

# **CORPORACIÓN DE CREDITO, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

## **Estados Financieros**

31 de diciembre de 2019

**(Con el Informe de los Auditores Independientes**

**7 de febrero de 2020)**

**CORPORACIÓN DE CREDITO, S.A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros**  
**31 de diciembre de 2019 e Informe**  
**de los Auditores Independientes.**

<b>ÍNDICE DE CONTENIDO</b>	<b>Páginas</b>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-21



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Accionistas y Junta Directiva de  
**Corporación de Crédito, S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A. (en adelante La “Empresa”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A., al 31 de diciembre de 2019; y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Base para la Opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor Independiente en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

#### **Independencia**

Somos independientes de la empresa CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A. 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 éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



## **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error. Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Empresa o cesar las operaciones, o bien que no exista otra alternativa realista para hacerlo. La Administración de la Empresa es responsable de la supervisión del proceso de reportes de la información financiera.

## **Responsabilidad de los auditores independientes en relación con la auditoría de los estadoinancieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de forma acumulada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas o anulación del control interno.



- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilización de situaciones de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que puedan generar duda material sobre la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Empresa deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Empresa, en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos materiales de la auditoría, incluyendo cualquiera deficiencia material en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*Kreston Alvarez & Carrasco*

7 de febrero de 2020  
Panamá, República de Panamá

# CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(CIFRAS EN BALBOAS)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Efectivo en caja y banco	3	630,599	63,944
Préstamos por cobrar, netos (menos la provisión para posibles préstamos incobrables B/. 169,770 para el 2019 y B/. 30,620 para 2018).	4	23,321,073	14,149,619
Mobiliario y equipo, software y programas	5	557,854	257,662
Otros activos	6	<u>2,116,068</u>	<u>889,430</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u><u>26,625,594</u></u>	<u><u>15,360,655</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Sobregiro bancario	7	-	2,323,399
Préstamo por pagar (porción corriente con vencimiento dentro de un año)	8	7,563,611	630,133
Cuentas por pagar		238,319	940,983
Cuentas por pagar accionistas	9	5,165,633	2,190,556
Gastos e impuestos acumulados por pagar y otros pasivos	10	2,506,452	1,447,083
Provisión para prestaciones laborales	11	<u>39,320</u>	<u>54,685</u>
		<u>15,513,335</u>	<u>7,586,839</u>
Porción a largo plazo con vencimiento a más de un año	8	<u>9,791,999</u>	<u>6,839,540</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u><u>25,305,334</u></u>	<u><u>14,426,379</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital en acciones: autorizadas 600 acciones con un valor nominal de B/.1,000 cada una, emitidas y en circulación 600 acciones.		600,000	600,000
Utilidades retenidas		776,894	379,300
Impuesto complementario		<u>(56,634)</u>	<u>(45,024)</u>
Total de patrimonio		<u>1,320,260</u>	<u>934,276</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>26,625,594</u></u>	<u><u>15,360,655</u></u>

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

# CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (CIFRAS EN BALBOAS)

	Notas	2019	2018	2017
INGRESOS:				
Intereses ganados sobre préstamos		2,936,687	1,659,941	1,120,380
Comisiones por manejo		<u>224,709</u>	<u>195,125</u>	<u>145,585</u>
Total de Ingresos		<u>3,161,396</u>	<u>1,855,066</u>	<u>1,265,965</u>
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	14	(1,808,713)	(1,355,765)	(637,100)
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	4	<u>(275,172)</u>	<u>(199,088)</u>	<u>(750,159)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES		1,077,511	300,213	(121,294)
INTERESES PAGADOS		(803,569)	(186,193)	(3,261)
OTROS INGRESOS	13	<u>290,626</u>	<u>276,883</u>	<u>433,972</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		564,568	390,903	309,417
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	12	<u>(166,974)</u>	<u>(96,750)</u>	<u>(78,293)</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>397,594</u></u>	<u><u>294,153</u></u>	<u><u>231,124</u></u>

El estado de resultados integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

## CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (CIFRAS EN BALBOAS)

	Capital en		Impuesto	Total
	acciones	Utilidades Retenidas	complementario	de patrimonio
BALANCE AL 1° DE ENERO DE 2018	600,000	85,147	(35,629)	649,518
UTILIDAD NETA - DICIEMBRE DE 2018	-	294,153	-	294,153
IMPUESTO COMPLEMENTARIO PAGADO	-	-	(9,395)	(9,395)
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	600,000	379,300	(45,024)	934,276
UTILIDAD NETA - DICIEMBRE DE 2019	-	397,594	-	397,594
IMPUESTO COMPLEMENTARIO PAGADO	-	-	(11,610)	(11,610)
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>600,000</u>	<u>776,894</u>	<u>(56,634)</u>	<u>1,320,260</u>

El estado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.



# CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A.

(Panamá, República de Panamá)

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (CIFRAS EN BALBOAS)

	2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad neta	397,594	294,153
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:</b>		
Impuesto sobre la renta causado	166,974	96,750
Depreciación y amortización	76,819	33,997
Provisión para posibles préstamos incobrables	275,172	274,088
Aumento para provisión de prestaciones laborales	1,625	18,819
<b>Cambios en los activos y pasivos operativos:</b>		
Préstamos por cobrar	(9,310,604)	(7,144,396)
Cargos contra la provisión para posibles préstamos incobrables	(136,022)	(199,088)
Otros activos	(1,226,638)	(97,845)
Cuentas por pagar	(702,664)	637,936
Pago de prestaciones laborales	(16,990)	(5,848)
Cuentas por pagar accionistas	2,975,077	(2,975,152)
Gastos e impuestos acumulados por pagar	989,145	636,457
Efectivo generado por las operaciones	(6,510,512)	(8,430,129)
Impuesto sobre la renta pagado	(96,750)	(78,293)
<b>Flujo de efectivo neto de las actividades de operación</b>	<u>(6,607,262)</u>	<u>(8,508,422)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo, software y programas, neto	(377,011)	(195,194)
<b>Flujo de efectivo neto de las actividades de inversión</b>	<u>(377,011)</u>	<u>(195,194)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamo y sobregiro bancario	7,562,538	8,314,209
Impuesto complementario	(11,610)	(9,395)
<b>Flujo de efectivo neto de las actividades de financiamiento</b>	<u>7,550,928</u>	<u>8,304,814</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO</b>	566,655	(473,802)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<u>63,944</u>	<u>537,746</u>
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>630,599</u>	<u>63,944</u>

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.

# **CORPORACIÓN DE CRÉDITO, S.A.**

(Panamá, República de Panamá)

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (CIFRAS EN BALBOAS)**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

*Información General - Corporación de Crédito, S.A.* (la Empresa) está constituida bajo las leyes de la República de Panamá, según Escritura Pública N° 10422 del 24 de diciembre de 1990 en la Notaría Quinta del Circuito de Panamá; está ubicada en Calle 50, San Francisco, Edificio Corporación de Crédito y su actividad principal es el negocio de financiera.

La Junta Directiva de la Sociedad está conformada de la siguiente manera:

Presidente: Maribel Escartin de Torrero

Tesorero: Alberto Gómez

Secretario: Edwin Torrero Castillo

Representante Legal: Maribel Escartin de Torrero

#### **Autorización para la emisión de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron autorizados por la gerencia Sr. Ezra Silvera, para su emisión el 07 de febrero del 2020.

### **2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

*a. Base de la presentación* – La presentación de estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y haya ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Financiera, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de resultados durante el año.

Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbre y asuntos de juicios significativos y, por lo tanto, pueden no ser determinadas con precisión. Las susceptibles a cambios en el futuro, están relacionadas con la provisión para cuentas de dudoso cobro, estimaciones de la vida útil de los activos y el impuesto sobre la renta. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

