

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Informe del Auditor Independiente y Estados financieros consolidados

30 de junio de 2026

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Contenido

30 de junio de 2026

	Página
Informe del auditor independiente	1 - 6
Estados financieros consolidados	
Estado consolidado de situación financiera	7
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11 – 137

Informe del auditor independiente

A los Accionistas y a la Junta Directiva de
Grupo Prival, S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias (en conjunto el “Grupo”) al 30 de junio de 2026, y de su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Grupo comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2026;
- el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que 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 consolidados* 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 del Grupo de conformidad con los requisitos éticos del código de ética profesional para los contadores públicos autorizados 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.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, en nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos.

Asuntos clave de auditoría	Cómo abordó nuestra auditoría el asunto clave de la auditoría
Valuación de la plusvalía Al 30 de junio de 2026, el saldo de la plusvalía mostrado en el estado de situación financiera asciende a B/.14,330,899 y se origina por adquisiciones de años anteriores y representa el 1.5% del total de los activos. Al Grupo se le requiere a efectuar un análisis de deterioro de la plusvalía anualmente o con más frecuencia si sucesos o cambios en las circunstancias indican una potencial pérdida por deterioro. Consideramos esta área de énfasis en nuestra auditoría, debido a que este análisis es complejo e involucra el uso de juicios y supuestos críticos y subjetivos que están basados en condiciones económicas futuras y de mercado, particularmente con proyecciones de flujos de efectivos, rentabilidad y tasas de crecimiento y de descuento. Véase más detalle en la Nota 15 de los estados financieros consolidados.	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes: • Entendimos y evaluamos, con la participación de nuestros especialistas en valuación de instrumentos financieros, el proceso seguido por el Grupo para el cálculo del deterioro de la plusvalía, así como el modelo y los supuestos utilizados. • Analizamos los flujos de efectivo futuros proyectados utilizados en los modelos, para determinar si fueron razonables, así como el rendimiento futuro esperado de las Unidades Generadoras de Efectivo. • Realizamos un análisis de sensibilidad sobre la tasa de descuento en la determinación del valor en uso, en comparación con el valor en libros. • Evaluamos la información subyacente de los supuestos utilizados para calcular las tasas de descuento, incluyendo los supuestos del plan estratégico del Grupo. • Comparamos el valor determinado de los flujos futuros proyectados con el valor neto en libros de las unidades generadoras de efectivo. • Analizamos lo adecuado de las divulgaciones, específicamente las relacionadas con la sensibilidad de la tasa de descuento.

Valuación de inversiones medidas a valor razonable

Al 30 de junio de 2026, las inversiones medidas a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida ascendían a B/.114,846,522 y con cambios en otros resultados integrales por B/.343,908,681, lo que representa el 12% y 34% de los activos totales, respectivamente. De estas inversiones financieras medidas a valor razonable, B/.43,691,167. están clasificadas como valor razonable de Nivel 2, medidas utilizando técnicas de valuación cuyos datos son observables y B/.271,154,024. clasificadas como valor razonable de Nivel 3, medidas utilizando técnicas de valuación con datos de entrada no observables.

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

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

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

- Con la participación de nuestros especialistas en valuación, de instrumentos financieros, evaluamos lo apropiado de los modelos utilizados por la administración sobre la valoración de las inversiones financieras medidas a valor razonable, y los comparamos con metodologías comúnmente utilizadas en el mercado, y considerando la práctica de la industria.
- Efectuamos el recálculo del precio independiente utilizado para la valuación de las inversiones.
- Para una muestra de instrumentos clasificados en los Niveles 2 y 3, evaluamos los supuestos claves utilizados por la administración, incluyendo tasas de descuento y proyecciones de flujos de efectivo, mediante la comparación con datos de mercado disponibles y otra evidencia observable, cuando fue posible.
- Analizamos lo adecuado de las divulgaciones en los estados financieros consolidados con relación a la valuación de inversiones.
- Evaluamos el riesgo inherente de error material considerando los factores de riesgo inherentes a los diferentes niveles de valor razonable, como el grado de incertidumbre de la estimación, la complejidad de las técnicas y modelos de valoración, la subjetividad de los juicios y supuestos de la administración.
- Para los datos de entrada no observables utilizados para la valoración de las inversiones financieras de Nivel 3, obtuvimos un entendimiento de la metodología de la gerencia para la selección de datos de entradas y evaluamos dichos datos examinando información y comparamos con alternativas en el mercado. También realizamos análisis de sensibilidad en las entradas no observables.

Otra información

La Gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el “Informe de Actualización Anual” (pero no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el “informe de Actualización Anual” esté disponible para nosotros después de la fecha de nuestra opinión de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione ningún grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si parece estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar de ese hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que 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 consolidados.

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 consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos 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 del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la Gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Planificamos y realizamos la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información financiera de las compañías o unidades de negocio dentro del Grupo, como base para emitir una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance 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.

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes respecto a la independencia, y comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan considerarse relevantes para nuestra independencia, y cuando corresponda, las acciones tomadas para eliminar amenazas o salvaguardas aplicadas.

De los asuntos comunicados a los encargados del gobierno del Grupo, determinamos aquellos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual y, por tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe del auditor, salvo que la ley o regulación prohíba la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos 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 para aquellas actividades u operaciones de negocios que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos dentro de la República de Panamá.
- La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe 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.

26 de septiembre de 2026
Panamá, República de Panamá

Diana Mosquera
CPA 5160

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2026

(En balboas)

	Notas	2026	2025
Activos			
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	8	107,910,789	76,524,732
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	9	10,464,524	10,682,776
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	7, 10	126,881,452	79,724,235
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	7, 10	333,784,653	156,439,661
Préstamos, neto	7, 11	227,532,138	299,198,366
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	12	55,068,892	56,050,355
Activos intangibles	13	9,104,215	8,337,772
Plusvalía	14	14,330,899	13,284,741
Impuesto sobre la renta diferido	40	2,199,298	2,108,781
Propiedades de inversión	15	31,540,493	30,938,398
Operaciones de seguros	16	12,423,300	12,827,601
Participación de los reaseguradores		3,715,604	8,979,659
Otros activos	7, 17	63,306,201	67,253,363
Total de activos		998,262,458	822,350,440
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	18	683,108,928	567,290,054
Depósitos interbancarios	19	5,072,544	7,008,542
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	20	5,868,519	4,766,446
Financiamientos recibidos	21	33,837,572	11,775,521
Notas por pagar	22	29,798,155	36,330,203
Bonos por pagar	23	23,365,262	15,070,544
Bonos corporativos subordinados	24	8,515,008	8,515,008
Valores comerciales negociables por pagar	25	53,555,850	19,774,655
Impuesto sobre la renta diferido	40	391,651	637,609
Reserva de operaciones de seguros	27	15,197,472	12,779,449
Otros pasivos	7, 28	24,436,631	28,101,287
Total de pasivos		883,147,592	712,049,318
Patrimonio			
Acciones comunes	29	35,838,942	35,838,942
Acciones preferidas	31	21,764,000	21,764,000
Capital adicional pagado		742,379	742,379
Reservas regulatorias y otras reservas	42	13,841,923	12,636,320
Cambios netos en otros resultados integrales		(1,397,030)	119,594
Reserva para deterioro de activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	10	2,153,650	305,979
Déficit acumulado		(6,998,134)	(713,318)
Total de patrimonio atribuido a los propietarios		65,945,730	70,693,896
Participación no controladora	30	49,169,136	39,607,226
Total de patrimonio		115,114,866	110,301,122
Total de pasivos y patrimonio		998,262,458	822,350,440

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Ganancia o Pérdida y Otros Resultados Integrales

Por el año terminado el 30 de junio de 2026

(En balboas)

	Notas	2026	2025
Ingresos por intereses	7, 32	42,524,565	33,278,794
Gastos por intereses	7, 34	(33,252,970)	(27,003,085)
Ingresos financieros netos		9,271,595	6,275,709
Ingresos por comisiones	7, 35	4,380,400	3,363,219
Ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones	7, 33	35,471,981	28,599,270
Gastos por comisiones	7, 35	(12,978,260)	(9,210,395)
Ganancia neta por comisiones, servicios de corretaje y estructuración		26,874,121	22,752,094
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP		851,351	145,159
Ganancia no realizada en activos financieros a VRGP		3,649,138	262,525
(Pérdida) ganancia neta realizada en activos financieros a VRCORI	10	(75,732)	3,566,151
Ingresos de actividades ordinarias		40,570,473	33,001,638
Ingresos de seguros		8,987,701	7,547,313
Otros ingresos		1,799,860	3,077,473
Cambio en VR de propiedad de inversión	15	602,095	2,903,285
(Provisión) reversión de provisión para pérdidas crediticias esperadas	11	(21,220)	6,575
Reversión de provisión para pérdidas en activos mantenidos para la venta		19,672	56,756
Reversión de provisión de otros activos financieros y contingencias		12,698	57,728
Deterioro en plusvalía	14	(1,253,874)	-
Gastos de personal	7, 36	(19,997,863)	(18,276,300)
Depreciación y amortización	12, 13	(4,431,666)	(3,369,941)
Otros gastos	37	(17,379,791)	(15,369,150)
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		8,908,085	9,635,377
Gasto de impuesto sobre la renta	40	(182,275)	(106,095)
Ganancia del año por operaciones continuadas		8,725,810	9,529,282
Ganancia (pérdida) del año por operaciones discontinuadas	44	77,720	(888,222)
Ganancia del año		8,803,530	8,641,060
<i>Ganancia del año atribuible a:</i>			
Propietarios de la controladora		5,002,377	6,625,209
Participación no controladora		3,801,153	2,015,851
Ganancia del año		8,803,530	8,641,060
<i>Ganancia del año atribuible a propietarios de la controladora:</i>			
Operaciones continuadas		4,924,657	7,513,431
Operaciones discontinuadas	44	77,720	(888,222)
Ganancia del año		5,002,377	6,625,209
Ganancia neta por acción básica y diluida		2.65	2.61
Otros resultados integrales:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:			
(Pérdida) ganancia neta realizada en activos financieros a VRCORI transferida a ganancia o pérdida		75,732	(3,566,151)
Valuación de edificio		(585,494)	(2,749,669)
Reserva de deterioro		1,847,671	(385,892)
(Pérdida) ganancia neta no realizada		(2,275,479)	8,351,673
Cambio neto en otros resultados integrales		(937,570)	1,649,961
Total de otros resultados integrales		7,865,960	10,291,021
Resultados integrales atribuibles a:			
Propietarios de la controladora		4,064,807	8,275,170
Participación no controladora		3,801,153	2,015,851
Total de otros resultados integrales		7,865,960	10,291,021

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado 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		8,803,530	8,641,060
Ajustes para conciliar la ganancia del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión (reversión de provisión) para pérdidas crediticias esperadas	11	21,220	(6,575)
Reversión de provisión de otros activos financieros y contingencias		(12,698)	(57,728)
Reversión de provisión para posibles pérdidas en activos mantenidos para la venta		(19,672)	(56,756)
Deterioro en plusvalía	14	1,253,874	-
Depreciación y amortización	12, 13	4,431,666	3,369,941
Cambio en valor razonable de propiedad de inversión	15	(602,095)	(2,903,285)
Gasto de impuesto sobre la renta	40	182,275	106,095
Pérdida (ganancia) por venta en activos financieros a VRCORI	10	75,732	(3,566,151)
Ganancia realizada en activos financieros a VRGP		(851,351)	(145,159)
Ganancia no realizada en activos financieros a VRGP		(3,649,138)	(262,525)
Ingresos por intereses	32	(42,524,565)	(33,278,794)
Gastos por intereses	34	33,252,970	27,003,085
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Instrumentos financieros a VRGP		(34,312,984)	35,881,231
Préstamos por cobrar		63,020,182	(27,311,521)
Otros activos		(101,905,490)	(12,950,912)
Depósitos de clientes		113,324,806	23,429,927
Otros pasivos		(942,604)	(9,952,124)
Impuesto sobre la renta pagado		394,298	(4,610,780)
Intereses recibidos		39,866,714	32,586,952
Intereses pagados		(32,346,932)	(26,555,763)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>47,459,738</u>	<u>9,360,218</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Depósitos a plazo en banco con vencimientos mayores a tres meses	8	(650,000)	(4,860,308)
Depósitos a la vista y a plazo restringidos	8	426,607	5,623,815
Efectivo y equivalentes de efectivo procedente de incorporación de subsidiarias		304,420	1,073,626
Adquisición de subsidiaria, neta del efectivo adquirido	42	(2,300,032)	-
Compra de activos financieros a VRCORI	10	(1,166,855,026)	(148,422,745)
Producto de la venta de activos financieros a VRCORI	10	1,108,595,988	173,965,386
Valores comprados bajo acuerdo de reventa		206,093	(7,781,616)
Producto de la venta de propiedades de inversión	15	-	4,583,621
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	12	(752,042)	(1,468,173)
Adquisición de intangibles (programas y licencias)	13	(3,844,159)	(3,874,193)
Pérdida por descarte de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	12	57,141	23,746
Adquisición de activos mantenidos para la venta	17	-	(2,485,210)
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	17	2,536,264	685,864
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(62,274,746)</u>	<u>17,063,813</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	26	5,867,522	4,563,158
Cancelaciones de valores vendidos bajo acuerdo de recompra	26	(4,563,158)	(13,700,929)
Pasivos a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	26	-	(19,032,385)
Producto de financiamientos recibidos	26	21,802,173	19,015,099
Cancelación de financiamientos	26	-	(30,828,568)
Producto de bonos por pagar	26	9,552,000	16,000,000
Redención de bonos por pagar	26	(1,333,333)	(12,656,002)
Producto de notas por pagar	26	29,500,000	32,505,181
Cancelaciones de notas por pagar	26	(35,985,182)	(27,237,000)
Producto de VCNs	26	64,877,000	23,385,000
Cancelaciones de VCNs	26	(31,357,000)	(14,517,000)
Dividendos pagados acciones preferidas	31	(1,349,125)	(1,362,693)
Dividendos pagados acciones comunes	29	(8,618,471)	(8,793,274)
Dividendos pagados participación no controladora	30	(2,267,931)	-
Impuesto complementario		(146,823)	(181,951)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>45,977,672</u>	<u>(32,841,364)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		31,162,664	(6,417,333)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>68,248,125</u>	<u>74,665,458</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u><u>99,410,789</u></u>	<u><u>68,248,125</u></u>
Actividades de inversión que no generaron flujo de efectivo:			
Préstamos por cobrar		7,848,059	-
Activos mantenidos para la venta		(7,848,059)	-
		<u>-</u>	<u>-</u>

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

1. Información General

Grupo Prival, S.A. (el “Grupo”), antes Langlewood Development, Inc., fue constituido mediante Escritura Pública No.6560 del 8 de abril de 2009, de acuerdo con las leyes de la República de Panamá e inició operaciones en octubre de 2009. Las oficinas del Grupo están ubicadas en Boulevard Santa María, #72 Torre 1, ciudad de Panamá.

Los estados financieros consolidados del Grupo por el año terminado el 30 de junio de 2026, fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 26 de septiembre de 2026.

2. Adopción de la Nueva Norma y Enmiendas de las Normas de Contabilidad NIIF

Nuevas Modificaciones Adoptadas por el Grupo

El Grupo ha aplicado las siguientes modificaciones por primera vez para su periodo de reporte anual que comienza el 1 de julio de 2025:

Modificaciones a la NIC 21 - Falta de convertibilidad

Estas modificaciones 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.

Nueva Norma y Enmiendas No Adoptadas por el Grupo

Un número de nueva norma de contabilidad y modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF 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 el Grupo. A continuación, se presenta la evaluación del Grupo 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 períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2026).
- 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 modificadas no tienen un impacto material en estos estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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 consolidados, se espera que sus impactos en la presentación e información a revelar sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales y la inclusión de medidas de desempeño definidas por la gestión dentro de los estados financieros consolidados.

La Administración se encuentra aún evaluando las implicaciones en la aplicación de esta nueva norma de contabilidad en los estados financieros consolidados del Grupo. 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 ganancia neta del Grupo, el Grupo espera que la agrupación de partidas de ingresos y gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales en las nuevas categorías afecte la forma en que se calcula y se informa la ganancia operativa. Esto también incluye la evaluación de las principales actividades de negocio especificadas, ya que el Grupo 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.
- El Grupo 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 consolidado 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 consolidado 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.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

El Grupo 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 finalizará el 30 de junio de 2027 se reexpresará de conformidad con la NIIF 18.

3. Políticas Contables Materiales

Base de preparación

Los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 razonable.

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

Principio de consolidación

Subsidiarias

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Las principales actividades del Grupo se describen a continuación.

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			2026	2025
Prival Bank, S.A. y Subsidiarias	Banca	Panamá	100%	100%
GP Assets Overseas, S.A.	Inversiones	Panamá	100%	100%
GPUS, Inc. y Subsidiaria	Asesoría financiera	Estados Unidos de América	100%	-
Prival Securities, USA	Casa de valores	Estados Unidos de América	100%	-

Mediante la Resolución SBP-2025-05761 del 4 de agosto de 2025, se autorizó el inicio del proceso de adquisición de la entidad denominada Welcy Capital Advisors LLC, a través de las acciones de la Sociedad tenedora de las acciones de "GPUS, Inc.". Este proceso concluye con la adquisición del Grupo GPUS, Inc. el 8 de septiembre de 2025 (véase Nota 42).

En diciembre de 2025, Prival Securities USA, Inc. empezó a consolidar como una nueva subsidiaria. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de intermediación financiera y otros servicios relacionados. Se autorizó el inicio de operaciones el 5 de junio de 2026 bajo el número de registro CRD #337449.

Mediante la Resolución SBP-BAN-R-2025-00834 del 18 de diciembre de 2025, se autorizó a través de la subsidiaria Prival Bank, S.A., establecer una Oficina de Representación en la República Dominicana.

Mediante la Resolución SBP-BAN-R-2026-00316 del 22 de mayo de 2026, se autorizó a través de la subsidiaria Prival Bank, S.A., establecer una Oficina de Representación en la República de Colombia.

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Grupo obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Grupo pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el período se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales desde la fecha en que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el Grupo deja de controlar la subsidiaria.

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

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

Cambios en la participación del Grupo sobre subsidiarias existentes

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

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

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales 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 otros resultados integrales en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Grupo hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado a ganancias o pérdidas o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las Normas de Contabilidad NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Participación no controladora

La participación no controladora representa la participación de los accionistas minoritarios en subsidiarias consolidadas y recoge el importe del patrimonio neto incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. El resultado del ejercicio total se atribuye a los propietarios de la controladora ya las participaciones no controladoras, aun cuando esto dé lugar a un saldo deficitario (negativo) en las participaciones no controladoras.

Moneda funcional y de presentación

La moneda de presentación de los estados financieros consolidados es el Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá.

La moneda funcional de las subsidiarias es:

- Para Panamá, el Balboa (B/.) la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.
- Para Costa Rica, Colones (¢).
- Para Islas Vírgenes Británicas, el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.

Al preparar los estados financieros consolidados, las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional del Grupo (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 que están medidas en términos de costo histórico expresado en una moneda extranjera, no se reconvierten.

Aquellas partidas no monetarias que generen pérdidas o ganancias registradas en el estado consolidado de ganancias y pérdida y otros resultados integrales, y que a su vez dichas pérdidas o ganancias generen diferencias en cambio, tales diferencias en cambio son registradas en resultados o en otros resultados integrales respectivamente.

Activos financieros

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

El Grupo clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado, medidos al valor razonable con cambios en ganancia o pérdida o 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 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 solamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente de pago.

El Grupo incluye en esta categoría los préstamos por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Préstamos

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

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

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

Un activo financiero se mide al valor razonable con cambios en ganancia o pérdida si:

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- Activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros, y
- Activos financieros cuyos términos contractuales no dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que sean solamente pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

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

- En el reconocimiento inicial, se designa irrevocablemente como medido en VRCORI inversiones específicas en instrumentos de patrimonio únicamente cuando se cumplan las siguientes condiciones:
 - La naturaleza del instrumento: si cumple con la definición de instrumento de patrimonio desde la perspectiva del emisor (según la NIC 32).
 - El propósito no negociable: la inversión no se mantiene para negociar (trading). Es decir, no ha sido adquirido con la intención de venderla o recomprarla en el corto plazo, ni forma parte de una cartera orientada a la toma de ganancias a corto plazo.
 - Sin opción de contraparte: No constituye una consideración contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios.
- El activo es mantenido dentro de un modelo negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Baja de activos financieros

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

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

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

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

Operaciones pendientes por liquidar

Las operaciones pendientes por liquidar son operaciones confirmadas con contrapartes para la compra de instrumentos financieros que se espera en un corto plazo, se perfeccione el contrato con todos los términos y condiciones, para que dé lugar al reconocimiento de un activo financiero. Estos desembolsos de efectivo se presentan en cuentas transitorias en otros activos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

Clasificación

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Costo amortizado

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

Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación; es decir, de presentación en el estado consolidado 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 Normas de Contabilidad NIIF, o para las ganancias o pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

Acciones comunes

Las acciones comunes se emiten a su valor nominal con costos y gastos asociados a sus emisiones y son reconocidos en el patrimonio.

Acciones preferidas

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

Capital adicional pagado

El capital adicional pagado corresponde a los aportes en exceso realizados por los accionistas que se encuentran pendientes por capitalizar. Se clasifica como parte del patrimonio

Dividendos declarados

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio contra un pasivo hasta que sean pagados en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Intereses

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

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

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

Los préstamos devengan intereses hasta que el crédito es cobrado en su totalidad o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja; comisiones por otorgamientos de préstamos, netos de los costos de origen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva. En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Los ingresos diferidos netos de los costos se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado consolidado de situación financiera.

