República de Panamá Superintendencia del Mercado de Valores

Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018



Formulario IN-T Informe de Actualización Trimestral

Presentado según el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y el Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018.

Trimestre Terminado al:

31 de marzo de 2023

Nombre del Emisor:

FINANCIERA PACIFICO INTERNACIONAL, S.A.

Valores que ha registrado: Números de Teléfono y Fax

BONOS CORPORATIVOS

del Emisor:

TELEFONO: 340-9000, FAX:340-9015

Dirección física del Emisor

CALLE 50, ENTRE AVENIDA FEDERICO BOYD Y
CALLE URUGUAY, EDIFICIO PACIFICO, REPUBLICA

DE PANAMA

Persona de contacto del Emisor:

MAYRA KAM DE RAUSCHKOLB

Dirección de correo electrónico de

la persona de contacto del Emisor: mkam@fpacifico.com

Oper Many

I PARTE:

Financiera Pacífico Internacional, S. A. (la "Compañía"), se dedica a otorgar préstamos personales con planes competitivos de financiamientos a diversos segmentos del mercado. Adicionalmente, se financia la adquisición de automóviles a través de la figura del arrendamiento financiero.

1. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al analizar la liquidez es importante mencionar que la Compañía tiene autorizado por la Superintendencia del Mercado de Valores un programa de Bonos rotativos hasta por treinta millones de balboas (B/.30,000,000). La Serie "A" fue emitida por doce millones de balboas (B/.12,000,000) con vencimiento el 16 de enero de 2026.

Adicional al efectivo en bancos y los pagos de los clientes de préstamos y arrendamientos financieros, la Compañía cuenta con una disponibilidad en sus líneas de créditos bancarias al 31 de marzo de 2023 por un monto de B/.9,636,777. Al 31 de marzo de 2023 el principal activo de la Compañía es su cartera de préstamos y arrendamientos financieros netos por B/.31,776,421, que representan un 94.73% de los activos totales.

B. Recursos de Capital

Al 31 de marzo de 2023, la Compañía refleja un patrimonio de B/.1,822,945, que comparado con el trimestre anterior, representa una disminución de 4.86%.

C. Resultados de las Operaciones

Para el trimestre terminado el 31 de marzo de 2023, la Compañía refleja ingresos totales por la suma de B/.1,394,433, gastos de intereses y comisión por B/.362,922 y los gastos de operación fueron por B/.1,052,604. El gasto de la reserva de cuentas incobrables durante este trimestre tuvo un ajuste crédito de B/.46,986 producto de la revisión de los niveles de la provisión para pérdidas crediticias esperadas.

La utilidad antes de impuesto sobre la renta es de B/.25,893 en comparación con el trimestre anterior la pérdida fue de B/.9 muestra un aumento de B/.25,902, que representa un 287,800%.

D. Análisis de perspectivas

En el 2022 se dio una importante reactivación económica, a pesar que aún se perciben los efectos de la pandemia, principalmente en el desempleo; los indicadores de solidez financiera de la empresa se mantienen robustos, reflejo de una gestión conservadora de control de costos y gastos. La empresa continuará con la estrategia de nuevos clientes enfocados principalmente en la cartera de arrendamientos financieros, empleados públicos, jubilados y pensionados.

Mala Mada

II PARTE:

Los estados financieros interinos de Financiera Pacífico Internacional, S.A. al 31 de marzo de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

III PARTE:

No aplica, Financiera Pacífico Internacional, S.A. no tiene garantes o fiadores de los valores registrados en la Superintendencia.

IV PARTE:

No aplica, los valores registrados en la Superintendencia no se encuentren garantizados por un fideicomiso.

V PARTE:

Divulgación

1. Medio de divulgación.

Debido a que los bonohabientes están en manos de gestores de bolsas, publicamos nuestra información en la Bolsa de Valores y en la Superintendencia del Mercado de Valores.

De igual forma tenemos la información disponible para entrega a cualquier persona interesada, y tenemos casos en los cuales los entregamos por mensajería con acuse de recibo.

2. Fecha de Divulgación (entrega):

26 de mayo de 2023

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a la disposición tanto del público inversionista como del público en general.

Ariadhe Raquel Dorsy de De La Cruz Director/Secretario – Representante Legal

Financiera Pacífico Internacional, S. A.

Hall (moles)

MIRIAM E. RODRÍGUEZ DE GONZÁLEZ Contador Público Autorizado

C.P.A. N° 0684-2011

A LA JUNTA DIRECTIVA

FINANCIERA PACIFICO INTERNACIONAL, S.A.

Los estados financieros interinos de Financiera Pacífico Internacional, S.A., al 31 de marzo de 2023, incluyen el estado de situación financiera y los estados de resultados integrales y corriente, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un

resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

En mi revisión, los estados financieros interinos antes mencionados al 31 de marzo de 2023, fueron preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad (IASB).

Miriam E. Rodríguez de González

Jefe de Contabilidad

C.P.A. No 0684-2011

26 de mayo de 2023

Panamá, República de Panamá

Estados Financieros Interinos 31 de marzo de 2023

Males males

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Ganancia o Pérdida Integral	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5-26

