# Estados financieros e informe de los auditores

**BG Metal Trade, Inc.** (Colón, República de Panamá)

31 de diciembre de 2021





# **BG Metal Trade, Inc.** (Panamá, República de Panamá)

# Contenido

	Página
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 - 20



# Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva **BG Metal Trade, Inc.** (Panamá, República de Panamá)

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **BG Metal Trade, Inc.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, 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 (NIIF).

#### Base para la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía 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 requisitos 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 esos requisitos y con el Código del IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

#### Otros asuntos

Los estados financieros de **BG Metal Trade, Inc.** al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin calificar sobre la información financiera fue emitida el 2 de julio de 2021 y sólo se presenta para fines comparativos.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

chengyasociados.com

Calle Primera, El Carmen, N° 111, Panamá, República de Panamá .

TEL: +507 264 9511 FAX: +507 263 8441 APARTADO POSTAL: 0823-01314





**BG Metal Trade, Inc.** (Panamá, República de Panamá)

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, de forma individual o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros combinados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos 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 de importancia relativa debido a fraude es más alto que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso, por parte de la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los acontecimientos o condiciones futuras pueden hacer que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura general y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logra una presentación razonable.

(Panamá, República de Panamá)

3

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos importantes de auditoría, incluidas las posibles deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría

Otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento con la Ley N°280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este compromiso de auditoría se ha realizado físicamente en el territorio panameño.
- La socia encargada de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Ivette I. Palacios P.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe está conformado por Ivette I. Palacios P., Socia de auditoría y Jorge L. Ovalle, Gerente de auditoría

24 de junio de 2022

Panamá, República de Panamá

lyette I. Palacios P.

C.P.A. 8488

(Panamá, República de Panamá)

# Estado de situación financiera

# 31 de diciembre de 2021

	<u>Notas</u>		2021	2020
Activos				
Activos circulantes:	***	<b>5</b> /	* 700	417.7.40
Efectivo	3 4	В/.	5,300	417,742
Cuentas por cobrar	5		6,040,265	2,497,642
Inventario	_		1,461,868	568,550
Anticipos a proveedores	6			2,342,237
Gastos e impuestos pagados por adelantado	7		46,328	99,772
Total de activos circulantes			7,553,761	5,925,943
Activos no circulantes:				
Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo, neto	8 y 15		1,653,731	233,456
Cuentas por cobrar - accionista	9		1,637,000	637,438
Fondo de cesantía	11		7,995	7,995
Depósito en garantía	10		94,515	84,915
Total de activos no circulantes			3,393,241	963,804
Total de activos		В/.	10,947,002	6,889,747
Pasivos y patrimonio				
Pasivos circulantes:				
Obligaciones financieras por pagar	12	В/.	413,271	4,413
Factoring por pagar	13		435,657	-
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	15		31,443	-
Cuentas por pagar - proveedores	14		2,246,475	1,730,440
Adelantos de clientes			-	1,412
Gastos acumulados por pagar	16		18,188	5,630
Total de pasivos circulantes			3,145,034	1,741,895
Pasivos no circulantes:				
Obligaciones bajo arrendamiento financiero	15		54,916	-
Reserva para prima de antigüedad e indemnización	11		3,848	9,666
Total de pasivos no circulantes			58,764	9,666
Total de pasivos			3,203,798	1,751,561
Patrimonio:				
Acciones comunes autorizadas, emitidas				
1,500 acciones, con valor nominal de B/. 1,000 cada una			1,500,000	1,500,000
Utilidades no distribuidas			6,293,169	3,688,151
Impuesto complementario			(49,965)	(49,965)
Total de patrimonio			7,743,204	5,138,186
Total de pasivos y patrimonio		В/.	10,947,002	6,889,747