Las comisiones sobre préstamos son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

Los ingresos por honorarios, comisiones, servicios de corretaje y estructuración de emisiones son reconocidos según la NIIF 15 Ingresos por Contratos con Clientes y son evaluados de la siguiente manera:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si da lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evalúan los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, se determina si son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad a medida que la entidad lo realiza;
- Mediante su prestación el Grupo crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Grupo no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Las obligaciones de desempeño, así como el momento de su satisfacción, se identifican y determinan al inicio del contrato. Cuando el Grupo proporciona un servicio a sus clientes, la contraprestación se factura y generalmente se paga inmediatamente después de la satisfacción de un servicio prestado en un momento determinado o al final del período del contrato para un servicio prestado en el tiempo.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Tipo de servicios	Naturaleza y tiempo de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo las condiciones de pago	Política de reconocimiento de ingresos según la NIIF 15
Servicios bancarios	El Grupo brinda servicios bancarios a clientes corporativos e individuales, incluidos la administración de cuentas, facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjeta de crédito y otros servicios. Tarifas por la administración continua de la cuenta se cargan a la cuenta del cliente sobre una base mensual. Las tarifas basadas en transacciones para intercambio, transacciones en moneda extranjera y descubiertos se cargan a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo. Las tarifas de servicio son cobradas al momento de brindar el servicio y se basan en tasas fijas revisadas anualmente.	Ingresos por servicio de cuentas se reconocen a lo largo del tiempo como se prestan los servicios. Los ingresos relacionados con las transacciones diarias son reconocidos en el momento en que se lleva a cabo la transacción.
Servicio de banca de inversión	La banca de inversión del Grupo proporciona diversos servicios relacionados con finanzas, incluida la administración y servicio de préstamos, administración de sindicación de préstamos, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores. Las tarifas de transacciones para la administración de una sindicación de préstamos, ejecución de transacciones, y la suscripción de valores se cargan cuando la transacción se lleva a cabo.	Los ingresos por servicio de administración de préstamos se devengan a medida que se presta el servicio. Los ingresos relacionados a estas transacciones son reconocidos en el momento en la fecha de negociación y al cierre de la colocación.
Servicios de administración de activos	El Grupo proporciona servicios de gestión de activos. Las tarifas por servicios de gestión de activos son calculadas sobre la base de un porcentaje fijo del valor de los activos gestionados y deducidos del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.	Los ingresos por servicios de gestión de activos se reconocen en base saldo promedio del mes transcurrido.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Identificación y medición de deterioro

El Grupo reconoce la provisión para pérdida crediticias esperadas (PCEs) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRGP:

- Préstamos por cobrar;
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- Otras cuentas por cobrar.
- Avaes, fianzas, y líneas de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas se miden mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

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

La provisión para 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 promedio de las pérdidas crediticias esperadas ponderado por la probabilidad de ocurrencia de cada escenario. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo según, el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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 para PCE se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

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

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

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

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

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 Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el Grupo, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- 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 Grupo valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VRCORI 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 Grupo considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Grupo utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

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

Medición de las PCE

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativos 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 el incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Grupo esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para los activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

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

Información prospectiva / escenarios

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

Para cada portafolio, el Banco ha revisado la presunción de incremento significativo en 30 días de mora, y cuenta con evidencia histórica de que existe relación entre esta presunción y el incumplimiento incluyendo el portafolio hipotecario.

El modelo incluye la información macroeconómica con vistas al futuro en el cálculo del deterioro de los activos, la probabilidad de default (PD) es amplificada por el Factor Forward Looking (FWL) de tal manera que las pérdidas crediticias estimadas sean un cálculo Point inTime.

La determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario se basa en el análisis histórico de la relación entre el riesgo de incumplimiento de la cartera del Banco y diversas variables económicas. Las principales variables macroeconómicas proyectadas que el Banco incorpora en sus modelos incluyen, entre otras:

- Producto Interno Bruto (PIB) de Panamá.
- Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE).
- Tasa de Inflación (Índice de Precios al Consumidor).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- **Escenario Esperado:** Este escenario asume un crecimiento económico moderado y sostenido, representando la expectativa macroeconómica más probable y está alineado con el plan estratégico del Grupo. En el modelo se toman las perspectivas económicas del Banco Mundial (BM), La Comisión Económica para América Latina (Cepal), Fondo Monetario Internacional (FMI), el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), Indesa Capital, entre otras referencias.
- **Escenario Optimista:** Asume un desempeño macroeconómico superior al esperado, caracterizado por una expansión sostenida del crecimiento y condiciones de mercado altamente favorables.
- **Escenario Pesimista:** Contempla un entorno de contracción macroeconómica, marcado por una marcada desaceleración y el deterioro de los indicadores en sectores productivos clave.

Los 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Activos financieros reestructurados y modificados

La modificación de un activo financiero se lleva a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales debido a dificultades financieras del prestatario o por otras razones que dan origen a la modificación, tales como:

- Reestructuraciones: La reestructuración de créditos se constituye en una alternativa para llevar a cabo una adecuada gestión de la cobranza. Las reestructuraciones se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales, que dan lugar a cambio de las tasas de interés y de las condiciones de pago.

Las reestructuraciones por riesgo de crédito no dan lugar a baja en cuentas, dado que se entiende como una modificación no sustancial. Cuando un activo financiero se reestructura se reconoce la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los nuevos flujos del activo reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original.

- Modificaciones: Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son cambiados y la modificación no se deriva por una dificultad financiera del deudor, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente se deriva por comparaciones de la probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del estado de situación financiera en los términos modificados, con la probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada con base en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

Si la modificación de un activo financiero medido al costo amortizado o VRCORI no resulta en dado de baja del activo financiero, entonces el Grupo primero recalcula el importe en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida de modificación en la utilidad o pérdida. Para los activos financieros de tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida modificada se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado en el momento de la modificación. Cualquier costo o tarifa incurrido y las tarifas de modificación recibidas ajustan el importe en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan en el plazo remanente del activo financiero modificado.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Presentación de la provisión para PCE en el estado consolidado de situación financiera

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

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

Castigo

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Grupo no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Grupo determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Grupo puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Todos los abonos o recuperaciones posteriores obtenidas sobre activos previamente castigados no reajustan el valor del activo, sino que se registran de forma inmediata como un ingreso por recuperación dentro del estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumuladas y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado, excepto por el edificio que es revaluado al valor razonable y cuyo superávit por reevaluación se reconoce en una línea separada en el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos clasificados como edificios se contabilizan por su valor revaluado, que representan su valor razonable en la fecha de la revaluación, menos la depreciación acumulada posterior y las pérdidas por deterioro acumuladas posteriores.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

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

	Vida útil estimada
Edificio	30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 15 años
Equipo audiovisual y de comunicaciones	3 - 5 años
Equipo de cómputo y seguridad	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 el producto de la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para generar alquileres y/o incrementos de valor (incluyendo las propiedades en construcción para tales propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Todas las participaciones de la propiedad del Banco mantenidas según los arrendamientos operativos para ganar rentas o con el fin de obtener la apreciación del capital se contabilizan como propiedades de inversión y se miden usando el modelo de valor razonable. La ganancia o pérdida que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados durante el período en que se originan. El Banco mide sus propiedades de inversión bajo el modelo de valor razonable utilizando la metodología de comparables de mercado (NIIF 13). Este método determina el valor de los inmuebles analizando precios de transacciones o de oferta de bienes similares en la misma zona, aplicando los ajustes correspondientes por superficie, antigüedad y conservación. Las participaciones de la propiedad del Banco mantenidas para la venta en un corto o mediano plazo se contabilizan como propiedades de inversión y se miden usando el modelo de valor razonable usando la mejor estimación del precio de venta menos los costos de ventas. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados durante el período en que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su venta o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de su uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de su venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Activos mantenidos para la venta menores a un año

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

La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de los bienes que no se han podido vender, la cual se registra contra ganancias o pérdidas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Deterioro del valor de activos no financieros

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

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

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

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

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Combinación de negocio

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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 Beneficios a los empleados, respectivamente.
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con los acuerdos de pago con base en acciones de la adquirida o acuerdos de pago con base en acciones del Grupo realizados como reemplazo de los acuerdos con pago basado en acciones de la adquirida se miden de conformidad con la NIIF 2 Pagos basados en acciones a la fecha de adquisición.
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta menores a un año de conformidad con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas se miden de conformidad con dicha norma.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

En los casos de combinaciones de negocios realizadas en etapas, la participación del Grupo en la adquirida es medida a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que el Grupo obtuvo el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en ganancias o pérdidas. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otros resultados integrales 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 año financiero en que la combinación ocurre, el Grupo reporta los importes provisionales de las partidas para los que la contabilización está incompleta. Durante el período de medición, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

Plusvalía

La plusvalía 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 consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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 el Grupo 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 software se presentan al costo amortizado. La amortización es calculada sobre el costo de la licencia utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de tres años y se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales, en el rubro de amortización.

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

Propiedad de inversión

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

Beneficios a empleados

Legislación panameña

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad y despido a los trabajadores. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. Para administrar este Fondo, el Grupo estableció un fideicomiso con una entidad privada autorizada. El saldo del Fondo de Cesantía al 30 de junio de 2026 fue de B/.46.426 (2025: B/.80,758).

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

Seguro social

De acuerdo con la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, equivalente a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del período ascendió a B/.911,592 (2025: B/.1,059,507). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Grupo no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas.

Legislación costarricense

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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 período en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

Arrendamientos

El Grupo como arrendador

El Grupo entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión.

Los arrendamientos en los que el Grupo funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos.

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, correspondiente a la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo reconociendo y midiendo los activos bajo los principios de propiedad y equipo.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del periodo comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El gasto de impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año.

Impuesto sobre la renta corriente

El impuesto sobre la renta estimado corriente es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando la tasa impositiva aplicable en cada jurisdicción, a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias temporarias 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. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. 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 Grupo espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita al Grupo pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

De conformidad con la legislación tributaria vigente en la República de Panamá (Código Fiscal, Artículo 733), las sociedades deben retener y pagar un 10% en concepto de Impuesto de Dividendos sobre la distribución de sus utilidades de fuente panameña (o un 5% en el caso de rentas exentas o de fuente extranjera). El impuesto complementario se devenga y reconoce al cierre de cada ejercicio fiscal en el que se genera ganancia neta fiscal. El derecho de compensación futura se reconoce como parte del patrimonio.

Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Grupo administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio. El ingreso por comisión, generado por el manejo de los fideicomisos es registrado de acuerdo con los términos de los contratos y el reconocimiento debe ocurrir cada mes proporcionalmente según el método de devengado en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales.

De acuerdo con la evaluación efectuada por la Administración bajo los criterios de la NIIF 10, el Banco ha determinado que ostenta el control sobre el Fideicomiso 87, debido a que:

- Posee el derecho unilateral de dirigir las actividades relevantes de los activos transferidos al fideicomiso;
- Mantiene el derecho a los rendimientos o residuos económicos generados por el patrimonio fideicomitado; y;
- Garantiza las obligaciones asumidas por la estructura.

En consecuencia, los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos del Fideicomiso 87 se incorporan línea por línea en los estados financieros consolidados. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intragrupo entre el Banco y el Fideicomiso 87 se eliminan completamente en la consolidación.

Políticas Aplicables a Operaciones de Seguros

Reconocimiento y medición de los contratos de seguros

Negocio de seguros generales

El negocio de seguros generales de la Aseguradora abarca los ramos de incendio, multi-riesgo, transporte, automóvil, casco, responsabilidad civil, robo, diversos y seguros técnicos. Estos contratos de seguros están diseñados para proteger a los clientes ante riesgos derivados de eventos inciertos que afectan a terceros o al propio asegurado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

La Aseguradora mide los contratos de seguros generales, por ser de corto plazo (período de cobertura de doce meses o menos), bajo el Enfoque de Asignación de Prima (PAA) establecido en la NIIF 17. Bajo este enfoque, el pasivo por cobertura restante (LRC) se determina a partir de las primas emitidas, menos los flujos de efectivo de adquisición del seguro, y se libera a resultados como ingreso de actividades ordinarias de seguros conforme se presta el servicio de cobertura durante el período del contrato.

El ingreso de actividades ordinarias de seguros se reconoce a medida que la Aseguradora presta el servicio de cobertura, con base en el patrón de liberación del pasivo por cobertura restante a lo largo del período del contrato. Los importes cobrados por cuenta de terceros, como el impuesto sobre las primas, no forman parte del ingreso de seguros.

Para los contratos medidos bajo el PAA, el pasivo por cobertura restante no se descuenta ni incorpora un ajuste por riesgo explícito, dado que el período de cobertura es de un año o menos. No obstante, si en cualquier fecha de valoración los hechos y circunstancias indican que un grupo de contratos es oneroso, la Aseguradora reconoce un componente de pérdida y la correspondiente pérdida en resultados.

Revisión y actualización de pasivos y provisiones

La Aseguradora lleva a cabo una actualización periódica de los pasivos relacionados con los contratos de seguros generales, revisando continuamente las proyecciones y estimaciones sobre los flujos de efectivo futuros, lo que permite mantener una valoración actualizada y precisa en línea con las expectativas de riesgo y cumplimiento de las obligaciones contractuales.

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas son gestionadas de manera similar a las del negocio de seguros generales, con la excepción de los seguros de vida individual, cuyos ingresos se reconocen en función del efectivo recibido. Este enfoque asegura que los ingresos se alineen con los flujos de caja efectivamente recibidos, proporcionando una correspondencia directa entre los ingresos y los pagos recibidos por la cobertura de vida individual.

Negocio de seguros de personas

El negocio de seguros de personas incluye los ramos de vida individual a término, colectivo de vida y accidentes personales. Estos contratos proporcionan cobertura frente a eventos tales como accidentes, incapacidad temporal o permanente, y la muerte.

Para la valoración de los pasivos en el ramo de Vida Individual, la compañía ha adoptado el Modelo General o Building Block Approach (BBA), conforme a lo establecido en la NIIF 17. Esta metodología consiste en calcular el pasivo basado en el valor presente de los flujos futuros de efectivo esperados, incluyendo un ajuste por riesgo para reflejar la incertidumbre en cuanto a la cantidad y el momento de los pagos futuros, además del Margen de Servicio Contractual (CSM), que refleja la ganancia no reconocida y que se irá liberando a lo largo de la duración del contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Los contratos de accidentes personales y colectivo de vida se han valorado utilizando el Modelo de Asignación de Prima (PAA), ya que estos contratos tienen características de corto plazo que los hacen más adecuados para esta metodología. El PAA simplifica la medición del pasivo de cobertura remanente, utilizando principalmente las primas emitidas y ajustadas por los costos de adquisición.

Contratos de garantías financieras o fianzas

La Aseguradora ha clasificado los contratos de fianzas como contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 17, conforme a la opción del párrafo 7(e) de dicha norma, por lo que no les aplica la NIC 32, la NIIF 9 ni la NIIF 7. Para su medición, la Aseguradora ha adoptado el Enfoque de Asignación de Prima modificado (PAA modificado), atendiendo a las disposiciones del Acuerdo No.01-2024 de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá para el ramo de fianzas. Bajo este enfoque, el reconocimiento del ingreso no sigue un patrón lineal en el tiempo, sino que refleja el patrón esperado de liberación del riesgo durante la vigencia de la garantía, acorde con la naturaleza plurianual y el perfil de siniestralidad de estos contratos.

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Aseguradora se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de que este no lo haga, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Aseguradora, seguro y derivado de crédito

Primas por cobrar, coaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las primas por cobrar, coaseguros por cobrar y otras cuentas por cobrar son considerados activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La Aseguradora mide estos activos al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. Esto incluye primas por cobrar, cuentas por cobrar a reaseguradores y coaseguradores, intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Para garantizar una valoración adecuada de estos activos, la Aseguradora aplica el modelo de pérdidas crediticias esperadas de la NIIF 9 a las primas por cobrar y demás cuentas por cobrar que constituyen un derecho contractual incondicional e independiente del contrato de seguro. Cuando el derecho de cobro de la prima forma parte de los flujos considerados en la medición del pasivo por cobertura restante bajo la NIIF 17, el riesgo de incobrabilidad se incorpora en dicha medición y no se reconoce un deterioro independiente bajo la NIIF 9.

Los ingresos por intereses derivados de estas cuentas por cobrar se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, lo que permite reflejar con precisión los ingresos relacionados con los activos financieros en cuestión, siempre que los montos sean significativos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Primas suscritas

La prima suscrita (o prima emitida) comprende las primas de los contratos acordados durante el ejercicio y constituye una métrica operativa y comercial que la Aseguradora continúa gestionando y reportando internamente bajo la NIIF 17. No obstante, para efectos de medición contable, la prima emitida no se reconoce como ingreso mediante devengo pro-rata; el ingreso de actividades ordinarias de seguros resulta de la liberación del pasivo por cobertura restante (LRC) conforme se presta el servicio de cobertura.

Bajo la NIIF 17, la porción de la prima emitida correspondiente a períodos de cobertura posteriores a la fecha de cierre no se presenta como "reserva de primas no devengadas", sino que forma parte del pasivo por cobertura restante (LRC) del grupo de contratos, medido bajo el PAA. La liberación de la LRC a resultados sustituye al mecanismo de devengo pro-rata diaria utilizado bajo el marco anterior.

Reclasificación de la LRC de prima emitida a prima cobrada. Los motores actuariales de valoración de la Aseguradora determinan el pasivo por cobertura restante sobre la base de la prima emitida. Con posterioridad, la Aseguradora efectúa una reclasificación contable para que la LRC reconocida en el estado consolidado de situación financiera refleje únicamente el pasivo asociado a las primas efectivamente cobradas al asegurado, ajustando la porción correspondiente a primas emitidas pendientes de cobro. Esta reclasificación es consistente con el criterio de medición del pasivo por cobertura restante sobre base de prima cobrada que indica la norma y con las disposiciones aplicables de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

Primas de reaseguros

Las primas de reaseguro comprenden las primas cedidas a los reaseguradores como contraprestación por la cobertura de los contratos de reaseguro mantenidos. La prima cedida es una métrica operativa que la Aseguradora continúa gestionando; para efectos de medición, los contratos de reaseguro cedido se reconocen conforme a la NIIF 17 y sus resultados (gasto neto de las comisiones que no dependen de reclamaciones, e ingresos por recuperaciones) se presentan por separado de los contratos de seguro emitidos, sin compensación.

La porción de la prima cedida correspondiente a períodos de cobertura posteriores al cierre forma parte de la medición del activo por contratos de reaseguro cedido (Activo por Cobertura Restante de reaseguro) bajo la NIIF 17, y no se presenta como "primas de reaseguro no devengadas" ni se difiere mediante pro-rata diaria.

Comisiones

Las comisiones de reaseguro que no dependen de la ocurrencia de reclamaciones se tratan como una reducción de las primas cedidas al reasegurador dentro de la medición del activo por contratos de reaseguro cedido, conforme a la NIIF 17, en lugar de reconocerse como ingreso independiente mediante el método de pro-rata temporis.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

En el curso normal de sus operaciones, la Aseguradora celebra contratos de reaseguro tanto no proporcionales automáticos (exceso de pérdidas) como proporcionales facultativos para la cesión de primas. El objetivo de estos contratos es limitar la exposición al riesgo en cada asegurado y recuperar una porción de los siniestros pagados.

Los contratos no proporcionales automáticos (exceso de pérdidas), que se aplican a ramos como incendio y otros ramos generales, se reconocen en los resultados a medida que se devengan. Estos contratos establecen un límite máximo de cobertura para los asegurados y un monto fijo de retención para la aseguradora.

La Aseguradora reconoce el pasivo por reclamaciones incurridas (LIC), neto de la participación del reasegurador, por los siniestros ocurridos y aún no liquidados o pagados al cierre del ejercicio, incluyendo los siniestros ocurridos y no reportados (IBNR). Los siniestros reportados al reasegurador se acreditan en los estados de cuenta una vez pagados, salvo aquellos que superen el umbral mínimo de notificación acordado en los contratos de reaseguro.

Pasivo por cobertura restante (LRC)

Bajo la NIIF 17, la reserva para primas no devengadas del marco anterior se sustituye por el pasivo por cobertura restante (LRC) de los contratos de seguro. Para los contratos medidos bajo el PAA, la LRC se determina sobre la base de las primas emitidas menos los flujos de efectivo de adquisición, sin ajuste por riesgo ni margen de servicio contractual explícitos. Para los contratos medidos bajo el BBA, la LRC comprende el valor presente de los flujos de efectivo futuros, el ajuste por riesgo y el margen de servicio contractual (CSM).

En el caso de los contratos de corto plazo, la Aseguradora aplica el Enfoque de Asignación de Prima (PAA). La LRC se calcula sobre la base de las primas emitidas, menos los flujos de efectivo de adquisición, y se libera a resultados conforme se presta el servicio de cobertura. La porción aún no liberada representa la obligación de cobertura pendiente a la fecha de reporte.

