

Informe de los Auditores Independientes a la Junta

Directiva y Accionistas de

FINCAP, S.A.

(Financiera Panamá)

Estados Financieros

Por el año terminado al 30-06-21

26 de octubre de 2021

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Estados Financieros e Información Adicional

Año terminado el 30 de junio de 2021

Tabla de Contenido

Formularios

Información General	EF-1
Informe de los Auditores Independientes	EF-2
Estado de Situación Financiera	EF-3
Estado de Resultados Integrales	EF-4
Estado de Cambios en la Posición de los Accionistas	EF-5
Estado de Flujos de Efectivo	EF-6
Notas a los Estados Financieros	EF-7
Información Adicional	
Detalle del Efectivo en Caja y Bancos	IA-1
Detalle del Saldo de la Cartera de Préstamos	IA-2
Detalle de la Cartera Crediticia	IA-3
Movimiento de la Cartera Crediticia	IA-4
Detalle de la Morosidad de la Cartera Crediticia	IA-5
Detalle de las Inversiones	IA-6
Monto de Obligaciones Bancarias	IA-7
Monto de Préstamos Recibidos de Otras Fuentes	IA-8
Detalle de Cuentas Malas	IA-9
Detalle de los Préstamos por Cobrar	IA-10
Indicadores financieros	IA-11

Estados Financieros e Información GeneralNOMBRE DE LA EMPRESA: **FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)**

DIRECCIÓN: AVENIDA PERÚ, CASA No.37-159, BELLA VISTA, CIUDAD DE PANAMÁ

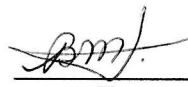
TELÉFONO: 214-6600 APARTADO: 0816-02858 ZONA

DIGNATARIOS:

NOMBRE	CARGO
ROBERTO HOMSANY	PRESIDENTE
AMALIA AMY HOMSANY	TESORERO
ROBERTO HOMSANY	SECRETARIO

GERENTE GENERAL: ROBERTO HOMSANY
NombreREPRESENTANTE LEGAL: ROBERTO HOMSANY
NombreNÚMERO DE EMPLEADOS: 11

CERTIFICADO POR EL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO:

<u>Bartolomé Mafla H.</u>	<u>8-372-217</u>	<u>2867</u>	<u></u>
Nombre	Cédula	Número de la licencia	Firma

EF-2

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE FINCAP, S.A. (FINANCIERA PANAMA)

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) (la Financiera), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021 y los estados de resultados integrales, de cambios en la posición de los accionistas y de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la Opinión con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) al 30 de junio de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la Opinión con Salvedades

Los préstamos por cobrar, netos y las cuentas por cobrar factoring, netas detallados en la Nota 7 y 8 por B/.3,997,034 (2020: B/.5,147,575) y B/.339,399 (2020: B/.385,151) respectivamente, son instrumentos financieros y la Financiera al 30 de junio de 2021, no ha completado la evaluación y análisis contable de la NIIF 9 instrumentos financieros, la cual establece que la Administración debe realizar los trabajos de diseños, desarrollo y ejecución de los modelos, sistemas y procesos para establecer la clasificación, valoración y el reconocimiento de los activos financieros para generar los cálculos de las pérdidas esperadas correspondiente, que deben ser aplicable bajo esta nueva Norma efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Los efectos del no cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera, en referencia, no ha sido determinada en los estados financieros.

La Ley No.42 del 2001, y adicionalmente, de acuerdo al Artículo 1011, del Código Fiscal, establece que las entidades financieras reguladas por esta Ley, pagarán el impuesto anual del dos punto cinco por ciento (2.5%) de su capital pagado al 31 de diciembre de cada año. Este impuesto no excederá en ningún caso de cincuenta mil Balboas B/.50,000. FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) no está cumpliendo con el pago de este impuesto de licencia para las financieras. Esto quiere decir que si FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) es sometida a una auditoría fiscal, podrán ser penalizados con multas y recargos, por el incumplimiento del mismo.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Financiera de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Incertidumbre Material Relacionada con la Empresa en Funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 5 a los estados financieros que indica que la Financiera presenta durante el año terminado el 30 de junio de 2021, pérdida neta de B/.50,228 (2020: B/.102,261), un déficit acumulado de B/.3,170,001 (2020: B/.3,119,773) y que, a esa fecha el pasivo de la Financiera excedía a sus activos en B/.1,391,619 (2020: B/.1,341,391) y posición de los accionistas B/.1,391,619 (2020: B/.1,341,391) Como se menciona en la Nota 5, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones expuestas en la Nota 5, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según a juicio profesional, han sido las más significativas en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Además de las cuestiones descritas en las secciones de Fundamento de la Opinión con Salvedades e Incertidumbre Material Relacionadas con la Empresa en Funcionamiento, hemos determinado que no existen cuestiones clave de la auditoría adicionales que deben comunicarse en nuestro informe.

Asunto de Énfasis

Sin calificar la opinión, llamamos la atención de la Nota 9 de los estados financieros donde se revela la existencia de saldos por cobrar y pagar entre partes relacionadas. La Financiera es miembro de un grupo de empresas que tienen administración conjunta, que ejercen influencia importante en las decisiones administrativas y de operaciones de todas las entidades relacionadas. Por consiguiente, ciertas transacciones entre el grupo reflejan intereses comunes. Adicionalmente, llamamos la atención a la Nota 20 de los estados financieros que indican que la Financiera actualmente mantiene demandas que al cuantificarlas suman una mayor cuantía que incluyen acción de secuestros y embargos.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno de la Financiera en Relación con los Estados Financieros

La Administración de la Financiera es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Financiera de continuar como empresa en funcionamiento, haciendo las revelaciones requeridas según corresponda y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Financiera o de cesar sus operaciones.

Los integrantes del gobierno de la Financiera son responsables de la supervisión de información financiera de la Financiera.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Financiera.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Financiera para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Financiera deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Financiera en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización planificada de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Financiera una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Financiera, determinamos las que han sido de lo más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería de comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Bartolomé Mafla H.

Panamá, República de Panamá.
26 de octubre de 2021

**Estado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2021**

	Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS			
Efectivo en caja y bancos	6 B/.	5,744	B/. 10,305
Préstamos por cobrar, netos	7	2,090,718	2,163,296
Cuentas por cobrar factoring, netas	8	314,688	360,429
Cuentas por cobrar entre partes relacionadas	9	6,483,193	6,494,245
Impuestos pagados por anticipado	10	102,347	102,261
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	20,233	37,076
Depósitos en garantía y otros activos	12	<u>1,205,645</u>	<u>1,194,294</u>
Total de activos		<u>B/. 10,222,568</u>	<u>B/. 10,361,906</u>
PASIVOS Y POSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS			
Pasivos			
Cuentas por pagar	13	173,471	269,495
Adelantos recibidos de clientes		5,738	4,741
Gastos e impuestos acumulados por pagar	14	26,318	6,419
Cuentas por pagar entre partes relacionadas	9	11,373,807	11,374,407
Provisión para prima de antigüedad e indemnización	15	34,845	45,926
Otros pasivos		<u>8</u>	<u>2,309</u>
Total de pasivos		<u>11,614,187</u>	<u>11,703,297</u>
Contingencias	20		
Posición de los accionistas			
Capital social común	16	1,800,000	1,800,000
Déficit acumulado		(3,170,001)	(3,119,773)
Impuesto complementario		<u>(21,618)</u>	<u>(21,618)</u>
Total de posición de los accionistas		<u>(1,391,619)</u>	<u>(1,341,391)</u>
Total de pasivos y posición de los accionistas		<u>B/. 10,222,568</u>	<u>B/. 10,361,906</u>

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

Estado de Resultados Integrales
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

	Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos			
Intereses devengados	B/.	364,868	B/. 710,491
Comisiones y manejos		46,129	89,388
Comisiones de cierre ganadas factoring		375	2,130
Otros ingresos		<u>112,227</u>	<u>79,981</u>
Total de ingresos		<u>523,599</u>	<u>881,990</u>
Gastos de operación y financiamiento			
Honorarios profesionales		(232,738)	(545,822)
Salarios y otros beneficios a empleados	17	(117,137)	(242,269)
Alquileres	9	(36,000)	(36,000)
Electricidad, agua y teléfono		(15,382)	(26,336)
Reparaciones y mantenimientos		(9,206)	(8,863)
Depreciación y amortización	11	(8,039)	(17,767)
Seguros		(965)	(12,724)
Impuestos		(4,515)	(2,872)
Intereses pagados		-	(1,075)
Otros gastos de operación	18	<u>(149,845)</u>	<u>(90,523)</u>
Total de gastos de operación y financiamiento		<u>(573,827)</u>	<u>(984,251)</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(50,228)	(102,261)
Impuesto sobre la renta	19	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida		<u>B/. (50,228)</u>	<u>B/. (102,261)</u>

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

Estado de Cambios en la Posición de los Accionistas
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

	Nota	Capital social común	Déficit acumulado	Impuesto complementario	Total
Saldo al 1 de julio de 2019		B/. 1,800,000	B/. (3,017,512)	B/. (21,618)	B/. (1,239,130)
Pérdida		<u>-</u>	<u>(102,261)</u>	<u>-</u>	<u>(102,261)</u>
Saldo al 30 de junio de 2020	16	1,800,000	(3,119,773)	(21,618)	(1,341,391)
Pérdida		<u>-</u>	<u>(50,228)</u>	<u>-</u>	<u>(50,228)</u>
Saldo al 30 de junio de 2021	16	<u>B/. 1,800,000</u>	<u>B/. (3,170,001)</u>	<u>B/. (21,618)</u>	<u>B/. (1,391,619)</u>

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

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

	Notas	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo por actividades de operaciones			
Pérdida	B/.	(50,228)	B/. (102,261)
Ajustes por:			
Depreciación y amortización de mobiliario, equipo y mejoras	11	8,039	17,767
Provisión de prima de antigüedad e indemnización	15	<u>3,490</u>	<u>3,846</u>
Resultados de las operaciones antes del movimiento en el capital de trabajo:		(38,699)	(80,648)
Préstamos por cobrar		72,578	344,984
Cuentas por cobrar factoring		45,741	52,947
Impuestos pagados por anticipado		(86)	-
Depósitos en garantía y otros activos		(11,351)	(12,454)
Cuentas por pagar		(96,024)	(4,530)
Adelantos recibidos de clientes		997	430
Gastos e impuestos acumulados por pagar		19,899	(19)
Otros pasivos		(2,301)	(7,603)
Pagos realizados a la prima de antigüedad e indemnización	15	<u>(14,571)</u>	<u>(8,088)</u>
Flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación		<u>(23,817)</u>	<u>285,019</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de mobiliario y equipo	11	(5,721)	(3,985)
Ajuste reclasificación	11	550	-
Ventas de equipo rodante	11	<u>13,975</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>8,804</u>	<u>(3,985)</u>
Flujos de efectivo actividades de financiamiento			
Sobregiro bancario		-	(37,328)
Arrendamientos		-	(11,736)
Cuentas por cobrar y pagar entre partes relacionadas		<u>10,452</u>	<u>(254,205)</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento		<u>10,452</u>	<u>(303,269)</u>
Disminución en el efectivo		(4,561)	(22,235)
Efectivo al inicio del año		<u>10,305</u>	<u>32,540</u>
Efectivo al final del año	6	<u>B/. 5,744</u>	<u>B/. 10,305</u>

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2021**

(1) Información corporativa

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) (la Financiera), fue constituida, bajo la Ley de sociedades anónimas en la República de Panamá, mediante escritura pública No.13921 del 30 de diciembre de 1995, y está inscrita en el Registro Público en el Rollo 48123, Imagen 61 y Ficha 309862 de la sección mercantil. La actividad principal de la Financiera es el otorgamiento de préstamos personales concedidos principalmente a jubilados y transportistas. Además, realiza operaciones de compra en descuentos de facturas emitidas por terceros.

La Financiera está regulada y supervisada por el Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la Ley No.42 del 23 de julio de 2001.

La oficina principal de la Financiera se encuentra ubicada en Avenida Perú y calle 38, Bella Vista, Ciudad Panamá, República de Panamá.

La Financiera es miembro de un grupo de empresas que tienen Administración conjunta y accionistas comunes, quienes ejercen influencia importante en las acciones administrativas y de operación de las empresas relacionadas. Por consiguiente, ciertas transacciones entre el Grupo reflejan el grado de afiliación bajo el cual las empresas operan.

Los estados financieros al 30 de junio de 2021, fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Financiera el 26 de octubre de 2021.

(2) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 30 de junio de 2021, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(3) Base para la preparación de los estados financieros**(a) Base de valuación y moneda de presentación**

Los estados financieros de FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) al 30 de junio de 2021, fueron preparados bajo las bases de costo histórico. Estos estados financieros están expresados en Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá la cual, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar utiliza el Dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información presentada en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Financiera.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(3) Base para la preparación de los estados financieros (Continuación)

(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas (continuación)

En los estados financieros correspondientes al período terminado el 30 de junio de 2021, la Financiera utilizó ocasionalmente estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Reserva para posibles préstamos incobrables.
- La vida útil del mobiliario, equipo y mejoras.
- Provisión de prima de antigüedad e indemnización.

Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 30 de junio de 2021, sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas del estado de resultados integrales.

(c) Comparación de la información

Conforme a lo exigido por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" la información presentada en los estados financieros referida al año 2020, se presenta para efectos comparativos con la información similar al año 2021.

(d) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones aún no adoptadas

NIIF 9 Instrumentos Financieros, esta versión final de julio de 2014, reemplazará todas las versiones anteriores de la NIIF 9 emitidas, completando de esta forma el proceso de reemplazo de la NIC 39. La vigencia de esta norma es para los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2018.

(4) Resumen de las principales políticas de contabilidad

(a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos está representado por el dinero en efectivo y cuentas corrientes bancarias, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres (3) meses desde la fecha de adquisición.

(b) Préstamos por cobrar, netos

Los préstamos por cobrar, netos se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos bajo el método de acumulación con base a valor principal pendiente de cobro y las tasas de intereses pactados.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(4) Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

(b) Préstamos por cobrar, netos (continuación)

Los préstamos incobrables son establecidos a través de cargos directos al gasto de operaciones basado en varios factores que incluyen, entre otros, la revisión analítica de la experiencia de pérdidas en préstamos por cobrar, la revisión de préstamos problemáticos, la evaluación del monto de la provisión en relación con la antigüedad de los préstamos por cobrar y el juicio de la Administración con respecto a las condiciones presentes y futuras relativas a la cartera de préstamos por cobrar existentes.

(c) Cuentas por cobrar factoring, netas

Las cuentas por cobrar factoring, netas son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente medidas al costo amortizado utilizando el método de interés, menos una provisión para posibles cuentas incobrables, si hubiere. Los principales factores considerados para determinar si las cuentas por cobrar presentan deterioro son los siguientes: dificultades financieras importantes del deudor, posibilidades de que el deudor entre en bancarota, incumplimiento o atrasos en los pagos. La Financiera tiene como política retener una porción de las cuentas por cobrar dependiendo de los riesgos y plazos, la cual se presenta en la Nota 8 bajo el rubro de cuentas por cobrar factoring.

(d) Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas son llevadas al costo histórico.

Los saldos y transacciones entre partes relacionadas a fin de año no tienen garantías, no generan interés y su cancelación se hace en efectivo. No se han recibido garantías, para ninguna cuenta por cobrar y pagar de alguna parte relacionada. Para el año terminado al 30 de junio de 2021, la Financiera no ha hecho ninguna provisión para cuentas dudosas relacionadas con montos que adeudan las partes relacionadas.

