

Prival Securities, Inc.

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

Informe del Auditor Independiente y Estados financieros

30 de junio de 2026

Prival Securities, Inc.

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

Contenido

30 de junio de 2026

	Página
Informe del auditor independiente	1 - 4
Estados financieros	
Estado de situación financiera	5
Estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 33

Informe del auditor independiente

Al Accionista y Junta Directiva de
Prival Securities, Inc.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Prival Securities, Inc. (la "Compañía") al 30 de junio de 2026, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros de la Compañía comprenden:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- el estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros, que comprenden información material de política contable y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

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

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requisitos éticos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados que son relevantes para auditorías de estados financieros en la República de Panamá y el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) en lo que corresponde a auditorías de estados financieros de entidades de interés público. Hemos cumplido además con otras responsabilidades éticas de conformidad con los requisitos éticos de la República de Panamá y el Código IESBA.

Responsabilidades de la Gerencia y de los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la Gerencia considere como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de informes financieros de la Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría conforme a las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la Gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe del auditor independiente es Diana Mosquera, con número de idoneidad de contador público autorizado No.5160.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Diana Mosquera, Socia; Yuli Valencia, Gerente y Diana Chaparro, Gerente.



25 de agosto de 2026
Panamá, República de Panamá



Diana Mosquera
CPA 5160

Prival Securities, Inc.

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

Estado de Situación Financiera**30 de junio de 2026***(En balboas)*

	Notas	2026	2025
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	5, 6	5,110,270	5,688,488
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	7	1,344,701	1,140,453
Plusvalía	8	3,383,126	3,383,126
Otros activos	5, 9	<u>3,962,687</u>	<u>3,132,753</u>
Total de activos		<u><u>13,800,784</u></u>	<u><u>13,344,820</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Otras cuentas por pagar	5	<u>4,517,875</u>	<u>5,479,572</u>
Total de pasivos		<u><u>4,517,875</u></u>	<u><u>5,479,572</u></u>
Patrimonio			
Acciones comunes	10	500,000	500,000
Capital adicional pagado		4,800,000	4,800,000
Cambios netos en otros resultados integrales		169,132	(28,079)
Utilidades no distribuidas		<u>3,813,777</u>	<u>2,593,327</u>
Total de patrimonio		<u><u>9,282,909</u></u>	<u><u>7,865,248</u></u>
Total de pasivo y patrimonio		<u><u>13,800,784</u></u>	<u><u>13,344,820</u></u>

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

Prival Securities, Inc.

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

Estado de Ganancia o Pérdida y Otros Resultados Integrales**Por el año terminado el 30 de junio de 2026***(En balboas)*

	Notas	2026	2025
Ingresos:			
Servicio por corretaje de valores	5, 11	13,572,152	11,173,433
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP, neta		1,674,651	1,653,459
Ganancia realizada en activos financieros a VRCORI, neta		82,717	255,238
Intereses		71,307	74,384
Otras comisiones ganadas		333,933	572,168
Otros ingresos		669	18,896
Total de ingresos		<u>15,735,429</u>	<u>13,747,578</u>
Gastos:			
Comisiones	5	(1,740,970)	(1,616,104)
Honorarios y servicios profesionales	5	(9,936,689)	(7,156,014)
Amortización de activos intangibles	9	(12,390)	(4,919)
Deterioro de inversiones en acciones		-	(50,000)
Otros	12	<u>(1,167,906)</u>	<u>(956,923)</u>
Total de gastos		<u>(12,857,955)</u>	<u>(9,783,960)</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		2,877,474	3,963,618
Gasto de impuesto sobre la renta	13	<u>(256,405)</u>	<u>(329,797)</u>
Ganancia del año		<u>2,621,069</u>	<u>3,633,821</u>
Otros resultados integrales:			
<i>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida</i>			
Cambio netos en activos financieros a VRORI	7	<u>197,211</u>	<u>16,288</u>
Total de resultados integrales		<u>2,818,280</u>	<u>3,650,109</u>

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

Prival Securities, Inc.