Para los contratos de vida individual y otros productos a largo plazo, la Aseguradora utiliza el Modelo General o Building Block Approach (BBA), el cual incorpora la mejor estimación de los flujos de efectivo futuros, el ajuste por riesgo y el Margen de Servicio Contractual. Este enfoque garantiza que los pasivos reflejen adecuadamente las obligaciones futuras, certificadas por un actuario independiente, tal como lo exige la normativa de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

La contraparte cedida de los grupos de contratos de seguro emitidos se reconoce como un activo por contratos de reaseguro cedido, medido conforme a la NIIF 17. La porción de dicho activo asociada a la cobertura aún no provista corresponde al Activo por Cobertura Restante de reaseguro (ARC), y se presenta por separado de los pasivos de seguro, sin compensación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Suficiencia de los pasivos de seguro y evaluación de onerosidad

La NIIF 17 no contempla una "prueba de adecuación del pasivo" como la del marco anterior. En su lugar, la suficiencia de los pasivos se asegura mediante la propia mecánica de medición: para los contratos bajo BBA, a través de la remediación de los flujos de cumplimiento, el ajuste por riesgo y el margen de servicio contractual; y para los contratos bajo PAA, mediante el test de onerosidad, que da lugar al reconocimiento de un componente de pérdida cuando un grupo de contratos resulta oneroso.

La medición del pasivo por cobertura restante (LRC) y del pasivo por reclamaciones incurridas (LIC) conforme a la NIIF 17 asegura que los pasivos reconocidos sean suficientes para cumplir las obligaciones futuras frente a los asegurados; cuando un grupo de contratos resulta oneroso, se reconoce el componente de pérdida correspondiente.

Siniestros

Los siniestros se reconocen en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales, con base en una estimación de los pasivos por reclamaciones incurridas (LIC), que incluyen los pagos que se espera realizar a los tenedores de pólizas y/o terceros conforme a la cobertura de los contratos de seguro. Con base en el nuevo estándar de NIIF 17, los siniestros incluyen todas las reclamaciones reportadas y no reportadas, así como los costos de liquidación directos e indirectos asociados, ocurridos hasta la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Los pasivos por reclamaciones incurridas (LIC) reflejan los flujos de efectivo futuros estimados de los siniestros y sus costos relacionados. A diferencia de los períodos anteriores, la Aseguradora puede aplicar un descuento a estos flujos de efectivo para reflejar el valor temporal del dinero, siempre que los pagos se realicen en un período prolongado. Esta estimación incorpora tanto los reclamos reportados como aquellos incurridos, pero no reportados, calculados mediante análisis actuariales.

El pasivo de siniestros no reportados es evaluado utilizando métodos actuariales generalmente aceptados, y los resultados son validados por un actuario independiente. Cualquier ajuste resultante de los estudios actuariales se refleja de inmediato en la operación corriente y se ajusta en los estados financieros consolidados.

Siniestros en trámite y pago de beneficios futuros

Los reclamos derivados del negocio de seguros generales incluyen los pagos de reclamaciones y los gastos de manejo de reclamaciones efectuados durante el año, junto con los movimientos en el pasivo por reclamaciones incurridas (LIC). Los reclamos en trámite se componen de los costos esperados para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha de los estados financieros consolidados. Estos reclamos son analizados tanto individualmente como mediante provisiones para siniestros incurridos, pero no reportados, en línea con los principios establecidos por la NIIF 17.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Gastos de liquidación de siniestros

En la medición del pasivo por reclamaciones incurridas (LIC), la Aseguradora incluye los gastos de liquidación de siniestros, a fin de reflejar el costo total esperado de las obligaciones derivadas de los contratos de seguro. Cuando los reclamos involucran participación del reasegurador, la porción cedida se reconoce como un activo por reclamaciones incurridas de reaseguro (AIC), presentado por separado de los pasivos de seguro conforme a la NIIF 17.

Provisiones por reclamos en trámite y recuperación de reaseguro

La Aseguradora considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos recuperables de los reaseguradores están presentados de manera razonable con base en la información disponible al momento del cierre. Sin embargo, es posible que el pasivo final varíe como resultado de información subsecuente, lo que podría derivar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. El método utilizado para la estimación de estos pasivos y los cálculos realizados se revisan regularmente, y cualquier ajuste posterior a un estudio o revisión se aplica a la operación corriente.

Recobros, salvamentos y subrogaciones

La Aseguradora reconoce en sus estados financieros consolidados una reducción en el costo del siniestro por los recobros y/o subrogaciones de terceros, así como por el salvamento generado en la venta de bienes siniestrados. Estos recobros y salvamentos se registran cuando se ejecutan, generalmente al momento del pago del siniestro.

Reclamaciones de reaseguros

Las reclamaciones de reaseguro se reconocen de acuerdo con los términos del contrato respectivo, en el mismo período en que se reconoce el reclamo bruto de seguros. Este tratamiento asegura que los beneficios de reaseguro se registren de manera simultánea con los siniestros correspondientes.

Costos de adquisición de pólizas

Los flujos de efectivo por costos de adquisición de seguros (comisiones y otros costos directamente atribuibles a la adquisición o renovación de contratos) se incorporan en la medición del pasivo por cobertura restante y se amortizan como parte de la liberación de la LRC durante el período de cobertura, conforme a la NIIF 17. La Aseguradora ha optado por no reconocer dichos costos como un activo intangible separado ni como costos diferidos de adquisición del marco anterior. Los costos que no son directamente atribuibles se reconocen como gasto cuando se incurren.

Clasificación de los contratos de reaseguros

En el curso normal del negocio, la Aseguradora cede parte de su riesgo a través de contratos de reaseguro proporcionales y no proporcionales, así como contratos de coaseguro. En los contratos proporcionales para ramos patrimoniales, personales, fianzas y automóviles, la Aseguradora cede riesgos bajo acuerdos de cuota parte y excedente, de acuerdo con los límites establecidos en cada contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Para los ramos de responsabilidad civil, robo, fidelidad, casco marítimo y transporte, la Aseguradora mantiene contratos no proporcionales con retenciones máximas acordadas, y adicionalmente cuenta con protección en exceso de pérdida para riesgos catastróficos en ramos patrimoniales y de personas. Las primas de reaseguro cedido se reconocen como gasto en el período en que son incurridas y reportadas al reasegurador.

Los siniestros cedidos en reaseguro se reconocen como un activo por reclamaciones incurridas de reaseguro (AIC), conforme a la NIIF 17. Las recuperaciones de los reaseguradores se miden de manera consistente con la estimación de los flujos de cumplimiento del pasivo por reclamaciones incurridas (LIC).

Evaluación del deterioro de activos de reaseguro

La Aseguradora incorpora el efecto del riesgo de incumplimiento del reasegurador en la medición de los activos por contratos de reaseguro cedido, conforme a la NIIF 17. Dicho efecto se refleja tanto en el Activo por Cobertura Restante de reaseguro (ARC) como en el Activo por Reclamaciones Incurridas de reaseguro (AIC), según corresponda al tipo de reserva cedida, y no se evalúa como un deterioro separado del activo.

Si existe evidencia objetiva que indique una posible pérdida en la recuperabilidad de los activos de reaseguro, dicha pérdida se refleja en la valoración del LIC, ajustando las estimaciones para incorporar el riesgo de incobrabilidad o deterioro de los activos de reaseguro, y reconociendo el impacto en las ganancias y pérdidas del período.

Cuando existe evidencia de un incremento en el riesgo de incumplimiento del reasegurador, su efecto se incorpora en la medición de los activos por contratos de reaseguro cedido (ARC/AIC) y se reconoce en el resultado del período, conforme a la NIIF 17.

Cuentas por cobrar y pagar por contratos de reaseguro

La Aseguradora cede riesgos de seguros a través de contratos de reaseguro que transfieren un riesgo de seguro significativo. Las primas de reaseguro cedido se reconocen en el mismo período que las primas del negocio directo relacionado, asegurando una contabilidad simultánea de los riesgos cedidos.

Las recuperaciones de reaseguro se registran en el mismo período que las reclamaciones directas correspondientes. Los activos de reaseguro incluyen los saldos adeudados por las compañías de reaseguro en relación con los pasivos de seguros cedidos.

Reaseguros y coaseguros por pagar

Las cuentas por pagar a reaseguradores y coaseguradores que representan derechos y obligaciones de liquidación incondicionales e independientes de la medición de los contratos de reaseguro se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los flujos de efectivo de las primas cedidas que forman parte de la medición del contrato de reaseguro cedido se reconocen dentro de dicho contrato conforme a la NIIF 17.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Reaseguro cedido a contrapartes de reaseguro

La Aseguradora cede parte de los riesgos de seguro a contrapartes de reaseguro en el curso normal de los negocios. Los activos por reaseguro representan los saldos adeudados por las compañías de reaseguro, y sus recuperaciones se reconocen en el mismo período que las provisiones de siniestros pendientes o reclamaciones liquidadas. Estos acuerdos no eximen a la Aseguradora de sus obligaciones frente a los asegurados.

Otros activos

En este rubro se incluyen cuentas por cobrar, partidas en compensación, y los gastos pagados por anticipado en que incurre el Grupo en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos; y activos mantenidos para la venta mayores a un año que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos mantenidos para la venta menores a un año y que no sean destinados al uso propio.

Activos no mantenidos para la venta mayores a un año

El reconocimiento inicial de los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos mantenidos para la venta menores a un año, se realiza por el importe neto de los activos financieros cancelados, cuyo valor no excede al valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización.

Para este grupo de activos, es evidencia de deterioro el hecho de que permanezcan en el estado de situación financiera consolidado durante un tiempo superior a un año a partir de su recepción, sin que se haya conseguido un comprador, a pesar de llevar a cabo gestiones permanentes en busca de su realización, incluso ajustando su precio de venta.

Información por segmentos

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

Los factores usados para identificar los segmentos de negocio son de acuerdo con la naturaleza de los productos y servicios y para los umbrales cuantitativos, los ingresos representan el 10% o más del ingreso combinado de todos los segmentos.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Equivalentes de efectivo

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

Medición de valor razonable y proceso de valuación

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo consiste en donde las transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

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

El Grupo establece una 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. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado; y
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables, reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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.

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

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

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

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

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (Nivel 3) construidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

4. Administración de Riesgos Financieros

Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

3-101-089984, S.A (antes Prival Bank Costa Rica, S.A.) (Costa Rica) está sujeto a las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), quienes emiten normativa relativa a la administración integral de riesgos y estructura de capital, entre otros.

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Prival Credit Opportunities Fund I, SPV I, LLC, están sujeta y se rige por la Ley General de Corporaciones de Delaware (en inglés, Delaware General Corporation Law) que regula la formación, estructura, gestión interna y disolución de las corporaciones.

Welcy Capital Advisors LLC, está sujeta y se rige por la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC), bajo el número de registro CRD #154782 y SEC #801-130588.

Prival Securities USA, Inc., está regulada principalmente por FINRA, Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (en inglés, Financial Industry Regulatory Authority) a través de su oficina en Florida, y opera bajo la supervisión federal de la SEC Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América.

Riesgo de crédito

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

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

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

Formulación de políticas de crédito:

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

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

Límites de concentración

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

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

Límite máximo por contraparte

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

Revisión de cumplimiento con políticas

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

Administración del riesgo de crédito

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

Cabe mencionar que, al 30 de junio de 2026, el 16.21% (2025: 14.58%) de la cartera de préstamos estaba respaldada por depósitos en efectivo. El resto de la cartera está garantizada por activos financieros, bienes muebles e inmuebles, fianzas o avales y otras garantías.

Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	2026	2025
Depósitos en bancos	107,600,271	76,150,670
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	126,881,452	79,724,235
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	333,784,653	156,439,661
Cartera de créditos	42,346,236	47,677,113
Contratos de seguros, neto	4,306,316	7,075,091
Participación de los reaseguradores en los pasivos sobre los contratos de seguros	3,715,604	8,979,659
Coaseguros por cobrar	3,156,378	829,866
Comisiones por cobrar	2,529,950	2,802,018
	624,320,860	379,678,313
	Exposición máxima	
	2026	2025
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera:		
Garantías bancarias	100,000	1,094,220
Carta promesa de pago	3,301,783	3,709,034
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	3,017,871	1,392,475
	6,419,654	6,195,729

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

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

2026	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corparaativo				
Rating 1-2	63,801,089	3,192,595	-	66,993,684
Rating 2-3	18,140,610	34,794,166	2,684,722	55,619,498
Rating NA	3,165,162	-	-	3,165,162
Valor en libros bruto	85,106,861	37,986,761	2,684,722	125,778,344
Provisión para PCE	(278,834)	(157,482)	(906,984)	(1,343,300)
Valor en libros	84,828,027	37,829,279	1,777,738	124,435,044
Consumo				
Corriente	86,031,364	170,388	234,344	86,436,096
1-30 días de atraso	10,233,343	67,821	-	10,301,164
31-60 días de atraso	-	478,917	373,301	852,218
61-90 días de atraso	-	136,638	-	136,638
Más de 90 días de atraso	-	-	838,977	838,977
Valor en libros bruto	96,264,707	853,764	1,446,622	98,565,093
Provisión para PCE	(194,551)	(36,567)	(73,137)	(304,255)
Valor en libros	96,070,156	817,197	1,373,485	98,260,838
Vivienda				
Corriente	2,876,361	246,707	-	3,123,068
1-30 días de atraso	240,747	-	-	240,747
61-90 días de atraso	-	-	41,647	41,647
Valor en libros bruto	3,117,108	246,707	41,647	3,405,462
Provisión para PCE	(1,925)	(4,952)	-	(6,877)
Valor en libros	3,115,183	241,755	41,647	3,398,585
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,482,511	-	-	1,482,511
1-30 días de atraso	20,785	-	-	20,785
31-60 días de atraso	-	9,307	-	9,307
Más de 90 días de atraso	-	-	11,623	11,623
Valor en libros bruto	1,503,296	9,307	11,623	1,524,226
Provisión para PCE	(10,330)	(742)	(11,623)	(22,695)
Valor en libros	1,492,966	8,565	-	1,501,531
Total de préstamos bruto	185,991,972	39,096,539	4,184,614	229,273,125
Total de provisión para PCE	(485,640)	(199,743)	(991,744)	(1,677,127)
Total de préstamos neto	185,506,332	38,896,796	3,192,870	227,595,998
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	6,419,654	-	-	6,419,654
Provisión para PCE	(1,719)	-	-	(1,719)
Valor en libros	6,417,935	-	-	6,417,935

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
Rating 1-2	137,523,657	2,716,218	3,449,128	143,689,003
Rating 2-3	36,719,926	12,201,877	4,028,794	52,950,597
Rating NA	5,652,888	-	-	5,652,888
Valor en libros bruto	179,896,471	14,918,095	7,477,922	202,292,488
Provisión para PCE	(481,924)	(26,760)	(909,734)	(1,418,418)
Valor en libros	179,414,547	14,891,335	6,568,188	200,874,070
Consumo				
Corriente	84,400,129	-	341,140	84,741,269
1-30 días de atraso	4,931,676	-	-	4,931,676
31-60 días de atraso	-	941,666	736,926	1,678,592
61-90 días de atraso	-	354,280	179	354,459
Más de 90 días de atraso	-	-	1,687,149	1,687,149
Valor en libros bruto	89,331,805	1,295,946	2,765,394	93,393,145
Provisión para PCE	(125,430)	(24,197)	(112,224)	(261,851)
Valor en libros	89,206,375	1,271,749	2,653,170	93,131,294
Vivienda				
Corriente	3,582,792	-	-	3,582,792
1-30 días de atraso	252,543	-	-	252,543
Más de 90 días de atraso	-	-	253,118	253,118
Valor en libros bruto	3,835,335	-	253,118	4,088,453
Provisión para PCE	(415)	-	(24,628)	(25,043)
Valor en libros	3,834,920	-	228,490	4,063,410
Tarjeta de crédito				
Corriente	1,203,979	-	-	1,203,979
1-30 días de atraso	22,697	-	-	22,697
61-90 días de atraso	-	15,688	-	15,688
Más de 90 días de atraso	-	-	48,008	48,008
Valor en libros bruto	1,226,676	15,688	48,008	1,290,372
Provisión para PCE	(13,039)	(613)	(48,008)	(61,660)
Valor en libros	1,213,637	15,075	-	1,228,712
Total de préstamos bruto	274,290,287	16,229,729	10,544,442	301,064,458
Total de provisión por PCE	(620,808)	(51,570)	(1,094,594)	(1,766,972)
Total de préstamos neto	273,669,479	16,178,159	9,449,848	299,297,486
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
Valor en libros bruto	6,195,729	-	-	6,195,729
Provisión para PCE	(526)	-	-	(526)
Valor en libros	6,195,203	-	-	6,195,203

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales y su reserva para PCE mantenidas por el Grupo:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
2026				
Locales:				
AAA a BBB-	3,176	-	-	3,176
BBB a B-	82,129	12,174	-	94,303
Valor en libros locales	85,305	12,174	-	97,479
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	27,264	-	-	27,264
BB+ a B-	1,005,871	1,023,036	-	2,028,907
Valor en libros extranjeros	1,033,135	1,023,036	-	2,056,171
Total valor en libros	1,118,440	1,035,210	-	2,153,650
2025				
Locales:				
AAA a BBB-	2,137	-	-	2,137
BBB a B-	53,065	113,305	-	166,370
Valor en libros locales	55,202	113,305	-	168,507
Extranjeras:				
AAA- a BBB-	15,136	-	-	15,136
BB+ a B-	50,357	71,979	-	122,336
Valor en libros extranjeros	65,493	71,979	-	137,472
Total valor en libros	120,695	185,284	-	305,979

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

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales.
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Grupo considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- *Política de castigos* - El Grupo revisa periódicamente su cartera deteriorada para identificar aquellos créditos que ameritan ser castigados en función de la incobrabilidad del saldo y hasta por el monto en que las garantías reales no cubren el mismo. Para los préstamos de consumo no garantizados, los castigos se efectúan en función del nivel de morosidad acumulada. En el caso de préstamos de vivienda y de consumo garantizados, el castigo se efectúa al ejecutar la garantía y por el monto estimado en que éstas no cubren el valor en libros del crédito.

Al 30 de junio de 2026, el Grupo mantenía depósitos a la vista en bancos con grado de inversión por B/.51,269,056 (2025: B/.28,732,110).

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

	2026			2025		
	Depósitos bancarios	Activos financieros a VRGP	Activos financieros a VRCORI	Depósitos bancarios	Activos financieros a VRGP	Activos financieros a VRCORI
Máxima exposición						
Valor en libros	107,600,271	126,881,452	333,784,653	76,150,670	79,724,235	156,439,661
Grado de inversión	51,269,056	-	117,459,538	28,732,110	8,758,538	81,498,955
Monitoreo estándar	56,331,215	31,779,344	197,512,304	46,824,078	10,581,349	68,195,333
Monitoreo especial	-	-	12,022,567	-	-	2,657,721
Sin calificación	-	95,102,108	6,790,244	594,482	60,384,348	4,087,652
Total	107,600,271	126,881,452	333,784,653	76,150,670	79,724,235	156,439,661

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

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

Grado de calificación

Grado de inversión
Monitoreo estándar
Monitoreo especial
Sin calificación

Calificación externa

AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
BB+, BB, BB-, B+, B, B-
CCC a C
-

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Grupo mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2026	2025	
Cartera de créditos	81%	79%	Efectivo, propiedades y otras
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	123%	125%	Acciones

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

Préstamos hipotecarios residenciales

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

	2026	2025
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	9,466,838	9,729,147
51% - 70%	9,036,070	9,027,007
71% - 90%	10,771,514	11,753,732
Más de 90%	2,522,888	1,338,578
	<u>31,797,310</u>	<u>31,848,464</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Concentración del riesgo de crédito

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

	2026		2025	
	Préstamos	Activos financieros a valor razonable	Préstamos	Activos financieros a valor razonable
Concentración por sector:				
Corporativos	125,778,344	349,606,058	202,292,488	154,203,737
Consumo	103,494,781	-	98,771,970	-
Gobierno	-	111,060,047	-	81,960,159
	<u>229,273,125</u>	<u>460,666,105</u>	<u>301,064,458</u>	<u>236,163,896</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	154,045,915	92,534,333	173,117,867	75,578,970
América Latina y el Caribe	72,263,401	197,500,075	124,845,552	40,660,250
América del Norte	2,933,605	143,963,340	3,039,130	100,475,661
Europa, Asia y Oceanía	30,204	26,668,357	61,909	19,449,015
	<u>229,273,125</u>	<u>460,666,105</u>	<u>301,064,458</u>	<u>236,163,896</u>

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

Las provisiones para pérdidas crediticias esperadas por clase de instrumento financiero se detallan a continuación:

	2026	2025
Cartera de crédito a costo amortizado (Nota 11)	1,677,127	1,766,972
Compromisos y contingencias (Nota 39)	1,719	526
Activos financieros a valor razonable (Nota 10)	2,153,650	305,979
Colocaciones (Nota 8)	37,682	41,414
	<u>3,870,178</u>	<u>2,114,891</u>

Riesgo de liquidez

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes de la subsidiaria Prival Bank, S.A.:

	2026	2025
Al cierre del año	45%	50%
Promedio del año	50%	52%
Máximo del año	59%	60%
Mínimo del año	43%	44%

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

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

2026	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	107,600,271	107,985,732	106,483,981	1,501,751	-	-
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	10,464,524	10,828,779	10,828,779	-	-	-
Activos financieros a VRCORI	333,784,653	342,347,523	123,415,599	22,083,626	150,013,424	46,834,874
Activos financieros a VRGP	126,881,452	128,409,692	116,394,050	-	10,365,569	1,650,073
Préstamos	227,532,138	304,184,030	90,359,262	18,459,621	109,786,722	85,578,425
Total activos financieros	806,263,038	893,755,756	447,481,671	42,044,998	270,165,715	134,063,372
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	683,108,928	708,553,025	598,455,778	82,943,249	27,153,998	-
Depósitos interbancarios	5,072,544	5,080,274	5,080,274	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	5,868,519	5,868,519	5,868,519	-	-	-
Financiamientos recibidos	33,837,572	39,907,108	9,590,316	5,552,945	24,763,847	-
Notas por pagar	29,798,155	30,475,090	29,003,634	1,471,456	-	-
Bonos por pagar	23,365,262	31,949,259	10,051,777	-	-	21,897,482
Bonos corporativos subordinados	8,515,008	9,687,685	9,687,685	-	-	-
VCNs por pagar	53,555,850	54,914,240	54,914,240	-	-	-
Total pasivos financieros	843,121,838	886,435,200	722,652,223	89,967,650	51,917,845	21,897,482

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Más de 5 años
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	76,150,670	76,243,547	75,242,940	1,000,607	-	-
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	10,682,776	10,828,779	10,828,779	-	-	-
Activos financieros a VRCORI	156,439,661	171,269,107	105,241,007	9,128,705	40,586,292	16,313,103
Activos financieros a VRGP	79,724,235	80,019,376	59,729,456	-	-	20,289,920
Préstamos	299,198,366	398,518,856	105,343,327	36,496,476	143,701,992	112,977,061
Total activos financieros	622,195,708	736,879,665	356,385,509	46,625,788	184,288,284	149,580,084
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	567,290,054	583,165,531	492,848,422	68,460,783	21,856,326	-
Depósitos interbancarios	7,008,542	7,110,497	7,110,497	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	4,766,446	4,855,999	4,855,999	-	-	-
Financiamientos recibidos	11,775,521	12,636,947	8,481,168	4,155,779	-	-
Notas por pagar	36,330,203	37,563,846	37,563,846	-	-	-
Bonos por pagar	15,070,544	26,834,544	-	-	-	26,834,544
Bonos corporativos subordinados	8,515,008	10,214,419	-	-	10,214,419	-
VCNs por pagar	19,774,655	19,988,982	19,988,982	-	-	-
Total pasivos financieros	670,530,973	702,370,765	570,848,914	72,616,562	32,070,745	26,834,544

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

Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Grupo existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-) por B/.117,459,538 (2025: B/.90,257,493), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Grupo mantiene disponibles líneas de fondeo contingentes. Dichas líneas son garantizadas con inversiones propias del Grupo y se ajustan de acuerdo con la composición de los valores custodiados con estas entidades. Al 30 de junio de 2026, estas líneas tenían un valor disponible de B/.40,000,000 (2025: B/.31,500,000).