(e) Mobiliario, equipo y mejoras, neto

El mobiliario, equipo y mejoras adquiridos para la operación de la Financiera se presentan en el estado de situación financiera al costo de adquisición menos su depreciación y amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como activo separado según corresponda, sólo cuando es probable que la Financiera obtenga beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el estado de resultados integrales durante el período financiero en el cual se incurren.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(4) Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

(e) Mobiliario, equipo y mejoras, neto (continuación)

La depreciación es cargada para ser disminuida del costo de los activos, sobre la vida de servicio estimada de los bienes relacionados, utilizando el método de línea recta. La vida útil de los activos fijos es como sigue:

	<u>Vida útil estimada</u>
Mobiliario y equipo	10 años
Mejoras a la propiedad arrendada	10 años
Equipo electrónico	8 años
Equipo rodante	6 años
Equipo de cómputo	3 años

Estas tasas de depreciación han sido determinadas en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos. La vida útil de los activos se evalúa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha del estado de situación financiera.

La ganancia o pérdida que se genera de la disposición o retiro de un activo es determinada como la diferencia entre el ingreso producto de la venta y el valor en libros del activo y es reconocida en el estado de resultados integrales.

(f) Activos disponibles para la venta

El saldo de activos disponibles para la venta, que representa autos re-poseídos y bienes secuestrados en disposición para venta, son presentados al menor valor de su saldo en libros o su valor razonable.

(g) Inversiones en acciones

La inversión en acciones se compone de acciones en sociedades en las cuales, la Financiera tiene influencia o vínculos de carácter permanente, y las mismas se registran bajo el método del costo, debido a que no cotizan en un mercado activo y su valor razonable no puede medirse con fiabilidad.

(h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comprenden principalmente montos pendientes de pagos por compras comerciales y costos relacionados, las mismas se presentan a su costo histórico.

(i) Adelantos recibidos de clientes

Los adelantos recibidos de clientes corresponden a depósitos por identificar recibidos como abono a los préstamos, los cuales son registrados como un pasivo por el monto de la contrapartida recibida hasta que sean identificados y aplicados a los clientes correspondientes.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(4) Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

(j) Provisión prima de antigüedad e indemnización

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 servicios; adicionalmente la Financiera está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

La Financiera ha establecido la provisión para prima de antigüedad del trabajador, en base al 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes y el 0.327% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones laborales vigentes.

(k) Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por intereses es acumulado sobre una base de tiempo de vigencia del préstamo, por referencia al principal pendiente y la tasa de interés aplicable.

El ingreso por interés es reconocido en el estado de resultados integrales para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método de cálculo de costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala el instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero.

El ingreso por comisiones sobre préstamos a corto plazo, se reconocen al momento de su cobro por transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o devengado.

(l) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el estado de resultados integrales cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(4) Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)

(m) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta está basado en los resultados del año, ajustados por partidas que no son gravables o deducibles del impuesto sobre la renta. El impuesto sobre la renta corriente, es la estimación del impuesto por pagar sobre la renta neta gravable, utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha del estado de situación financiera.

(n) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera de la Financiera cuando éstas se han convertido en parte obligada contractual del instrumento.

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación financiera de la Financiera cuando se lleva a cabo su adquisición.

Pasivos financieros y patrimonio

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Financiera una vez deducidos todos sus pasivos.

Instrumentos de capital

Los instrumentos de capital son registrados cuando se reciben netos de los costos directos de emisión.

(5) Empresa en funcionamiento

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento que contempla la realización de activos y la satisfacción de pasivos en el curso normal del negocio. Como se muestra en los estados financieros durante el año terminado el 30 de junio de 2021, la Financiera reflejó una pérdida neta de B/.50,228 (2020: B/.102,261) producto de sus operaciones y a esa fecha el pasivo excedía al activo por B/.1,361,619 (2020: B/.1,341,391) y mantiene déficit acumulado por B/.3,170,001 (2020: B/.3,119,773) y posición de los accionistas B/.1,391,619 (2020: B/.1,341,391)

Ante esta situación, la Administración de la Financiera seguirá desarrollando estrategias de cobros para la recuperación de las carteras de préstamos.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(6) Efectivo en caja y bancos

Al 30 de junio, el efectivo en caja y bancos está constituido de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Efectivo:</u>		
Caja	B/. 700	B/. 1,000
<u>Bancos:</u>		
Cuentas corrientes:		
Banco General, S.A.	1,791	4,328
Banco Aliado, S.A.	1,652	1,304
BAC International Bank, Inc.	951	1,837
Banco Nacional de Panamá	650	1,836
Subtotal	<u>5,044</u>	<u>9,305</u>
Total	<u>B/. 5,744</u>	<u>B/. 10,305</u>

(7) Préstamos por cobrar, netos

Al 30 de junio, la composición de la cartera de préstamos por cobrar, netos se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Préstamos:</u>		
Arrendamientos financieros	B/. 2,416,068	B/. 3,071,590
Autos	1,234,691	1,452,052
Personales	<u>346,275</u>	<u>623,933</u>
Subtotal	<u>3,997,034</u>	<u>5,147,575</u>
<u>Menos:</u>		
Reserva para posibles préstamos incobrables	(1,014,169)	(1,516,253)
Seguros no devengados	(434,901)	(596,828)
Intereses no devengados	(296,644)	(666,865)
Comisiones diferidas	(115,571)	(154,494)
Anticipos	(24,630)	(27,149)
Manejo no devengado	<u>(20,401)</u>	<u>(22,690)</u>
Subtotal	<u>(1,906,316)</u>	<u>(2,984,279)</u>
Total	<u>B/. 2,090,718</u>	<u>B/. 2,163,296</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(7) Préstamos por cobrar, netos (Continuación)

La Financiera mantiene morosidad en sus préstamos por cobrar que se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hasta 30 días	B/. 1,929,423	B/. 3,520,412
De 31 a 60 días	88,669	118,392
De 61 a 90 días	90,949	115,204
De 91 días y más	<u>1,887,993</u>	<u>1,393,567</u>
Total	<u>B/. 3,997,034</u>	<u>B/. 5,147,575</u>

La cartera de préstamos morosos y vencidos se encuentra totalmente garantizada con activos tangibles, (autos con sus respectivos certificados de operación), las cuales en su mayoría mantienen nuevos arreglos de pagos, que están en proceso de formalización, pero que continúan abonando mensualmente los saldos pendientes a principal e intereses.

A la fecha de emisión del estado financiero, la Financiera había recuperado el monto de B/.94,613 del total de la cartera.

Los movimientos de la reserva para préstamos incobrables se resumen así:

Saldo al inicio del año	B/. 1,516,253	B/. 1,682,143
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Menos: Préstamos castigados contra la reserva	<u>(502,084)</u>	<u>(165,890)</u>
Saldo al final del año	<u>B/. 1,014,169</u>	<u>B/. 1,516,253</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(8) Cuentas por cobrar factoring, netas

Al 30 de junio, la composición de las cuentas por cobrar factoring, netas se detalla a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar factoring	B/. 339,399	B/. 385,151
Menos:		
Comisiones diferidas	(24,273)	(24,273)
Retenido por cobrar	<u>(438)</u>	<u>(449)</u>
Subtotal	<u>(24,711)</u>	<u>(24,722)</u>
Total	<u>B/. 314,688</u>	<u>B/. 360,429</u>

La Financiera mantiene morosidad en sus cuentas por cobrar factoring que se detallan a continuación:

Hasta 30 días	B/. -	B/. -
De 31 a 60 días	-	-
De 61 a 90 días	-	-
De 91 a 120 días y más	<u>339,399</u>	<u>385,151</u>
Total	<u>B/. 339,399</u>	<u>B/. 385,151</u>