Males males

Estado de Situación Financiera 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Activos			
Efectivo	7	349,327	752,564
Préstamos y arrendamientos financieros por cobrar, netos	8 y 18	31,776,421	30,507,519
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	9	74,788	88,573
Propiedades de inversión		142,628	90,899
Derecho de uso de activos arrendados	10 y 18	203,466	269,103
Impuesto sobre la renta diferido	17	149,303	180,100
Autos reposeídos, neto		185,669	162,714
Otros activos	11 y 18	663,934	781,957
Total de activos		33,545,536	32,833,429
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Deudas bancarias	12	54,223	1,030,847
Bonos corporativos	13	12,000,000	12,000,000
Dividendos por pagar	15	36,000	117,000
Intereses por pagar		238,816	240,469
Pasivo por arrendamientos	10 y 18	139,629	173,252
Otros pasivos	14	2,290,371	1,749,972
Cuentas por pagar – accionistas	18	16,963,552	15,755,315
Total de pasivos		31,722,591	31,066,855
Patrimonio del accionista			
Capital en acciones	15	600,000	600,000
Reserva de Capital	18	11,418	39,723
Utilidades no distribuidas		1,226,564	1,141,888
Impuesto complementario pagado		(15,037)	(15,037)
Total de patrimonio del accionista		1,822,945	1,766,574
Total de pasivos y patrimonio del accionista		33,545,536	32,833,429

Mala Mala

Estado de Ganancia o Pérdida Integral Por el período terminado del 01 de enero al 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
Ingresos por intereses y comisiones			
Intereses ganados	18	942,516	912,277
Comisiones por manejo	18	348,819	361,930
Total de ingresos por intereses y comisiones		1,291,335	1,274,207
Gasto de interés	18	(362,922)	(371,380)
Ingresos financieros netos, antes de provisión		928,413	902,827
Ajuste de provisión para pérdidas crediticias esperadas	8	46,986	20,370
Ingresos financieros netos, después de provisión		975,399	923,197
Otros ingresos		102,048	22,160
Ingreso por Alquileres		1,050	1,150
Gastos generales y administrativos	16 y 18	(1,052,604)	(1,003,976)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		25,893	(57,469)
Gasto de impuesto sobre la renta, neto	17	(28,259)	(10,264)
Pérdida neta		(2,366)	(67,733)

Malla maley

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el período del 01 de enero al 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	Notas	Capital en acciones	Reserva de Capital	Utilidades no distribuidas	Impuesto complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021		600,000	39,723	1,339,621	(15,037)	1,964,307
Ajuste de capital	18	-	(28,305)	-		(28,305)
Utilidad neta		-	-	59,309	-	59,309
Dividendos declarados	15	_	-	(130,000)		(130,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2022		600,000	11,418	1,268,930	(15,037)	1,865,311
Pérdida neta		-	-	(2,366)	_	(2,366)
Dividendos declarados				(40,000)		(40,000)
Saldo al 31 de Marzo de 2023		600,000	11,418	1,226,564	(15,037)	1,822,945
		Capital en acciones	Reserva de Capital	Utilidades no distribuidas	Impuesto complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020			de	distribuidas	complementario	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020 Utilidad neta		acciones	de	1,070,257	complementario (10,271)	1,659,986
	18	acciones	de	distribuidas	complementario	1,659,986 264,598
Utilidad neta	18	acciones	de Capital ————————————————————————————————————	1,070,257	complementario (10,271)	1,659,986 264,598 39,723
Utilidad neta Contribución de capital	18	600,000	de Capital 	1,070,257 269,364	(10,271) (4,766)	1,659,986 264,598 39,723 1,964,307
Utilidad neta Contribución de capital Saldo al 31 de diciembre de 2021	18 15	600,000	de Capital 	1,070,257 269,364 - 1,339,621	(10,271) (4,766)	1,659,986 264,598 39,723

Mala makes

Estado de Flujos de Efectivo Por el período del 01 de enero al 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	Notas _	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación Pérdida neta		(2,366)	(67,733)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		(2,000)	(07,700)
(utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Ajuste de provisión para pérdida crediticias esperadas	8	(46,986)	(20,370)
Depreciación	16	39,505	42,189
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras		(3,738)	(3,972)
Intereses y comisiones ganados		(939,379)	(908,660)
Gastos de intereses		362,922	371,380
Gasto de impuesto sobre la renta	17	20,755	15,059
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Préstamos y arrendamientos financieros por cobrar, neto Otros activos		(1,025,154)	538,921
Otros pasivos		(305,172)	(171,866)
Intereses y comisiones cobrados		1,068,148	718,815
Intereses pagados		1,107,919	1,128,126
Intereses pagados Intereses por pasivos por arrendamientos		(360,702)	(371,668)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	-	(2,220)	(2,628)
= 1.000.10 (dimizado) provioto por las actividades de operación	_	(78,964)	1,262,798
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	9	(1,979)	(11,853)
Mejoras activo por arrendamiento	10	(1,070)	(66,289)
Venta de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras		3,738	3,972
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión		1,759	(74,170)
	-		(11,110)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pasivos por arrendamiento pagados	10	(22,756)	(20,628)
Sobregiro bancario, neto	12	(90,800)	30,847
Impuesto sobre dividendos pagados	15	(4,000)	(13,000)
Cuentas por pagar accionistas	18	155,000	(1,100,000)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento		37,444	(1,102,781)
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(39,761)	85,847
Efectivo al inicio del año		389,088	666,717
Efectivo al final del período	7	349,327	752,564
			, , , ,



Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

1. Información general

Financiera Pacífico Internacional, S.A. (la "Compañía") es una entidad establecida el 12 de junio de 1984 bajo las leyes de la República de Panamá. Las oficinas administrativas de la Compañía están ubicadas en el Edificio Pacífico, Calle 50 entre Avenida Federico Boyd y Calle Uruguay, Ciudad de Panamá, República de Panamá. La principal actividad económica de la Compañía consiste en otorgar préstamos personales y arrendamientos financieros de automóviles a clientes en la República de Panamá.

La Compañía es una subsidiaria 100% propiedad de Pacífico Investment Group, Ltd.

Las actividades financieras en la República de Panamá están reguladas por la Ley No. 42 de 23 de julio de 2001. Esta legislación establecelas normas relativas a constitución y operaciones de las entidades, las condiciones para la formalización de una transacción de préstamos, las fórmulas y métodos de la aplicación y devolución de intereses, del capital mínimo, las infracciones y sanciones, entre otras.