Activos financieros dados en garantía

Al 30 de junio de 2026, no hay inversiones a VRCORI dadas en garantía a valor razonable (2025: B/.5,947,089). (Véase Nota 10).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Riesgo de mercado

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

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

Administración de riesgo de mercado

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

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

El siguiente cuadro presenta un resumen del cálculo del VaR, el cual se calcula la pérdida esperada máxima de un portafolio de inversiones en un horizonte de tiempo y un nivel de confianza dado. El VaR calculado es a un día (1) y a diez días (10) con un 99% de confianza, determinando el riesgo del portafolio total. El análisis del VaR se hace para instrumentos medidos a VRCORI:

	2026	2025
VaR Inversiones a VRCORI	247,092	248,503

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

Exposición al riesgo de mercado

Los portafolios de activos financieros medidos a VRGP y VRCORI del Grupo tienen como propósito principal mantener un inventario de valores para atender la demanda de sus clientes de inversiones de Banca Privada y Prival Securities, S.A. Adicionalmente, las políticas de inversión del Grupo contemplan un límite de hasta B/.25,000,000 al 30 de junio de 2026 (2025: B/.25,000,000) cuyo propósito sea generar ganancias en el corto plazo.

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Riesgo de tasa de cambio

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

	2026				Total
	Colones expresados en USD	Euros expresados en USD	CHF expresados en USD	Otras monedas expresados en USD	
Tasa de cambio	508.28	1.1718	1.251564		
Depósitos en banco	6,239,186	2,665,942	1,093,517	3,891,490	13,890,135
Inversiones en valores	28,411,086	6,152,484	1,277,937	-	35,841,507
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,341	-	-	-	2,341
Préstamos	50,720	-	-	-	50,720
Total de activos financieros	34,703,333	8,818,426	2,371,454	3,891,490	49,784,703
Depósitos de clientes	-	8,953,892	2,383,665	3,787,927	15,125,484
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	5,867,522	-	-	-	5,867,522
Total de pasivos financieros	5,867,522	8,953,892	2,383,665	3,787,927	20,993,006
Total neto de posiciones en moneda	34,703,333	(135,466)	(12,211)	103,563	34,659,219

	2025				Total
	Colones expresados en Balboas	Euros expresados en Balboas	CHF expresados en Balboas	Otras monedas expresados en Balboas	
Tasa de cambio	501.42	1.1746	1.2617		
Depósitos en banco	1,867,252	3,309,501	1,082,567	463,561	6,722,881
Inversiones en valores	12,302,457	11,690,093	1,257,672	-	25,250,222
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	2,301	-	-	-	2,301
Préstamos	3,706,417	-	-	-	3,706,417
Total de activos financieros	17,878,427	14,999,594	2,340,239	463,561	35,681,822
Depósitos de clientes	33,881	11,847,546	2,450,089	483,570	14,815,086
Total neto de posiciones en moneda	17,844,546	3,152,048	(109,850)	(20,009)	20,866,736

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Riesgo de tasa de interés

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

2026	Sin exposición	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	-	99,995,282	500,000	6,500,000	604,989	-	107,600,271
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	10,464,524	-	-	-	-	-	10,464,524
Activos financieros a VRCORI	-	67,472,207	19,066,191	9,808,987	171,762,265	65,675,003	333,784,653
Activos financieros a VRGP	-	114,077,567	-	-	10,199,392	2,604,493	126,881,452
Préstamos	37,642,946	10,163,153	63,279,128	118,187,898	-	-	229,273,125
Total activos financieros	48,107,470	291,708,209	82,845,319	134,496,885	182,566,646	68,279,496	808,004,025
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	-	69,342,996	136,343,637	351,716,109	125,406,186	300,000	683,108,928
Depósitos interbancarios	-	5,013,786	58,758	-	-	-	5,072,544
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	5,868,519	-	-	-	-	5,868,519
Financiamientos recibidos	-	278,399	2,000,000	7,180,000	24,379,173	-	33,837,572
Notas por pagar	-	4,179,155	8,312,000	15,936,000	1,371,000	-	29,798,155
Bonos por pagar	-	146,595	-	9,552,000	-	13,666,667	23,365,262
Bonos corporativos subordinados	-	8,515,008	-	-	-	-	8,515,008
VCNs por pagar	-	3,946,850	9,160,000	40,449,000	-	-	53,555,850
Total pasivos financieros	-	97,291,308	155,874,395	424,833,109	151,156,359	13,966,667	843,121,838
Total sensibilidad a tasa de interés	48,107,470	194,416,901	(73,029,076)	(290,336,223)	31,410,287	54,312,829	(35,117,813)

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Sin exposición	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	21,558	67,238,428	4,390,684	4,500,000	-	-	76,150,670
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	10,682,776	-	-	-	-	-	10,682,776
Activos financieros a VRCORI	-	49,319,079	14,240,291	26,700,197	50,589,837	15,590,257	156,439,661
Activos financieros a VRGP	-	59,724,235	-	-	-	20,000,000	79,724,235
Préstamos	35,495,071	10,000,988	30,473,962	225,094,437	-	-	301,064,458
Total activos financieros	<u>46,199,405</u>	<u>186,282,730</u>	<u>49,104,937</u>	<u>256,294,634</u>	<u>50,589,837</u>	<u>35,590,257</u>	<u>624,061,800</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	-	82,544,352	94,848,876	287,035,245	102,861,581	-	567,290,054
Depósitos interbancarios	-	5,504,995	1,503,547	-	-	-	7,008,542
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	203,288	-	4,563,158	-	-	4,766,446
Financiamientos recibidos	-	18,521	-	11,757,000	-	-	11,775,521
Notas por pagar	-	4,757,203	7,657,000	23,916,000	-	-	36,330,203
Bonos por pagar	-	145,010	150,225	14,775,309	-	-	15,070,544
Bonos corporativos subordinados	-	105,008	-	-	-	8,410,000	8,515,008
VCNs por pagar	-	6,304,655	5,612,000	7,858,000	-	-	19,774,655
Total pasivos financieros	<u>-</u>	<u>99,583,032</u>	<u>109,771,648</u>	<u>349,904,712</u>	<u>102,861,581</u>	<u>8,410,000</u>	<u>670,530,973</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>46,199,405</u>	<u>86,699,698</u>	<u>(60,666,711)</u>	<u>(93,610,077)</u>	<u>(52,271,744)</u>	<u>27,180,257</u>	<u>(46,469,173)</u>

Riesgo operacional

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

La gestión del riesgo operativo tiene como propósito:

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

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

El Grupo utiliza el monitoreo de los riesgos operativos de acuerdo con los indicadores de riesgo operativo (KRIs, por sus siglas en inglés).

Administración de capital

El Grupo administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Grupo analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los Grupos de Licencia General, basado en el Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero de 2015 y modificado por el Acuerdo No.13-2015 del 24 de diciembre de 2015. El Grupo presenta fondos de capital de 13.31% (2025: 17.46%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

5. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor.

Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

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

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

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

	2026	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda privada	10,124,028	-	-	10,124,028
Fondos mutuos	73,041,705	2,019,775	9,572,624	61,449,306
Título de deuda gubernamental	1,849,609	1,849,609	-	-
Acciones cotizadas en mercado organizado local	508,095	-	508,095	-
Acciones no cotizadas en mercado organizado local	41,358,015	-	-	41,358,015
	<u>126,881,452</u>	<u>3,869,384</u>	<u>10,080,719</u>	<u>112,931,349</u>
	2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Fondos mutuos	20,184,003	-	-	20,184,003
Acciones cotizadas en mercado organizado local	22,832,078	2,059,601	6,698,937	14,073,540
Acciones no cotizadas en mercado organizado local	36,708,154	-	491,418	36,216,736
	<u>79,724,235</u>	<u>2,059,601</u>	<u>7,190,355</u>	<u>70,474,279</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

	2026	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	109,210,438	106,705,828	2,490,655	13,955
Título de deuda privada	87,557,575	33,334,800	30,808,393	23,414,382
Préstamos sindicados medidos a VRCORI	132,727,810	-	-	132,727,810
Fondos mutuos	15,216	-	-	15,216
Valores Comerciales Negociables (VCN)	500,073	-	-	500,073
Acciones que cotizan	283,201	-	283,201	-
Acciones que no cotizan	3,462,140	-	-	3,462,140
Acciones preferidas	28,200	-	28,200	-
	<u>333,784,653</u>	<u>140,040,628</u>	<u>33,610,449</u>	<u>160,133,576</u>
	2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Título de deuda gubernamental	81,960,159	80,205,218	1,754,941	-
Título de deuda privada	70,545,848	34,624,329	9,307,633	26,613,886
Fondos mutuos	50,308	-	-	50,308
Acciones que cotizan	155,653	28,497	127,156	-
Acciones que no cotizan	3,727,693	-	-	3,727,693
	<u>156,439,661</u>	<u>114,858,044</u>	<u>11,189,730</u>	<u>30,391,887</u>

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

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
Título de deuda	Flujo descontado	Margen de crédito	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa.
Instrumento de patrimonio	Modelo de descuento de dividendos y el modelo de descuento de flujo de caja libre (DCF) por sus siglas en inglés.	Precio o valor de referencia observable de la acción.	Si la prima de riesgo de acciones incrementa el precio disminuye y viceversa.

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

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Título de deuda gubernamental	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	1 -2
Título de deuda privada	Enfoque de mercado	Tasa de descuento.	1 -2
Título de deuda privada	Enfoque de ingresos	Tasa de descuento.	2 -3
Fondos mutuos	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercados activos	2
Fondos mutuos	Enfoque de mercado	Tasa de descuento.	2
Fondos mutuos	Enfoque de ingresos	Tasa de descuento.	3

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

	2026	2025
Saldo al inicio del año	100,866,166	117,266,225
Compras y adiciones	172,747,617	11,454,803
Trasposos / reclasificaciones de Nivel 1 a Nivel 3 (i)	151,373	-
Trasposos / reclasificaciones de Nivel 3 a Nivel 2 (ii)	(590,036)	-
Trasposos / reclasificaciones de Nivel 2 a Nivel 3 (iii)	-	7,233,090
Cambio en el valor razonable	(183,380)	314,413
Ventas y redenciones	(8,279,685)	(36,388,329)
Intereses acumulados por cobrar	8,352,870	985,964
Saldo al final del año	<u>273,064,925</u>	<u>100,866,166</u>

- (i) Se reclasificaron inversiones que cotizan en bolsa, pero no tienen calificación de riesgos.
(ii) Al 30 de junio de 2026, se reclasificaron instrumentos financieros de Nivel 3 a Nivel 2 por B/.590,036, debido a que cotizan en la bolsa y tienen calificación de riesgo.
(iii) Al 30 de junio de 2026, no hubo reclasificación de instrumentos de fondos mutuos locales de Nivel 2 a Nivel 3 (2025: B/.7,233,090), debido a los instrumentos subyacentes que forman parte de los activos del fondo no contaban con precios observables en el mercado.

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

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

2026	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	139,694,121	139,694,121	107,600,271
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	12,510,360	12,510,360	10,464,524
Préstamos	-	-	205,388,566	205,388,566	229,273,125
Total de activos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>357,593,047</u>	<u>357,593,047</u>	<u>347,337,920</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	684,989,791	684,989,791	683,108,928
Depósitos interbancarios	-	-	5,058,949	5,058,949	5,072,544
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	5,867,522	5,867,522	5,868,519
Financiamientos recibidos	-	34,327,997	-	34,327,997	33,837,572
Notas por pagar	-	29,787,068	-	29,787,068	29,798,155
Valores comerciales negociables	-	-	53,343,370	53,343,370	53,555,850
Bonos corporativos subordinados	-	-	8,600,453	8,600,453	8,515,008
Bonos por pagar	-	21,806,828	-	21,806,828	23,365,262
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>85,921,893</u>	<u>757,860,085</u>	<u>843,781,978</u>	<u>843,121,838</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Jerarquía del valor razonable				Valor en libros
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos financieros:					
Depósitos en bancos	-	-	76,629,962	76,629,962	76,150,670
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	-	-	10,350,805	10,350,805	10,682,776
Préstamos	-	-	295,646,237	295,646,237	301,064,458
Total de activos financieros	-	-	382,627,004	382,627,004	387,897,904
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	-	-	567,342,163	567,342,163	567,290,054
Depósitos interbancarios	-	-	6,999,082	6,999,082	7,008,542
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	-	-	4,405,458	4,405,458	4,766,446
Financiamientos recibidos	-	12,208,426	-	12,208,426	11,775,521
Notas por pagar	-	36,408,452	-	36,408,452	36,330,203
Valores comerciales negociables	-	-	19,670,468	19,670,468	19,774,655
Bonos corporativos subordinados	-	-	8,410,000	8,410,000	8,515,008
Bonos por pagar	-	13,901,731	-	13,901,731	15,070,544
Total de pasivos financieros	-	62,518,609	606,827,171	669,345,780	670,530,973

Aunque el Grupo considera que sus estimaciones del valor razonable son adecuadas, el uso de diferentes metodologías o supuestos podría conducir a diferentes mediciones de valor razonable. Para las mediciones de valor razonable de los instrumentos financieros en el Nivel 3, el cambio de uno o más de los supuestos utilizados para supuestos alternativos razonablemente posibles tendrían los siguientes efectos:

2026

Efecto en ganancias /pérdidas (VRGP)		Efecto en otros resultados integrales (VRCORI)	
Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
1,382,245	(1,077,872)	612,838	(594,300)

2025

Efecto en ganancias /pérdidas (VRGP)		Efecto en otros resultados integrales (VRCORI)	
Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
669,670	(554,080)	304,058	(299,424)

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Los efectos favorables y desfavorables de la utilización de supuestos alternativos razonablemente posibles para la valoración de los instrumentos de VRGP y VRCORI, sensibilizando la tasa de descuento aplicada en el modelo de valorización.

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

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

Depósitos en Bancos

El valor en libros de estos instrumentos siempre que los mismos cuenten con un vencimiento a corto plazo. Para los depósitos mayores a un año se utiliza flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado de 3.80% (2025: 4.49%) para colocaciones o financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Valores comprados / vendidos bajo acuerdo de reventa

Para los valores comprados mayores a un año se utiliza flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado de entre 4.41% y 4.50% (2025: entre 5.29% y 5.43%). Para los valores vendidos el valor razonable se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Préstamos

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.

Depósitos de clientes

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 7.08% (2025: 7.52%), para la cartera de consumo; 7.37% (2025: 7.40%) corporativo, y 8.92% (2025: 7.91%) arrendamientos financieros.

Bonos por pagar

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

Valores comerciales negociables por pagar

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

La Administración del Grupo hace ciertos juicios en el proceso de aplicar las políticas contables y realiza estimaciones y supuestos que tienen efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos. Los juicios y estimados son evaluados continuamente y están basados en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables.

En la preparación de los estados financieros consolidados, los juicios significativos hechos por el Grupo en la aplicación de las políticas contables y las fuentes clave de las estimaciones que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente período, incluyen además de los aplicados para la evaluación de la transferencia al Grupo de los beneficios y riesgos, los siguientes:

Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

Pérdidas crediticias esperadas

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

Impuesto sobre la renta

El Banco utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporarias. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La Administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

El Grupo opera en múltiples jurisdicciones fiscales y está sujeto a auditorías e inspecciones periódicas por parte de las autoridades tributarias locales. Al determinar la provisión para el impuesto sobre la renta y las bases fiscales de sus activos y pasivos, la Administración evalúa si es probable que una autoridad fiscal acepte un tratamiento tributario incierto adoptado o planeado por el Grupo. En el marco del CINIIF 23, la Administración asume que las autoridades fiscales examinarán todas las importaciones y tendrán pleno conocimiento de toda la información relevante.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Valor razonable de los activos financieros

El valor razonable de las inversiones que no tienen precio de mercado activo es determinado usando técnicas de valuación. En estos casos, el valor razonable es estimado utilizando datos observables con respecto a instrumentos financieros similares o modelos de valuación. Cuando no se pueda obtener datos observables de mercado para la valuación, la estimación es efectuada sobre supuestos claves y aplicando modelos de valuación que están acordes al modelo de negocio del Grupo.

Todos los modelos son aprobados por el Comité de ALCO antes de ser usados y son calibrados para asegurar que los valores de salida estiman de manera adecuada el valor razonable.

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

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

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

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

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 2

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

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de Nivel 3

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

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

Determinación del valor razonable de propiedades de inversión

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

Reserva para siniestros en trámite

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Estimación del pasivo por pago de beneficios en contratos de seguros a largo plazo

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

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

2026	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	-	-	8,581,529	8,581,529
Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	-	-	396,247	396,247
Préstamos	13,745,219	2,035,028	7,475,034	23,255,281
Otros activos	-	302,598	2,577,952	2,880,551
Pasivos				
Depósitos de clientes	1,345,368	216,161	25,817,313	27,378,842
Otros pasivos	-	19,042	23,958	43,000
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	1,081,473	895,720	1,244,121	3,221,314
Gastos por intereses	75,283	2,056,115	509,107	2,640,504
Ingresos por comisiones ganadas	7,561	25,500	4,197,510	4,230,571
Beneficio del personal directivo clave:				
Salarios y otras remuneraciones	7,751,323	-	-	7,751,323
Dietas	941,544	-	-	941,544

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías asociadas	Total
Activos				
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	-	-	8,939,341	8,939,341
Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales			420,862	420,862
Préstamos	12,326,006	2,004,333	9,977,411	24,307,750
Otros activos	-	330,802	1,593,268	1,924,070
Pasivos				
Depósitos de clientes	2,784,160	272,484	69,576,715	72,633,359
Otros pasivos	-	1,250	9,166	10,416
Ingresos y gastos				
Ingresos por intereses	752,116	132,369	1,122,780	2,007,265
Gastos por intereses	53,085	420,984	2,755,380	3,229,449
Ingresos por comisiones ganadas	10,995	22,250	4,194,131	4,227,376
Otros gastos	-	-	300,000	300,000
Beneficio del personal directivo clave:				
Salarios y otras remuneraciones	7,126,436	-	-	7,126,436
Dietas	577,678	-	-	577,678

Los préstamos a compañías relacionadas y asociadas ascendieron a B/.9,510,062 (2025: B/.11,981,744), a tasas de interés entre 3.75% a 9.25% (2025: entre 3.75% y 10.5%), y con vencimiento varios hasta el febrero de 2046 (2025: vencimientos varios hasta febrero de 2046).

Los préstamos otorgados a directores y ejecutivos claves ascendieron a B/.13,745,219 (2025: B/.12,326,006) a tasas de interés entre 3.75% y 8.25% (2025: entre 3.75% y 8.25%), y con vencimientos varios hasta diciembre de 2055 (2025: vencimientos varios hasta diciembre de 2053).

Los préstamos a compañías relacionadas garantizados con efectivo ascendieron a B/.4,806,103 (2025: B/.3,044,613) y los garantizados con hipotecas ascendieron a B/.1,733,193 (2025: B/.2,484,380).