A la fecha de emisión del estado financiero, la Financiera no había recuperado saldo de la cartera. La Administración está gestionando el cobro de algunas cuentas con los abogados.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(9) Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Al 30 de junio, se encuentran los siguientes saldos y transacciones entre partes relacionadas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>En activos:</u>		
Desarrollo El Coco, S.A.	B/. 1,673,291	B/. 1,652,719
Taller Auto Panamá, S.A.	1,025,216	1,021,361
Tevat, S.A.	867,756	866,631
Bikha Development, S.A.	571,400	570,950
Limbergh Towers, S.A.	421,843	418,411
Dorasol Investment, Ltd.	411,912	454,611
Desarrollo Llano Bonito, S.A.	305,994	319,489
Shemen, S.A.	220,744	220,294
Roberto Salomon Homsany Esses	195,768	190,497
Sefat, S.A.	185,105	184,655
Desarrollo Las Cumbres, S.A.	164,672	150,796
Desarrollo Cambutal, S.A.	161,274	160,302
Proteo, S.A.	72,014	102,971
Shor Tov, S.A.	71,101	59,901
Paitilla Development, S.A.	65,395	73,803
Ortov, S.A.	44,767	28,803
Desarrollo Santiago, S.A.	12,427	12,426
Desarrollo El Pastoreo	11,179	5,625
Kanaha Coronado	1,057	-
Angulo, S.A.	278	-
Total	<u>B/. 6,483,193</u>	<u>B/. 6,494,245</u>
<u>En pasivos:</u>		
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Dorasol Investment, Ltd.	B/. 11,349,807	B/. 11,349,807
Desarrollo Valle Las Mendozas, S.A.	24,000	24,600
Total	<u>B/. 11,373,807</u>	<u>B/. 11,374,407</u>

Los saldos por cobrar de las relacionadas constituyen dinero invertido en proyectos inmobiliarios.

El saldo por pagar a Dorasol Investment, S.A., es por financiamiento recibido en venta de cartera.

El saldo por pagar a Desarrollo Las Cumbres, S.A., es por financiamiento recibido.

Estas cuentas no devengan intereses, ni tienen vencimiento, ni fecha de pago.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(9) Saldos y transacciones entre partes relacionadas (Continuación)

Como resultado de las transacciones con partes relacionadas en el estado de resultados integrales se registraron las siguientes transacciones:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Gastos:</u>		
Alquiler de edificio (Proteo, S.A.)	B/. <u>36,000</u>	B/. <u>36,000</u>

(10) Impuestos pagados por anticipado

Al 30 de junio, los impuestos pagados por anticipado se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta estimado	B/. <u>102,347</u>	B/. <u>102,261</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(11) Mobiliario, equipo y mejoras, neto

Al 30 de junio, el mobiliario, equipo y mejoras, neto se detalla a continuación:

	Mobiliario y equipo		Equipo de cómputo		Equipo rodante		Equipo electrónico		Mejoras a la propiedad arrendada		Total	
Costo												
Al 1 de julio de 2019	B/.	17,119	B/.	47,801	B/.	75,287	B/.	7,101	B/.	153,344	B/.	300,652
Adiciones		<u>1,126</u>		<u>2,859</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>3,985</u>
Al 30 de junio de 2020		18,245		50,660		75,287		7,101		153,344		304,637
Adiciones		480		5,241		-		-		-		5,721
Venta de activo		-		-		(43,000)		-		-		(43,000)
Reclasificación		<u>-</u>		<u>(550)</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>(550)</u>
Al 30 de junio de 2021		<u>18,725</u>		<u>55,351</u>		<u>32,287</u>		<u>7,101</u>		<u>153,344</u>		<u>266,808</u>
Depreciación y amortización acumulada												
Al 1 de julio de 2019		(8,438)		(43,907)		(44,156)		(6,528)		(146,765)		(249,794)
Gasto de depreciación y amortización		<u>(1,875)</u>		<u>(2,577)</u>		<u>(11,340)</u>		<u>(573)</u>		<u>(1,402)</u>		<u>(17,767)</u>
Al 30 de junio de 2020		(10,313)		(46,484)		(55,496)		(7,101)		(148,167)		(267,561)
Gasto de depreciación y amortización		(1,944)		(2,540)		(2,725)		-		(830)		(8,039)
Venta de activo		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>29,025</u>		<u>-</u>		<u>-</u>		<u>29,025</u>
Al 30 de junio de 2021		<u>(12,257)</u>		<u>(49,024)</u>		<u>(29,196)</u>		<u>(7,101)</u>		<u>(148,997)</u>		<u>(246,575)</u>
Valor razonable:												
Al 30 de junio de 2021	<u>B/.</u>	<u>6,468</u>	<u>B/.</u>	<u>6,327</u>	<u>B/.</u>	<u>3,091</u>	<u>B/.</u>	<u>-</u>	<u>B/.</u>	<u>4,347</u>	<u>B/.</u>	<u>20,233</u>
Al 30 de junio de 2020	<u>B/.</u>	<u>7,932</u>	<u>B/.</u>	<u>4,176</u>	<u>B/.</u>	<u>19,791</u>	<u>B/.</u>	<u>-</u>	<u>B/.</u>	<u>5,177</u>	<u>B/.</u>	<u>37,076</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(12) Depósitos en garantía y otros activos

Al 30 de junio, los depósitos en garantía y otros activos se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos disponibles para la venta, netos (1)	B/. 922,017	B/. 922,017
Cuentas por cobrar otras	158,309	158,414
Fondo de cesantía	67,839	55,233
Inversiones en acciones	28,535	28,535
Otros activos	21,158	22,308
Depósitos en garantía	<u>7,787</u>	<u>7,787</u>
Total	<u>B/. 1,205,645</u>	<u>B/. 1,194,294</u>

(1) Los activos disponibles para la venta, netos corresponden a bienes y terrenos adjudicados, que correspondían a garantía de préstamos.

(13) Cuentas por pagar

Al 30 de junio, las cuentas por pagar se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar proveedores	B/. 97,349	B/. 191,361
Notarias por pagar	75,935	77,273
Otras	<u>187</u>	<u>861</u>
Total	<u>B/. 173,471</u>	<u>B/. 269,495</u>

El análisis de antigüedad al 30 de junio de las cuentas por pagar proveedores es el siguiente:

Hasta 30 días	B/. 109	B/. 13,588
De 31 a 60 días	1,662	624
De 61 a 90 días	161	20,679
De 91 a 120 días y más	<u>95,417</u>	<u>156,470</u>
Total	<u>B/. 97,349</u>	<u>B/. 191,361</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(14) Gastos e impuestos acumulados por pagar

Al 30 de junio, los gastos e impuestos acumulados por pagar se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarios por pagar	B/. 25,545	B/. 6,309
Cuotas obrero patronal	<u>773</u>	<u>110</u>
Total	<u>B/. 26,318</u>	<u>B/. 6,419</u>

(15) Provisión de prima de antigüedad e indemnización

Al 30 de junio, la provisión de prima de antigüedad e indemnización se resumen a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	B/. 45,926	B/. 50,168
Aumento en la provisión cargado al gasto	3,490	3,846
Pagos realizados contra la provisión	<u>(14,571)</u>	<u>(8,088)</u>
Saldo al final de año	<u>B/. 34,845</u>	<u>B/. 45,926</u>

(16) Capital social común

A la fecha del informe el capital social común de la Financiera está compuesto así:

	<u>Acciones</u>			<u>Valor</u>
	<u>Autorizadas</u>	<u>Emitidas y en circulación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Total capital</u>
Acciones comunes	500	100	SVN	<u>B/. 1,800,000</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(17) Salarios y otros beneficios a empleados

Al 30 de junio, los salarios y otros beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Prima de antigüedad e indemnización	B/. 92,535	B/. 29,608
Vacaciones y décimo tercer mes	18,188	35,192
Salarios y otras remuneraciones	3,273	147,556
Cuotas patronales	3,141	28,263
Aguinaldos	-	1,650
Total	<u>B/. 117,137</u>	<u>B/. 242,269</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(18) Otros gastos de operación

Al 30 de junio, los otros gastos de operación se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Procesos judiciales	B/. 97,279	B/. 58,229
Pérdida en venta de activo	9,065	-
Trámites de autos- clientes	7,949	3,712
Gastos no deducibles	6,933	389
Gasto de limpieza	6,802	2,582
Útiles y equipos menor oficina	3,358	3,438
Atenciones y cortesías	2,784	2,998
Cargos bancarios	2,392	2,091
Profuturo	2,149	1,747
Viáticos	2,055	764
Gastos de combustibles	1,315	2,645
Gastos de hosting	1,313	991
Inspección de Superintendencia	1,250	-
Cuotas y suscripciones ANIFI	1,200	1,200
Revisado y placa	995	1,500
Cuotas y suscripciones APC	941	1,269
Gastos de transporte	665	1,029
Certificaciones y autenticaciones	633	60
Servicio de descuento CSS	339	455
Anuncios y propaganda	219	90
Fumigación	184	180
Máquinas franquecedoras	20	180
Faltante en caja	5	100
Pérdida de retenido	-	4,704
Gastos de correos telégrafos	-	170
	<hr/>	<hr/>
Total	B/. 149,845	B/. 90,523

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(19) Impuesto sobre la renta

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes las declaraciones del Impuesto sobre la Renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2021.