2. Base de preparación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Estos han sido preparados bajo la presunción de que la Compañía opera sobre una base de negocio en marcha.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (USD) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal y moneda funcional.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados de conformidad a la base del costo histórico.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables de la Compañía ya son consistentes con los nuevos requerimientos y no tiene otras transacciones que se vean afectadas por nuevos requerimientos efectivos.

Males | moles

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Activos financieros y pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial:

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y arrendamientos financieros, deudas bancarias y bonos corporativos a la fecha en que estos fueron originados. Todos los otros instrumentos financieros son reconocidos en la fecha de la transacción, cuya fecha es aquella el cual la Compañía se convierte en una parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero es medido inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión. El valor razonable de un instrumento financiero en su reconocimiento inicial es generalmente el precio de la transacción.

Clasificación:

Activos financieros:

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se mide posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o valor razonable con cambios en resultados (VRCR). Al final de la fecha sobre el que se informa, la administración no ha reconocido activos financieros a valor razonable.

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

- el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses.

Cualquier otro activo financiero, si fuese el caso, será medido al valor razonable.

Evaluación de modelo de negocios:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo de un modelo de negocio en el que un activo se mantiene a nivel de cartera porque refleja mejor la forma en que se gestiona el negocio y se proporciona información a la administración que incluye:

- las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, manteniendo un perfil de tasa de interés particular, haciendo coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos que están financiando esos activos u obteniendo flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- cómo se evalúa e informa a la administración el rendimiento de la cartera:
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro del modelo de negocio) y su estrategia sobre cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales cobrados); v
- la cantidad de ingresos de los clientes en períodos anteriores, las razones de dichos ingresos y sus expectativas sobre estos ingresos futuro. Sin embargo, la información sobre estos

Attack of moles

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

ingresos no se considera de forma aislada, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado de la compañía para administrar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Evaluación sobre si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI):

Para propósitos de esta evaluación, el "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. Los "intereses" se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo crediticio asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y por otros riesgos y costos de préstamos básicos (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de tal manera que no cumpliría con esta condición. Al realizar la evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el programa de flujos de efectivo;
- características del financiamiento;
- plazos de pago anticipado y prórroga;
- términos que limitan el derecho de la compañía a los flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo, préstamos sin garantías); y
- características que modifican la consideración del valor temporal del dinero (por ejemplo: cambios periódicos de las tasas de interés, restructuraciones, otros).

Pérdida por deterioro:

La Compañía reconoce las pérdidas por deterioro mediante la evaluación de pérdida de crédito esperada en los siguientes instrumentos:

- activos financieros que son instrumentos de deuda; y
- arrendamiento financiero por cobrar

Medición de la pérdida de crédito esperada (PCE):

La Compañía ha definido que la medición de deterioro de la cartera de crédito puede hacerse a través de una evaluación colectiva.

Para créditos no incumplidos y créditos incumplidos que no se consideran individualmente significativos ni que la fuente fundamental de cobro es una garantía líquida, se realiza una evaluación de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros con características similares. Este modelo de pérdida esperada incorpora metodologías estadísticas que permiten identificar el incremento significativo en el riesgo (ISRC) de forma previa a la identificación a una evidencia objetiva del deterioro (EOD). Para estimar la provisión para pérdidas crediticias esperadas bajo la metodología colectiva se utiliza la siguiente fórmula:

Deterioro = EED x PI x PDI

Alla Allanda

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta los siguientes factores:

- Exposición en el deterioro (EED): es el valor expuesto del activo valorado a costo amortizado (incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar). Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo rotativo y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (EED) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.
- Probabilidad de Incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento. En base a las políticas de crédito internas los activos crediticios se clasifican bajo la siguiente escala:
 - Riesgo bajo: morosidad 0 a 30 días.
 - Riesgo significativo: morosidad de 31 a 90 días.
 - Riesgo de incumplimiento: morosidad de más de 91.
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder la Compañía en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es PDI=1- % de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los valores recuperados entre el total de cuentas malas y gastos de cobranzas del período.

Incremento Significativo del Riesgo de Crédito:

La Compañía determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo información y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo basados en la experiencia histórica, morosidad y la evaluación de crédito incluyendo información futura.

Cuando un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio al final de la fecha sobre el que se informa, la Compañía puede suponer que tal riesgo crediticio no se ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Lo anterior ocurre cuando el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento, el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujos de efectivo.

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, estos factores son:

Clientes activos con mora de más de 60 días.

• Clientes activos con cambios significativos en su situación laboral.

Atalla mo

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Definición de Incumplimiento:

Un activo se considera en incumplimiento cuando presenta alguna de las siguientes características:

- Los clientes que tienen mora de más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones.
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.

Información prospectiva:

La Compañía ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la provisión para pérdidas crediticias esperadas con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de la provisión para pérdidas crediticias esperadas se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. La Compañía ha utilizado la tasa de desempleo, el indicador mensual de actividad económica (IMAE) y la tasa de interés sobre créditos, desde el año 2011 al 2022 con el fin de evaluar la mejor estimación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas bajo condiciones económicas futuras posibles.

Reducción de la provisión:

Los préstamos se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no existe una expectativa razonable de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. Este es generalmente el caso cuando la Compañía determina que el cliente no tiene activos o fuentes de ingresos que puedan generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos al castigo. Esta evaluación se lleva a cabo a nivel de activos individuales.

Las recuperaciones de importes previamente cancelados como incobrables se reconocen cuando se recibe efectivo y se acreditan a la cuenta de provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos y arrendamientos financieros.