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

Estado de Cambios en el Patrimonio**Por el año terminado el 30 de junio de 2026***(En balboas)*

			Cambios netos en otros resultados integrales	Utilidades no distribuidas	Total
	Notas	Acciones comunes	Capital adicional pagado		
Saldo al 30 de junio de 2024		500,000	4,800,000	(44,367)	8,050,441
Ganancia del año		-	-	-	3,633,821
Otros resultados integrales:					
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros a VRCORI		-	-	16,288	-
Total de resultados integrales		-	-	16,288	3,633,821
Impuesto complementario		-	-	-	(35,302)
Dividendos declarados	5, 10	-	-	-	(3,800,000)
Saldo al 30 de junio de 2025		<u>500,000</u>	<u>4,800,000</u>	<u>(28,079)</u>	<u>7,865,248</u>
Ganancia del año		-	-	-	2,621,069
Otros resultados integrales:					
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros a VRCORI		-	-	197,211	-
Total de resultados integrales		-	-	197,211	2,621,069
Impuesto complementario		-	-	-	(619)
Dividendos declarados	5, 10	-	-	-	(1,400,000)
Saldo al 30 de junio de 2026		<u>500,000</u>	<u>4,800,000</u>	<u>169,132</u>	<u>9,282,909</u>

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

Prival Securities, Inc.

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

Estado de Flujos de Efectivo**Por el año terminado el 30 de junio de 2026***(En balboas)*

	Notas	2026	2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia del año		2,621,069	3,633,821
Ajustes por:			
Ingresos por intereses		(71,307)	(74,384)
Amortización de activos intangibles	9	12,390	4,919
Gasto de impuesto sobre la renta	15	256,405	329,797
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Otros activos		(823,283)	(865,266)
Otras cuentas por pagar		(1,217,150)	1,501,609
Intereses recibidos		67,183	86,991
Impuesto sobre la renta pagado		<u>(952)</u>	<u>(658,642)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>844,355</u>	<u>3,958,845</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de activos financieros a VRCORI	7	(209,500)	(5,674)
Ventas de activos financieros a VRCORI	7	206,587	200
Adquisición de activos intangibles	9	<u>(19,041)</u>	<u>(4,919)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(21,954)</u>	<u>(10,393)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Impuesto complementario		(619)	(35,302)
Dividendos pagados	5, 10	<u>(1,400,000)</u>	<u>(3,800,000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1,400,619)</u>	<u>(3,835,302)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo		(578,218)	113,150
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>5,688,488</u>	<u>5,575,338</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>5,110,270</u></u>	<u><u>5,688,488</u></u>

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

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

1. Información General

Prival Securities, Inc. (la “Compañía”) es una sociedad constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 29 de octubre de 2009. Su principal actividad es la de negociar, ejecutar y procesar la compra y venta de valores, local e internacionalmente y administrar cartera de inversiones, entre otros.

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a través de la Resolución No.119 del 19 de abril de 2010, autorizó a la Compañía a operar como Casa de Valores y a través de la Resolución No.342-10 del 6 de septiembre de 2010, le otorgó una licencia que le permite operar como Administradora de Inversiones.

La Compañía es 100% subsidiaria de Prival Bank, S.A., entidad bancaria panameña de licencia general autorizada a operar por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La oficina de la Compañía está localizada en Santa Maria Business District, #72 Torre 1, Ciudad de Panamá.

Los estados financieros de la Compañía por el periodo terminado el 30 de junio de 2026, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 25 de agosto de 2026.

2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Nuevas Modificaciones Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de julio de 2025:

- a) Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad.

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto material en los montos reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecte significativamente el periodo actual o los futuros.

Nuevas Normas y Enmiendas No Adoptadas por el Grupo

Un número de nuevas normas de contabilidad y modificaciones a las normas de contabilidad han sido publicadas, pero no son efectivas de forma obligatoria para el período que se reporta al 30 de junio de 2026, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. A continuación, se presenta la evaluación de la Compañía sobre el impacto de estas nuevas normas y modificaciones.

- a) Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 (vigentes para los periodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2026).

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

- b) NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros (vigente para los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2027).

Excepto por los efectos de la implementación de la NIIF 18 que se describen más adelante, las otras normas e interpretaciones nuevas o modificadas no tienen un impacto material en estos estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requerimientos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o la medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación e información a revelar sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales y la inclusión de medidas de desempeño definidas por la gestión dentro de los estados financieros.