A partir del año 2005, de acuerdo al Artículo 16 de la Ley 6 de febrero de 2005, las empresas pagarán el Impuesto sobre la Renta a una tasa vigente sobre la que resulte mayor entre la renta neta gravable calculada por el método tradicional a tasa vigente sobre la renta neta gravable y la renta neta que resulte de deducir del total de ingresos gravables, el 95.33% de éste. Esta nueva base para el cálculo del Impuesto sobre la Renta se conoce como "Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta" (CAIR)

A partir del año 2010, sólo harán este cálculo las empresas que tengan ingresos brutos gravables superior a un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000)

El Artículo 91 del Decreto Ejecutivo No.98 de septiembre 2010, que modifica el Artículo 133-D del Decreto Ejecutivo No.170 de octubre de 1993, establece que los contribuyentes podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos la no aplicación del Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para la determinación del impuesto a pagar siempre y cuando:

- a) El contribuyente al momento de realizar el Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta, determinare que incurrirá en pérdida.
- b) Si al momento de realizar el Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta para la determinación del Impuesto sobre la Renta, produce una tasa efectiva de Impuesto sobre la Renta que exceda a la tarifa vigente.

Basados en la excerta legal transcrita, la Financiera no calificó para pagar el Impuesto sobre la Renta, ya que sus ingresos gravables son inferiores al mínimo establecido.

A partir del año 2010, de acuerdo al Artículo 9 de la Ley 8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo 699 del Código Fiscal, la tarifa general quedará así:

- a) Las personas jurídicas pagarán el Impuesto sobre la Renta a una tasa de 27.5% a partir del 1 de enero de 2010.
- b) Del año 2011 y siguientes el 25%, que resulte de la renta neta gravable.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(19) Impuesto sobre la renta (Continuación)

Excepto por el párrafo precedente, la tarifa para las financieras reguladas por la Ley 42 de 2001 quedará así:

- a) Las personas jurídicas pagarán el Impuesto sobre la Renta a una tasa de 30% a partir del 1 de enero de 2010.
- b) A partir del año 2012, pagarán el Impuesto sobre la Renta a una tasa del 27.5%.
- c) A partir del año 2014, pagarán el Impuesto sobre la Renta a una tasa del 25%.

A continuación, se presenta conciliación del impuesto sobre la renta calculado, aplicando la tasa correspondiente a la utilidad, según el estado de resultados integrales, con el impuesto mostrado en dicho estado:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pérdida financiera antes del Impuesto sobre la Renta	B/. (50,228)	B/. (102,261)
Menos: Ingresos no gravados y exentos	-	(168,198)
Más: Gastos no deducibles	-	389
Pérdida fiscal	<u>(50,228)</u>	<u>(270,070)</u>
Impuesto sobre la renta (25%)	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(20) Contingencias

1. El abogado Darío Eugenio Carrillo Gomila de la firma Servicios Legales y Asociados, abogados de la Financiera, en su nota recibida el 26 de octubre de 2021, expresa lo siguiente:

- Sala Primera de lo Civil
Proceso Ejecutivo
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) – VS – Empresas Night Party, S.A., Juan Carlos Vilas Rivera, Jorge Antonio Vilas García y Graciela Rivera De Vilas.
Expediente: Excepción 16SA392 Ejecutivo
Estatus: Pendiente de admisibilidad.

Primer Tribunal Superior
Eric Enrique Macías James – VS – FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)
Expediente: (Proveniente de Juzgado 13 CC 23630-13)
Estatus: Se envió al superior mediante oficio No.574 del 22 de mayo de 2016. Proyecto en lectura, mayo de 2021.

- Juzgado Primero de Circuito Civil
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) – VS - Eric Enrique Macías
Expediente: Ejecutivo 58674-11
Estatus: Se hizo solicitud de ampliación sobre la suma de B/.18,445. Se presentó un nuevo impulso procesal.

- Juzgado Segundo de Circuito Civil
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) – VS – Hilda Melissa Simanca Santos
Expediente: Ejecutivo Simple 280-15 Sec. 59680-15
Estatus: Desistimiento del actor en el 2015.

- Juzgado Tercero de Circuito Civil
Proceso Ordinario de Rendición de Cuentas
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)– VS – Aseguradora Mundial de Panamá
Expediente: Ordinario de Rendición de Cuentas 17922-10
Estatus: Mediante Resolución del 7 de abril de 2017, la Sala Civil se declara inadmisibile el recurso de casación. Se solicitó aclaración. Resolución del 24 de mayo de 2017, deniega la solicitud. Edicto 987 del 21 de junio de 2017 – reingreso al juzgado. Se encuentra archivado.

Proceso Ejecutivo Hipotecario de Bien Mueble
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)– VS – Inversiones Raimés, S.A. (Deudor), Aime Fils Ngangoue Begoin, Habid Rachid Obogongo Seke y Yesbell Yajeiris Calderón Rivera (fiadores solidarios)
Expediente: Ejecutivo Hipotecario de Bien Mueble 519-14
Estatus: Archivado

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(20) Contingencias (Continuación)

1. El abogado Darío Eugenio Carrillo Gomila de la firma Servicios Legales y Asociados, abogados de la Financiera (continuación)

- Juzgado Decimotercero de Circuito Civil
Proceso Ejecutivo
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)– VS – Habid Rachid Obongo Seke.
Expediente: Ejecutivo 47696-15
Estatus: Pendiente de la comunicación con el capturador de vehículos. Se mantiene igual.
- Juzgado Decimosexto de Circuito Civil
Proceso Ejecutivo
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)– VS – Rodesa, S.A. y Jorge Aquiles Romero
Expediente: Ejecutivo 82815-11 Sec. 82822-11
Estatus: Archivada salida 349-19 del 9 de abril de 2019.
- Juzgado Segundo Municipal Penal
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)– VS – Jaime Jacobo Cavazas González
Expediente: 16364-17
Estatus: Pendiente de notificación del llamamiento a juicio.
- Juzgado Segundo Municipal Penal
FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)– VS – Chaney Peralta
Expediente: Querella por delitos, apropiación indebida Exp. 52731-17
Estatus: Archivo del proceso, sobreseimiento definitivo.

2. El licenciado Abraham R. Cohen C., abogado de la Financiera, en su nota fechada el 15 de septiembre de 2021, expresa lo siguiente:

Al 30 de junio de 2021, FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) no mantiene asuntos pendientes con mi oficina de abogados y sólo se mantienen las asesorías correspondientes dentro del curso normal de los negocios de dicha Financiera.