- b. Moneda funcional** – Los estados financieros presentan cifras 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 de (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, es utilizado como moneda de curso legal.
- c. Ingresos por intereses y comisiones** – Los intereses y comisiones descontados sobre préstamos son reconocidos como ingresos con base al valor principal y a las tasas de intereses pactadas y se amortizan en forma proporcional al tiempo de vida del préstamo.
- d. Reconocimiento del gasto** – Los gastos se reconocen en la cuenta 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 puede medirse en 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.
- e. Impuestos sobre la renta** – El impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados integrales de operaciones del cuarto trimestre corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del trimestre, utilizando la tasa vigente a la fecha.
- f. Costo de préstamos** – Los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición o producción de activos calificables, los cuales son los que necesariamente toman el período substancial de tiempo para estar listos para su uso o venta, son agregados al costo de dichos activos hasta que estén sustancialmente disponible para su uso o venta.
- g. Mobiliario y equipo, software y programas** – El mobiliario se indica al costo histórico menos depreciación y amortización acumuladas. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo, se reconoce como activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo se pueda medir confiablemente.

Los costos considerados reparaciones y el mantenimiento se cargan al estado de resultados integrales durante el período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación del mobiliario se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil estimada de los activos.

La Empresa utilizó las siguientes tasas de depreciación, las cuales han sido determinadas en función de los años de la vida útil estimada, como promedio:

<b>Categoría</b>	<b>Porcentaje anual</b>	<b>Vida útil</b>
Mobiliario y equipo	10%	10 años
Software y programas	10%	10 años

- h. Deterioro de activos no financieros** – Los valores en libros de los activos no financieros de la entidad son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce su pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados integrales.
- i. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos** – En los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se ha utilizado estimaciones realizadas por la alta administración de la Empresa, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromiso que figuran registrados en ella. Básicamente estas estimaciones se refieren a: Provisión para posibles préstamos incobrables; La vida útil de equipo y mobiliario, y Prestaciones laborales. Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 31 de diciembre de 2019.
- j. Instrumentos financieros** – Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera de la Empresa cuando ésta se ha convertido en parte obligada contractual del instrumento.
- k. Clasificación de activos financieros entre corriente y no corriente** – En el estado de situación financiera, los activos financieros se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como activos corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como activos no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.
- l. Efectivo y equivalente de efectivo** – Para el propósito del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen efectivo y depósitos en bancos.
- m. Préstamos por cobrar** – Los préstamos por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro neto de intereses descontados y comisiones no devengadas. Los préstamos que resultan incobrables son cargados directamente al gasto.

- n. Préstamos y sobregiros bancarios** – Los préstamos bancarios y sobregiros que devengan intereses son registrados cuando se reciben, neto de los costos directos de emisión. Los cargos financieros, (incluyendo primas por pagar sobre liquidación o redención), son registrados sobre una base de acumulación y son sumados al valor de registro del instrumento si es que no han sido cancelados en el período en que se generaron.
- o. Cuentas por pagar comerciales** – Las cuentas por pagar comerciales se presentan a su valor nominal.
- p. Instrumentos de capital** – Los instrumentos de capital son registrados cuando se reciben, neto de los costos directos de emisión.
- q. Patrimonio y pasivos financieros** – Los instrumentos de patrimonio y pasivos financieros se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de posición es un contrato que representa una participación residual en la posición de la empresa una vez deducidos todos sus pasivos.
- r. Arrendamientos operativos** – En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien pertenecen al arrendador.
- s. Valor razonable de instrumentos financieros** – Los valores en libros del efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, se aproximan a su valor razonable, debido a los vencimientos a corto plazo de dichos instrumentos. El valor razonable de las obligaciones por pagar el 31 de diciembre de 2019, se aproximan al valor actual de los mismos.
- t. Beneficios a empleados** – Prima de Antigüedad y fondo de Cesantía: De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La ley no. 44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. La compañía tiene establecido un fideicomiso con una entidad privada autorizada.

Seguro Social: De acuerdo con la ley no. 51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Comprende efectivo en caja y banco mantenido por la Empresa para la función de tesorería. El valor en libros de estos activos se aproxima al valor razonable.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja chica	<u>100</u>	<u>100</u>
Cuenta corriente:		
Multibank, Inc.	301,900	-
Bct Bank International, S.A.	232,283	63,844
Metrobank, S.A.	95,298	-
Unibank, S.A.	<u>1,018</u>	<u>-</u>
Sub-total	<u>630,499</u>	<u>63,844</u>
Total	<u>630,599</u>	<u>63,944</u>

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos propiedad de la Empresa está limitado, debido a que los fondos se encuentran depositados en instituciones bancarias reconocidas.