La Administración se encuentra aún evaluando las implicaciones en la aplicación de esta nueva norma de contabilidad en los estados financieros de la Compañía e incluso en los estados financieros. A partir de la evaluación preliminar de alto nivel realizada, se han identificado los siguientes impactos potenciales:

- Aunque la adopción de la NIIF 18 no tendrá impacto en la utilidad neta de la Compañía, la Compañía espera que la agrupación de partidas de ingresos y gastos en el estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales en las nuevas categorías afecte la forma en que se calcula y se informa la utilidad operativa. Esto también incluye la evaluación de las principales actividades de negocio, especificadas ya que la Compañía es una entidad cuyas subsidiarias proporcionan financiación a sus clientes como actividad principal.
- Las partidas presentadas en los estados financieros primarios podrían cambiar como resultado de la aplicación del concepto de “resumen estructurado útil” y los principios mejorados sobre agregación y desagregación.
- La Compañía no espera que haya un cambio significativo en la información que actualmente se revela en las notas porque el requerimiento de información a revelar material permanece sin cambios; sin embargo, la forma en que se agrupa la información podría cambiar como resultado de los principios de agregación/desagregación. Además, habrá nuevas informaciones a revelar significativas requeridas para:
 - medidas de desempeño definidas por la gestión;
 - un desglose de la naturaleza de los gastos para las partidas presentadas por función en la categoría de operación del estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales: este desglose solo requiere la naturaleza de gastos; y
 - para el primer período anual de aplicación de la NIIF 18, una conciliación de cada partida del del estado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales entre los montos reexpresados presentados aplicando la NIIF 18 y los montos presentados previamente aplicando la NIC 1.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

La Compañía aplicará esta nueva norma a partir de su fecha de entrada en vigor obligatoria del 1 de enero de 2027. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa para el ejercicio que finaliza el 30 de junio de 2026 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

3. Políticas Contables Materiales

Base de Preparación

Los estados financieros que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad el “Consejo” (en inglés, International Accounting Standards Board - IASB).

Estos estados financieros fueron preparados bajo la convención del costo histórico, excepto las inversiones en valores que se miden a su valor razonable y algunas propiedades que se miden a su valor de avalúo.

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

Moneda funcional y de presentación

La moneda de presentación de los estados financieros es el Balboa (B/.) unidad monetaria de la República de Panamá, la cual, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.

Saldos y transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

Activos financieros

Clasificación

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

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

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

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

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales 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 a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROUI)

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

- El activo es mantenido dentro de un modelo de 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.

Pasivos financieros

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Esta categoría incluye todos los pasivos financieros. La Compañía incluye en esta categoría depósitos de clientes, valores vendidos bajo acuerdo de recompra, financiamientos recibidos, notas por pagar, bonos por pagar, documentos por pagar, valores comerciales negociables y otras cuentas por pagar a corto plazo.

Costo amortizado

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

Compensación de instrumentos financieros

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

Intereses

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

El método de 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 créditos.

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

Ingresos por dividendos

El ingreso por dividendos es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago, siendo normalmente la fecha anterior de dividendos. Los ingresos por dividendos se reconocen al bruto de la retención de impuestos, si los hubiere.

Ingresos y gastos por comisiones

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

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. 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, los cuales se reconocen como un ingreso al momento de liquidarlos.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

Plusvalía

La plusvalía resulta de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos netos identificables netos adquiridos.

Si el total de la contraprestación transferida, participación no controladora reconocida y participación mantenida previamente medidos a valor razonable, es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra negociada, la diferencia es reconocida directamente en el estado de ganancia o pérdida.

Para propósitos de la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se asigna la plusvalía representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que la plusvalía es monitoreada para propósitos de administración interna.

La plusvalía no se amortiza, en su lugar, las revisiones de deterioro de las plusvalías se realizan anualmente o con mayor frecuencia, si eventos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. 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.

Durante el periodo de valoración la Compañía reconocerá activos y pasivos adicionales si se obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición. Sin embargo, el periodo de valoración no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

Activos intangibles

Las licencias de programas informáticos o softwares se presentan al costo menos la amortización acumulada. 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.

Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, la Compañía 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, la Compañía 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.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

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

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

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

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 de situación financiera.

Equivalentes de efectivo

El depósito en banco se presenta al costo en el estado de situación financiera. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el total de efectivo comprende el depósito a la vista de la Compañía.

4. Administración de Riesgo Financieros

Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

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

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

La Junta Directiva de la Compañía tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros.