# Estado de resultados integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Notas		2021	2020
Ingresos por ventas Costos de las ventas Utilidad bruta en ventas		B/. -	24,537,726 (20,790,390) 3,747,336	11,897,054 (8,607,106) 3,289,948
Gastos: Gastos de ventas, generales y administrativos Depreciación y amortización Total de gastos de ventas, generales y administrativos	18 8	•	992,529 50,576 1,043,105	498,461 49,909 548,370
Utilidad en operaciones			2,704,231	2,741,578
Otros ingresos (egresos): Otros ingresos Intereses pagados Total otros egresos, neto	12 y 13	-	(99,213) (99,213)	29,806 (48,390) (18,584)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta			2,605,018	2,722,994
Impuesto sobre la renta	17	-	*	
Utilidad neta		B/.	2,605,018	2,722,994

**BG Metal Trade, Inc.** (Panamá, República de Panamá)

# Estado de cambios en el patrimonio

	I	Capital pagado	Utilidades no distribuidas	Impuesto complementario	Total de patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2020	В/.	1,500,000	965,157	(49,965)	2,415,192
Utilidad neta	I	a constant	2,722,994	I	2,722,994
Saldo al 31 de diciembre de 2020		1,500,000	3,688,151	(49,965)	5,138,186
Utilidad neta	l	**************************************	2,605,018	E	2,605,018
Saldo al 31 de diciembre de 2021	B/.	1,500,000	6,293,169	(49,965)	7,743,204



Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

# Estado de flujos de efectivo

# Año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta	В/.	2,605,018	2,722,994
Ajustes por:	Ξ, .	_,00,,0.0	_,,,,
Depreciación	8	50,576	49,909
Provisión para prima antigüedad e indemnización	_	7,187	3,195
Intereses pagados	12	99,213	21,415
Resultados de las operaciones antes de cambios en el capital de trabajo		2,761,994	2,797,513
Cuentas por cobrar		(3,542,623)	(1,055,125)
Cuentas por cobrar - otras			621
Inventarios		(893,318)	(409,046)
Anticipos a proveedores		2,342,237	(870,325)
Gastos e impuestos pagados por adelantado		53,444	(14,057)
Depósito en garantía		(9,600)	(3,480)
Cuentas por pagar - proveedores		516,035	72,397
Cuentas por pagar - otras		,	(1,558)
Adelantos de clientes		(1,412)	(,,,
Gastos acumulados por pagar		12,558	-
Prima de antigüedad e indemnización pagada		(13,005)	(1,164)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,226,310	515,776
Intereses pagados		(99,213)	(21,415)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1,127,097	494,361
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos	8	(1,468,823)	(180,806)
Ajustes y reclasificaciones de activos		(2,028)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1,470,851)	(180,806)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras		415,000	~
Abonos a obligaciones financieras		(6,142)	(302,102)
Obligaciones por arrendamiento financieros		94,160	-
Abonos a arrendamientos financieros		(7,801)	-
Factoring por pagar		435,657	-
Cuentas por cobrar - accionistas		(999,562)	(194,913)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(68,688)	(497,015)
Disminución neto en efectivo		(412,442)	(183,460)
Efectivo al inicio del año		417,742	601,202
Efectivo al final del año	В/.	5,300	417,742



# Notas a los estados financieros

### 31 de diciembre de 2021

### 1 Información general

**BG Metal Trade, Inc.** (la Compañía) es una sociedad constituida conforme a las leyes de la República de Panamá en mayo de 2011; sin embargo, inicia operaciones abril de 2012: La Compañía tiene como principal actividad compra y venta de tarjetas y residuos electrónicos en desuso para el reciclaje de metales no ferrosos recibido de países de Centro y Suramérica y mientras que el mercado europeo principalmente de Bélgica, Holanda y Suecia son sus principales compradores del material ya reciclado al igual que los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de **BG Metal Trade, Inc.** al 31 de diciembre de 2021, fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva- el 24 de junio de 2022.

Las oficinas operativas de la Compañía están en Manzana 38, France Field, Zona Libre de Colón, República de Panamá.