3. El Licenciado Víctor Jaramillo del Bufete Jaramillo, Sáenz Asociados, abogados de la Financiera, en su nota fechada el 16 de septiembre de 2021, señala lo siguiente:

Naturaleza del Litigio: Todos los casos asignados a nuestro bufete por FINCAP, S.A. (Financiera Panamá) a la fecha del 30 de junio de 2021, son para que procedamos con la presentación de demandas ejecutivas simples o ejecutivos hipotecarios, las mismas son presentadas con su respectiva medida cautelar, para tratar de asegurar el resultado del proceso. En este tipo de proceso el Juzgado ordena inmediatamente el pago de la obligación adquirida por el demandado en el caso de los ejecutivos simples o decreta el embargo en el caso de los ejecutivos hipotecarios, tal como lo exige nuestro ordenamiento jurídico.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(20) Contingencias (Continuación)

3. El Licenciado Víctor Jaramillo del Bufete Jaramillo, Sáenz Asociados (continuación)

Progreso del caso a la fecha: A continuación, se detallan los casos asignados por FINCAP, S.A. (Financiera Panamá):

- Juzgado: N° 16to. Circuito Civil
N° de demanda: 60387-20
Demandado: Rubí García
Monto según cartera de saldos: B/.66,723.53
Estatus judicial: Acuerdo, cliente llegó a acuerdo, paga B/.600 mensuales, pendiente captura de vehículo.
- Juzgado: N° 2do. Circuito Civil
N° de demanda: 348-20
Demandado: Luis Jiménez
Monto según cartera de saldos: B/.20,820.39
Estatus judicial: Embargo, se retiró oficio de embargo de salario, cliente se le está descontando B/.40.00 mensuales.
- Juzgado: N° 14vo. Circuito Civil
N° de demanda: 76825-20
Demandado: Rod George, S.A. y otros
Monto según cartera de saldos: B/.17,479.67
Estatus judicial: Esperando depósito judicial, se libró mandamiento de pago, se envió a Centro de Comunicaciones Judiciales para notificar a los demandados, se solicitó caución y se está a la espera de decisión de la Financiera.
- Juzgado: N° 3ro. Circuito Civil
N° de demanda: 91-21
Demandado: Joel Antonio Perea
Monto según cartera de saldos: B/.11,516.14
Estatus judicial: Pendiente notificación del demandado, se capturó vehículo, expediente en Centro de Comunicaciones Judiciales.
- Juzgado: N° 18vo. Circuito Civil
N° de demanda: S/N.
Demandado: Gilsa Trianes de Martínez
Monto según cartera de saldos: B/.39,368.08
Estatus judicial: Pendiente notificación del demandado, negociación acuerdo extrajudicial.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(20) Contingencias (Continuación)

3. El Licenciado Víctor Jaramillo del Bufete Jaramillo, Sáenz Asociados (continuación)

- Juzgado: N° 6to. Circuito Civil
N° de demanda: 26372-21
Demandado: Mayerley Loy Guzmán
Monto según cartera de saldos: B/.16,621.91
Estatus judicial: Embargo, pendiente fecha para diligencia de inventario y avalúo.

Como está respondiendo la gerencia: En este tipo de gestiones, luego de presentada la demanda, podemos negociar abiertamente con los clientes y tratar de recuperar el crédito tanto por la vía legal o extrajudicial (firmar acuerdos, pero sin desistir de la demanda judicial).

En cuanto a los resultados: Para este tipo de procesos manejados por nuestro bufete, los resultados dependen exclusivamente de nuestras gestiones, puesto que para tal fin procedemos con el secuestro o embargo del 15% del excedente del salario mínimo de los demandados, además del secuestro de bienes muebles (vehículos) o inmuebles (fincas) que posean los mismos. Se pudiera considerar un resultado desfavorable cuando el deudor no posea bienes para hacerle frente a la deuda y no tenga con que pagar.

En cuanto a los reclamos y ajustes, esta parte no nos compete, puesto que no es manejada por nuestro bufete.

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Financiera incluye instrumentos financieros.

Los principales riesgos identificados por la Financiera son: riesgos de crédito, liquidez y financiamiento, riesgo operacional, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de liquidez y riesgo Covid-19 los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Financiera no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Financiera adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo, la Financiera evalúa y aprueba cada solicitud de crédito antes de efectuar cualquier transacción y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(b) *Riesgo de liquidez y financiamiento*

Consiste en el riesgo de que la Financiera no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, del deterioro de la calidad de la cartera de cuentas y préstamos por cobrar, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Para mitigar el riesgo de liquidez y financiamiento, la Financiera evalúa sus recursos y fondos disponibles, así como los vencimientos de activos y pasivos para que no afecte la liquidez en sus operaciones.

(c) *Riesgo operacional*

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Financiera, de personal, tecnología e infraestructura, y de los factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio.

Para mitigar el riesgo operacional, la Financiera ha implementado una adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones y realiza una reconciliación de las transacciones, cumple con los requerimientos regulatorios y legales, aplica las normas de ética en el negocio y desarrolla actividades para cubrir el riesgo, incluyendo políticas de seguridad de información.

(d) *Riesgo de mercado*

La Financiera está expuesta a los riesgos del mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe, debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. La Financiera separa la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

Las carteras negociables incluyen las posiciones que surgen de las transacciones que tiene lugar en el mercado en las que la Financiera actúa como principal con los clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés de la Financiera y de activos y pasivos de la banca comercial.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(d) *Riesgo de mercado (continuación)*

No ha habido cambios en la exposición del riesgo de mercado de la Financiera en la forma en la cual es administrado o medido el riesgo.

(e) *Riesgo de tasa de interés*

Riesgo de la tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable, con sus riesgos que podrían darse en el evento de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en las tasas de interés del mercado.

Las fluctuaciones de la tasa de interés en el mercado pueden provocar un aumento como resultado de los cambios, pero también pueden provocar una reducción o crear pérdidas en el evento de que ocurran fluctuaciones inesperadas.

2021 Junio	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	No sensible a intereses	Total
Activos					
Efectivo y depósitos	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 5,744	B/. 5,744
Préstamos por cobrar	1,929,423	88,669	90,949	1,887,993	3,997,034
Cuentas por cobrar factoring	-	-	-	339,399	339,399
Total de activos	<u>1,929,423</u>	<u>88,669</u>	<u>90,949</u>	<u>2,233,136</u>	<u>4,342,177</u>
Pasivos					
Financiamientos recibidos	-	-	-	-	-
Total de pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>B/. 1,929,423</u>	<u>B/. 88,669</u>	<u>B/. 90,949</u>	<u>B/. 2,233,136</u>	<u>B/. 4,342,177</u>

2020 Junio	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	No sensible a intereses	Total
Activos					
Efectivo y depósitos	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 10,305	B/. 10,305
Préstamos por cobrar	3,520,413	118,391	115,203	1,393,568	5,147,575
Cuentas por cobrar factoring	-	-	-	385,151	385,151
Total de activos	<u>3,520,413</u>	<u>118,391</u>	<u>115,203</u>	<u>1,789,024</u>	<u>5,543,031</u>
Pasivos					
Financiamientos recibidos	-	-	-	-	-
Total de pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>B/. 3,520,413</u>	<u>B/. 118,391</u>	<u>B/. 115,203</u>	<u>B/. 1,789,024</u>	<u>B/. 5,543,031</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(e) *Riesgo de tasa de interés (continuación)*

Resumen de tasa de interés promedio por los años terminados al 30 de junio:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Activos:</u>		
Préstamo personal	18%	18%
Autos	17.22%	17.22%
Arrendamiento financiero	17.22%	17.22%
Factoring	36.00%	36.00%
<u>Pasivos:</u>		
Financiamiento recibido	-	-

(f) *Riesgo de liquidez*

Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Financiera no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando estos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones para repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración de riesgo de liquidez de la Financiera, según es llevado a cabo en la entidad y monitoreado por la Gerencia General, incluye:

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 de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El monitoreo y el reporte se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos períodos son 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 Gerencia General 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 garantías.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(f) Riesgo de liquidez (continuación)

Enfoque de financiación

Las fuentes de liquidez se revisan periódicamente por la Gerencia Financiera para mantener una amplia diversificación por geografía, proveedor, producto y plazo.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por la Financiera para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por la Financiera en cumplimiento con lo indicado por la Junta de Directores con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