Los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cobrabilidad para cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

Reclasificaciones:

Los activos financieros no son reclasificados posterior a su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior el cual la Compañía cambie su modelo de negocio para la administración de los activos financieros.

Reconocimiento de la baja en cuentas

Activos financieros:

La Compañía da de baja un activo financiero cuando vencen los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero se transfieren o en el cual la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

En el momento de la baja en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo (o el importe en libros asignado a la parte del activo dado de baja) y la suma

9 Attack | [moley

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

(i) de la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida que se haya reconocido en otro resultado integral es reconocido en resultados.

Pasivos financieros:

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liquidan, cancelan o caducan.

Efectivo

A efectos de la presentación de los estados de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo se incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazos en bancos con vencimientos de cuatro meses o menos.

Préstamos y arrendamientos financieros por cobrar

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Ellos se originan cuando la Compañía provee dinero directamente a un deudor sin la intención de negociar los préstamos. Los préstamos se presentan a costo amortizado que corresponde a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses y comisiones descontados no ganados, menos la provisión para pérdidas crediticias esperadas. Los intereses y comisiones descontados no ganados se acreditan a resultados durante la vida de los préstamos bajo el método del interés efectivo.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo rodante, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad del bien, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos. Estos se registran bajo el método financiero, el cual refleja estos arrendamientos al valor presente del contrato y la diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como intereses y comisiones no devengados, que se acredita al ingreso durante el término del arrendamiento usando un método del interés efectivo. Los arrendamientos por cobrar se presentan al costo amortizado.

Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo, neto de depreciación y amortización acumuladas y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La depreciación de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se calculan por el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los activos que se detalla así:

Propiedad 30 años
Mejoras a la propiedad 30 años
Mobiliario y equipo de oficina 4 a 10 años
Equipo de cómputo 4 años
Equipo de transporte 4 años

Modiay modiay

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Los gastos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gasto o costo al incurrirse en ellas. El costo de las reparaciones mayores se capitaliza cuando es probable que del mismo se deriven beneficios económicos futuros, adicionales a los originalmente evaluados, siguiendo las pautas normales de rendimiento para el activo existente.

Las ganancias y pérdidas sobre ventas se determinan comparando el valor de la venta con el valor en libros y son reconocidas en resultados.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha en que se informa, la Compañía revisa los valores en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe tal indicación, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a su valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las evaluaciones de mercado actuales del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro es reversada solamente en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiera producido una pérdida por deterioro sido reconocido.

Patrimonio

El capital en acciones representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Las utilidades no distribuidas incluyen todos los resultados actuales y de periodos anteriores.

La distribución de dividendos del accionista de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período en que los dividendos son aprobados en Junta Directiva.

Intereses

El ingreso por intereses sobre préstamos y arrendamientos financieros es reconocido en el estado de resultados integral bajo el método del interés efectivo. El método del interés efectivo es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo financiero y de distribuir el ingreso 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 es apropiada en un periodo más corto a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, la Compañía estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por crédito.

11 Atallas Wall Indea

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Comisiones por manejo

Las comisiones por el origen de préstamos y arrendamientos financieros son diferidas y reconocidas a ingresos durante la vida del préstamo, bajo el método del interés efectivo. Los ingresos por comisiones y manejo son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo financiero

Información por segmentos

Un segmento operativo es un componente de la compañía que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la persona que toma las decisiones de la Compañía, para tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán al segmento y evaluar su desempeño, y para qué información financiera discreta está disponible.

Los resultados del segmento que se informan a la persona que toma las decisiones incluyen las partidas que son directamente atribuibles a un segmento, así como aquellos que pueden asignarse de manera razonable. Las partidas no asignadas comprenden principalmente activos y pasivos corporativos, gastos administrativos y activos y pasivos por impuestos.

Arrendamiento

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación

Activos por derecho de uso

La Compañía arrienda varias oficinas para sucursales y oficinas administrativas, reconociendo un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento, que representa su obligación de realizar pagos futuros de arrendamiento. Los contratos de alquiler generalmente se hacen por períodos fijos no mayor a 5 años, pero pueden tener opciones de extensión o terminación para algunos contratos.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido
- · Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el plazo del arrendamiento en forma lineal. Si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La Compañía no revalúa los activos por derecho de uso.

All moley

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen linealmente como un gasto en resultados. Los activos de bajo valor pueden comprender equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedades en la compañía. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la compañía y por el arrendador respectivo.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor:

La Compañía ha optado por no reconocer los activos y pasivos por arrendamientos a corto plazo que tengan un plazo de 12 meses o menos. La Compañía reconoce los pagos de arrendamientos asociados con estos como un gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Pasivo por arrendamientos financieros

Los pasivos por arrendamiento incluídos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de una tasa, medidos inicialmente utilizando la tasa a la fecha de inicio; y
- Cantidades que se espera pagar en virtud de una garantía de valor residual.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago fijo de arrendamiento revisado en esencia.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía como arrendador:

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si el arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo.

Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio. El cálculo del impuesto a corto plazo se basa en las tasas

3 All moley

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al final del período sobre el que se informa.

El impuesto sobre la renta corriente es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente y se calcula sobre la renta neta gravable del año, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos 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

4. Administración de los riesgos financieros

Introducción y revisión general:

La Compañía está expuesto a los siguientes riesgos de instrumentos financieros:

- riesgo crediticio;
- riesgo de liquidez;
- riesgos de mercado; y
- riesgo operacional.

La importancia del riesgo se evalúa en el contexto de la Compañía en su conjunto y se mide en función de la asignación del capital regulatorio dentro de la Compañía.

Esta nota presenta información sobre los objetivos, políticas y procesos de la Compañía para medir y administrar el riesgo.