Los depósitos de compañías relacionadas y asociadas ascendieron a B/.26,033,474 (2025: B/.69,849,199). Se compone principalmente por: depósitos a la vista por B/.3,721,754 (2025: B/.13,597,988), depósitos de ahorro por B/.1,150,886 (2025: B/.33,226,796) y depósitos a plazo por B/.21,160,834 (2025: B/.23,024,415). Las tasas devengadas para los depósitos de ahorro son de 0.50% (2025: 0.50%) y para los depósitos a plazo entre 5.75 y 6% con vencimientos varios hasta noviembre de 2029 (2025: tasas entre 0.50% y 8.50% y vencimientos varios hasta junio de 2025).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Los depósitos de directores y ejecutivos claves ascendieron a B/.1,345,368 (2025: B/.2,784,160), a tasas de interés entre 0.5 % y 6.25% (2025: entre 0.5% y 6.50%) y con vencimiento varios hasta el 2029 (2025: con vencimientos varios hasta el 2026).

Al 30 de junio de 2026, el Banco mantenía una provisión para pérdidas crediticias esperadas con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas por B/.91,600 (2025: B/.52,504).

Prival Securities, Inc. mantiene un Contrato de Administración con la Familia de los Fondos Mutuos con fecha 12 de marzo de 2012, por el cual recibe ingresos por servicios de gestión. Bajo los términos del acuerdo, recibe de los fondos hasta 1% del total de activos netos, las comisiones de gestión, administración y custodia por el año terminado al 30 de junio de 2026 ascendieron a B/.2,240,156 (2025: B/.3,996,929).

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

2026	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado consolidado de situación financiera			
Tarjetas de crédito por utilizar	555,153	-	555,153
Activos administrados	1,128,982	146,419,701	147,548,683
Total de operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera	1,684,135	146,419,701	148,103,836
2025	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Total
Activos fuera del estado consolidado de situación financiera			
Garantías bancarias, fianzas, avales	-	40,449,535	40,449,535
Tarjetas de crédito por utilizar	494,530		494,530
Activos administrados	1,360,735	126,214,962	127,575,697
Total de operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera	1,855,265	166,664,497	168,519,762

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

8. Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Depósitos en Bancos

El efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2026	2025
Efectivo	348,200	415,476
Depósitos a la vista	90,844,320	60,400,735
Depósitos a plazo	16,755,951	15,749,935
Menos: provisión para pérdidas crediticias esperadas	(37,682)	(41,414)
Total de efectivo y depósitos en bancos	107,910,789	76,524,732
Menos:		
Depósitos con vencimientos originales mayores a 90 días	8,500,000	7,850,000
Depósitos a la vista y a plazo pignorado	-	426,607
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos para propósito del estado consolidado de flujos de efectivo	99,410,789	68,248,125

Al 30 de junio de 2026 no hay depósitos restringidos en la subsidiaria Prival Bank, S.A.

La subsidiaria Prival Bank Costa Rica, S.A. mantenía depósitos restringidos (2025: B/.426,607) correspondientes al encaje legal exigido por la regulación local. Estos depósitos no son considerados en la liquidez reportada ante la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La tasa promedio de interés que devengan los depósitos a plazo es de 4.77%, con varios vencimientos hasta el 23 de julio de 2026 (2025: 4.3%, con varios vencimientos hasta el 31 de julio de 2025).

9. Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdo de reventa ascienden a B/.10,464,524 (2025: B/.10,682,776) y se detallan como sigue:

- Prival Bank, S.A. mantiene valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.9,450,145 (2025: B/.9,980,974) con vencimientos entre septiembre de 2026 y junio de 2027 y tasas de rendimiento entre 1.22% y 4.5% (2025: con vencimientos entre julio y septiembre de 2025 y tasa de rendimiento de 4.5%).
- Prival Securities Puesto Bolsa S.A. no mantiene al 30 de junio de 2026 valores comprados bajo acuerdo de reventa (2025: B/.406,993, con vencimientos en julio de 2025).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- Prival SAFI mantiene valores comprados bajo acuerdo de reventa por B/.1,014,379, con vencimientos en agosto de 2026 (2025: B/.294,809), con vencimientos en julio de 2025). Estas inversiones estaban garantizadas con participaciones del F.I. Inmobiliario Prival en US& por B/.10 de valor facial.

10. Activos Financieros a Valor Razonable

Los activos financieros a valor razonable se resumen a continuación:

	2026	2025
Activos financieros a VRGP	126,881,452	79,724,235
Activos financieros a VRCORI	333,784,653	156,439,661
	<u>460,666,105</u>	<u>236,163,896</u>

Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida

	2026	2025
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	1,849,609	-
Fondos de inversión	8,132,705	8,774,304
Acciones que cotizan	508,095	-
	<u>10,490,409</u>	<u>8,774,304</u>
Valores que no cotizan en bolsa		
Acciones que no cotizan	41,358,015	36,708,154
Fondos de inversión	64,909,000	14,057,774
Título de deuda privada	10,124,028	20,184,003
	<u>116,391,043</u>	<u>70,949,931</u>
 Total de activos financieros a VRGP	 <u>126,881,452</u>	 <u>79,724,235</u>

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas oscilan entre 2.65% y 8.05% (2025: entre 2.61% y 6.63%).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	2026	2025
Valores inscritos en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	109,196,483	81,960,159
Títulos de deuda privada	69,455,905	70,044,844
Valores comerciales negociables (VCN)	500,073	501,004
Acciones preferidas	28,200	-
Acciones comunes	283,201	155,653
	<u>179,463,862</u>	<u>152,661,660</u>
Valores que no cotizan en bolsa		
Títulos de deuda gubernamental	13,955	-
Títulos de deuda privada	18,101,670	-
Préstamos sindicados medidos a VRCORI	132,727,810	-
Acciones comunes	3,462,140	3,727,693
Fondos de inversión	15,216	50,308
	<u>154,320,791</u>	<u>3,778,001</u>
Total de activos financieros a VRCORI	<u>333,784,653</u>	<u>156,439,661</u>

Las tasas de interés anual que devengan los activos financieros VRCORI oscilaban entre 1.88% y 12% (2025: entre 5.01% y 12%).

A continuación, se presenta el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	2026	2025
Saldo al inicio del año	154,859,232	175,436,363
Compras	1,166,855,026	148,422,745
Ventas y redenciones	(1,108,595,988)	(173,965,386)
Reclasificación de activos financieros medidos a VRGP	117,639,237	-
Efecto de conversión	862,985	179,988
Movimientos activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>(2,199,747)</u>	<u>4,785,522</u>
	329,420,745	154,859,232
Intereses por cobrar	4,363,908	1,580,429
Saldo al final del año	<u>333,784,653</u>	<u>156,439,661</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

El Comité ALCO del Banco evaluó el modelo de negocio aplicado a los activos financieros de una de sus subsidiarias, determinando que la clasificación bajo la cual los instrumentos de deuda y préstamos sindicados se medían a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida (VRGP) respondía a un modelo orientado a instrumentos con alto volumen de transaccionalidad. Como resultado de dicho análisis, el Comité concluyó que el modelo de negocio del portafolio que debe aplicarse corresponde a una estrategia mixta de "cobrar flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros" y se alinea con el modelo de negocio de activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Producto de esta revisión, con fecha 28 de mayo de 2026, el Comité de ALCO del Banco aprobó el cambio del modelo de negocio, autorizando la reclasificación de los activos financieros del modelo VRGP al modelo VRCORI a partir del 1 de junio de 2026 por B/.117,639,237. A partir de la fecha de reclasificación, las variaciones subsecuentes en el valor razonable de este portafolio dejan de impactar el estado consolidado de ganancia o pérdida y se reconocen en otros resultados integrales dentro del patrimonio. La Administración del Banco notificó a la Superintendencia de Bancos de Panamá el cambio de modelo de negocio con fecha 24 de septiembre de 2026.

Los instrumentos financieros reclasificados que en su mayoría están a tasas de interés variable, mantienen una tasa efectiva entre 7.42% y 13.19% y mantenían ingresos por intereses acumulados al 1 de junio de 2026, por B/.8,644,692, respectivamente.

El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones se resume a continuación:

2026	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	366,475	(60,496)	-	305,979
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	15,187	464,953	-	480,140
Nuevos activos financieros originados	1,034,221	381,294	-	1,415,515
Inversiones canceladas	(47,984)	-	-	(47,984)
Total de provisiones para PCE cargada a patrimonio	1,001,424	846,247	-	1,847,671
Saldo al final del año	1,367,899	785,751	-	2,153,650

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	691,871	-	-	691,871
Provisión PCE cargada a Patrimonio				
Recálculo de la inversión, neto	(292,882)	(60,496)	-	(353,378)
Nuevos activos financieros originados	2,625	-	-	2,625
Inversiones canceladas	(35,139)	-	-	(35,139)
Total de provisiones para PCE cargada a patrimonio	(325,396)	(60,496)	-	(385,892)
Saldo al final del año	366,475	(60,496)	-	305,979

Al 30 de junio de 2026, no hubo inversiones a VRCORI dadas en garantía a valor razonable (2025: B/.17,622,910).

11. Préstamos, netos

Los préstamos por tipo se resumen a continuación:

	2026		
	Interno	Externo	Total
Consumo:			
Personal	19,927,780	6,977,130	26,904,910
Autos	1,580,451	94,022	1,674,473
Sobregiros	36,957,335	4,636,527	41,593,862
Hipotecarios	27,372,001	4,425,309	31,797,310
Tarjetas de crédito	1,143,416	380,810	1,524,226
Corporativos:			
Servicios	55,095,082	15,334,126	70,429,208
Construcción	1,318,391	257,522	1,575,913
Minero	2,435,992	-	2,435,992
Industrial	3,594,910	17,822,066	21,416,976
Agropecuario	-	6,162,263	6,162,263
Comercial	1,183,643	16,289,440	17,473,083
Servicios financieros	3,436,914	2,847,995	6,284,909
	<u>154,045,915</u>	<u>75,227,210</u>	<u>229,273,125</u>
Menos:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas			(1,677,127)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(63,860)
Total de préstamos			<u>227,532,138</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

	2025		Total
	Interno	Externo	
Consumo:			
Personal	17,121,675	5,370,121	22,491,796
Autos	1,287,699	113,975	1,401,674
Sobregiros	35,099,181	6,640,483	41,739,664
Hipotecarios	27,243,315	4,605,149	31,848,464
Tarjetas de crédito	972,174	318,198	1,290,372
Corporativos:			
Servicios	59,963,710	28,249,644	88,213,354
Construcción	20,955,355	2,295,509	23,250,864
Minero	2,541,739	7,108,988	9,650,727
Industrial	3,725,668	59,320,678	63,046,346
Agropecuario	-	6,592,515	6,592,515
Comercial	694,903	4,400,820	5,095,723
Servicios financieros	3,512,448	2,840,043	6,352,491
Otros	-	90,468	90,468
	<u>173,117,867</u>	<u>127,946,591</u>	301,064,458
Menos:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas			(1,766,972)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			<u>(99,120)</u>
Préstamos, neto			<u>299,198,366</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
2026	PCE a 12 meses			
Saldo al inicio del año	620,808	51,570	1,094,594	1,766,972
Reclasificación de riesgo país				
Transferido a 12 meses	3,739	(945)	(2,794)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(51,042)	75,670	(24,628)	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(4)	(5,940)	5,944	-
Total de transferencias	(47,307)	68,785	(21,478)	-
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	3,674	37,930	21,808	63,412
Nuevos activos financieros originados	311,751	50,096	45,100	406,947
Préstamos dados de baja	(403,286)	(8,638)	(94,234)	(506,158)
Operación discontinuada	-	-	57,019	57,019
Total de provisión para PCE cargada a ganancia o pérdida	(87,861)	79,388	29,693	21,220
Recuperación de préstamos castigados	-	-	5,316,529	5,316,529
Préstamos castigados	-	-	(5,370,575)	(5,370,575)
Saldo al final del año	485,640	199,743	991,744	1,677,127
2025	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	467,193	118,303	1,795,740	2,381,236
Reclasificación de riesgo país				
Transferido a 12 meses	87,751	(72,851)	(14,900)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(59,635)	59,635	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(3,930)	(7,258)	11,188	-
Total de transferencias	24,186	(20,474)	(3,712)	-
Provisión PCE cargada a ganancia o pérdida				
Recálculo de la cartera, neto	(132,293)	(46,140)	132,239	(46,194)
Nuevos activos financieros originados	339,775	-	1,690	341,465
Préstamos dados de baja	(78,053)	(119)	(794,143)	(872,315)
Operación discontinuada	-	-	570,469	570,469
Total de provisión para PCE cargada a ganancia o pérdida	129,429	(46,259)	(89,745)	(6,575)
Recuperación de préstamos castigados	-	-	2,386,732	2,386,732
Préstamos castigados	-	-	(2,423,952)	(2,423,952)
Saldo al final del año	620,808	51,570	1,094,594	1,766,972

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

	2026	2025
Pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar:		
Hasta 1 año	6,822	41,873
De 1 a 5 años	959,595	779,895
Más de 5 años	98,286	79,239
	<u>1,064,703</u>	<u>901,007</u>

Las tasas de interés de los arrendamientos financieros oscilan entre 6% a 8.5% (2025: entre 6% y 8.50%).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

12. Propiedad, Mobiliario, Equipo y Mejoras

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

2026	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Subsidiaria adquirida	Revaluación	Saldo final
Costo							
Terreno	3,137,041	-	-	-	-	-	3,137,041
Edificio	44,041,077	-	-	-	-	(585,494)	43,455,583
Mobiliario y enseres	3,338,439	18,385	(2,256)	-	126,697	-	3,481,265
Equipo de oficina	984,828	30,840	-	-	1,960	-	1,017,628
Equipo audiovisual	64,001	-	-	-	-	-	64,001
Equipo de comunicación	210,180	13,405	-	-	1,273	-	224,858
Equipo rodante	787,904	27,247	(196,855)	-	-	-	618,296
Mejoras a la propiedad arrendada	3,372,812	-	-	-	215,745	-	3,588,557
Mejoras a la propiedad	1,089,649	18,502	-	1,516,548	-	-	2,624,699
Mejoras edificio	2,403,155	-	-	-	-	-	2,403,155
Construcción en proceso	1,922,219	561,186	-	(1,746,529)	-	-	736,876
Equipo de cómputo	1,494,091	74,790	(17,834)	-	8,799	-	1,559,846
Equipo de seguridad	163,293	2,151	-	-	-	-	165,444
Equipo de plomería	-	5,536	-	-	-	-	5,536
	<u>63,008,689</u>	<u>752,042</u>	<u>(216,945)</u>	<u>(229,981)</u>	<u>354,474</u>	<u>(585,494)</u>	<u>63,082,785</u>
Depreciación y amortización acumuladas							
Edificio	126,454	70,942	-	-	-	-	197,396
Mobiliario y enseres	862,633	470,586	-	-	31,674	-	1,364,893
Equipo de oficina	799,859	38,650	(2,180)	-	445	-	836,774
Equipo audiovisual	12,896	8,822	-	-	-	-	21,718
Equipo de comunicación	138,380	23,371	-	-	309	-	162,060
Equipo rodante	380,920	57,328	(139,790)	-	-	-	298,458
Mejoras a la propiedad arrendada	3,483,267	288,012	-	-	52,289	-	3,823,568
Equipo de cómputo	1,152,978	140,358	(17,834)	-	2,869	-	1,278,371
Equipo de seguridad	947	27,962	-	-	-	-	28,909
Equipo de plomería	-	1,746	-	-	-	-	1,746
Operación discontinuada	-	(3,808)	-	-	-	-	(3,808)
	<u>6,958,334</u>	<u>1,123,969</u>	<u>(159,804)</u>	<u>-</u>	<u>87,586</u>	<u>-</u>	<u>8,010,085</u>
Operación discontinuada	-	3,808	-	-	-	-	3,808
	<u>6,958,334</u>	<u>1,127,777</u>	<u>(159,804)</u>	<u>-</u>	<u>87,586</u>	<u>-</u>	<u>8,013,893</u>
Valor neto	<u>56,050,355</u>	<u>(371,927)</u>	<u>(57,141)</u>	<u>(229,981)</u>	<u>266,888</u>	<u>(585,494)</u>	<u>55,068,892</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Revaluación	Saldo final
Costo						
Terreno	14,657,227	-	-	(11,520,186)	-	3,137,041
Edificio	43,791,420	36,209	-	2,963,117	(2,749,669)	44,041,077
Mobiliario y enseres	2,842,514	93,170	(18,515)	421,270	-	3,338,439
Equipo de oficina	845,085	37,530	-	102,213	-	984,828
Equipo audiovisual	85,200	26,340	-	(47,539)	-	64,001
Equipo de comunicación	210,180	-	-	-	-	210,180
Equipo rodante	583,217	204,687	-	-	-	787,904
Mejoras a la propiedad arrendada	3,806,741	-	(433,929)	-	-	3,372,812
Mejoras a la propiedad	-	58,040	(8,557)	1,040,166	-	1,089,649
Mejoras edificio	2,403,155	-	-	-	-	2,403,155
Construcción en proceso	8,212,181	936,321	-	(7,226,283)	-	1,922,219
Equipo de cómputo	1,379,499	70,838	(11,153)	54,907	-	1,494,091
Equipo de seguridad	158,255	5,038	-	-	-	163,293
	<u>78,974,674</u>	<u>1,468,173</u>	<u>(472,154)</u>	<u>(14,212,335)</u>	<u>(2,749,669)</u>	<u>63,008,689</u>
Depreciación y amortización acumuladas						
Edificio	99,190	27,264	-	-	-	126,454
Mobiliario y enseres	559,276	402,548	(99,191)	-	-	862,633
Equipo de oficina	769,532	33,905	(3,578)	-	-	799,859
Equipo audiovisual	2,240	10,656	-	-	-	12,896
Equipo de comunicación	118,580	19,800	-	-	-	138,380
Equipo rodante	289,904	91,016	-	-	-	380,920
Mejoras a la propiedad arrendada	3,806,740	110,457	(433,930)	-	-	3,483,267
Equipo de cómputo	970,464	193,413	(10,899)	-	-	1,152,978
Equipo de seguridad	947	-	-	-	-	947
Operación discontinuada	-	(98,908)	-	-	-	(98,908)
	<u>6,616,873</u>	<u>790,151</u>	<u>(547,598)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,859,426</u>
Operación discontinuada	-	98,908	-	-	-	98,908
	<u>6,616,873</u>	<u>889,059</u>	<u>(547,598)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,958,334</u>
Valor neto	<u>72,357,801</u>	<u>579,114</u>	<u>75,444</u>	<u>(14,212,335)</u>	<u>(2,749,669)</u>	<u>56,050,355</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Durante el año terminado el 30 de junio de 2026, no hubo reclasificaciones de construcciones en proceso a propiedades de inversión; (2025: B/.14,212,335) se reclasificó y se capitalizó de terreno, edificio, mobiliario y enseres, equipos de cómputo, comunicación, audiovisual y seguridad y propiedades de inversión, respectivamente. (Véase Nota 15).

El Banco actualizó la valoración de sus terrenos y edificaciones con base en un avalúo realizado el 20 de mayo de 2026 por Compañía Nacional de Avalúos, firma independiente y sin vinculación con el Grupo. Sus peritos están afiliados al Instituto de Valuaciones y Peritajes de Panamá (IVAPPAN.), cuentan con las idoneidades requeridas y poseen experiencia reciente en el sector y ubicación de los inmuebles. Como resultado de este proceso, se reconoce una disminución en el valor razonable de dichos activos.

13. Activos Intangibles

2026	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Saldo final
Costo:					
Programas y licencias	14,668,366	2,435,214	(97,910)	3,863,872	20,869,542
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-	-	2,790,000
Cartera de salud	421,455	-	-	-	421,455
Proyectos en procesos	4,417,079	1,408,945	-	(3,633,891)	2,192,133
Total	22,296,900	3,844,159	(97,910)	229,981	26,273,130
Amortización acumulada:					
Programas	11,644,647	3,121,697	(97,910)	-	14,668,434
Cartera de depósitos	1,893,026	186,000	-	-	2,079,026
Cartera de salud	421,455	-	-	-	421,455
	13,959,128	3,307,697	(97,910)	-	17,168,915
Activos intangibles, neto	8,337,772				9,104,215
2025	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Saldo final
Costo:					
Programas y licencias	12,188,462	2,324,880	-	155,024	14,668,366
Cartera de depósitos	2,790,000	-	-	-	2,790,000
Cartera de salud	421,455	-	-	-	421,455
Proyectos en procesos	2,867,766	1,549,313	-	-	4,417,079
Total	18,267,683	3,874,193	-	155,024	22,296,900
Amortización acumulada:					
Programas	9,097,859	2,391,764	-	155,024	11,644,647
Cartera de depósitos	1,705,000	188,026	-	-	1,893,026
Cartera de salud	421,455	-	-	-	421,455
	11,224,314	2,579,790	-	155,024	13,959,128
Activos intangibles, neto	7,043,369				8,337,772

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

14. Plusvalía

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía se presentan de la siguiente manera:

	2026	2025
Saldo al inicio del año	13,284,741	13,284,741
Subsidiaria adquirida (Nota 42)	2,300,032	-
Deterioro	(1,253,874)	-
Saldo al final del año	14,330,899	13,284,741

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

Empresa	Fecha de adquisición	Participación adquirida	2026	2025
Prival Bank Costa Rica, S.A. (anteriormente Barsol)	21 abril de 2015	100%	2,535,809	3,789,683
Prival Securities Costa Rica	11 diciembre de 2015	100%	762,770	762,770
Prival Securities, Inc.	12 agosto de 2010	100%	3,383,126	3,383,126
Acerta Holding, Inc.	9 septiembre de 2019	50.13%	5,349,162	5,349,162
GPUS, Inc. y Subsidiaria	8 septiembre de 2025	100.00%	2,300,032	-
			14,330,899	13,284,741

Con el fin de comprobar un deterioro en la plusvalía, el Banco realiza anualmente una valuación de los diversos negocios adquiridos y que han generado dichas plusvalías. El cálculo de la valoración de las plusvalías fue determinado según la metodología que se indica a continuación:

Modelos aplicados para el análisis de deterioro:	2026	2025
Prival Bank Costa Rica, S.A.	(ii)	(i)
Prival Securities Costa Rica	(i)	(i)
Prival Securities, Inc. (Panamá)	(i)	(i)
Acerta Holding, Inc. (Panamá)	(i)	(i)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- (i) Flujos basados en las proyecciones de crecimiento establecidas en el plan estratégico enfocado en los negocios de Banca Privada, Banca de Inversión, Sales & Trading y Seguros, cubriendo un período de 5 años. El costo de capital debe reflejar el riesgo asociado al patrimonio de la entidad que no puede diversificarse. Para su estimación se utiliza el modelo de valoración de activos de capital (CAPM) y la tasa terminal aplicada es acotada deliberadamente al nivel de la tasa libre de riesgo empleada en el propio CAPM.
- (ii) Valuación de todos los activos individuales propiedades por su valor de avalúo independiente de inmuebles restando un descuento por comercialización del 10% sobre inmuebles y los costos incrementales de disposición del 1.5%, activos financieros como cartera de crédito ajuste por tasa de mercado.