Las oficinas corporativas de la Compañía están ubicadas en Torre las Américas, Torre B- oficina 503, corregimiento de San Francisco, ciudad de Panamá, República de Panamá.

## 2 Resumen de políticas importantes de contabilidad Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y las interpretaciones emitidas por el Comité Permanente de Interpretaciones de la IASB.

#### Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, y están expresados en balboas (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (\$) de los Estados Unidos de América.

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas uniformemente por **BG Metal Trade, Inc.** y son consistentes con aquéllas utilizadas en el año anterior.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y depósitos mantenidos a disposición en bancos e inversiones en depósitos a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el estado de situación financiera al valor nominal.

#### Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se muestran a su costo amortizado.



(Panamá, República de Panamá)

#### Reclasificaciones

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020, se han efectuado reclasificaciones para facilitar su comparación con el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

#### **Activos financieros**

Los activos financieros se dividen en las siguientes categorías: deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; activos financieros al valor equitativo a través de ganancia o pérdida; y activos financieros disponibles para la venta. La administración asigna los activos financieros a las diferentes categorías en el reconocimiento inicial dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos. La designación de los activos financieros se reevalúa en cada fecha de preparación de informes en la cual esté disponible una opción de clasificación o tratamiento contable.

#### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y llevadas al monto original de la factura y no generan interés. Todas las cuentas por cobrar están sujetas y expuestas al riesgo de crédito. La Compañía no ha identificado concentraciones de riesgo de crédito. La provisión de cuentas incobrables es hecha cuando la cobrabilidad de la factura no es probable. Las cuentas incobrables son dadas de baja de la provisión cuando son identificadas.

La provisión contra deudores comerciales se realiza cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todas las sumas adeudadas de conformidad con los plazos originales de esas cuentas por cobrar. El monto del valor nominal del activo se determina como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. La provisión se calcula en base a un análisis de cobrabilidad de cartera y en base a otros factores que, a juicio de la gerencia, ameritan consideración actual en la estimación de posibles pérdidas. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados.

La Administración considera que no existe riesgo de crédito, sin embargo, de identificarse algún saldo con indicativo de incobrabilidad, la Administración registrará una provisión para cubrir posibles pérdidas.

Se realiza una evaluación del deterioro por lo menos en cada fecha de cierre del balance de situación.

## Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar. Los pasivos por cuentas por pagar son llevados al costo, que es el valor justo, para considerar ser pagados en el futuro por materiales y servicios recibidos, fuese o no facturados a la Compañía.

#### Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros, son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.



#### Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la gerencia de la Compañía efectúe un número de estimaciones y supuestos relacionados a la presentación de activos, pasivos y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones más importantes son la provisión para cuentas incobrables y la vida útil estimada de los activos fijos.

#### <u>Inventarios</u>

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor. El costo incluye todos los gastos directamente atribuibles al proceso de manufactura al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal. Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo de promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos cualquier gasto de venta aplicable.

#### Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo, neto

La propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo se llevan al costo. Las erogaciones substanciales por renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil se cargan contra costo.

Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo, son depreciados utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada del activo.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipo	3 - 10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años

#### Activos bajo arrendamientos financieros

Los arrendamientos financieros, en los cuales se transfiere a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales a la propiedad del bien arrendado, son capitalizados al inicio del préstamo al valor de compra de la propiedad arrendada, o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos del arrendamiento son proporcionales entre los cargos financieros y la reducción del pasivo arrendado hasta llegar a una tasa constante de interés en el balance restante del pasivo. Los cargos financieros son registrados directamente a operaciones.

Los activos capitalizados arrendados son depreciados sobre el plazo más corto entre la vida útil estimada del activo o el término del arrendamiento.

Los contratos de arrendamientos operativos son reconocidos como gastos en el estado consolidado de resultados en una base de línea recta por el término del contrato de arrendamiento.