Marco de información general sobre la administración del riesgo:

La administración de la Compañía tiene la responsabilidad general del establecimiento y la supervisión del marco de administración de riesgos de la Compañía. La administración ha creado una serie de comités integrales, quienes son responsables de aprobar y supervisar las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, para establecer límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Las políticas y los sistemas de gestión de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de formación y gestión, tiene como objetivo desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

El Comité de Riesgos de la Compañía supervisa cómo la dirección supervisa el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos de la Compañía y revisa la idoneidad del marco de gestión de riesgos en relación con los riesgos que enfrenta la Compañía. El Comité de Riesgos de la Compañía cuenta con la asistencia de los otros comités en su función de supervisión.

Mall (moley)

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Riesgo de crédito:

El "riesgo de crédito" es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y surge principalmente de los préstamos y arrendamientos financieros. A los efectos de la presentación de informes de administración de riesgos, la Compañía considera y consolida todos los elementos de la exposición al riesgo de crédito, por ejemplo, el riesgo de impago del deudor individual y sectorial.

Para minimizar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites a los préstamos otorgados individualmente. El Comité de Crédito vigila periódicamente las políticas con relación a montos máximos y plazos de financiamiento.

De igual forma, se apoya sobre controles preventivos para asegurarse que las condiciones del crédito y los requisitos legales para que los desembolsos se cumplan y, por otra parte, sobre controles para monitorear la evolución de la situación financiera de los prestatarios y de los sectores económicos relacionados, permitiendo evaluar los riesgos potenciales de pérdida y de ser el caso, las provisiones requeridas.

Los controles incluyen gestiones de cobros quincenales para una parte de la cartera de préstamos y mensuales para los arrendamientos.

A continuación, se presenta la calidad de la cartera de préstamos y arrendamientos:

2023	Riesgo Bajo	Riesgo Significativo	Riesgo de Incumplimiento	Total
Cartera de préstamos bruta	22,399,330	979,613	579,228	23,958,171
Cartera de arrendamientos financieros bruta	15,898,683	842,030	333,101	17,073,814
Cartera bruta	38,298,013	1,821,643	912,329	41,031,985
Intereses por cobrar	53,003	-	-	53,003
Intereses, seguros y comisiones no ganadas	(8,726,844)		1-	(8,726,844)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(17,164)	(158,869)	(405,690)	(581,723)
	29,607,008	1,662,774	506,639	31,776,421
2022				
Cartera de préstamos bruta	22,727,380	683,104	461,091	23,871,575
Cartera de arrendamientos financieros bruta	13,445,335	528,818	325,908	14,300,061
Cartera bruta	36,172,715	1,211,922	786,999	38,171,636
Intereses por cobrar	59,894	-	-	59,894
Intereses, seguros y comisiones no ganadas	(7,012,544)	-	-	(7,012,544)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(28,229)	(225,706)	(457,532)	(711,467)
	29,191,836	986,216	329,467	30,507,519

Las clasificaciones de la calidad de préstamos y arrendamientos financieros están reveladas en la Nota 3 *Medición de la Pérdida de Crédito Esperada (PCE)*. Riesgo de mercado:

El "riesgo de mercado" es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tipos de interés y diferenciales crediticios (no relacionados con cambios en la

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

posición crediticia del deudor/emisor) – y que afectarán los ingresos de la Compañía o el valor de sus tenencias de instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado de la Compañía es gestionar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables para asegurar la solvencia de la Compañía al tiempo que se optimiza la rentabilidad del riesgo.

Riesgo de tasa de interés:

La Compañía está expuesta a varios riesgos asociados con los efectos de las fluctuaciones que prevalecen en los niveles de tasa de interés y sus flujos de efectivo. La Administración de la Compañía mantiene controles sobre el riesgo de tasa de interés. El riesgo de tasa de interés está incluido en el riesgo de mercado.

La Compañía está expuesta a las fluctuaciones de las tasas de interés que podrían afectar de manera desventajosa la relación entre los intereses cobrados sobre los activos financieros y los intereses pagados sobre las fuentes de financiación.

La Administración de la Compañía mantiene controles periódicos sobre el riesgo de tasa de interés, el cual incluye la revisión de los vencimientos de sus activos y pasivos con tasas de interés. Un aumento o disminución del 1% en la tasa de interés de mercado, no generaría una variación en los ingresos por intereses en la cartera existente dado que los préstamos y arrendamientos financieros son otorgados con tasas fijas por el plazo del préstamo.

La siguiente tabla ilustra los gastos por intereses, así como la sensibilidad razonable de los posibles cambios en las tasas de interés para deudas existentes, a la fecha del estado de situación financiera:

	2023	2022
Pasivos		
Gastos por intereses por deudas bancarias	702	8,752
Aumento del 1%	7	88
Disminución del 1%	(7)	(88)

Un aumento o disminución del 1% en la tasa de interés del mercado, no generaría una variación en los egresos por intereses sobre los bonos corporativos, ya que fueron pactados a una tasa fija, por la duración de los bonos que vencen el 16 de enero de 2026.

Riesgo de liquidez:

El "riesgo de liquidez" es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez surge de desajustes en el cronograma y los montos de los flujos de efectivo, que es inherente a las operaciones de la Compañía.