Durante el año terminado al 30 de junio de 2026 el Banco reconoció un deterioro de B/.1,253,874 (2025: B/ 0), de la unidad generadora de efectivo (UGE) de la Subsidiaria 3-101-089984, S.A. (antes Prival Bank (Costa Rica), S.A.) tras la decisión aprobada por el Regulador (SUGEF) el 30 de septiembre de 2025, para la devolución de la licencia bancaria en el país. Esto se debió a la decisión tomada en febrero de 2025, donde la Junta Directiva aprueba el cese voluntario de actividades de intermediación financiera en Costa Rica. Con el cambio de modelo de negocio para esta UGE, el Banco reevaluó las proyecciones futuras de mediante el valor razonable menos costos de disposición. Al 30 de junio de 2026, el importe recuperable de los activos netos a valor razonable menos los costos de disposición de toda la UGE ascendía a B/.51,961,887.

Con fecha 8 de septiembre 2025, se realiza la compra del Grupo GPUS, Inc y su subsidiaria Welcy Capital Advisors LLC, generando una plusvalía en la compra inicial de B/.2,300,032 (Véase Nota 42). La Administración se encuentra en el análisis del valor razonable de los activos y pasivos adquiridos, así como la posible existencia de activos intangibles identificables, por lo que el monto puede cambiar una vez concluido los análisis requeridos en la contabilidad de compra. Al 30 de junio de 2026, el Grupo se encuentra dentro del período de medición de la combinación de negocios, el cual incluye la identificación y valorización razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos. Se espera que la medición definitiva de la plusvalía se complete dentro del plazo establecido por la NIIF 3.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

15. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión están conformadas por locales comerciales, terrenos y residencias.

El valor razonable de las propiedades de inversión al 30 de junio de 2026 se obtuvo a través avalúos con fecha de 20 de mayo de 2026 realizados por Compañía Nacional de Avalúos, miembro del Instituto de Valuaciones y Peritajes de Panamá (IVAPPAN.), que cuenta con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas.

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

	2026	2025
Saldo al inicio del año	30,938,398	16,406,399
Reclasificaciones de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	-	14,212,335
Reclasificaciones de anticipos recibidos	-	2,000,000
Venta	-	(4,583,621)
Cambio en valor razonable	602,095	2,903,285
Saldo al final del año	<u>31,540,493</u>	<u>30,938,398</u>

El cambio en el valor razonable se incluye en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales dentro del rubro de otros ingresos.

El valor razonable de la propiedad de inversión se ha clasificado en el Nivel 3, sobre la base de la técnica de valoración y variables no observables significativas usadas, en apego a las Normas Internacionales de Valuación.

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Enfoque comparativo

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

Enfoque de capitalización de rentas - valor sobre la renta

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

16. Operaciones de Seguros

	2026	2025
Fianzas subrogadas (i)	4,960,606	4,922,644
Contratos de seguros, neto (ii)	4,306,316	7,075,091
Coaseguros por cobrar	3,156,378	829,866
	<u>12,423,300</u>	<u>12,827,601</u>

- Las fianzas subrogadas corresponden a los desembolsos efectuados por la Aseguradora (Acerta Compañía de Seguros, S.A.) para la conclusión de varios proyectos a cuenta de terceros, sobre fianzas de garantías incumplidas de clientes (fianzas subrogadas), las cuales se están administrando hasta la entrega de los proyectos contratados y se reciba el cobro al final de estos por parte del contratante. Al 30 de junio de 2026, la Aseguradora mantiene la administración de proyectos en ejecución los cuales totalizan B/.23,953,544 (2025: B/.24,890,752), cuyo monto retenido es B/.4,103,050 (2025: B/.4,243,631), que corresponden a fianzas subrogadas.
- Los contratos de seguros y la provisión para pérdidas crediticias esperadas según su antigüedad se detallan a continuación:

	30 de junio de 2026					Total
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días	
Automóvil	23,664	39,558	25,710	18,073	66,530	173,535
Fianza	21,174	34,757	74,780	32,567	3,376,192	3,539,470
Incendio	10,261	15,686	28,604	13,931	49,242	117,724
Salud	875	1,650	7,057	19,450	94,284	123,316
Casco marítimo	10,381	15,833	1,217	43,324	58,740	129,495
Ramos técnicos	5,081	18,652	18,460	28,093	447,333	517,619
Otros ramos	20,074	25,922	55,181	13,673	115,598	230,448
	<u>91,510</u>	<u>152,058</u>	<u>211,009</u>	<u>169,111</u>	<u>4,207,919</u>	<u>4,831,607</u>

Menos:

Provisión para pérdidas crediticias esperadas

(525,291)

4,306,316

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

	2025				
	Corriente	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	A más de 91 días
Automóvil	292	1,578	3,052	346	494,455
Fianzas	1,535,758	141,325	774,837	40,984	3,357,189
Incendio y líneas aliadas	757	438	931	3,628	105,183
Salud y vida individual	-	-	258	2,791	8,184
Casco marítimo	-	2,544	-	954	26,203
Ramos técnicos	323,587	42,647	188,624	10,471	608,838
Otros ramos	4,515	5,263	2,668	23,661	144,786
	<u>1,864,909</u>	<u>193,795</u>	<u>970,370</u>	<u>82,835</u>	<u>4,744,838</u>
					7,856,747
Menos:					
Provisión para pérdidas crediticias esperadas					(781,656)
					<u>7,075,091</u>

17. Otros Activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	2026	2025
Cuentas por cobrar	28,746,069	22,117,963
Activos mantenidos para la venta mayores a un año (ii)	10,258,102	10,137,247
Activos mantenidos para la venta menores a un año	8,545,983	3,234,188
Impuestos pagados por anticipado	2,935,284	4,062,051
Otros gastos pagados por anticipado	2,450,491	3,051,800
Comisiones por cobrar (i)	2,529,950	2,802,018
Fondo de cesantía	1,751,962	1,669,185
Depósitos en garantía	445,463	314,874
Fondo de garantía de depósitos (iii)	189,616	207,075
Operaciones pendientes por liquidar	-	14,017,109
Otros	5,453,281	5,639,853
	<u>63,306,201</u>	<u>67,253,363</u>

- Las comisiones y cuentas por cobrar corresponden principalmente a servicios de estructuración y corretaje de valores.
- Los activos mantenidos para la venta mayores a un año corresponden a fincas dadas en dación de pago: Unidad Inmobiliaria SF-100C del P.H. Villamar y en la Unidad Inmobiliaria SF-200B del P.H. Villamar y Grupo Prival Costa Rica.
- A partir del 30 de junio de 2021, en Costa Rica entró a regir la directriz del uso contingente de recursos del Encaje Mínimo Legal para financiar el Fondo de Garantía de Depósitos, por lo tanto, Prival Bank (Costa Rica), S.A. al estar sujeto al requerimiento de encaje legal, debe aplicar un 2% al saldo promedio de pasivos sujetos a encaje legal de la primera quincena del mes anterior (2025: ¢3,673,083 y B/.89,457).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

El movimiento de los activos mantenidos para la venta menores a un año se presenta a continuación:

	2026	2025
Saldo inicial del año	3,234,188	10,818,441
Aumentos	7,848,059	2,485,210
Ventas	(2,536,264)	(685,864)
Reclasificaciones	-	(9,383,599)
Saldo al final del año	<u>8,545,983</u>	<u>3,234,188</u>

El resto del saldo corresponden a activos recibidos producto de las ejecuciones de las garantías de préstamos y evaluaciones realizadas por expertos independientes (peritos).

18. Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se resumen a continuación:

	2026	2025
Depósitos a plazo	454,859,749	346,619,915
Depósitos de ahorro	83,659,835	100,645,156
Depósitos a la vista	<u>144,589,344</u>	<u>120,024,983</u>
	<u>683,108,928</u>	<u>567,290,054</u>

Los depósitos de clientes presentaron un incremento neto al 30 de junio de 2026 con respecto al 30 de junio de 2025 por B/.115,818,874, principalmente por el aumento en los depósitos a plazo por B/.107,239,834, depósitos a la vista por B/.24,564,361, así como una disminución en la depósitos de ahorro por (B/.16,985,321).

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos oscilaba entre 1.00% y 7.00% (2025: entre 1.25% a 7.00%) con vencimientos entre julio de 2026 y abril de 2031 (2025: vencimientos varios entre julio de 2025 y septiembre de 2025).

19. Depósitos Interbancarios

Los depósitos interbancarios corresponden a depósitos a plazo. Las tasas de interés anual que devengaban los depósitos oscilaban entre 3.85 % y 5.75% (2025: entre 1.25% y 7.00%) con vencimientos varios entre julio y agosto de 2026 (2025: vencimientos varios entre julio y septiembre de 2025).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

20. Valores Vendidos Bajo Acuerdo de Recompra

Los valores vendidos bajo acuerdo de recompra ascienden a B/.5,868,519 con vencimientos en julio de 2026 y tasa de interés anual de 5.61% (2025: B/.4,766,446, con vencimientos entre julio y octubre de 2025 y tasa de interés anual de 6.99%).

21. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos de instituciones financieras se resumen a continuación:

	2026	2025
Obligaciones con vencimientos hasta septiembre de 2026 y tasa de interés anual de 5.90%	2,001,639	-
Obligaciones con vencimientos hasta diciembre de 2026 y tasas de interés anual entre 6.00% y 6.50% (2025: entre 6.50% y 7%)	8,516,333	11,775,521
Obligaciones con vencimientos hasta junio de 2027 y tasa de interés anual de 7.00%	3,683,578	-
Obligaciones con vencimiento hasta diciembre de 2030 y tasa de interés anual de 6.84%, garantizado con inversiones a VRCORI	19,636,022	-
	<u>33,837,572</u>	<u>11,775,521</u>

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

22. Notas por Pagar

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

a partir de su fecha de emisión. El vencimiento de la serie igualmente, lo determinará el Emisor.

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

Prival Bank, S.A. mantiene Notas Corporativas por pagar por B/.29,798,155 (2025: B/.36,330,203).

Serie	Vencimientos	Tasa	2026		
			Capital	Intereses por pagar	Total
PAL750111AZ4	08-jul-26	6.00%	1,354,000	13,991	1,367,991
PAL750111BA5	17-jul-26	6.00%	2,527,000	26,112	2,553,112
PAL750111BB3	17-jul-27	6.00%	846,000	8,742	854,742
PAL750111BC1	04-ago-26	6.00%	502,000	5,187	507,187
PAL750111BD9	05-ago-27	6.00%	525,000	5,425	530,425
PAL750111BE7	06-ago-26	6.00%	631,000	6,520	637,520
PAL750111BF4	11-ago-26	6.00%	500,000	5,167	505,167
PAL750111BG2	25-ago-26	6.00%	594,000	6,138	600,138
PAL750111BH0	10-sep-26	6.00%	1,720,000	17,773	1,737,773
PAL750111BI8	15-sep-26	6.00%	2,500,000	25,833	2,525,833
PAL750111BJ6	16-sep-26	6.00%	840,000	8,680	848,680
PAL750111BK4	18-sep-26	5.75%	500,000	4,951	504,951
PAL750111BL2	29-sep-26	5.75%	525,000	5,199	530,199
PAL750111BM0	09-oct-26	5.75%	1,437,000	14,230	1,451,230
PAL750111BN8	17-abr-27	6.00%	1,450,000	14,983	1,464,983
PAL750111BO6	22-oct-26	5.75%	993,000	9,833	1,002,833
PAL750111BP3	11-nov-26	5.75%	570,000	5,645	575,645
PAL750111BQ1	13-nov-26	5.75%	937,000	9,280	946,280
PAL750111BR9	21-nov-26	5.75%	1,550,000	15,350	1,565,350
PAL750111BS7	12-dic-26	5.75%	1,629,000	16,132	1,645,132
PAL750111BT5	17-dic-26	5.75%	370,000	3,665	373,665
PAL750111BU3	05-feb-27	5.75%	3,000,000	29,708	3,029,708
PAL750111BV1	26-feb-27	5.75%	4,000,000	39,611	4,039,611
			<u>29,500,000</u>	<u>298,155</u>	<u>29,798,155</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Serie	Vencimientos	Tasa	2025		
			Capital	Intereses por pagar	Total
PAL3009811P6	17-jul-25	6.25%	3,480,000	37,458	3,517,458
PAL3009817T5	8-jul-25	6.25%	502,000	5,404	507,404
PAL3009817U3	29-jul-25	6.25%	630,000	6,781	636,781
PAL3009817V1	12-ago-25	6.25%	692,000	7,449	699,449
PAL3009817W9	3-sep-25	6.13%	430,182	3,650	433,832
PAL3009817X7	3-sep-25	6.13%	2,000,000	21,097	2,021,097
PAL3009817Y5	6-sep-25	6.13%	500,000	5,274	505,274
PAL3009817Z2	27-sep-25	6.13%	500,000	5,274	505,274
PAL300981AA8	30-sep-25	6.13%	3,335,000	35,180	3,370,180
PAL300981AB6	14-oct-25	6.00%	1,020,000	10,540	1,030,540
PAL300981AC4	17-oct-25	6.00%	574,000	5,932	579,932
PAL300981AD2	25-oct-25	6.00%	670,000	6,924	676,924
PAL300981AE0	7-nov-25	6.00%	538,000	5,560	543,560
PAL300981AF7	8-nov-25	6.00%	601,000	6,211	607,211
PAL300981AG5	26-nov-25	6.00%	1,456,000	15,045	1,471,045
PAL300981AH3	10-dic-25	6.00%	670,000	6,923	676,923
PAL300981AI1	17-dic-25	6.00%	517,000	5,342	522,342
PAL300981AJ9	26-dic-25	6.00%	700,000	7,233	707,233
PAL300981AK7	14-ene-26	6.00%	855,000	8,835	863,835
PAL300981AL5	31-ene-26	6.00%	4,426,000	45,735	4,471,735
PAL300981AM3	3-feb-26	6.00%	700,000	7,233	707,233
PAL300981AO9	21-feb-26	6.00%	715,000	7,388	722,388
PAL300981AP6	6-mar-26	6.00%	967,000	9,992	976,992
PAL750111AQ3	27-mar-26	6.00%	1,371,000	14,167	1,385,167
PAL300981AN1	10-feb-26	6.00%	495,000	5,115	500,115
PAL750111AR1	8-abr-26	6.00%	690,000	7,130	697,130
PAL750111AS9	30-abr-26	6.00%	425,000	4,392	429,392
PAL750111AT7	5-may-26	6.00%	500,000	4,716	504,716
PAL750111AU5	6-may-26	6.00%	300,000	2,800	302,800
PAL750111AV3	7-may-26	6.00%	2,147,000	19,681	2,166,681
PAL750111AW1	20-may-26	6.00%	500,000	3,500	503,500
PAL750111AX9	5-jun-26	6.00%	985,000	4,268	989,268
PAL750111AY7	23-jun-26	6.00%	2,094,000	2,792	2,096,792
			<u>35,985,182</u>	<u>345,021</u>	<u>36,330,203</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

23. Bonos por Pagar

Prival Bank, S.A. fue autorizada, mediante la Resolución SMV No.308-24 del 23 de agosto de 2024 por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, a ofrecer mediante Programa Rotativo de Bonos Corporativos por un valor de hasta B/.100,000,000 emitidos en forma nominativa y registrada, sin cupones.

A continuación, el saldo de los bonos emitidos:

Serie	Vencimiento	Tasa	2026		
			Capital	Intereses por pagar	Total
PAL3009829A0	05-sep-36	5.87%	13,666,667	57,916	13,724,583
PAL7501129B7	26-mar-27	5.50%	1,000,000	9,472	1,009,472
PAL7501119E2	27-mar-27	5.50%	1,000,000	9,472	1,009,472
PAL7501119F9	27-mar-27	5.50%	1,000,000	9,472	1,009,472
PAL7501129C5	26-mar-27	5.50%	1,100,000	10,420	1,110,420
PAL7501119D4	01-abr-27	5.50%	700,000	6,631	706,631
PAL7501119H5	29-abr-27	5.50%	1,700,000	16,362	1,716,362
PAL7501119G7	20-abr-27	5.50%	2,252,000	21,331	2,273,331
PAL7501119I3	13-may-27	5.50%	800,000	5,519	805,519
			<u>23,218,667</u>	<u>146,595</u>	<u>23,365,262</u>

Serie	Vencimiento	Tasa	2025		
			Capital	Intereses por pagar	Total
PAL3009829AO	05-sep-36	6.51%	<u>15,000,000</u>	<u>70,544</u>	<u>15,070,544</u>

A continuación, se describen las características de estas emisiones:

Emisión de Bono agosto de 2024. Oferta Pública del Programa Rotativo de Bonos Corporativos por un valor de hasta B/.100,000,000, autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante la Resolución SMV No.308-24 del 23 de agosto de 2024.

Los Bonos serán emitidos en forma desmaterializada, registrados, y representados por medio de anotaciones en cuenta, denominaciones de mil dólares (B/.1,000) y sus múltiplos, y en múltiples series, garantizados o no garantizados, como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y sujeto a las condiciones del mercado.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

24. Bonos Corporativos Subordinados

Grupo Prival, S.A. fue autorizado mediante la Resolución SMV No.332-21 del 29 de junio de 2021 a emitir Bonos Corporativos Subordinados.

Los documentos por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Vencimiento	Tasa	2026		
			Capital	Intereses por pagar	Total
Serie AT	30-abr-49	7.25%	8,410,000	105,008	8,515,008

Tipo	Vencimiento	Tasa	2025		
			Capital	Intereses por pagar	Total
Serie AT	30-abr-49	7.25%	8,410,000	105,008	8,515,008

Emisión de Bono junio de 2021. Oferta Pública del Programa Rotativo de Bonos Corporativos Subordinados por un valor de hasta B/.10,000,000, autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante la Resolución SMV No.332-21 del 29 de junio de 2021.

Los Bonos serán emitidos en forma desmaterializada, registrados, y representados por medio de anotaciones en cuenta, denominaciones de mil dólares (B/.1,000) y sus múltiplos, y en múltiples series, garantizados o no garantizadas, como lo estime conveniente el Emisor según sus necesidades y sujeto a las condiciones del mercado.