## Deterioro de activos

A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía revisa los valores corrientes de los activos tangibles e intangibles para determinar si hay indicativos de deterioro. Si dicho indicativo existe, el valor recuperable del activo se estima. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor neto en libros del activo excede su valor de recuperación.

#### Préstamos

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al costo, siendo el valor justo el monto recibido neto de costos asociados con los préstamos. Los costos de préstamos se cargan a resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en "otros ingresos (egresos)".



(Panamá, República de Panamá)

#### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para liquidar la obligación, y se puede emitir confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada ejercicio y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para pagarla.

#### Capital social

#### Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

#### Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos o cualquier rebaja relacionada con las ventas.

#### Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La empresa no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### Ingresos por servicios

Los ingresos por servicio se reconocen de acuerdo con el método de devengado. Según este método, los ingresos se reconocen en el momento en que el servicio es prestado.

#### <u>Intereses</u>

El ingreso por intereses es reconocido en el momento en que se acumula tomando en consideración la tasa efectiva del activo, a menos que su cobrabilidad sea dudosa.

#### Gastos operativos

Los gastos operativos se reconocen en el estado de resultados integrales al momento de utilizar el servicio o conforme se incurren.

## Impuesto sobre la renta

#### Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado por pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto al año anterior.

#### Diferido

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuesto por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporales gravables y deducibles. Las diferencias temporales son diferencias entre los montos de un activo o pasivo según el estado de situación financiera y su base fiscal. Estas diferencias se esperan reversar en fechas futuras.



(Panamá, República de Panamá)

El valor en libros de un activo por impuesto diferido debe revisarse en la fecha del estado de situación financiera y reducirse al grado en que ya no sea probable que haya disponible utilidad gravable para permitir que sea utilizado el beneficio en parte o en su totalidad.

Los activos y pasivos por impuesto diferido deben ser medidos a las tasas de impuestos que se espera apliquen al ejercicio cuando el activo se realice, o el pasivo se liquide, basados en tasas de impuestos que hayan sido decretadas a la fecha del balance.

Al 31 de diciembre, la Compañía no presenta diferencias temporales que generen impuesto sobre la renta diferido.

# NIIF - Nuevas normas e interpretaciones aprobadas al 31 de diciembre de 2021, que aún no son efectivas a esa fecha

A la fecha de la autorización de los estados financieros existen nuevas normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre de 2021, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

- NIC 1 (Enmienda) Presentación de Estados Financieros Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023.
- NIC 1 (Enmienda) Presentación de Estados Financieros Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 y la Declaración de práctica de las NIIF 2), efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023.
- NIC 8 (Enmienda) Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de estimación contable, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023.
- NIC 12 (Enmienda) Impuesto a las Ganancias Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos derivados de ciertas transacciones únicas, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023.
- NIC 16 (Enmienda) Propiedad, Planta y Equipo Proporcionar orientación sobre la contabilidad de los ingresos de venta y los costos de producción conexos de artículos relacionados con Propiedad, Planta y Equipo, antes de que éste esté disponible para su uso, efectiva para periodos anuales que ínicien en o después del 1 de enero de 2022.
- NIC 37 (Enmienda) Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes -Aclaran los tipos de costos que una empresa incluye al evaluar si un contrato es oneroso, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.
- NIIF 3 (Enmienda) Combinaciones de Negocios Referencia al marco conceptual, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2018-2020 varias normas, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022.
- NIIF 17 Contratos de Seguro Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023.



(Panamá, República de Panamá)

- NIIF 17 (Enmienda) Contratos de Seguro La aplicación anticipada de la NIIF 17 y las modificaciones a la NIIF 17 están permitidas solo para las empresas que también aplican la NIIF 9, efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023.
- NIIF 10 y NIC 28 (Enmiendas) Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o empresa conjunta, la fecha efectiva ha sido pospuesta.

De acuerdo a la Administración de la Compañía, estas normas y enmiendas no tendrán un efecto significativo en los estados financieros.