La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacerle frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con el efectivo en bancos y/o activos de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

16 Attack

molios

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

El análisis de los vencimientos de los instrumentos financieros determinados con base al período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual, y sus flujos futuros de capital sin descontar, se detallan a continuación:

	Valor libros	Valor futuro	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Al 31 de Marzo de 2023					
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	349,327	349,327	349,327	1-	_
Préstamos y arrendamientos	31,776,421	64,360,918	9,591,024	28,756,222	26,013,672
	32,125,748	64,710,245	9,940,351	28,756,222	26,013,672
Pasivos					
Deudas bancarias	54,223	54,223	54,223	-	_
Bonos corporativos	12,238,816	16,025,184	1,440,000	14,585,184	_
Pasivo por arrendamientos	139,629	139,629	88,453	51,176	_
Cuentas por pagar accionistas	16,963,552	16,963,552	1,253,696	8,108,313	7,601,543
Total de pasivos	29,396,220	33,182,588	2,836,372	22,744,673	7,601,543
Posición neta	2,729,528	31,527,657	7,103,979	6,011,549	18,412,129
	Valor	Valor	Menos de 1	De 1 a 5	Más de 5
	libros	futuro	año	años	años
Al 31 de Marzo de 2022					
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	752,564	752,564	752,564		-
Préstamos y arrendamientos	30,507,519	59,563,444	9,832,275	_27,883,388	21,847,781
Destant	31,260,083	60,316,008	10,584,839	27,883,388	21,847,781
Pasivos	4 000 500				
Deudas bancarias	1,032,500	1,093,750	64,583	1,029,167	-
Bonos corporativos	12,238,816	17,465,184	1,440,000	16,025,184	-
Pasivo por arrendamientos	173,252	181,417	82,804	98,613	-
Cuentas por pagar accionistas	<u>15,755,315</u> <u>29,199,883</u>	15,755,315	3,000,068	12,000,000	755,247
Total de pasivos	29 199 XXX	34,495,666	4,587,455	29,152,964	755,247
Posición neta	2,060,200	25,820,342	5,997,384	(1,269,576)	21,092,534

Riesgo operacional:

El "riesgo operativo" es el riesgo de pérdidas directas o indirectas que surgen de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología y la infraestructura de la Compañía, y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez, tales como los que surgen de requisitos legales y reglamentarios y normas generalmente aceptados de comportamiento corporativo. Los riesgos operativos surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operativo con el fin de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y daños a la reputación de la Compañía con la rentabilidad y la innovación generales. En todos los casos, la política de la Compañía requiere el cumplimiento de todos los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Mall moliny

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

El Comité de Riesgos es responsable del desarrollo e implementación de controles para abordar el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales de la Compañía para la gestión del riesgo operativo en las siguientes áreas:

- Definición de estrategias e implementación de los Planes de Continuidad de Negocios de los procesos críticos.
- Identificación y evaluación de los riesgos.
- Reporte de eventos de pérdidas e incidentes.
- Evaluación y seguimiento de acciones mitigantes de los riesgos.
- Evaluar los riesgos operativos en las nuevas iniciativas.
- Entrenamientos periódicos al personal de las áreas.

5. Administración del capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es garantizar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, así como mantener una estructura de capital óptima que reduzca el costo de capital. La Compañía en cumplimiento con la Ley No.42 que reglamenta las operaciones de empresas financieras debe mantener un capital pagado de B/.500,000. La Compañía mantiene un capital pagado de B/.600,000.

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es una medición basada en el mercado. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio a que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

La Compañía no mantiene activos y pasivos registrados a valor razonable en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable:

La siguiente tabla establece los valores razonables de los instrumentos financieros que no se miden a valor:

	2023		20	2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	
Activos					
Efectivo y depósitos en bancos	349,327	349,327	752,564	752,564	
Préstamos y arrendamientos	31,776,421	38,035,288	30,507,519	36,617,831	
	32,125,748	38,384,615	31,260,083	37,370,395	
Pasivos					
Deudas bancarias	54,223	54,223	1,032,500	991,514	
Bonos corporativos	12,238,816	13,596,272	12,238,816	14,179,042	
Pasivo por arrendamientos	139,629	139,629	173,252	173,252	
Cuentas por pagar accionistas	16,963,552	16,963,552	15,755,315	15,755,315	
	29,396,220	30,753,676	29,199,883	31,099,123	

18

HAII loude

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Para determinar el valor razonable de las cartera de préstamos y arrendamientos financieros por cobrar se descontaron los flujos de efectivos futuros a tasas actuales de mercado. Para determinar el valor razonable de los bonos por pagar, deudas bancarias, pasivos por arredndamientos y cuentas por pagar accionistas se descontaron los flujos de efectivos futuros usando las tasas de intereses actuales de mercado.

El valor razonable se incluye dentro del Nivel 3 de la jerarquía.

7. Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se presenta a continuación:

	2023	2022
Caja menuda	5,235	5,235
Cuentas corrientes y ahorros	294,092	697,329
Depósitos a plazo	50,000	50,000
	349,327	752,564

8. Préstamos y arrendamientos financieros por cobrar

Los préstamos y arrendamientos financieros por cobrar se presentan a continuación:

	2023	2022
Sector privado	10,307,233	9,165,577
Sector gobierno	27,274,403	26,500,366
Jubilados	2,278,673	2,304,464
Otros	1,171,676	201,229
	41,031,985	38,171,636
Intereses por cobrar	53,003	59,894
Intereses, seguros y Comisiones no ganadas	(8,726,844)	(7,012,544)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(581,723)	(711,467)
	31,776,421	30,507,519

Arrendamientos financieros por cobrar:

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

	2023	2022
Menor de 1 año	3,917,898	3,946,899
Entre 1 a 5 años	10,484,393	9,058,674
Más de 5 años	2,671,523	1,294,488
Total de pagos mínimos por arrendamientos financieros	17,073,814	14,300,061

19

ATALA HAI

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

El movimiento de la provisión para pérdidas crediticias esperadas de posibles préstamos y arrendamientos financieros por cobrar es el siguiente:

Préstamos y Arrendamientos	2023	2022
Saldo al inicio del año	(608,312)	(683,780)
Ajuste cargada a resultados	46,986	20,370
Recuperación de préstamos castigados, neto	(186, 189)	(146,200)
Créditos castigados	165,792	98,143
Saldo al final del período	(581,723)	(711,467)

9. Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras se presentan a continuación:

2023 Costo	Propiedad	Mejoras a la propiedad	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipos rodantes	Equipo de cómputo	Otros Equipos	Total
Saldo al inicio del año Adiciones Disposición	76,050	2,289	277,030 620	100,851	347,056 1,359	123,974	927,250 1,979
Saldo al final del período	76,050	2,289	277,650	92,851	348,415	123,974	(8,000) 921,229
Depreciación acumulada Saldo al inicio del año Depreciación Disposición Saldo al final del período	(72,589) - - (72,589)	(2,289)	(257,354) (2,442) (259,796)	(65,446) (2,611) 	(328,613) (2,455) ———————————————————————————————————	(119,992) (650) - (120,642)	(846,283) (8,158) 8,000 (846,441)
Valor en libros	3,461		17,854	32,794	17,347	3,332	74,788

2022	Propiedad	Mejoras a la propiedad	Mobiliarios y equipos de oficina	Equipos rodantes	Equipo de cómputo	Otros Equipos	Total
Costo Saldo al inicio del año	70.050	0.000	070.070				
	76,050	2,289	270,879	88,851	339,104	123,124	900,297
Adiciones	-	-	3,807	-	7,196	850	11,853
Disposición	-	-	-	-	-	-	_
Saldo al final del período	76,050	2,289	274,686	88,851	346,300	123,974	912,150
Depreciación acumulada							
Saldo al inicio del año	(70,867)	(2,289)	(249,271)	(55,799)	(318.578)	(115,488)	(812, 292)
Depreciación	(605)	<u>-</u>	(2,380)	(2,012)	(4,687)	(1,601)	(11,285)
Disposición		-		-	-	(.,,,,	(, = 0 0)
Saldo al final del período	(71,472)	(2,289)	(251,651)	(57,811)	(323,265)	(117,089)	(823,577)
Valor en libros	4,578		23,035	31,040	23,035	6,885	88,573

Market

HI 1/ makes

20

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

10. Arrendamientos

Activos por derecho de uso:

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

	2023	2022
Saldo Inicial	236,544	232,913
Mejoras	-	66,289
Depreciación	(30,542)	(30,099)
Cancelaciones	(2,536)	-
Saldo al final del período	203,466	269,103

Los cambios en los pasivos por arrendamientos financieros de la Compañía producto de las actividades de financiamiento son clasificados como sigue:

	2023	2022
Saldo Inicial	164,921	193,880
No flujos de efectivo:		
Cancelaciones anticipadas	(2,536)	-
Flujos de efectivo:		
Pagos	(22,756)	(20,628)
Saldo al final del período	139,629	173,252
0:		20 2 2000
Circulante	88,453	74,710
No circulante	51,176	98,542
Saldo al final del período	139,629	173,252

11. Otros activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2023	2022
Gastos pagados por anticipados	407,202	532,709
Reclamos por cobrar	16,321	31,927
Depósitos en garantía	11,228	10,028
Otros	229,183	207,293
Total de otros activos	663,934	781,957

Hall [moling

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

12. Deudas bancarias

Las deudas bancarias se presentan a continuación:

	2023	2022
Sobregiros Autorizados	54,223	30,847
Líneas de crédito	-	1,000,000
	54,223	1,030,847

Los préstamos mediante líneas de créditos están negociados con tasas de interés que oscilan entre 5.0% y 7.8% (2022: 3.5% y 6.0%), con vencimientos hasta enero 2024. Estos préstamos están garantizados sobre contrato de pignoración de pagarés y cesión de pagos de cartera.

Los cambios en los pasivos por deudas bancarias de la Compañía producto de las actividades de financiamiento son clasificados como sigue:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	145,023	1,000,000
Flujos recibidos por sobregiros neto	-	30,847
Pagos realizados a sobregiros neto	(90,800)	-5
Saldo al final del período	54,223	1,030,847

Al 31 de marzo de 2023, la Compañía mantiene líneas de créditos aprobadas por B/.9,691,000 (2022: B/.9,691,000).

13. Bonos corporativos

Los cambios en los pasivos por los bonos corporativos de la Compañía producto de las actividades de financiamiento son clasificados como sigue:

	2023	2022
Bonos corporativos tipo Serie "A"	(12,000,000)	(12,000,000)

La Superintendencia del Mercado de Valores autorizó a la Compañía un programa de Bonos rotativos hasta por treinta millones de balboas (B/.30,000,000). La Serie "A" fue emitida por doce millones de balboas (B/.12,000,000) con vencimiento en enero de 2026, con una tasa fija de interés anual de 12% pagadera trimestralmente. La Compañía realizará un solo pago a capital en la fecha de vencimiento de la Serie o hasta su redención anticipada. Los bonos están respaldados por el crédito general de la Compañía. Esta emisión no cuenta con garantías reales, ni personales, si con fondo económico que garantice el repago de capital.

22

HAII moling

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

14. Otros pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	2023	2022
Liquidación préstamos y arrendamientos financieros	462,631	252,627
Devoluciones y reservas varias	259,028	244,074
Otros impuestos	364,097	318,202
Impuesto sobre la renta por pagar	17,908	-
Seguros	484,433	471,183
Otros	702,274	463,954
	2,290,371	1,750,040

15. Patrimonio

Capital en acciones:

La Compañía cuenta con 6,000 acciones emitidas y en circulación cuyo valor nominal por acción es de B/.100.

Dividendos:

Mediante acta de Junta Directiva con fecha 25 de marzo de 2023 se autorizó el pago de dividendos por la suma de B/.40,000.00 (2022: B/.130,000.00).