La Compañía está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez y mercado, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que la contraparte no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negocie incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Compañía consisten primordialmente en depósitos en bancos que devengan intereses. Los depósitos en bancos están colocados con bancos locales. La calificación de riesgos de las VROUI sería BBB según la calificadora S&P.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones. La Compañía mantiene cuentas por pagar a corto plazo, sin embargo, sus activos líquidos son superiores y proporcionan la cobertura necesaria para poder cumplir con sus obligaciones.

El proceso de administración del riesgo de liquidez, llevado a cabo en la Compañía incluye:

- Administrar y monitorear los flujos futuros de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos (esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen);
- Monitoreo de la tasa de liquidez contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administrar el perfil de los vencimientos de las deudas.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

El monitoreo y el reporte, preparado por la Administración, se convierte en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez.

La medida clave utilizada por la Compañía para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre los pasivos líquidos. El riesgo de liquidez se define como la incapacidad de la Compañía de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos de la Compañía que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de plazo.

La información que se presenta a continuación muestra los activos financieros en agrupaciones de vencimientos basadas en el remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

2026	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Efectivo y deposito en bancos	5,110,270	-	-	-	-	5,110,270
Acciones cotizadas en mercado organizado local	-	-	-	-	195,578	195,578
Títulos de deuda Gubernamental	-	-	-	933,898	215,225	1,149,123
Total de activos	5,110,270	-	-	933,898	410,803	6,454,971
Posición neta	5,110,270	-	-	933,898	410,803	6,454,971

2025	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Efectivo y deposito en bancos	5,688,488	-	-	-	-	5,688,488
Acciones cotizadas en mercado organizado local	5,674	-	-	-	92,909	98,583
Títulos de deuda Gubernamental	-	-	197,078	251,438	593,354	1,041,870
Total de activos	5,694,162	-	197,078	251,438	686,263	6,828,941
Posición neta	5,694,162	-	197,078	251,438	686,263	6,828,941

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Actualmente, la Compañía mide su riesgo de mercado utilizando factores internos y de acuerdo a la política de inversión interna, considerando que la misma sea debidamente aprobada por la Junta Directiva, quienes determinan los factores de riesgos de acuerdo a las posiciones de la Compañía dentro del mercado. También se realizan informes a la Junta Directiva sobre las inversiones, permitiendo así una mejor toma de decisiones sobre las mismas.

El riesgo de mercado al que está expuesto la Compañía está relacionado principalmente con el riesgo de la tasa de interés.

Administración del riesgo operacional

El riesgo operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores.

Administración del capital

La Compañía, administra su capital para asegurar:

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

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

Las inversiones a VRCORI 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 de la Compañía se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

Activos financieros medidos al valor razonable

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

Medición del valor razonable de los activos financieros a VRCORI

	2026	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acciones cotizadas en mercado organizado local	195,578	-	195,578	-
Títulos de deuda Gubernamental	1,149,123	1,149,123	-	-
	<u>1,344,701</u>	<u>1,149,123</u>	<u>195,578</u>	<u>-</u>
	2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Acciones cotizadas en mercado organizado local	98,583	-	98,583	-
Títulos de deuda Gubernamental	1,041,870	1,041,870	-	-
	<u>1,140,453</u>	<u>1,041,870</u>	<u>98,583</u>	<u>-</u>

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

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Instrumentos de deuda	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
Instrumentos de capital	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados no activos	2

Activos financieros y pasivos financieros que no son medidos al 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:

2026	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	5,110,270	-	-	5,110,270	5,110,270
	<u>5,110,270</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,110,270</u>	<u>5,110,270</u>

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	5,688,488	-	-	5,688,488	5,688,488
	<u>5,688,488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,688,488</u>	<u>5,688,488</u>

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 de la Compañía:

Activos financieros a corto plazo

Para los activos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación razonable de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos a la vista en bancos.

5. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

2026	Compañía relacionada	Matriz	Total
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Depósitos a la vista	-	5,110,270	5,110,270
Otros activos	<u>2,415,156</u>	<u>-</u>	<u>2,415,156</u>
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	-	4,037,841	4,037,841
Patrimonio:			
Dividendos declarados	-	1,400,000	1,400,000
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos:			
Ingresos por servicio de corretaje de valores	<u>4,115,616</u>	<u>305,832</u>	<u>4,421,448</u>
Gastos:			
Comisiones	<u>3,500</u>	<u>-</u>	<u>3,500</u>
Honorarios y servicios profesionales	<u>-</u>	<u>9,610,000</u>	<u>9,610,000</u>

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

	<u>Compañía relacionada</u>	<u>Matriz</u>	<u>Total</u>
2025			
Saldos con partes relacionadas			
Activos:			
Depósitos a la vista	-	5,688,488	5,688,488
Otros activos	1,220,221	147,224	1,367,445
Pasivos:			
Otras cuentas por pagar	-	4,845,607	4,845,607
Patrimonio:			
Dividendos declarados	-	3,800,000	3,800,000
Transacciones con partes relacionadas			
Ingresos:			
Ingresos por servicio de corretaje de valores	4,002,533	139,163	4,141,696
Gastos:			
Comisiones	3,792	-	3,792
Honorarios y servicios profesionales	-	6,270,027	6,270,027

	<u>Directores y personal gerencial</u>	<u>Compañías relacionadas</u>	<u>Total</u>
2026			
Activos fuera del estado de situación financiera			
Activos administrados	1,128,982	145,899,770	147,028,752
2025			
Activos fuera del estado de situación financiera			
Activos administrados	1,360,735	126,214,962	127,575,697

Prival Securities, Inc. ha celebrado Contratos de Administración con los Fondos Mutuos que administra. La celebración y firma del Contrato de Administración fue aprobada por la Junta Directiva de la Compañía, con el voto favorable de los directores independientes.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

La Compañía recibe un ingreso por servicios de gestión de conformidad con un acuerdo de fecha 12 de marzo de 2012. Bajo los términos del acuerdo, la Compañía recibe de los fondos hasta 1% del total de activos netos. Las comisiones de gestión, administración y custodia al

30 de junio de 2026 ascendieron a B/.4,115,616 (2025: B/.3,966,929) y se presentan en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El importe pendiente al cierre del ejercicio es de B/.2,240,156 (2025: B/.1,030,168) y se incluye en las cuentas por cobrar.

Según contrato celebrado entre las partes Prival Bank, S.A. y Prival Securities, Inc., mediante documento fechado el día 19 de abril de 2010, suscribieron un contrato por servicios de soporte administrativo, operativo y técnico. El importe reconocido en honorarios y servicios profesionales es de B/.9,610,000 (2025: B/.6,270,027).

6. Efectivo y Depósitos en Bancos

	2026	2025
Depósitos a la vista	<u>5,110,270</u>	<u>5,688,488</u>

7. Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	2026	2025
Valores que cotizan en bolsa		
Acciones comunes de empresas locales	195,578	98,583
Títulos de deuda gubernamentales	<u>1,149,123</u>	<u>1,041,870</u>
	<u>1,344,701</u>	<u>1,140,453</u>

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros VRCORI oscilaban entre 3.36% y 7% (2025: entre 3.36 % y 7%) con vencimientos varios hasta 2033 (2025: 2031).

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

A continuación, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales al 30 de junio:

	2026	2025
Saldo inicial	1,140,453	1,131,298
Compras	209,500	5,674
Ventas y Redenciones	(206,587)	(200)
Cambio neto en el valor razonable	197,211	16,288
Intereses por cobrar	4,124	(12,607)
	<u>1,344,701</u>	<u>1,140,453</u>

8. Plusvalía

	2026	2025
Plusvalía	<u>3,383,126</u>	<u>3,383,126</u>

A continuación, el saldo de la plusvalía de la Compañía, generada por la adquisición de:

<u>Empresa</u>	<u>Fecha de adquisición</u>	<u>Participación adquirida</u>	<u>Saldo</u>
Prival Securities, Inc.	12 agosto de 2010	100%	3,383,126

Con el fin de comprobar un deterioro en la plusvalía, el Prival Securities, Inc. 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 utilizando el método de descuento de flujos de efectivo, basado en presupuestos financieros aprobados por la Junta Directiva cubriendo un período de 5 años y utilizando una tasa de descuento del 17.46%.