#### 3 Efectivo

Al 31 de diciembre, la Compañía mostraba el siguiente detalle de efectivo:

		2021	2020
Caja menuda	B/.	75	355
<u>Cuenta corriente:</u> Efectivo en cuentas corrientes	- /	5,225	417,387
	В/.	5,300	<u>417,742</u>

#### 4 Cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía cuentas por cobrar - clientes de acuerdo con el siguiente análisis de antigüedad:

		<u> 2021</u>	<u>%</u>	2020	<u>%</u>
Hasta 30 días	В/.	2,635,186	46	1,782,614	72
De 31 a 60 días		1,301,994	22	442,405	17
De 61 a 90 días		1,256,310	20	267,649	11
De 91 a 120 días		719,559	<u>12</u>		
		5,913,049	100	2,492,668	100
Empleados		900		4,974	
Otras cuentas por cobrar		126,316		_	
	В/.	6,040,265		2,497,642	

Las condiciones de ventas al crédito de la Compañía son generalmente de 90 días de la fecha de facturación, con cargo adicional en concepto de intereses por atraso en la misma. La gerencia de la Compañía considera que a la fecha de los estados financieros las cuentas por cobrar – clientes son recuperables.

Las cuentas por cobrar - clientes locales y exterior se detallan a continuación por territorio:

			<u> 2021</u>	2020
Alemania		В/.	-	155,716
Arabia Saudita			169,948	27,781
Colombia			179,824	31,175
India			3,300,882	1,206,494
Japón			967,859	950,385
Corea			151,939	108,618
Rusia			14,940	12,499
Grecia			249,016	
	Pasan	В/.	5,034,408	2,492,668



(Panamá, República de Panamá)

			2021	2020
	Vienen	в/.	5,034,408	2,492,668
Belgica			264,382	-
Tailandia			82,062	-
EEUU			1,000	-
China			531,197	
		В/.	5.913.049	2.492.668

La Compañía mantiene pólizas de seguro de crédito y riesgo político con la aseguradora Nacional de Seguros Panamá por una suma de B/.6,000,000, la cual cubre el no pago de sus clientes, por condiciones comerciales como: no pago, mora prolongada, insolvencia y quiebra. Además, cubre el no pago que sobrevenga de acciones políticas del gobierno de su comprador.

#### 5 Inventarios

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía los siguientes inventarios:

		<u> 2021</u>	2020
Metales	В/.	740,998	367,094
Tarjetas Electrónicas		252,798	201,456
Inventario en tránsito		468,072	
Total de inventarios	В/.	1,461,868	<u> 568,550</u>

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía inventario en bodega de acuerdo con el siguiente análisis de antigüedad:

		<u> 2021</u>	<u>%</u>	2020	<u>%</u>
Hasta 30 días	В/.	1,461,868	100	320,430	57
De 31 a 60 días		-	-	160,221	29
De 61 a 90 días			:	<u>87,899</u>	14
	В/.	1,461,868	100	558,550	100

#### 6 Anticipos a proveedores

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía mantenía anticipos a proveedores por la suma de B/.2,342,237, producto de los adelantos otorgados a los proveedores para la compra de mercancía.

#### 7 Gastos e impuestos pagados por adelantado

Los gastos e impuestos pagados por adelantado, al 31 de diciembre, están compuestos por los siguientes montos:

		<u> 2021</u>	2020
Seguros	В/.	45,617	99,772
Otros		<u>711</u>	
	В/.	46,328	99,772

14

BG Metal Trade, Inc. (Panamá, República de Panamá)

B Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo, neto Al 31 de diciembre, el detalle de la propiedad, maquinaria, equipos, neto es el siguiente:

		Terreno	Equipo de Cómputo	Mobiliario y equipo de oficina	Herramientas y maquinarias	Vehiculos	Arrendamiento Financiero	Total
Valor neto en libros al 1 de enero de 2020	В/.	,	4,038	31,502	10,120	56,899		102,559
Adiciones			20,249	,	160,557	•	,	180,806
Depreclación y amortización			(7,372)	(10,419)	(16,500)	(15,618)	-	(49,909)
Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020		,	16,915	21,083	154,177	41,281	,	233,456
Adiciones		1,300,000	3,968	670	70,025	•	94,160	1,468,823
Ajustos en activos			5,092	30	(5,360)	•		(238)
Reclasificación de depreclación		,	904	1,362	4,708	•	(4,708)	2,266
Depreciación y amortización			(8,300)	(2,365)	(23,513)	(16,398)	•	(50,576)
Valor neto en Ilbros al 31 de diciembre de 2021	В/.	1,300,000	18,579	20,780	200,037	24,883	89,452	1,653,731
	8/.		43,994	34,249	188,942	109,325	•	376,510
Depreciacion y amontzacion acumulada Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2020	В/.		16,915	21,083	154,177	41,281		233,456
	В/.	1,300,000	53,054	34,949	253,607	109,325	94,160	1,845,095
Depreciacion y amortizacion acumulada Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2021	8/.	1,300,000	(34,475)	20,780	200,037	24,883	89,452	1,653,731



#### 9 Cuentas por cobrar - accionista

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantenía cuenta por cobrar accionistas por la suma de B/.1,637,000 (2020- B/637,438).

Estos saldos no generan cargos por intereses, ni tienen fecha de vencimiento.

#### 10 Depósito en garantía

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía depósitos en garantía de la siguiente manera:

		<u> 2021</u>	2020
Zona Libre de Colón	В/.	5,560	5,560
Alquiler de bodega		5,000	5,000
Alquiler de oficina		10,800	1,200
Luz		45	45
Alquiler de oficina - Japón		10,479	10,479
Factoring en garantía		59,116	59,116
Alquiler de oficina - Brasil		<u>3,515</u>	<u>3,515</u>
	В/.	94,515	84,915

## 11 Fondo de cesantía / reserva para prima de antigüedad e indemnización

El Artículo 224 del Código de Trabajo, modificado por la Ley N°1 de 17 de marzo de 1998 y Ley N°44 del 12 de agosto de 1995, establece un beneficio especial que consiste en reconocer una prima de antigüedad a sus trabajadores a la terminación de todo contrato por tiempo indefinido, sin considerar la causa de terminación. Al 31 de diciembre, la compañía mantenía una reserva para prima de antigüedad e indemnización, para cubrir dicho compromiso por la suma de B/.3,848 (2020 – B/.9,666).

A raíz de la reforma mediante la Ley N°44 del 12 de agosto de 1995, la Compañía creó el fondo de cesantía en base al 2.25% sobre salarios pagados a los empleados para cubrir la prima de antigüedad e indemnización, la cual se mantendrá en un fondo de fideicomiso administrado por la compañía, pagadero trimestralmente. Al 31 de diciembre, el aporte a dicho fondo ascendía a la suma de B/.7,995 (2020 – B/.7,995).

#### 12 Obligaciones financieras por pagar

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía préstamos por pagar los cuales detallamos a continuación:

		2021	<u> 2020</u>
Banco Aliado, S. A Tarjeta de crédito.	В/.	13,271	4,413
<u>Banesco, S.A.:</u> línea de crédito por la suma de B/.400,000 a una tasa de interés mensual del 6% con vencimiento en 90 días.		400,000	*******
con vencimento en 30 dias <u>.</u>	В/.	413,271	4,413

Las obligaciones bancarias se formalizaron con tipos de interés fijos ajustables a opción del banco y expusieron a la Compañía a riesgo de interés en el valor razonable.

A continuación, se exponen algunas de las demás características principales del endeudamiento en la Compañía:

Banesco, S. A. – Línea de crédito hasta por la suma de B/.400,000, con vencimiento en octubre de 2022, para compra de inventarios mediante préstamos a un plazo de 90 días.