### 4. PRÉSTAMOS POR COBRAR

El detalle de los préstamos por cobrar al 31 de diciembre es presentado a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos por cobrar	23,490,843	14,180,239
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	<u>(169,770)</u>	<u>(30,620)</u>
Total	<u>23,321,073</u>	<u>14,149,619</u>

A continuación, se presenta el detalle de la composición de los préstamos por sector económico:

	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
Autos	22,661,437	13,842,287
Leasing	576,819	135,110
Préstamos Personal	<u>252,587</u>	<u>202,842</u>
Total	<u>23,490,843</u>	<u>14,180,239</u>

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para posibles préstamos incobrables:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año	30,620	30,620
Cargo contra gasto del año	275,172	199,088
Cargos contra la provisión	<u>(136,022)</u>	<u>(199,088)</u>
Saldo al final del año	<u>169,770</u>	<u>30,620</u>

## 5. MOBILIARIO Y EQUIPO, SOFTWARE Y PROGRAMAS, neto

El mobiliario y equipo, software y programas de oficina se presenta a continuación:

	Mobiliario y equipo	Software y programas	2019 Equipo rodante	Mejoras Local arrendado	Total
<b>Costo de adquisición:</b>					
Al 1 de enero de 2019	21,734	87,187	160,520	31,494	300,935
Adiciones	2,557	-	374,214	240	377,011
Reclasificación	9,822	-	-	(9,822)	-
Al 31 de diciembre de 2019	<u>34,113</u>	<u>87,187</u>	<u>534,734</u>	<u>21,912</u>	<u>677,946</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Al 1 de enero de 2019	6,472	19,861	16,120	820	43,273
Cargos en el año	3,925	6,433	64,294	2,167	76,819
Al 31 de diciembre de 2019	<u>10,397</u>	<u>26,294</u>	<u>80,414</u>	<u>2,987</u>	<u>120,092</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>23,716</u>	<u>60,893</u>	<u>454,320</u>	<u>18,925</u>	<u>557,854</u>

	Mobiliario y equipo	Software y programas	2018 Equipo rodante	Mejoras Local arrendado	Total
<b>Costo de adquisición:</b>					
Al 1 de enero de 2018	18,554	87,187	-	-	105,741
Adiciones	3,180	-	160,520	31,494	195,194
Al 31 de diciembre de 2018	<u>21,734</u>	<u>87,187</u>	<u>160,520</u>	<u>31,494</u>	<u>300,935</u>
<b>Depreciación acumulada</b>					
Al 1 de enero de 2018	4,791	4,485	-	-	9,276
Cargos en el año	1,681	15,376	16,120	820	33,997
Al 31 de diciembre de 2018	<u>6,472</u>	<u>19,861</u>	<u>16,120</u>	<u>820</u>	<u>43,273</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>15,262</u>	<u>67,326</u>	<u>144,400</u>	<u>30,674</u>	<u>257,662</u>



## 6. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos se resume a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Préstamos en arreglo de pago	982,240	-
Otras cuentas por cobrar	502,137	611,303
Bienes repositados	467,657	112,833
Inversiones-Grupo APC, S.A.	27,920	27,920
Fondo de Cesantía	25,502	19,446
Depósitos en garantía	4,995	4,997
Otros	105,617	112,931
Total	<u>2,116,068</u>	<u>889,430</u>

## 7. SOBREGIRO BANCARIO

El detalle de sobregiro bancario por pagar al 31 de diciembre de 2019 se presenta a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sobregiro bancario		
Multibank, Inc.	<u>-</u>	<u>2,323,399</u>

El sobregiro que se presenta es producto ocasional de cheques que se giraron para desembolsar préstamos que aún no se han entregado.