La tasa de crecimiento se colocó en un 17.46%. 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 de la Compañía. Se incorpora un múltiplo “price to book value” de industria bancaria de 1.48 con comparables de Estados Unidos de América y México.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

9. Otros Activos

Al 30 de junio, los otros activos se presentan a continuación:

	2026	2025
Cuentas por cobrar relacionada	2,240,156	1,042,013
Comisiones por cobrar	991,489	1,204,501
Gastos pagados por anticipado	301,441	322,508
Inversión en acciones (i)	175,000	175,000
Impuesto sobre la renta pagado por anticipado	241,928	382,709
Activos intangibles, neto	12,673	6,022
	<u>3,962,687</u>	<u>3,132,753</u>

A continuación, se presentan las inversiones en acciones al 30 de junio de 2026:

Nombre de la empresa	Actividad	País de incorporación	Porcentaje de participación mantenidos por la Empresa	2026	2025
Prival Bond Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	0.75%	25,000	25,000
Prival Real Estate Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	1.06%	50,000	50,000
Insigneo Private Ventures Fund, S.A.	Fondo mutuo	Panamá	4.70%	50,000	50,000
PS Multi-Asset Class Fund, Inc.	Fondo mutuo	Panamá	2.27%	50,000	50,000
				<u>175,000</u>	<u>175,000</u>

(i) Prival Securities, Inc., es el administrador, agente de registro, pago, transferencia y custodio y agente vendedor del Fondo y es propietario de todas las acciones Clase B.

- Prival Bond Fund, S.A. es una sociedad de inversión de capital de riesgo cerrada, regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, bajo resolución SMV No.158-12 de 11 de mayo de 2012.
- Prival Real Estate Fund, S.A. es una sociedad de inversión de capital de riesgo cerrada, regulada y supervisada por la Superintendencia del Mercado de Valores, bajo resolución SMV No. 02-2014 de 23 de julio de 2014.
- La Compañía es el titular de la totalidad de 500 acciones comunes clase A de Insigneo Private Ventures Fund, S.A. y PS Multi-Asset Class Fund, Inc. con valor nominal de B/.100 cada una de la sociedad de inversión. El derecho a voto les corresponde exclusivamente a las acciones clase A, a razón de un voto por cada acción.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

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

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

10. Acciones Comunes

El capital de la Compañía por B/.500,000, está constituido por 100 acciones comunes autorizadas, sin valor nominal emitidas y en circulación.

Prival Securities Inc. declaró dividendos en las Juntas Directivas celebradas en enero y abril de 2026. Los dividendos declarados y pagados fueron por la suma de B/.1,400,000 (2025: B/.3,800,000).

11. Servicios por Corretaje de Valores

Las comisiones ganadas por B/.13,572,152 (2025: B/.11,173,433), corresponden principalmente a las comisiones obtenidas producto de las operaciones de intermediación financiera brindadas a los clientes.

12. Otros Gastos

El detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	2026	2025
Impuestos y licencias	456,813	389,328
Alquileres	277,523	203,715
Mantenimiento	234,913	248,800
Otros	172,456	21,681
Seguros	18,001	18,001
Cuotas e inscripciones	8,200	7,778
Ejecucion entrega y procesamiento	-	67,620
	<u>1,167,906</u>	<u>956,923</u>

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

13. Gasto de Impuesto Sobre la Renta

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 periodo terminado el 30 de junio de 2026, 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 corriente se detalla a continuación:

	2026	2025
Impuesto sobre la renta corriente	<u>256,405</u>	<u>329,797</u>

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo 699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Al 30 de junio de 2026, el gasto de impuesto sobre la renta asciende a B/.256,405 (2025: B/.329,797), calculado por el método tradicional de la siguiente manera:

	2026	2025
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	2,877,474	3,963,618
Menos: efecto fiscal de ingresos no gravables	(3,995,583)	(4,726,798)
Más: efecto fiscal de gastos no deducibles	<u>2,143,730</u>	<u>2,082,368</u>
Base impositiva	<u>1,025,621</u>	<u>1,319,188</u>
Impuesto sobre la renta	<u>256,405</u>	<u>329,797</u>

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

14. Activos Bajo Administración y Custodia

La Compañía mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.4,301,424,513 (2025: B/.3,565,545,033). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para la Compañía.

Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Ley de valores en Panamá

El mercado de valores en la República de Panamá está regulado por el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, el cual ha sido modificado por la Ley No. 67 del 1 de septiembre de 2011, que establece el sistema de coordinación y cooperación interinstitucional entre los entes de fiscalización financiera y crea la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

Cumplimiento del ente regulador

En fecha 18 de septiembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá emitió el Acuerdo 8-2013, por medio del cual se modifica ciertas disposiciones del Acuerdo 4-2011 del 27 de junio de 2011 sobre el capital adecuado, relación de solvencia, fondo de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo que deban atender las casas de valores reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

Adecuación de capital

A continuación, se presenta una descripción sobre las reglas modificadas en el Acuerdo 8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y los índices sobre cada una de estas disposiciones:

- Capital total mínimo requerido: las casas de valores deberán constituir y mantener libre de gravámenes, en todo momento un capital total mínimo de B/.350,000.
- Requerimiento adicional de capital: el Artículo 4-A del Acuerdo 8-2013, establece que todas las casas de valores que ofrecen el servicio de manejo de cuentas de custodia en forma física o a través de terceros, deberán cumplir con el requerimiento dispuesto en dicho acuerdo. La Compañía al 30 de junio de 2026, mantiene el capital mínimo requerido exigido.
- Relación de solvencia: las casas de valores deben mantener en todo momento una relación de solvencia mínima de ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance, ponderado en función a sus riesgos, no se incluyen dentro del cálculo de la relación de solvencia aquellas cuentas de clientes o de terceros las cuales deben estar debidamente separadas del patrimonio de la casa de valores.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros

30 de junio de 2026

(En balboas)

- Índice de liquidez: se requiere mantener en todo momento un volumen de inversiones en activos de bajo riesgo y elevada liquidez que será, como mínimo, el treinta por ciento (30%) de la totalidad de sus pasivos exigibles con plazo residual inferior a un año.
- Concentraciones de riesgo de crédito: los riesgos que mantenga la casa de valores con respecto de un emisor, cliente individual o de un grupo de emisores o clientes relacionados entre sí, se considerará como una situación de concentración cuando el valor acumulado de estos riesgos excede el diez por ciento (10%) del valor total de sus fondos de capital.

Debido a la naturaleza de las operaciones y servicios prestados por la Compañía, la Administración considera que no existen riesgos de concentración de riesgo de crédito.

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

	Al final del período	Mínimo del período		Máximo del período	
	Valor	Valor	Fecha	Valor	Fecha
2026					
Fondo de capital	3,054,245	2,363,897	8 de julio	7,864,915	22 de mayo
Índice de liquidez	116.19%	12.06%	22 de mayo	384.46%	15 de junio
Relación de solvencia	257.56%	196.22%	8 de julio	589.12%	20 de mayo

	Al final del período	Mínimo del período		Máximo del período	
	Valor	Valor	Fecha	Valor	Fecha
2025					
Fondo de capital	2,749,346	1,641,039	25 de abril	4,758,756	27 de junio
Índice de liquidez	106.68%	86.76%	25 de abril	171.77%	27 de junio
Relación de solvencia	229.30%	154.93%	25 de abril	532.60%	25 de junio

- Fondos de capital: el fondo de capital estará formado por la sumatoria del capital primario y secundario. El capital primario se compone de la suma del capital suscrito y pagado, reservas de capital declaradas, la prima de colocación de acciones y las utilidades (netas) acumuladas y al cual se le deducen las pérdidas netas de ejercicios anteriores y en curso, el valor de activos intangibles y diferidos, propiedades, planta y equipo (neto de depreciación), el costo ajustado de las inversiones de capital, las financiaciones otorgadas de terceros, las cuentas por cobrar a socios o accionistas y compañías relacionadas, así como los activos clasificados como “otros activos”, dentro del balance. El capital secundario estará constituido de las financiaciones subordinadas siempre y cuando no superen el cincuenta por ciento (50%), del valor de capital primario, las financiaciones de duración indeterminadas, los bonos obligatoriamente convertibles en acciones.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

	2026	2025
Capital primario		
Acciones comunes	500,000	500,000
Capital adicional pagado	4,800,000	4,800,000
Utilidades no distribuidas	3,813,777	2,593,327
Total de capital primario	<u>9,113,777</u>	<u>7,893,327</u>
Menos:		
Valor de los activos intangibles	(3,395,799)	(3,389,148)
Valor de los activos diferidos	(423,577)	(705,216)
Otros Activos	(2,240,156)	(1,042,013)
Total de deducciones al capital primario	<u>(6,059,532)</u>	<u>(5,136,377)</u>
Capital primario neto de deducciones	<u>3,054,245</u>	<u>2,756,950</u>
Total de fondos de capital	<u>3,054,245</u>	<u>2,756,950</u>