Durante el ejercicio, la Compañía pagó la suma de B/.32 (2020 - B/.59,792) por concepto de comisiones bancarias y gastos financieros.



(Panamá, República de Panamá)

## 13 Factoring por pagar

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía Factoring con:

		<u> 2021</u>	2020	<u>Garantía</u>
Balboa Factoring				
Contrato de cesión de crédito de cuentas por				Cesión de crédito
cobrar. Tasa de interés anual del 8% con				de cuentas por
vencimiento en abril de 2022.	B/.	435,657	-	cobrar.

Durante el ejercicio, la Compañía pagó la suma de B/.99,181 en concepto de intereses.

#### 14 Cuentas por pagar - proveedores

Al 31 de diciembre, la Compañía mantenía cuentas por pagar de acuerdo al siguiente análisis de antigüedad:

		<u> 2021</u>	<u>%</u>	2020	<u>%</u>
Hasta 30 días	В/.	2,013,639	90	408,493	24
De 31 a 60 días		40,226	2	159,886	9
De 61 a 90 días		162,623	7	-	-
Más de 91 días		29,987	1	1,162,061	<u>67</u>
	В/.	2,246,475	100	1,730,440	100

#### 15 Activos bajo arrendamiento financiero

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento financiero por la adquisición de equipos, con términos de contratación generales de 36 meses. Al 31 de diciembre, el total de estos equipos y su correspondiente depreciación acumulada, incluidas dentro de la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras, se detalla a continuación:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Equipo rodante	В/.	94,160	-
Menos depreciación acumulada		<u>(4,708)</u>	
	В/.	89,452	

El valor presente de los pagos futuros mínimos durante los años de duración de estos contratos de arrendamientos financieros es como sigue:

Años terminados al 31 de diciembre de:		2021	2020
2022	В/.	31,443	_
2023		31,381	-
2024		23,535	
Total de pagos mínimos por arrendamientos		86,359	-
Menos intereses sobre arrendamientos		*	-
Valor presente de los pagos netos	В/.	<u>86,359</u>	

#### 16 Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre, los gastos acumulados por pagar se detallan así:

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Seguro social	B/.	14,445	4,385
Vacaciones por pagar		2,850	1,245
Decimo tercer mes por pagar		893	
	В/.	18,188	5.630



#### 17 Impuestos

A la fecha de los estados financieros, las declaraciones de rentas por los últimos tres años fiscales, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2021, están abiertas para su revisión por la Dirección General de Ingresos. Además, los registros de la Compañía están sujetos a examen por las autoridades fiscales para determinar el cumplimiento del Impuesto de Timbres e Impuesto de Transferencia Bienes Muebles y Servicios. De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía sería responsable por cualquier impuesto adicional que resultare producto de la revisión.

La Compañía opera en un área reconocida por las Autoridades del Ministerio de Comercio e Industrias y por el Ministerio de Economía y Finanzas como una Zona Libre. Queda entendido que, según lo establecido en el Capítulo V, Artículo N°31 de la Ley N°32 del 5 de abril de 2011, toda actividad de las empresas establecidas en las Zonas Francas, estarán exoneradas de todo impuesto directo e indirecto, contribuciones, tasas, derechos y gravámenes nacionales.

#### 18 Gastos de ventas, generales y administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos de ventas, generales y administrativos se detallan a continuación:

	2021	2020
В/.	230,613	156,921
•	250	7,160
	18,762	8,780
		24,956
	•	7,674
	-	22,010
	•	54,950
	•	78,308
	•	34,119
	•	,
	-	24,101
	•	16,906
	•	9,307
	•	4,900
	•	1,072
		11,614
	•	4,882
	-	18,965
	•	735
	•	968
	•	7,660
	•	-,000
	•	2,473
В/.	992,529	498,461
	B/.	B/. 230,613 250 18,762 40,139 18,801 52,214 111,303 151,508 47,327 152,984 36,311 34,773 26,318 4,900 404 19,661 8,644 17,614 1,181 1,009 7,632 8,872 1,309

#### 19 Riesgos financieros

Los riesgos más importantes que la gerencia considera a que están expuestos los instrumentos financieros activos y pasivos de la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez y de mercado. Los riesgos de mercado incluyen riegos de tasas de interés y de precios.

#### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito expone a la Compañía a que la contraparte en un préstamo o inversión no cumpla con cualquier pago que debía hacer a la Compañía de conformidad con los términos y condiciones pactadas en el contrato. En el manejo de riesgo de crédito la Compañía tiene la política de hacer negocios únicamente con contrapartes que tienen un perfil crediticio y, donde sea adecuado, obteniendo garantías reales.



La Compañía mantiene pólizas de seguro de crédito y riesgo político con la aseguradora Nacional de Seguros Panamá por una suma de asegurada de B/.6,000,000, la cual cubre el impago de sus clientes, por condiciones comerciales como: no pago, mora prolongada, insolvencia y quiebra. Además, cubre el no pago que sobrevenga de acciones políticas del gobierno de su comprador

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge en la fuente de fondos para las actividades de crédito o inversiones, en el sentido del riesgo de no poder financiar sus activos a períodos y tasas apropiadas y el riesgo de no poder liquidar sus activos a precios y en tiempo razonable, en caso de necesidad. La Compañía tiene acceso a fuentes adecuadas de financiamiento.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

	_		2021	
		Valor registrado	6 a 12 meses	1 año o <u>más</u>
Obligaciones financieras Obligaciones por arrendamiento financiero Factoring por pagar Cuentas por pagar – proveedores	В/.	413,271 86,359 435,657 <u>2,246,475</u>	413,271 31,443 435,657 <u>2,246,475</u>	54,916
	В/.	<u>3,181,762</u>	<b>3,126,846</b> 2020	<u>54,916</u>
	Num	Valor <u>registrado</u>	6 meses o menos	6 a 12 <u>meses</u>
Préstamo por pagar Cuentas por pagar - proveedores	B/. B/.	4,413 <u>1.730,440</u> <u>1,734,853</u>	4,413 <u>1,730,440</u> <u>1,734.853</u>	***************************************

#### Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía en el manejo del capital es el de salvaguardar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, con el objetivo de proveer retornos a sus accionistas y beneficios a otros acreedores y para mantener una estructura óptima de capital que reduzca el costo de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de razón de apalancamiento. El apalancamiento es el resultado de dividir la deuda neta entre el total del capital. La deuda neta se calcula como el total de préstamos, que se muestran en el estado de situación financiera, menos el efectivo. El total del capital está determinado como el total del patrimonio, más la deuda neta.

A continuación, se muestra la razón de apalancamiento de la Compañía al 31 de diciembre:

		<u> 2021</u>	<u> 2020</u>
Préstamos por pagar	В/.	413,271	4,413
Obligaciones por arrendamiento financiero		86,359	_
Factoring por pagar Menos: efectivo y equivalente de efectivo		435,657 5,300	417,742
Deuda neta	В/.	929,987	(413,329)
Total del patrimonio	В/.	7,743,204	<u>5.138.186</u>
Razón de apalancamiento		0.12	



(Panamá, República de Panamá)

#### Riesgo de tasas de interés

Las operaciones están sujetas al riesgo de fluctuación de tasas de interés, dado que los activos que devengan interés y los pasivos que causan interés vencen o se les renueva tasas en diferentes períodos o los montos varían.

#### Riesgo de precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afectan a todos los títulos negociados en el mercado.

#### 20 Eventos posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores desde la fecha final del estado de situación financiera hasta el 24 de junio de 2022, fecha en que los estados financieros estaban disponibles para su emisión, y se determinó que no se requieren revelaciones adicionales de otros asuntos.