16. Gastos generales y administrativos

Los gastos generales y administrativos se detallan a continuación:

	2023	2022
Gastos de Personal	364,441	351,885
Honorarios profesionales	21,319	32,475
Servicios públicos	17,913	17,401
Otros impuestos	34,723	35,896
Donaciones y contribuciones	12,650	7,450
Depreciación	39,505	42,189
Seguros	341,213	378,146
Otros	220,840	138,534
	1,052,604	1,003,976

All moles

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

17. Gasto de impuesto sobre la renta neto

El impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2023	2022
Corriente Diferido	20,755 7.504	15,059 (4,795)
Gasto de impuestos sobre la renta, neto	28,259	10,264

Las principales partidas del gasto por impuestos y la conciliación entre el gasto por impuesto esperado basado en la tasa impositiva efectiva de la Compañía al 25% para 2023 y 2022 y el gasto por impuestos reportado en el estado de ganancia o pérdida se muestra a continuación:

	2023	2022
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	25,893	(57,469)
Gasto de impuesto sobre la renta calculado aplicando la tasa vigente de 25% a la		
Utilidad (pérdida) en libros	6,473	(14,367)
Ingresos exentos y no gravables	(12,555)	(1,897)
Gastos no deducibles	26,837	6,235
Cálculo Alterno Impuesto	=	25,088
Efecto por impuesto sobre la renta diferido	7,504	(4,795)
Gasto de impuestos sobre la renta, neto	28,259	10,264

De acuerdo a la Ley 8 del 15 de marzo de 2010, que indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000.00) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre lo que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Si por razón del pago del Impuesto sobre la Renta se incurriese en pérdidas, la empresa podrá solicitar a la Dirección General de Ingresos la no aplicación del cálculo alterno. Igual solicitud podrá hacer el contribuyente cuya tasa efectiva del Impuesto sobre la Renta exceda las tarifas establecidas del 25%.

De acuerdo a las regulaciones fiscales vigentes, las declaraciones del impuesto sobre la renta, están sujetas a revisión por las autoridades fiscales para los tres últimos períodos fiscales, inclusive la del año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

Activo por impuesto diferido:

El activo por impuesto sobre la renta diferido fue calculado utilizando la tasa de impuesto del 25% aplicada a las diferencias temporales. El impuesto sobre la renta diferido se genera de la provisión para pérdidas crediticias esperadas.

El movimiento del activo por impuesto sobre la renta diferido se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo inicial	156,807	175,305
Diferimiento reconocido en resultado	(7,504)	4,795
Saldo al final del período	149,303	180,100

18. Saldos y transacciones con relacionadas

A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales. Los saldos por pagar normalmente se liquidan en efectivo. Los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan a continuación:

Activos	2023	2022
Préstamos y Arrendamientos Financieros por cobrar, neto	226,010	58,893
Activos por derecho de uso	47,793	184,578
Otros activos	3,038	1,784
Cuentas por pagar – accionistas	16,963,552	15,755,247
Pasivo por arrendamientos	53,958	87,357
Reserva de Capital	11,418	39,723
Transacciones		
Ingreso por intereses y comisiones de manejo	2,981	1,016
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos	885	1,376
Gasto de depreciación por derecho de uso de activos arrendados	7,965	7,965

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave ascendió a B/. 82,891 (2022: B/. 83,824).

Los cambios en las cuentas por pagar accionistas de la Compañía producto de las actividades de financiamiento son clasificados como sigue:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	16,808,552	16,855,247
Pagos	-	(1,100,000)
Flujos recibidos	155,000	-
Saldo al final del período	16,963,552	15,755,247

HA-11 (moles)

Notas a los Estados Financieros 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

19. Información por segmentos

Los información relacionada con los segmentos de operación en base a los negocios de la Empresa se pueden analizar como sigue:

		2023	
	Préstamos	Arrendamientos	Total
Ingresos por Intereses y comisiones			
Intereses ganados	635,716	306,800	942,516
Comisiones por manejo	282,784	66,035	348,819
Ingresos por segmentos	918,500	372,835	1,291,335
Otras partidas no monetarias			
Ajuste de provisión para pérdidas crediticias esperadas	54,171	(7,185)	46,986
Resultado del segmento antes de impuesto	972,671	365,650	1,338,321
Activos del Segmento	21,357,549	10,418,872	31,776,421
		2022	
	Préstamos	2022 Arrendamientos	Total
Ingresos	Préstamos		Total
Ingresos netos por intereses	Préstamos 641,105		Total
Ingresos netos por intereses Comisiones de manejo		Arrendamientos	
Ingresos netos por intereses Comisiones de manejo Ingresos por segmentos	641,105	Arrendamientos 271,045	912,150
Ingresos netos por intereses Comisiones de manejo Ingresos por segmentos Otras partidas no monetarias	641,105 297,892 938,997	Arrendamientos 271,045 64,038	912,150 361,930 1,274,080
Ingresos netos por intereses Comisiones de manejo Ingresos por segmentos Otras partidas no monetarias Gasto de provisión para pérdidas crediticias esperadas	641,105 297,892 938,997 7,139	271,045 64,038 335,083	912,150 361,930 1,274,080 20,370
Ingresos netos por intereses Comisiones de manejo Ingresos por segmentos Otras partidas no monetarias	641,105 297,892 938,997	271,045 64,038 335,083	912,150 361,930 1,274,080

Conciliación de la información de segmentos operativos a los estados financieros de la Empresa :

Resultado del período Resultado de los segmentos antes de impuesto Montos no asignados Pérdida neta	2023 1,338,321 (1,340,687) (2,366)	2022 1,294,450 (1,362,183) (67,733)
Activos Activos de los segmentos Montos no asignados Total de Activos	31,776,421 1,769,115 33,545,536	30,507,519 2,325,910 32,833,429
Pasivos Total de Pasivos no asignados	31,722,591	31,066,855

Milled Markey