25. Valores Comerciales Negociables (VCNs)

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

Los VCNs por pagar se resumen a continuación:

Tipo	Vencimiento	Tasa	Capital	2026	Total
				Intereses por pagar	
Serie EY	23-jul-26	6.00%	400,000	67	400,067
Serie FD	27-ago-26	6.00%	1,290,000	216	1,290,216
Serie FK	21-nov-26	5.75%	1,150,000	11,388	1,161,388
Serie FL	26-nov-26	5.75%	577,000	5,714	582,714
Serie FN	27-nov-26	5.50%	10,000,000	94,722	10,094,722
Serie FO	28-nov-26	5.75%	500,000	4,951	504,951
Serie FR	19-jul-26	5.50%	865,000	8,193	873,193
Serie FS	17-ene-27	5.75%	929,000	9,200	938,200
Serie FV	27-jul-26	5.50%	2,000,000	3,359	2,003,359
Serie FT	23-ene-27	5.75%	595,000	5,892	600,892
Serie FU	27-jul-26	5.50%	260,000	2,463	262,463
Serie FW	05-ago-26	5.50%	457,000	4,329	461,329
Serie FX	08-feb-27	5.75%	3,577,000	35,422	3,612,422
Serie FY	22-ago-26	5.50%	673,000	6,375	679,375
Serie FZ	18-feb-27	5.75%	3,200,000	31,689	3,231,689
Serie GA	22-feb-27	5.75%	500,000	4,951	504,951
Serie GB	22-feb-27	5.75%	478,000	4,734	482,734
Serie GC	09-sep-29	5.25%	700,000	6,329	706,329
Serie GD	14-mar-27	5.25%	4,000,000	37,889	4,037,889
Serie GE	16-sep-26	5.25%	500,000	4,521	504,521
Serie GG	22-sep-26	5.25%	600,000	5,425	605,425
Serie GF	28-sep-26	5.25%	4,940,000	44,666	4,984,666
Serie GH	05-oct-26	5.25%	500,000	4,521	504,521
Serie GI	08-abr-27	5.50%	500,000	4,736	504,736
Serie GJ	19-oct-26	5.25%	1,000,000	9,042	1,009,042
Serie GK	20-oct-26	5.25%	1,400,000	12,658	1,412,658
Serie GL	22-abr-27	5.50%	1,000,000	9,930	1,009,930
Serie GM	25-abr-27	5.50%	1,300,000	12,314	1,312,314
Serie GN	02-nov-26	5.25%	1,400,000	11,433	1,411,433
Serie GO	11-nov-26	5.25%	1,700,000	10,413	1,710,413
Serie HA	01-jun-27	5.50%	500,000	2,292	502,292
Serie HB	29-may-27	5.50%	550,000	2,353	552,353
Serie HC	13-dic-26	5.25%	700,000	1,531	701,531
Serie HD	11-jun-27	5.50%	557,000	1,276	558,276
Serie HE	16-dic-26	5.25%	500,000	875	500,875
Serie HF	14-jun-27	5.50%	800,000	1,467	801,467
Serie HG	22-dic-26	5.25%	700,000	591	700,591
Serie HH	20-jun-27	5.50%	1,336,000	1,225	1,337,225
Serie GP	21-nov-26	5.25%	500,000	2,698	502,698
			<u>53,134,000</u>	<u>421,850</u>	<u>53,555,850</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	2025		
			Capital	Intereses por pagar	Total
Serie EB	6.2500	14-jul-25	5,236,000	56,360	5,292,360
Serie EC	6.2500	21-jul-25	400,000	70	400,070
Serie EH	6.2500	15-sep-25	500,000	5,382	505,382
Serie EL	5.5000	09-ago-25	1,000,000	9,472	1,009,472
Serie EM	5.5000	26-ago-25	3,000,000	28,417	3,028,417
Serie EN	5.5000	27-ago-25	497,000	4,708	501,708
Serie EO	5.5000	07-sep-25	615,000	5,825	620,825
Serie EQ	5.5000	18-oct-25	1,500,000	14,208	1,514,208
Serie ES	5.5000	27-oct-25	1,748,000	16,443	1,764,443
Serie ER	5.2500	29-jul-25	508,000	4,593	512,593
Serie ET	5.5000	27-oct-25	500,000	4,736	504,736
Serie EU	5.5000	19-nov-25	500,000	2,979	502,979
Serie EV	5.5000	02-dic-25	1,030,000	4,091	1,034,091
Serie EW	5.5000	13-dic-25	580,000	1,329	581,329
Serie EX	5.2500	29-oct-25	2,000,000	2,042	2,002,042
			<u>19,614,000</u>	<u>160,655</u>	<u>19,774,655</u>

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

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

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

2026	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Gasto de interés	Interés pagado	Interés por pagar	Saldo al final del año
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	4,766,446	5,867,522	(4,563,158)	89,993	(293,281)	997	5,868,519
Financiamientos recibidos	11,775,521	21,802,173	-	1,686,534	(1,705,055)	278,399	33,837,572
Notas por pagar	36,330,203	29,500,000	(35,985,182)	2,245,536	(2,590,557)	298,155	29,798,155
Bonos por pagar	15,070,544	9,552,000	(1,333,333)	1,012,441	(1,082,985)	146,595	23,365,262
Bonos corporativos subordinados	8,515,008	-	-	618,193	(723,201)	105,008	8,515,008
VCNs por pagar	<u>19,774,655</u>	<u>64,877,000</u>	<u>(31,357,000)</u>	<u>1,804,009</u>	<u>(1,964,664)</u>	<u>421,850</u>	<u>53,555,850</u>
	<u>96,232,377</u>	<u>131,598,695</u>	<u>(73,238,673)</u>	<u>7,456,706</u>	<u>(8,359,743)</u>	<u>1,251,004</u>	<u>154,940,366</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Saldo al inicio del año	Producto de obligaciones y colocaciones	Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	Gasto de interés	Interés pagado	Interés por pagar	Saldo al final del año
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	13,840,786	4,563,158	(13,700,929)	425,324	(565,181)	203,288	4,766,446
Financiamientos recibidos	23,617,532	19,015,099	(30,828,568)	666,389	(713,452)	18,521	11,775,521
Notas por pagar	31,014,844	32,505,181	(27,237,000)	1,241,187	(1,539,030)	345,021	36,330,203
Bonos por pagar	11,782,336	16,000,000	(12,656,002)	2,262,094	(2,388,428)	70,544	15,070,544
Bonos corporativos subordinados	8,515,008	-	-	462,375	(567,383)	105,008	8,515,008
VCNs por pagar	10,837,212	23,385,000	(14,517,000)	370,897	(462,109)	160,655	19,774,655
Pasivos a VR con cambios en ganancia o pérdida	19,032,385	-	(19,032,385)	-	-	-	-
	<u>118,640,103</u>	<u>95,468,438</u>	<u>(117,971,884)</u>	<u>5,428,266</u>	<u>(6,235,583)</u>	<u>903,037</u>	<u>96,232,377</u>

27. Reservas de Operaciones de Seguros

Las reservas de operaciones de seguros se detallan a continuación:

Descripción	2026	2025
Pasivo por cobertura restante-Ajuste por riesgo (LRC - RA)	29,833	25,663
Pasivo por cobertura restante-Margen de servicio contractual (LRC - CSM)	185,352	1,084,534
Pasivo por cobertura restante-Flujos de efectivo futuros variables (LRC - VFCE - Primas BBA)	4,118,500	3,202,391
Pasivo por cobertura restante-Enfoque de asignación de primas (LRC - Primas PAA)	8,106,256	5,327,009
Pasivo por cobertura restante- Gastos adquisición (LRC - PAA)	(1,028,148)	(1,005,571)
Pasivo por cobertura restante- última cobertura (LRC - LC PAA)	2,961	-
Pasivo por cobertura restante - directo	<u>11,414,754</u>	<u>8,634,026</u>
Obligaciones por reclamaciones incurridas - Valor presente de flujos de efectivo futuros (LIC - PVFCF)	3,773,445	4,137,881
Obligaciones por reclamaciones incurridas - Ajuste por riesgo (LIC - RA)	9,273	7,542
Pasivo por reclamaciones incurridas	<u>3,782,718</u>	<u>4,145,423</u>
Pasivos por contratos de seguros	<u>15,197,472</u>	<u>12,779,449</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

28. Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	2026	2025
Cuentas por pagar	16,260,640	16,113,025
Cheques de gerencia y certificado	2,086,703	5,217,751
Comisiones por pagar agentes, corredores y reaseguros	455,890	771,031
Impuestos sobre primas	422,548	1,452,211
Reservas laborales	1,774,200	1,519,093
Impuestos por pagar	1,231,358	1,058,867
Prima de antigüedad	750,263	945,342
Reservas varias	345,236	460,943
Cuota obrero patronal por pagar	389,906	381,979
Ingresos diferidos	214,217	173,869
Descuentos de empleados	503,951	6,650
Provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos y contingencias	1,719	526
	<u>24,436,631</u>	<u>28,101,287</u>

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

29. Acciones Comunes

El capital de Grupo Prival, S.A. por B/.35,838,942 está constituido por 3,316,144 acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación.

En sesión de Junta Directiva de 13 de marzo de 2025, se aprobó la reducción del capital social en B/.11,000,000 contra el déficit acumulado.

Durante el año terminado el 30 de junio de 2026, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones comunes por B/.8,618,471 (2025: B/.8,793,274).

El movimiento del número de acciones comunes se detalla a continuación:

	2026	2025
Saldo al inicio del año	3,316,144	3,315,127
Recompra de acciones – tesorería	-	1,017
Saldo al final del año	<u>3,316,144</u>	<u>3,316,144</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

La utilidad neta por acción básica y diluida se resume a continuación:

	2026 Número de acciones	2025 Número de acciones
Ganancia del año	8,803,530	8,641,060
Número de acciones comunes	3,316,144	3,316,144
Ganancia neta por acción básica	2.65	2.61

30. Participación no Controladora

Al 30 de junio de 2026, el saldo de la Participación No Controladora (NCI) asciende a B/.49,169,136 (2025: B/.39,607,226). A continuación, se detallan las subsidiarias del Grupo que poseen una participación no controlante significativa:

Nombre de la Subsidiaria	País de Constitución	% de Participación del NCI
Acerta Holdings, S. A. y Subsidiarias	Panamá	49.87%
Fideicomiso 87	Panamá	34.69%
Senda Developers Corp.	Panamá	50.00%
Prival Credit Opportunities Holding Company, S.A. y Subs	Panamá	22.12%

Al 30 de junio de 2026, no existen restricciones legales, contractuales ni regulatorias significativas sobre la capacidad del Banco para acceder o utilizar los activos de la subsidiaria para liquidar sus pasivos, salvo por las reservas legales estatutarias requeridas por la legislación panameña.

Durante el año terminado el 30 de junio de 2026, se declararon y pagaron dividendos por B/.2,267,931.

31. Acciones Preferidas

Grupo Prival, S. A. emitió un programa rotativo de acciones preferidas no acumulativas, todas registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá. La emisión de las acciones preferidas será parte de un programa rotativo por un período máximo de diez (10) años contados a partir de la fecha de oferta inicial.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

De acuerdo con el prospecto informativo de la emisión, se estableció el pago de dividendos en los meses de enero, abril, julio y octubre, de cada año. Al 30 de junio de 2026, las acciones preferidas ascendían a B/.21,764,000 (2025: B/.21,764,000) y los dividendos declarados y pagados en el año totalizaron B/.1,349,125 (2025: B/.1,362,693).

La ganancia neta por acción se resume a continuación:

	2026	2025
Ganancia del año	8,803,530	8,641,060
Número de acciones preferidas	200,000	200,000
Ganancia neta por acción	44.02	43.21

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

Serie	Fecha de la oferta	Número de acciones	Acciones Saldo (B/.)	Tipo	2026	2025
A	22 de diciembre 2014	145,983	14,598,300	No acumulativa	964,704	979,322
B	28 de junio de 2016	54,017	5,401,700	No acumulativa	384,421	383,371

Los términos y condiciones se describen a continuación:

El pago de dividendos se realizará trimestralmente cada año o hasta la fecha de redención parcial o total de las acciones, una vez que sean declarados por la Junta Directiva. La declaración de dividendos le corresponde a la Junta Directiva, usando su mejor criterio. La Junta Directiva no tiene obligación contractual ni regulatoria de declarar dividendos:

- Grupo Prival, S.A. no puede garantizar ni garantiza el pago de dividendos.
- Las acciones preferidas están respaldadas por el crédito general de Grupo Prival, S.A. y gozan de derechos preferentes sobre los accionistas comunes en el pago de dividendos cuando éstos se declaren.
- Dividendos no acumulativos significa que, si en un período de pago de dividendos no se declaran los dividendos, éstos no se acumulan para el período siguiente.
- Una vez declarados los dividendos de las acciones preferidas por la Junta Directiva para un período anual, el inversionista devengará un dividendo a ser determinado en el momento de la emisión de cada serie sobre el valor nominal de las acciones preferidas, pagadero trimestralmente.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

- Las acciones preferidas gozan de preferencia en el pago de dividendos frente a los tenedores de acciones comunes. Por consiguiente, el emisor no pagará dividendos respecto de las acciones comunes en ningún ejercicio anual en que no se hubieren declarado y pagado dividendos respecto de las acciones preferidas.

Por el año terminado el 30 de junio de 2026, la subsidiaria Acerta Holding, Inc. mantenía un saldo en acciones preferidas de Grupo Prival, S.A. por B/.1,764,000, correspondiente por 17,640 acciones.

32. Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses se resumen a continuación:

	2026	2025
Inversiones	23,368,177	12,119,864
Préstamos	17,677,157	20,851,169
Depósitos	1,503,371	1,424,947
	<u>42,548,705</u>	<u>34,395,980</u>
Menos: operación discontinuada	24,140	1,117,186
	<u>42,524,565</u>	<u>33,278,794</u>

33. Ingresos por Servicios por Corretaje de Valores y Estructuraciones

Los ingresos de servicios por corretaje de valores y estructuraciones por B/.35,471,981 (2025: B/.28,599,270) corresponden principalmente a los ingresos obtenidos producto de sus operaciones de intermediación financiera y estructuraciones de inversiones que brindan a sus clientes.

34. Gastos de Intereses

	2026	2025
Sobre depósitos de clientes	25,796,938	21,820,873
Sobre obligaciones y colocaciones	7,456,706	5,428,266
Sobre inversiones	-	570,198
	<u>33,253,644</u>	<u>27,819,337</u>
Menos: operación discontinuada	674	816,252
	<u>33,252,970</u>	<u>27,003,085</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

35. Ingreso Neto por Comisiones

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

	2026	2025
Ingresos de comisiones por:		
Préstamos y tarjetas de crédito	758,413	528,016
Servicios bancarios	373,270	367,869
Garantías y avales	-	1,393
Otras comisiones	2,811,961	2,084,992
Trading de divisas	438,046	665,004
	<u>4,381,690</u>	<u>3,647,274</u>
Menos: operación discontinuada	1,290	284,055
	<u>4,380,400</u>	<u>3,363,219</u>
 Gastos de comisiones por:		
Inversiones	8,511,821	5,212,054
Préstamos y tarjetas de crédito	257,105	678,474
Servicios bancarios	594,716	581,385
Otras comisiones	3,616,706	2,968,672
	<u>12,980,348</u>	<u>9,440,585</u>
Menos: operación discontinuada	2,088	(230,190)
	<u>12,978,260</u>	<u>9,210,395</u>
 Gasto neto de comisiones	<u>(8,597,860)</u>	<u>(5,847,176)</u>

36. Gastos de Personal

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

	2026	2025
Salarios y otras remuneraciones	16,649,348	15,504,992
Prestaciones laborales	1,762,812	2,049,317
Prima de antigüedad e indemnización	353,938	306,310
Otros	1,247,245	1,179,385
	<u>20,013,343</u>	<u>19,040,004</u>
Menos: operación discontinuada	15,480	763,704
	<u>19,997,863</u>	<u>18,276,300</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

37. Otros Gastos

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

	2026	2025
Honorarios profesionales	4,958,220	4,827,140
Impuestos y licencias	2,454,892	2,557,055
Alquileres	2,411,453	2,160,233
Dietas	964,723	847,250
Reparación y mantenimiento	593,060	580,499
Viajes y hospedaje	718,321	550,133
Cargos bancarios	867,000	539,860
Donaciones y contribuciones	101,762	470,376
Atención a clientes	349,067	426,870
Agua, electricidad, aseo y limpieza	372,476	388,511
Publicidad y relaciones públicas	356,939	290,028
Comunicaciones	279,746	261,021
Afiliaciones	297,954	215,221
Seguros	177,527	160,744
Vigilancia y seguridad	47,934	62,838
Judiciales, notariales y reg pub	26,755	60,074
Papelería y útiles	81,020	32,696
Otros	2,337,352	1,594,484
	<u>17,396,201</u>	<u>16,025,033</u>
Menos: operación discontinuada	16,410	655,883
	<u>17,379,791</u>	<u>15,369,150</u>

38. Activos Bajo Administración

El Grupo provee servicios de administración de contratos fiduciarios, donde administra activos de acuerdo con las instrucciones de los clientes, mantenidos fuera del estado consolidado de situación financiera, por cuenta y riesgo de clientes. El total de la cartera administrada de contratos fiduciarios ascendía a B/.1,826,837,417 (2025: B/.1,466,425,537).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

	2026	2025
Fideicomisos de inversión	13,216,296	13,760,060
Fideicomisos de garantías	<u>1,813,621,121</u>	<u>1,521,171,192</u>
	<u>1,826,837,417</u>	<u>1,534,931,252</u>

El Grupo mantenía en administración, cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a B/.7,267,359,743 (2025: B/.5,293,297,930). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Grupo.

39. Compromisos y Contingencias

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

	2026	2025
Garantías bancarias	100,000	1,094,220
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	3,301,783	3,709,034
Cartas promesa de pago	<u>3,017,871</u>	<u>1,392,475</u>
	6,419,654	6,195,729
Menos:		
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,719)</u>	<u>(526)</u>
	<u>6,417,935</u>	<u>6,195,203</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 Grupo en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado 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.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

A continuación, se resumen las operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, clasificadas según las fechas de vencimiento:

2026	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera			
Garantías bancarias	100,000	-	100,000
Cartas promesas de pago	3,301,783	-	3,301,783
Líneas de crédito	-	3,017,871	3,017,871
	<u>3,401,783</u>	<u>3,017,871</u>	<u>6,419,654</u>
2025	Hasta 1 año	1 a 5 años	Total
Operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera			
Garantías bancarias	1,094,220	-	1,094,220
Cartas promesas de pago	3,709,034	-	3,709,034
Líneas de crédito	1,392,475	-	1,392,475
	<u>6,195,729</u>	<u>-</u>	<u>6,195,729</u>

40. Impuesto sobre la Renta

Legislación fiscal de la República de Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2026, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes y la tasa de impuesto sobre la renta es del 25%.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

De acuerdo con la Legislación Fiscal Panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en Grupos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá, S.A. (Latinex).

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

	2026	2025
Impuesto sobre la renta corriente	904,960	877,532
Impuesto diferido por diferencia temporaria	(729,118)	(1,009,462)
Total del impuesto sobre la renta	175,842	(131,930)
Menos: operación discontinuada	6,433	238,025
Total del impuesto sobre la renta	182,275	106,095

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2026	2025
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	8,908,085	9,635,377
Gasto de impuesto sobre la renta	182,275	106,095
Tasa efectiva de impuesto sobre la renta	2.05%	1.10%

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

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

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 eliminó el método denominado Cálculo Alternativo 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%).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Legislación fiscal de las Islas Vírgenes Británicas

De acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes en las Islas Vírgenes Británicas, el Banco está exento del pago de impuesto sobre la renta.

Legislación fiscal de la República de Costa Rica

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

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

El impuesto sobre la renta diferido se detalla como sigue:

	2026			2025		
	Activo	Pasivo	Neto	Activo	Pasivo	Neto
Estimación por deterioro de la cartera de crédito	553	(299,130)	(298,577)	179,395	(616,393)	(436,998)
Estimación de bienes adjudicados	-	274,530	274,530	-	222,190	222,190
Ajustes al activo fijo al tipo de cambio histórico	(223,983)	-	(223,983)	67,723	-	67,723
Diferido de las inversiones cuenta patrimonio	-	(179,310)	(179,310)	-	(112,524)	(112,524)
Revaluación de activos	286,153	(187,741)	98,412	215,326	(130,882)	84,444
Estimación de primas por cobrar y coaseguro por cobrar	(210,083)	-	(210,083)	186,341	-	186,341
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	-	-	(82,574)	-	(82,574)
Adopción NIIF 17	457,918	-	457,918	457,918	-	457,918
Arrastre de pérdida	1,888,740	-	1,888,740	1,084,652	-	1,084,652
	<u>2,199,298</u>	<u>(391,651)</u>	<u>1,807,647</u>	<u>2,108,781</u>	<u>(637,609)</u>	<u>1,471,172</u>

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta

En el proceso de determinación del impuesto corriente y el impuesto diferido para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por el Grupo. Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto diferido o corriente, de acuerdo con los requisitos de la NIC 12.

El Grupo considera que sus acciones sobre las estimaciones y juicios realizados en cada período fiscal corresponden a las indicadas por la normativa tributaria vigente, al 30 de junio de 2026 mantiene una provisión por B/.247,187 por posibles diferencias en interpretaciones fiscales.

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos que se presentan en el estado de situación financiera consolidado.

41. Segmento de Operación

El Grupo segrega sus operaciones según cada uno de los países en los que opera ("Grupos de Operación"). Cada grupo de operación ofrece productos y servicios similares, y se gestionan por separado en función de la estructura de gestión y de informes internos del Grupo. La Administración del Grupo revisa los informes de gestión internos de cada grupo de operación al menos una vez al mes. La Administración ha identificado los siguientes segmentos de negocios: banca y actividades financieras, seguros e inmuebles.

Banca y actividades financieras

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Seguros

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

Inmuebles

Este segmento incorpora los ingresos y gastos producto de la administración, arrendamiento, desarrollo y venta del activo inmobiliario del Banco y sus subsidiarias. Incluye de manera específica las operaciones asociadas a propiedades de inversión (ingresos por arrendamiento, mantenimiento y variaciones en el valor razonable del inmueble), bienes adjudicados en proceso de liquidación, y el desarrollo y comercialización de proyectos inmobiliarios.

Alcance de las eliminaciones: La columna de "eliminaciones" presenta exclusivamente la cancelación de saldos y transacciones intercompañía efectuadas entre los tres segmentos operativos del Banco: Banca y actividades financieras, Inmobiliario, Seguros.