2021 junio	Sin vencimiento	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Provisión, intereses y comisiones no devengadas	Total
Activos						
Efectivo	B/. 5,744	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 5,744
Préstamos por cobrar, neto	1,929,423	88,669	90,949	1,887,993	(1,906,316)	2,090,718
Cuentas por cobrar factoring, netas	-	-	-	339,399	(24,711)	314,688
Total de activos	<u>B/. 1,935,167</u>	<u>B/. 88,669</u>	<u>B/. 90,949</u>	<u>B/. 2,227,392</u>	<u>B/. (1,931,027)</u>	<u>B/. 2,411,150</u>
Pasivos						
Financiamiento recibidos	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -
Total de pasivos	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>

2020 junio	Sin vencimiento	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	Provisión, intereses y comisiones no devengadas	Total
Activos						
Efectivo	B/. 10,305	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 10,305
Préstamos por cobrar, neto	3,520,413	118,391	115,203	1,393,568	(2,984,279)	2,163,296
Cuentas por cobrar factoring, netas	-	-	-	385,151	(24,722)	360,429
Total de activos	<u>B/. 3,530,718</u>	<u>B/. 118,391</u>	<u>B/. 115,203</u>	<u>B/. 1,778,719</u>	<u>B/. (3,009,001)</u>	<u>B/. 2,534,030</u>
Pasivos						
Financiamiento recibidos	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -
Total de pasivos	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(g) *Riesgo Covid-19*

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró COVID-19 como pandemia y el Gobierno de Panamá ha decretado el estado de emergencia, en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cuarentena total, toque de queda, cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 ha traído un impacto significativo negativo en la economía global durante el año 2020 y la Administración de la Financiera ha realizado un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de evaluar los impactos en sus operaciones para asegurar la comunidad y sostenibilidad del negocio tomando medidas oportunas.

Procesamiento de la moratoria planificada

La Financiera adoptó algunas medidas que de una manera u otra afectaron e impactaron la buena producción del negocio. Algunas acciones que fueron tomadas por la entidad crediticia por COVID-19, fueron las siguientes:

- Debido a que las carteras de Leasing e Hipoteca las respaldan garantías (vehículos) que son depreciables en corto tiempo, solicitamos a todo cliente cuya unidad estuviera trabajando empezara a realizar abonos de acuerdo a la realidad del mercado.
- Se empezaron a diseñar acuerdos de pagos a partir del mes de febrero 2021 en distintos plazos de 12 meses, 9 meses y 6 meses tomando en cuenta cual era el uso del bien financiado.

Los préstamos modificados producto de la moratoria otorgada por efecto del COVID-19 al 30 de junio de 2021, se detallan a continuación:

	<u>2021</u>
Préstamos leasing (1)	B/. 2,149,640
Préstamos auto (2)	1,098,072
Préstamos personales (3)	<u>346,275</u>
Total	<u>B/. 3,593,987</u>

- (1) De la cartera de préstamos leasing 36 se acogieron a acuerdos de pago y 101 se les efectuó prorratesos.
- (2) De la cartera de préstamos auto 10 se acogieron a acuerdos de pago y 1 se le efectuó refinanciamiento.
- (3) De la cartera de préstamos personales de un total de 60 clientes, 36 se acogieron a medidas de alivio financiero, 2 acuerdos de pago, 1 refinanciamiento, 23 prorratesos, 4 pagan 50% de sus letras, 6 con contratos suspendidos.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(g) *Riesgo Covid-19 (continuación)*

Al 30 de junio de 2021, los préstamos que sufrieron cambios se incluyeron en el ámbito de la moratoria, cuyo objetivo es evitar un impacto económico prolongado más allá de la crisis sanitaria, COVID-19. La moratoria considera las modificaciones en los préstamos como temporales y cuyos efectos hacia la dificultad de liquidez de los préstamos es por efecto del COVID-19.

Consideraciones al modelo de pérdida crediticia por COVID-19

Para el año que termina el 30 de junio de 2021, y dado a los efectos en la economía producto del COVID-19, la Financiera ha revisado de forma integral su cartera y la naturaleza de la misma, así como la cobertura de garantía. A través de esta revisión, la Financiera busca medir el aumento de riesgo en algunas variables cualitativas tales como la volatilidad del sector, perspectivas y madurez las cuales son las más afectadas debido a la situación actual.

De conformidad con los análisis del equipo Administrativo y Gerencia de la Financiera se identificó un impacto en la pérdida crediticia esperada, la cual aumentó en B/.795,155.

Como parte de la gestión de riesgos de la Financiera, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo en el riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, la Financiera va obteniendo mayor información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, la Financiera considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

- Para poder detectar el impacto del COVID -19 en cuanto a la efectividad del cobro mensual según lo pactado en el Contrato de Arrendamiento Financiero y préstamos de Hipoteca se hizo un análisis de caso por caso. Hubo sectores, en el transporte que fueron más afectados que otros tales como los Colegiales que más del 72% dejó de pagar. El otro porcentaje realizaron pagos muy por debajo de la letra.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(21) Administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)

(g) *Riesgo Covid-19 (continuación)*

Todos esto fue generado debido a que este mercado se detuvo automáticamente con la suspensión de clases. El mercado de la cartera de taxis sufrió otro impacto debido a que no trabajaban todos los días solo el conocido (par y non) que por ende afectó directamente la capacidad de pago de nuestros clientes reflejando una merma considerable en los pagos mensuales. (Esto se ha ido mejorando poco a poco pero no se ha logrado una estabilidad al 100%)

La cartera de buses de ruta también ha empezado a generar pagos muy por debajo de la letra pactada en los contratos de préstamos, ya que la cantidad de pasajeros diarios ha bajado notablemente, debido al aumento del desempleo que impacta directamente al flujo de pasajeros diarios y repercute en los buses que prestan este servicio. Los buses de lujo y camionetas particulares también se afectaron, porque el sector turismo se detuvo automáticamente con la llegada del COVID-19 y no se ha podido normalizar hasta la fecha.

Todas estas situaciones son determinantes para la recuperación de las cuentas por cobrar (préstamos) que están pendientes versus la durabilidad de la garantía y el saldo de los préstamos. Sin embargo, se espera que se pueda ir normalizando el mercado y nos permita ir mejorando el panorama difícil que mantiene el sector transporte en este momento.

Actualmente un 95% de la cartera está pagando, pero no logran cumplir con su letra mensual, tema que debemos seguir trabajando y estudiando para crear el equilibrio adecuado entre la durabilidad de la garantía y el saldo del préstamo (incluyendo el interés por mora generado). La cartera de colegial deberá mejorarse a partir del mes de marzo 2022 que se ha confirmado el inicio de clase presencial lo que llevará a la activación de este mercado.

(22) Valor razonable de los instrumentos financieros

Los valores razonables de activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, la Financiera determina los valores razonables usando otras técnicas de valuación.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

FINCAP, S.A. (Financiera Panamá)

Notas a los Estados Financieros Al 30 de junio de 2021

(22) Valor razonable de los instrumentos financieros (Continuación)

La Financiera mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer la medición:

- Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos por instrumentos idénticos.
- Nivel 2: Datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye los instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valuación donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valuación incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. 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.

Otras técnicas de valuación incluyen valor presente neto, modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valuación incluyen tasas de referencia libres de riesgos, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento y precio de acciones.

