
Reserva minoritaria	117,931	-	-	117,931	34,058	-	-	-	-	-	-	-	87,943
Saldo al final del periodo	(4,651,088)	118,985	-	(4,492,103)	(3,817,348)	(33,279)	-	8,023	-	-	(28,601)	-	(627,117)
<b>Utilidad no distribuida</b>	30,918,845	4,149,911	-	35,068,756	10,007,544	23,997,225	113,848	518,709	(54,000)	2,323,709	-	(84,146)	(3,214,876)
Saldo al inicio del periodo	30,918,845	4,149,911	-	35,068,756	10,007,544	23,997,225	113,848	518,709	(54,000)	2,323,709	-	(84,146)	(3,214,876)
Saldo de subsidiaria adquirida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto del periodo	5,009,276	-	-	5,009,276	866,181	2,581,930	17,048	8,585	7,529	1,602,021	-	-	955,540
Impuesto complementario	(603,866)	-	-	(603,866)	99,803	(84,465)	(154)	(3,370)	-	(303,698)	-	-	-
Perdida del periodo no controladora	10,814	-	-	10,814	(5,925,009)	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias declaradas	(5,975,000)	-	-	(5,975,000)	(5,925,009)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de impuesto sobre la renta	(185,535)	-	-	(185,535)	(18,759)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva reguladora riesgo país	254,814	-	-	254,814	113,601	51,287	4,673	-	-	-	-	-	441,063
Reserva reguladora	(880,270)	-	-	(880,270)	(447,377)	-	-	-	-	-	-	-	56,358
Otros movimientos	(149,683)	-	-	(149,683)	-	-	-	-	-	-	-	-	(143,669)
Saldo al final del periodo	29,350,361	4,049,911	-	33,399,272	4,856,392	24,115,858	7,721	521,922	(46,471)	2,310,573	-	(84,146)	(2,165,817)
<b>Total de patrimonio</b>	100,862,804	63,370,348	3,840,300	167,073,452	74,530,140	26,879,003	117,316	675,403	46,100	8,189,744	22,851,249	(74,140)	48,007,498
Saldo al inicio del periodo	100,862,804	63,370,348	3,840,300	167,073,452	74,530,140	26,879,003	117,316	675,403	46,100	8,189,744	22,851,249	(74,140)	48,007,498
Saldo de subsidiaria adquirida	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte de excedentes	1,279,652	2,025,600	-	3,305,252	-	-	-	-	-	2,028,000	-	-	-
Capital pagado en exceso	(800,000)	-	-	(800,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	6,059,229	-	-	6,059,229	2,581,930	2,581,930	17,048	8,585	7,529	1,602,021	-	-	693,640
Impuesto complementario	10,814	-	-	10,814	98,803	(84,465)	(154)	(3,370)	-	(303,698)	-	-	-
Participación minoritaria	(930,809)	-	-	(930,809)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación no controladora	10,400,145	-	-	10,400,145	3,805,882	-	-	-	-	-	-	-	3,900,862
Ajuste de impuesto sobre la renta	(185,535)	-	-	(185,535)	(18,759)	-	-	-	-	-	-	-	(186,785)
Utilidades acordadas	(5,825,000)	-	-	(5,825,000)	(5,925,009)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva de seguro	1,103,031	-	-	1,103,031	287,341	-	-	-	-	-	-	-	1,388,116
Reserva provisiones	117,031	-	-	117,031	34,808	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(5,116,738)	46,490	-	(5,070,248)	(4,392,408)	(93,769)	-	(4,600)	-	-	-	-	(426,748)
Saldo al final del periodo	107,188,978	65,436,501	10,291,867	182,917,346	64,535,805	20,382,538	134,209	680,465	34,629	10,208,618	23,619,712	(74,140)	51,183,237

Se anexa el Informe de los Auditores Independientes que se acompaña.

Re