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

2026	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmueble	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	91,194,070	1,203,925	25,403	(10,046,452)	82,376,946
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(44,397,625)	(1,166,879)	(187,999)	(1,721,451)	(47,473,954)
Otros ingresos, neto	12,707,166	9,280,655	384,702	(7,160,205)	15,212,318
Cambio en VR de propiedad de inversión	-	151,006	451,089	-	602,095
Otros gastos	(31,628,554)	(4,933,427)	(590,671)	(225,002)	(37,377,654)
Gastos de depreciación y amortización	(3,808,428)	(549,463)	(73,775)	-	(4,431,666)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	24,066,629.00	3,985,817	8,749	(19,153,110)	8,908,085
Impuesto sobre la renta	360,207	(542,482)	-	-	(182,275)
Ganancia del año por operaciones continuadas	24,426,836	3,443,335	8,749	(19,153,110)	8,725,810
Ganancia del año por operaciones discontinuadas	77,720	-	-	-	77,720
Ganancia del año	24,504,556	3,443,335	8,749	(19,153,110)	8,803,530
Activos totales	967,939,226	65,333,621	72,485,051	(107,495,440)	998,262,458
Pasivos totales	820,899,552	19,889,100	57,904,303	(15,545,363)	883,147,592

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

2025	Banca y actividades financieras	Seguros	Inmueble	Eliminaciones	Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	69,854,505	966,007	4,924,082	(10,503,311)	65,241,283
Gastos de intereses, comisiones y provisiones	(34,814,341)	(920,681)	(316,436)	(40,963)	(36,092,421)
Otros ingresos, neto	14,115,156	8,858,097	390,029	(8,764,661)	14,598,621
Cambio en VR de propiedad de inversión	1,952,829	149,500	800,956	-	2,903,285
Otros gastos	(28,230,167)	(4,706,261)	(709,022)	-	(33,645,450)
Gastos de depreciación y amortización	(3,029,527)	(291,816)	(48,598)	-	(3,369,941)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	19,848,455.00	4,054,846	5,041,011	(19,308,935)	9,635,377
Impuesto sobre la renta	544,536	(650,390)	(241)	-	(106,095)
Ganancia del año por operaciones continuadas	20,392,991	3,404,456	5,040,770	(19,308,935)	9,529,282
Ganancia del año por operaciones discontinuadas	(888,222)	-	-	-	(888,222)
Ganancia del año	19,504,769	3,404,456	5,040,770	(19,308,935)	8,641,060
Activos totales	663,331,189.21	65,870,768	189,263,121	96,114,638	822,350,440
Pasivos totales	634,071,396.45	23,955,801	58,028,505	4,006,385	712,049,318

42. Combinación de Negocios

El 8 de septiembre de 2025, el Grupo adquirió el 100% de las Acciones de "GPUS, Inc." y su subsidiaria Welcy Capital Advisors LLC. Su actividad es brindar asesoría financiera, a su vez permite ofrecer a los clientes una gama de servicios más amplia e integrada, mejorando la propuesta de valor y la ventaja competitiva del Grupo. La adquisición amplía la presencia en el mercado del segmento de banca y actividades financieras del Grupo.

Los activos y pasivos reconocidos en la fecha de adquisición se detallan a continuación:

Activos

Efectivo y equivalentes de efectivo	18,652
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	266,888
Otros activos	931,956

Total de activos	1,217,496
------------------	-----------

Pasivos

Financiamientos recibidos	574,115
Otros pasivos	1,586,293

Total de pasivos	2,160,408
------------------	-----------

Pasivos netos	(942,912)
---------------	-----------

Precio pagado	1,357,120
---------------	-----------

Plusvalía	2,300,032
-----------	-----------

El negocio adquirido aportó ingresos de B/.2,114,632 y una pérdida neta de B/.818,507 al Grupo durante el período comprendido entre el 8 de septiembre de 2025 y el 30 de junio de 2026. (Véase Nota 14).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Estos montos se han calculado utilizando los resultados de la subsidiaria y ajustándolos para: alinear las políticas contables del Grupo.

Los costos relacionados con la adquisición fueron por la suma de B/.36,359 que comprenden honorarios legales, los cuales están incluidos en el rubro de otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales, y en los flujos de efectivo de las actividades de operación en el estado consolidado de flujos de efectivo.

43. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Ley Bancaria en la República de Panamá

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

Regulación de la República de Costa Rica

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Ley de arrendamientos financieros

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

Ley de valores

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

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

Ley de fideicomiso

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

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

Ley de seguros y reaseguros

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

Índice de liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por Prival Bank, S.A. al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 50.05% (2025: 50.24%).

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 Grupo presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 13.31% (2025: 17.46%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, en base al Acuerdo No.1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

El Acuerdo No.1-2015, modificado por el Acuerdo No.13-2015 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, establece el patrimonio consolidado mínimo requeridos, los porcentajes requeridos por clase de capital los cuales son efectivos a partir del 1 de enero de 2016.

Mediante el Acuerdo 05-2023 del 10 de octubre de 2023, por medio del cual se establece los principios, criterios generales y procedimientos mínimos que los bancos deben observar en el proceso de constitución y gestión del colchón de conservación del capital. Las entidades bancarias deberán mantener un colchón de conservación de capital por encima de los requerimientos de capital mínimos establecidos. Se deberá establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

De conformidad a los lineamientos establecidos en el Acuerdo 05-2023 el siguiente cuadro muestra el índice de adecuación de capital considerando el 2.5% del colchón de conservación:

Índice y Colchón de Conservación de Capital (en Porcentaje)

	Capital Primario Ordinario	Capital Primario Total	Capital (Regulatorio) Total Mínimo
Mínimo	4.5%	6.0%	8.0%
Colchón de Conservación	2.5%		
Mínimo más Colchón de Conservación	7.0%	8.5%	10.5%

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Si el porcentaje de utilidades retenidas no es suficiente para constituir con un ritmo razonable a juicio de la Superintendencia de Bancos el colchón de conservación del capital, esta exigirá al banco un plan para conseguir la ampliación de capital necesaria para cumplir con el Acuerdo.

El Acuerdo No.05-2023 se encuentra vigente desde el 1 de julio de 2024.

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

	2026	2025
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	25,000,000	25,000,000
Capital adicional pagado	35,940,000	35,940,000
Utilidad acumulada	14,908,395	16,103,440
Provisión regulatoria - dinámica	3,640,808	4,095,508
Acciones preferidas	1,764,000	1,764,000
Interés minoritario	49,169,136	39,607,226
Plusvalía	(12,030,867)	(13,284,741)
Impuesto sobre la renta diferido	(1,807,647)	(1,471,172)
Activos intangibles	(9,104,215)	(8,327,638)
Cambios netos en otros resultados integrales	(1,397,030)	119,594
Reserva de deterioro de inversiones	2,153,650	305,979
Total	108,236,230	99,852,196
 Total de capital regulatorio	 108,236,230	 99,852,196
 Activos ponderados por riesgo	 657,999,056	 550,876,966
 Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado por riesgo	16.12%	17.01%

	Mínimo exigido	2026	Mínimo exigido	2025
Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - Capital primario	6.50%	16.12%	6.00%	17.01%
Porcentaje de adecuación - Capital primario ordinario	5.00%	15.30%	4.50%	17.01%
Porcentaje de adecuación - Capital total	8.50%	15.30%	8.00%	17.01%

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

	2026	2025
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	35,838,942	35,838,942
Capital adicional pagado	742,379	742,379
Déficit acumulado	(6,998,134)	(713,318)
Provisión regulatoria - dinámica	3,640,808	4,095,508
Acciones preferidas	21,764,000	21,764,000
Interés minoritario	49,169,136	39,607,226
Plusvalía	(14,330,899)	(13,284,741)
Impuesto sobre la renta diferido	(1,807,647)	(1,471,172)
Activos intangibles	(9,104,215)	(8,337,772)
Cambios netos en otros resultados integrales	(1,397,030)	119,594
Bonos corporativos subordinados	8,410,000	8,410,000
Fondo de capital	85,927,340	86,770,646
Activos ponderados por riesgo	645,613,628	549,951,879
Índices de capital		
Porcentaje de adecuación mínimo	8%	8%
Índice de adecuación de capital	13.31%	17.46%

La Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá, S.A. requieren que las Casas de Valores y los Puestos de Bolsa mantengan fondos de capital adecuado, con una relación de solvencia mínima del 8% y un índice de liquidez mínimo del 10%, según texto aprobado en el Acuerdo No.4-2011, modificado por el Acuerdo No.8-2013 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, emitido el 18 de septiembre de 2013.

Al 30 de junio, los fondos de capital de Prival Securities, Inc. eran B/.3,054,245 (2025: B/.2,749,346) la relación de solvencia era 257.96% (2025: 1,005.40%). El índice de liquidez era 116.19% (2025: 366.57%).

La Superintendencia General de Valores de Costa Rica requiere que los Puestos de Bolsa deben contar con el capital base necesario para cubrir los riesgos en que incurren al efectuar sus operaciones, con una relación de solvencia máxima del 100%, según texto aprobado en el Reglamento de Gestión de Riesgos de la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL), publicado en el Diario Oficial La Gaceta No.41 del 27 de febrero del 2009. Al 30 de junio de 2026, la Suficiencia Patrimonial de Prival Securities Costa Rica era de 78.56% (2025: 84.58%).

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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 de 2009. Al 30 de junio de 2026, la Suficiencia Patrimonial de Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (SAFI) era de 49.17% (2025: 61.43%).

Acuerdo No.1-2015

El Acuerdo No.1-2015 aplicable a los grupos bancarios, fue emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, modificado por el Acuerdo No.13-2015. En el mismo se establecen las normas de Adecuación de Capital y requerimiento mínimo patrimonial consolidado. El propósito del Acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a los estándares internacionales.

Reservas regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con la Norma de Contabilidad NIIF, específicamente la NIIF 9 y la NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

Las reservas regulatorias y otras reservas se detallan a continuación:

	2026	2025
Reservas técnicas y legal	493,886	285,629
Reserva riesgo catastrófico	440,447	295,192
Provisión específica	2,845,148	3,060,797
Reserva riesgo país - cartera	19,926	307,216
Reserva riesgo país - inversiones	64,297	-
Reserva riesgo país - depósitos	564	652
Reserva riesgo país	719,823	738,308
Reserva 11-2019	412,111	482,560
Provisión dinámica	3,640,808	4,095,508
Reserva bienes adjudicados	5,204,913	3,370,458
	<u>13,841,923</u>	<u>12,636,320</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Préstamos y Reservas de Préstamos

Provisiones específicas

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

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

2026	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	82,809,832	4,026,827	21,138,242	16,176,803	1,626,641	125,778,345
Préstamos consumo	97,501,672	4,507,299	183	388,143	1,097,483	103,494,780
	<u>180,311,504</u>	<u>8,534,126</u>	<u>21,138,425</u>	<u>16,564,946</u>	<u>2,724,124</u>	<u>229,273,125</u>
Reserva específica	-	591,587	1,618,540	1,069,140	1,262,934	4,542,201
2025	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	192,088,485	14,749,371	27,775,636	16,337,271	3,808,008	237,368,403
Préstamos consumo	95,471,808	5,205,776	226,294	467,509	616,100	63,696,055
	<u>287,560,293</u>	<u>19,955,147</u>	<u>28,001,930</u>	<u>16,804,780</u>	<u>4,424,108</u>	<u>301,064,458</u>
Reserva específica	-	325,484	2,078,963	1,257,588	1,472,950	5,134,985

Al 30 de junio de 2026, se reconoció en patrimonio B/.2,865,074 (2025: B/.3,368,013) como reserva específica:

	2026	2025
Reserva específica regulatoria	4,542,201	5,134,985
Menos: Reserva NIIF 9 (Véase Nota 11)	<u>1,677,127</u>	<u>1,766,972</u>
Reconocido en patrimonio	<u>2,865,074</u>	<u>3,368,013</u>

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Grupo se presenta a continuación:

	2026			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	121,193,680	1,011,768	3,572,896	125,778,344
Préstamos consumo	101,604,370	666,510	1,223,901	103,494,781
	222,798,050	1,678,278	4,796,797	229,273,125
	2025			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	227,164,399	42,973	10,161,030	237,368,402
Préstamos consumo	60,395,894	1,311,634	1,988,528	63,696,056
	287,560,293	1,354,607	12,149,558	301,064,458

Por otro lado, con base en el artículo 30 del Acuerdo No.8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

El total de préstamos en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.1,290,692 (2025: B/.4,382,734). El total de intereses no reconocidos en el período como ingresos sobre préstamos es de B/.229,759 (2025: B/.374,465).

Provisiones Dinámicas

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El saldo de la reserva dinámica del Grupo al 30 de junio de 2026 es de B/.3,640,808 (2025: B/.4,095,508).

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.

La provisión dinámica de Prival Bank, S.A., Prival Leasing, S.A., OV Holding, S.A. y Prival Credit Opportunities, se detalla a continuación:

	2026	2025
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	2,162,117	2,786,689
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	2,025,553	2,721,995
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	398,632	162,251
Total de provisión dinámica por componentes	<u>4,586,302</u>	<u>5,670,935</u>
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.12% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>3,539,759</u>	<u>3,994,458</u>

La provisión dinámica de Grupo Prival Costa Rica, S.A. se detalla a continuación:

	2025	2025
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	45,454	60,630
Componente 3		
Variación trimestral positiva por reservas específicas	(22,446)	(539,200)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>23,008</u>	<u>(478,570)</u>
Total de provisión dinámica correspondiente al 3.60% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>101,050</u>	<u>302,626</u>
Total provisión dinámica	<u>3,640,808</u>	<u>4,095,508</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Reservas Técnicas y Legal

Reservas Técnicas

Reservas para riesgos catastróficos, contingencias y de previsión por desviaciones estadísticas

La Ley No.12 de 3 de abril de 2012, en su Artículo No.299 establece que, a la fecha de su entrada en vigencia, la reserva de provisiones para desviaciones estadísticas y la reserva para riesgos catastróficos, previamente establecidas en pasivo, serán traspasadas como reservas patrimoniales, dicho cálculo fue reafirmado en los Acuerdos No.4, del 4 de junio de 2014 y Acuerdo No.5, del 18 de junio de 2014. En su Artículo No.208 establece que la aseguradora deberá constituir en su patrimonio, una reserva de previsión para desviaciones estadísticas y una reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias. Estas reservas se calculan en base a un importe no menor del 1%, en base a la prima neta retenida para todos los ramos y su uso sólo podrá ser autorizado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

Reserva Legal

La reserva legal de Seguros se establece de acuerdo con lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

La reserva se establece con base al 20% de las utilidades anuales antes del impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000; después de constituido este monto, se destinará un 10% de las utilidades anuales antes del impuesto sobre la renta hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Provisiones por Riesgo País

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

Se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar la categoría de clasificación de riesgo del país.

Si el Banco no realizó la evaluación de riesgo país considerando los elementos indicados en el Acuerdo No.7-2018, los asigna al Grupo 6 hasta tanto se realice esa evaluación y asigne el país a la categoría de riesgo que determine en función de ese análisis.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida por el Banco.

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadora internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

<u>Categoría de clasificación</u>	<u>Calificación internacional</u>
Grupo 1, países con bajo riesgo	no debe ser menor de "AA-"
Grupo 2, países con riesgo normal	no debe ser menor de "BBB-"
Grupo 3, países con riesgo moderado	no debe ser menor de "BB-"
Grupo 4, países con dificultades	no debe ser menor de "B-"
Grupo 5, países dudosos	no debe ser menor de "C"
Grupo 6, países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
2. Las inversiones en países de los Grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
3. Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los Grupos 1 y 2.
4. Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

La provisión por riesgo país que se constituirá será la máxima entre la que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada. La provisión final constituida por riesgo país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

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

2026	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Total
Préstamos	26,969,131	-	33,997,049	1,629,521	-	62,595,701
Reserva por riesgo país	-	-	-	(19,926)	-	(19,926)
2025	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Total
Préstamos	1,853,187	34,656,810	68,813,375	2,330,798	-	107,654,170
Reserva por riesgo país	-	-	(47,750)	(259,466)	-	(307,216)

Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos

Para efectos regulatorios, la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el 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 Normas de Contabilidad NIIF.

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

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

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

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera

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

2026	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Garantías bancarias	100,000	-	-	-	-	100,000
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	3,301,783	-	-	-	-	3,301,783
Cartas promesas de pago	3,017,871	-	-	-	-	3,017,871
	<u>6,419,654</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,419,654</u>
2025	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Garantías bancarias	1,094,220	-	-	-	-	1,094,220
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	3,709,034	-	-	-	-	3,709,034
Cartas promesas de pago	1,392,475	-	-	-	-	1,392,475
	<u>6,195,729</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,195,729</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

44. Operación Discontinuada

Prival Bank Costa Rica, S.A.:

- Con fecha 27 de febrero de 2025, Prival Bank Costa Rica, S.A. emitió un comunicado de hecho relevante de “Acuerdos de Asamblea General de Accionistas, Presentación de Solicitud de Cese Voluntario de Actividades de Intermediación Financiera ante la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y Obtención de Autorización por parte de la Superintendencia de Bancos de Panamá”, en el cual se informó que mediante acuerdo de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de Prival Bank Costa Rica, S.A. del 30 de enero de 2025, y en virtud de un cambio en la estrategia comercial del Grupo Prival en Costa Rica, S.A., se decidió centrar sus esfuerzos económicos, de capital, logísticos y operaciones del Grupo en Costa Rica, en las actividades de intermediación financiera de valores y de administración de fondos de inversión.
- En base a lo anterior, se acordó por unanimidad, el cese voluntario de la actividad financiera realizada por Prival Bank Costa Rica, S.A. y se aprobó un plan de cese de actividades con el detalle de las acciones que la entidad ejecutará, con indicación de fechas estimadas para su ejecución que deberá ser presentado ante la SUGEF.
- El 27 de febrero de 2025, Prival Bank Costa Rica, S.A. presentó ante la SUGEF solicitud formal de autorización para el Cese Voluntario de Actividades de Intermediación Financiera, incluyendo el Plan de Cese Voluntario de Actividades de Intermediación Financiera. Se está a la espera de la resolución por parte de la SUGEF, previo al inicio de las actividades del Cese Voluntario de Actividades.
- Por otra parte, la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución SBP BAN-R2025-00031 del 22 de enero de 2025, autorizó a Banco Prival Bank, S.A. (Panamá) para proceder con el cierre de Prival Bank Costa Rica, S.A.
- Se reitera que la decisión responde a la estrategia del Grupo de optimizar sus servicios y enfoque de negocio. El proceso de Cese Voluntario de Actividades de Intermediación Financiera se llevará de manera ordenada y transparente, en coordinación con clientes y proveedores relacionados, considerando primero que el Banco requiere que la " SUGEF valore e informe al Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (Conassif) sobre la solicitud y la viabilidad del plan de cese de actividades. Luego de aprobado el cese de las actividades, la SUGEF debe verificar el cumplimiento del plan de cese de actividades e informar al Conassif sobre su ejecución con la periodicidad que éste establezca.
- Mediante Resolución SGF-2078-2025 del 12 de septiembre de 2025, emitida por la SUGEF, se autoriza aprobar el Cese Voluntario de Actividades de Intermediación Financiera solicitado por “Prival Bank Costa Rica S.A.”, cédula jurídica 3-101-089984, efectivo a partir del 30 de septiembre de 2025.
- En sesión de Junta Directiva, se acordó por unanimidad, el cambio de nombre de Prival Bank Costa Rica, S.A. a el número de cédula jurídica asignado por el Registro Nacional.

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Información financiera:

La información financiera por el año terminado el 30 de junio 2026, de la operación discontinuada se muestra a continuación:

	2026	2025
Ingresos financieros netos	23,466	300,934
Ingresos por comisiones	1,290	284,055
Gastos por comisiones	(2,088)	(230,190)
	<u>22,668</u>	<u>354,799</u>
 Ganancia (pérdida) no realizada en activos financieros a VRGP, neta	 (1,978)	 (15,327)
 Ingresos de actividades ordinarias	 20,690	 339,472
 Otros ingresos	 22,468	 (501,032)
Reversión de provisión para pérdidas crediticias esperadas	57,019	570,469
Reversión de provisión para pérdidas en activos mantenidos para la venta	308	-
Reversión de provisión (provisión) de otros activos financieros y contingencias	6,500	(16,662)
Gastos de personal	(15,480)	(763,704)
Depreciación y amortización	(3,808)	(98,908)
Otros gastos	(16,410)	(655,883)
 Ganancia (pérdida) antes del impuesto sobre la renta	 71,287	 (1,126,247)
Gasto de impuesto sobre la renta	6,433	238,025
 Ganancia (pérdida) del año por operaciones discontinuadas	 <u>77,720</u>	 <u>(888,222)</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

Activos y pasivos liquidados:

La información siguiente muestra el detalle de los activos y pasivos financieros liquidados y las afectaciones en flujo de efectivo.

	2025
Contraprestación recibida o por recibir:	
Efectivo	(64,981)
Efecto neto de activos financieros a VRCORI	(228,632)
Préstamos por cobrar	(285,238)
Otros activos	(151,876)
Efecto neto en activos mantenidos para la venta	(1,514)
Total de activos liquidados	<u>(732,240)</u>
 Depósitos de clientes	 <u>732,240</u>

A continuación, se presenta el detalle de los activos y pasivos financieros liquidados al 30 de septiembre de 2025 mediante el cese voluntario de actividades de intermediación financiera.

	2025
Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	64,981
Activos financieros a valor razonable con cambios en ganancia o pérdida	52,028
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	176,605
Préstamos, neto	285,238
Activos mantenidos para la venta, neto	1,514
Otros activos	<u>151,876</u>
Total de activos	<u>732,240</u>
 Pasivos y Patrimonio	
Pasivos	
Depósitos de clientes	<u>732,240</u>

Grupo Prival, S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2026

(Cifras en balboas)

45. Evento Subsecuente

Mediante reunión de Junta Directiva de Grupo Prival, S.A. realizada el 9 de julio de 2026, se declaró y aprobó el pago de dividendos sobre las acciones preferidas y comunes detalladas así:

- Acciones preferidas Serie A: Fecha de pago 30 de julio de 2026, por un total de B/.239,858 y Serie B por un total de B/.95,580.
- Acciones comunes: Fecha de pago 16 de julio de 2026, con tenedores registrados al 10 de julio de 2026, el monto del dividendo por acción de B/.0.65 por un total de B/.2,155,494.