	<u>2021</u> Junio		<u>2020</u> Junio	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo	B/. 5,744	B/. 5,744	B/. 10,305	B/. 10,305
Préstamos por cobrar, neto	3,997,034	2,090,718	5,147,575	2,163,296
Cuentas por cobrar factoring, netas	<u>339,399</u>	<u>314,688</u>	<u>385,151</u>	<u>360,429</u>
Total	<u>B/. 4,342,177</u>	<u>B/. 2,411,150</u>	<u>B/. 5,543,031</u>	<u>B/. 2,534,030</u>
Pasivos				
Financiamientos recibidos	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -
Total	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>

INFORMACIÓN ADICIONAL

Detalle del Efectivo en Caja y Bancos
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	B/. 700	B/. 1,000
Cuentas corrientes	5,044	9,305
Total de bancos	5,044	9,305
Total del efectivo en caja y bancos	<u>B/. 5,744</u>	<u>B/. 10,305</u>

Detalle del Saldo de la Cartera de Préstamos
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

Detalle	Saldo de la cartera			% de Préstamos con garantía hipotecaria
	Número de préstamos	Saldo de la obligación	Saldo de intereses no devengados	
<u>Préstamos:</u>				
Arrendamientos financieros	204	B/. 2,416,068	B/. 191,290	
Personales, jubilados y pensionados con garantía	128	346,275	18,415	
Autos	54	1,234,691	86,939	
Facturas descontadas	<u>22</u>	<u>339,399</u>	<u>-</u>	
Total	<u>408</u>	B/. 4,336,433	B/. 296,644	

Detalle de la Cartera Crediticia
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

Detalle	Total		Gobierno central		Instituciones autónomas y semiautónomas		Empresa privada		Jubilados y pensionados	
	Monto neto prestado	Saldo de la cartera	Monto neto prestado	Saldo de la cartera	Monto neto prestado	Saldo de la cartera	Monto neto prestado	Saldo de la cartera	Monto neto prestado	Saldo de la cartera
Arrendamientos financieros	B/. 2,154,828	B/. 2,416,068	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 2,154,828	B/. 2,416,068	B/. -	B/. -
Personales jubilados y pensionados con garantía	312,319	346,275	-	-	-	-	312,319	346,275	-	-
Autos	1,117,672	1,234,691	-	-	-	-	1,117,672	1,234,691	-	-
Facturas descontadas	<u>315,126</u>	<u>339,399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>315,126</u>	<u>339,399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>B/. 3,899,945</u>	<u>B/. 4,336,433</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 3,899,945</u>	<u>B/. 4,336,433</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>

Nota: Los préstamos que se otorgan son a personas naturales con garantías, de autos, propiedades.

Movimiento de la Cartera Crediticia
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

Detalle	Movimiento de la cartera en el año 2021						Plazo promedio	% de préstamos con garantía hipotecaria
	Número préstamos otorgados	Monto neto prestado		Monto bruto prestado		Intereses cargados		
Arrendamientos financieros	204	B/. 2,154,828	B/. 2,416,068	B/. 191,290	B/. 69,950	0	0%	
Personales jubilados y pensionados con garantía	128	312,319	346,275	18,415	15,541	0	0%	
Autos	54	1,117,672	1,234,691	86,939	30,080	0	28%	
Facturas descontadas	<u>22</u>	<u>315,126</u>	<u>339,399</u>	<u>-</u>	<u>24,273</u>	<u>0</u>	0%	
Total	<u>408</u>	B/. 3,899,945	B/. 4,336,433	B/. 296,644	B/. 139,844			

**Detalle de la Morosidad de la Cartera Crediticia
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021**

Detalle	Saldo de la obligación	Saldos corrientes	Hasta 60 días	Hasta 90 días	Hasta 91 días y más
Arrendamientos financieros	B/. 2,416,068	B/. 1,262,556	B/. 59,187	B/. 60,857	B/. 1,033,468
Personales jubilados y pensionados con garantía	346,275	122,129	6,774	7,391	209,981
Autos	1,234,691	544,738	22,708	22,701	644,544
Facturas descontadas	<u>339,399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>339,399</u>
Total	<u>B/. 4,336,433</u>	<u>B/. 1,929,423</u>	<u>B/. 88,669</u>	<u>B/. 90,949</u>	<u>B/. 2,227,392</u>

Detalle de las Inversiones

Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

Clase de inversión	Saldo al inicio del período		Adiciones		Disminuciones		Saldo al final del período	
	Costo	Valor neto	Costo	Valor neto	Costo	Valor neto	Costo	Valor neto
Acciones	<u>B/. 28,535</u>	<u>B/. 28,535</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 28,535</u>	<u>B/. 28,535</u>

**Monto de las Obligaciones Bancarias
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021**

Detalle	Tasa de interés promedio	Plazo en meses	Saldo de las obligaciones al inicio del año	Financiamiento recibido	Pago de las obligaciones	Saldo de las obligaciones al final del año	Intereses pagados en el año
Otras entidades crediticias			B/. -	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -
Particulares	0%	0	-	-	-	-	-
Accionistas	<u>0%</u>	<u>0</u>	-	-	-	-	-
Total			<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>

Monto de Préstamos Recibidos de Otras Fuentes
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

Detalle	Tasa de interés promedio	Plazo en meses	Saldo de las obligaciones al inicio del año	Recibido	Pago de las obligaciones	Saldo de las obligaciones al final del año	Intereses pagados en el año
Empresas afiliadas	0%	0	B/. 11,374,407	B/. -	B/. (600)	B/. 11,373,807	B/. -
Otras entidades crediticias	0%	0	-	-	-	-	-
Particulares	0%	0	-	-	-	-	-
Accionistas	<u>0%</u>	<u>0</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total			<u><u>B/. 11,374,407</u></u>	<u><u>B/. -</u></u>	<u><u>B/. (600)</u></u>	<u><u>B/. 11,373,807</u></u>	<u><u>B/. -</u></u>

Detalle de Cuentas Malas**Por el año que terminó el 30 de junio de 2021**

Clase o tipo de préstamos	Monto
Arrendamientos financieros	B/. 302,110
Autos	28,696
Personales jubilados y pensionados con garantía	171,278
Facturas descontadas	<u>-</u>
Total	<u><u>B/. 502,084</u></u>

Detalle de los Préstamos por Cobrar
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021

Clase o tipo de préstamos	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hasta 30 días	B/. 1,929,423	B/. 3,520,412
De 31 a 60 días	88,669	118,392
De 61 a 90 días	90,949	115,204
De 91 a 120 días y más	<u>1,887,993</u>	<u>1,393,567</u>
Total	<u>B/. 3,997,034</u>	<u>B/. 5,147,575</u>

Indicadores Financieros
Por el año que terminó el 30 de junio de 2021
INDICADORES FINANCIEROS

		2021		%	2020		%
25%	CALIDAD DE ACTIVO						
50%	(1)Préstamos Vencidos /Total de Préstamos (2)	1,887,993.00	3,997,034.00	0.47	1,393,568.00	5,147,575.00	0.27
50%	(3)Provisiones para Préstamos / Préstamos Vencidos (1)	1,014,169.00	1,887,993.00	0.54	1,516,253.00	1,393,568.00	1.09
25%	CAPITALIZACION						
30%	(5)Patrimonio / Activos % (6)	(1,391,619.00)	10,222,568.00	(0.14)	(1,341,391.00)	10,361,906.00	(0.13)
30%	(5)Patrimonio / Préstamos Brutos (2)	(1,391,619.00)	3,997,034.00	(0.35)	(1,341,391.00)	5,147,575.00	(0.26)
40%	(5)Patrimonio / Activos de Riesgos% (4)	(1,391,619.00)	2,405,406.00	(0.58)	(1,341,391.00)	2,523,725.00	(0.53)
15%	RENTABILIDAD						
50%	(7)Utilidad Neta/ Activos % (6)	(50,228.00)	10,222,568.00	(0.00)	(102,261.00)	10,361,906.00	(0.01)
50%	(7)Utilidad Neta / Patrimonio (5)	(50,228.00)	(1,391,619.00)	0.04	(102,261.00)	(1,341,391.00)	0.08
20%	LIQUIDEZ						
100%	(9)(Activos Líquidos + (10 Inversiones) / Pasivos Totales % (15)	2,440,185.00	11,614,687.00	0.21	2,562,565.00	11,703,297.00	0.22
15%	EFICIENCIA						
50%	(12)Egresos Generales / Ingresos Operacionales (13)	573,827.00	523,599.00	1.10	984,251.00	881,990.00	1.12
50%	(14)Ingresos por Intereses / Activo Productivos (11)	364,868.00	3,739,375.00	0.10	710,491.00	3,867,661.00	0.18