## 8. PRÉSTAMO POR PAGAR

El detalle del préstamo por pagar al 31 de diciembre de 2019 es presentado a continuación:

	2019	2018
<b>Préstamo:</b>		
BTC Bank International, S.A	5,313,897	1,950,156
Unibank, S.A.	4,645,081	-
Banistmo, S.A.	3,333,192	4,454,933
Metrobank, S.A.	2,988,876	-
Multibank Inc.	612,594	1,064,584
Banisi, S.A.	461,970	-
Sub-total	<u>17,355,610</u>	<u>7,469,673</u>
<b>Menos:</b>		
Porción corriente con vencimiento durante un (1) año	<u>7,563,611</u>	<u>630,133</u>
Porción a largo plazo con vencimiento a más de un (1) año	<u>9,791,999</u>	<u>6,839,540</u>

### **BCT Bank International, S.A.**

La empresa mantiene línea de crédito rotativa aprobada por B/. 6,000,000, para ser usada para capital de trabajo. Esta línea de crédito prevé ser utilizada para Corporación de Crédito, S.A. y Silaba Motors, S.A.

#### **Garantía:**

Fianza personal y solidaria de sus accionistas.

### **UniBank, S.A.**

La empresa mantiene línea de crédito no rotativa hasta por B/.5,000,000 para financiar capital de trabajo (financiamiento de cartera de préstamos), por el término de un (1) año prorrogable por un (1) año, hasta un máximo de tres (3) prorrogas. Esta línea puede ser usada por la empresa Silaba Motors, S.A. y/o Corporación de Crédito, S.A.

#### **Garantía:**

Fianza personal y solidaria de sus accionistas.

Fianzas entrecruzadas de las empresas Silaba Motors, S.A., Silver Motors, S.A., Silaba Motors Overseas, Executive Rent a Car Corp., Seguros Generales, S.A.

**Banistmo, S.A.**

La empresa mantiene línea de crédito rotativa aprobada por B/. 10,000,000 para financiar capital de trabajo y compra de vehículos. Esta línea puede ser usada por la empresa Silaba Motors, S.A. y/o Corporación de Crédito, S.A.

**Garantía:**

Fianza personal y solidaria de sus accionistas, fianzas de empresas relacionadas.

**MetroBank, S.A.**

La empresa mantiene línea de crédito no rotativa por B/. 5,000,000 para financiar capital de trabajo.

**Garantía:**

Fianza personal y solidaria de sus accionistas.

**Multibank Inc.**

La empresa, mantiene financiamiento por un monto de B/. 1,500,000 a un plazo de treinta y seis (36) cuotas mensuales de B/. 40,990.51 en concepto de préstamo comercial.

**Garantía:**

Fianza personal y solidaria de sus accionistas.

**Banisi, S.A.**

La empresa mantiene línea de crédito rotativa aprobada por B/. 500,000 para financiar capital de trabajo. Esta línea puede ser usada por la empresa Silaba Motors, S.A. y/o Corporación de Crédito, S.A.

**Garantía:**

Fianza de los accionistas mayorista de Corporación de Crédito, S.A. y Silaba Motors, S.A.

## 9. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El estado de situación financiera incluye saldo de accionistas, los cuales se resumen así:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas	<u>5,165,633</u>	<u>2,190,556</u>

El saldo acreedor de accionistas no tiene convenio de pago, fecha de vencimiento, ni devengo intereses durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y el año 2018. La administración considera que el valor en libros se aproxima a su valor razonable.

## 10. GASTOS E IMPUESTOS ACUMULADOS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

Los gastos e impuestos acumulados por pagar y otros pasivos se detallan a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Manejo diferido	1,997,330	960,240
Notaría por pagar	335,694	335,694
Impuesto sobre la renta por pagar	71,760	20,166
Fondo Especial de Compensación e Interés	15,400	24,922
Vacaciones por pagar	12,564	13,150
Anticipo de clientes	12,551	2,327
Décimo tercer mes	8,810	5,644
Prestaciones por pagar	5,894	4,327
Impuesto de transferencia de bienes muebles y servicios	-	2,206
Descuentos de empleado	-	556
Otros pasivos	<u>46,449</u>	<u>77,851</u>
Total	<u>2,506,452</u>	<u>1,447,083</u>