Cuentas de inversión de los clientes

En cumplimiento con el Acuerdo 3-2015 Artículo Segundo de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a continuación, presentamos la siguiente información:

Monto administrado de cuentas de clientes:

2026	Cantidad	Valor de mercado
Valores en custodia local	1,761,429,898	2,529,989,014
Valores en custodia internacional	1,177,241,104	1,771,435,499
	<u>2,938,671,002</u>	<u>4,301,424,513</u>
2025	Cantidad	Valor de mercado
Valores en custodia local	1,547,574,583	2,334,209,574
Valores en custodia internacional	1,174,285,007	1,231,335,460
	<u>2,721,859,590</u>	<u>3,565,545,034</u>

El valor de mercado corresponde a los valores informados por custodios.

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)***Información por actividad conforme las licencias otorgadas a la Compañía:**

2026	Casa de valores	Administradora	Total
Ingresos de operaciones:	10,915,368	4,820,061	15,735,429
Local	7,723,242	4,820,061	12,543,303
Extranjera	3,192,126	-	3,192,126
Gastos de intereses y comisiones	(1,740,970)	-	(1,740,970)
Gastos de operación	(7,178,362)	(3,938,623)	(11,116,985)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	1,996,036	881,438	2,877,474
Gasto de impuesto sobre la renta	(177,862)	(78,543)	(256,405)
Ganancia del año	1,818,174	802,895	2,621,069
Efectivo y depósitos en bancos	3,544,875	1,565,395	5,110,270
Activos financieros a valor razonable			
con cambios en otros resultados integrales	757,788	411,913	1,169,701
Inversiones en otras entidades	121,393	53,607	175,000
Activos intangibles y plusvalía	2,355,586	1,040,213	3,395,799
Otros activos	2,830,334	1,119,680	3,950,014
Total de activos	9,609,976	4,190,808	13,800,784
Otras cuentas por pagar	3,170,639	1,347,236	4,517,875
Total de pasivos	3,170,639	1,347,236	4,517,875
Acciones comunes	346,838	153,162	500,000
Capital adicional pagado	3,329,648	1,470,352	4,800,000
Cambios netos en otros resultados integrales	117,323	51,809	169,132
Utilidades no distribuidas	2,645,528	1,168,249	3,813,777
Total de patrimonio	6,439,337	2,843,572	9,282,909
Total de pasivo y patrimonio	9,609,976	4,190,808	13,800,784

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

2025	Casa de valores	Administradora	Total
Ingresos de operaciones:	8,991,958	4,755,620	13,747,578
Local	6,049,862	4,755,620	10,805,482
Extranjera	2,942,096	-	2,942,096
Gastos de intereses y comisiones	(1,057,054)	(559,050)	(1,616,104)
Gastos de operación	(5,342,397)	(2,825,459)	(8,167,856)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	2,592,507	1,371,111	3,963,618
Gasto de impuesto sobre la renta	(215,712)	(114,085)	(329,797)
Ganancia del año	2,376,795	1,257,026	3,633,821
Efectivo y depósitos en bancos	3,720,702	1,967,786	5,688,488
Activos financieros a valor razonable			
con cambios en otros resultados integrales	745,943	394,510	1,140,453
Inversiones en otras entidades	114,463	60,537	175,000
Activos intangibles y plusvalía	2,216,760	1,172,388	3,389,148
Otros activos	1,930,655	1,021,076	2,951,731
Total de activos	8,728,523	4,616,297	13,344,820
Otras cuentas por pagar	3,584,055	1,895,517	5,479,572
Total de pasivos	3,584,055	1,895,517	5,479,572
Acciones comunes	327,038	172,962	500,000
Capital adicional pagado	3,139,564	1,660,436	4,800,000
Cambios netos en otros resultados integrales	(18,366)	(9,713)	(28,079)
Utilidades no distribuidas	1,696,232	897,095	2,593,327
Total de patrimonio	5,144,468	2,720,780	7,865,248
Total de pasivo y patrimonio	8,728,523	4,616,297	13,344,820

Prival Securities, Inc.

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

Notas a los Estados Financieros**30 de junio de 2026***(En balboas)*

15. Eventos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2026, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 25 de agosto de 2026, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.