## 11. PROVISIÓN PARA PRESTACIONES LABORALES

El saldo para prestaciones laborales se desglosa a continuación:

	2019	2018
Provisión para prima de antigüedad	12,850	14,411
Provisión para indemnización	43,460	46,122
Cargos contra la provisión	<u>(16,990)</u>	<u>(5,848)</u>
Total	<u>39,320</u>	<u>54,685</u>
El total cargado a gastos durante el año fue:	2019	2018
Prima de antigüedad	1,625	4,281
Indemnizaciones	<u>-</u>	<u>14,538</u>
Total	<u>1,625</u>	<u>18,819</u>

La Empresa mantiene fondos para prima de antigüedad e indemnización depositados en un fondo de fideicomiso con un agente fiduciario.

## 12. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Cálculo tradicional

	2019	2018
Ganancia financiera (contable)	564,568	390,903
Más gastos no deducibles	9,609	1,072
Menos ingresos exentos o no gravables	<u>(5,289)</u>	<u>(4,974)</u>
Renta neta gravable	568,888	387,001
Impuesto sobre renta 25%	<u>166,974</u>	<u>96,750</u>

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Empresa, inclusive la del año terminado el 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 están sujetas a revisión por las autoridades fiscales para los dos últimos periodos fiscales, según regulaciones vigentes.

Durante el año 2010 se modificaron las regulaciones fiscales en la República de Panamá, por lo cual el gasto de impuesto sobre la renta corriente debe ser registrado a una tasa del 25% sobre la renta neta gravable en base al monto que resulte mayor entre:

La renta neta gravable que resulta de deducir de la renta gravable del contribuyente las rebajas concedidas mediante regímenes de fomento o producción y los arrastres de pérdidas legalmente autorizados, este cálculo se conocerá como el método tradicional.

La renta neta gravable que resulte de deducir del total de ingresos gravables del contribuyente, el 95.33% (este cálculo se conocerá como el cálculo alternativo del impuesto sobre la renta). Si al momento de practicar el cálculo para determinar el impuesto sobre la renta, la Empresa determinará que incurrirá en pérdida, podrá solicitar a la Dirección General de Ingresos la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta. Igual solicitud podrá presentar el contribuyente, cuya tasa efectiva del impuesto sobre la renta exceda el 25%.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Empresa estimó el impuesto sobre la renta en base al método tradicional de 25%.

### 13. OTROS INGRESOS

	2019	2018
Ingresos por alquiler	185,578	189,475
Ingresos por seguros	41,690	17,754
Arrendamiento financiero	22,391	14,585
Ingresos por Mora	10,235	1,911
Otros	<u>30,732</u>	<u>53,158</u>
Total de otros ingresos	<u><u>290,626</u></u>	<u><u>276,883</u></u>

#### 14. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salarios y beneficios a empleados:		
Salarios	215,727	205,321
Seguro social patronal	32,111	28,589
Gasto de representación	28,073	-
Décimo tercer mes	22,127	18,579
Vacaciones	18,404	18,694
Seguro educativo patronal	4,598	3,344
Bonificaciones	3,858	250
Riesgo profesionales	2,376	1,536
Prestaciones laborales	1,625	18,819
Preaviso	1,100	659
Sub-total	<u>329,999</u>	<u>295,791</u>
Otros:		
Comisiones a terceros	1,033,098	246,685
Depreciación y amortización	76,819	33,997
Honorarios profesionales	63,688	18,833
Alquileres	56,449	29,543
Cargos bancarios	31,846	19,018
Impuestos varios	22,886	22,487
Membresías, cuotas y suscripciones	16,398	2,636
Útiles de oficina y papelería	14,449	10,455
Energía eléctrica	5,643	5,184
Reparación y mantenimiento	156	3,503
Gasto de reembolso	-	580,000
Teléfonos	-	2,315
Mercadeo y publicidad	-	165
Misceláneos	157,282	85,153
Sub-total	<u>1,478,714</u>	<u>1,059,974</u>
Total	<u>1,808,713</u>	<u>1,355,765</u>

\* \* \* \* \*