# Informe Financiero Interino

Señores

Bg Metal Trade Inc.

En base la información suministrada por la gerencia de BG METAL TRADE INC, se presenta informe financiero interino, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que se detalla Estado de Situación para el período finalizado el 31 de diciembre 2022, con su respectivo Estado de Resultado, Cambio en el Patrimonio, flujo de efectivo y las notas de los mismos.

Este informe interino es responsabilidad de la gerencia de la empresa , dado que no se ha llevado a cabo una auditoria, por lo que no se expresa una opinión del presente informe.

## Balance General - Interinos
## BgMetal Trade Inc.

### Al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020 (en balboas)

| | Notas | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | |
| **Activos circulantes** | | | | |
| Efectivo | 3 | 49,026 | 5,300 | 417,742 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 3,951,894 | 6,040,265 | 2,497,642 |
| Inventario | 5 | 2,970,922 | 1,461,868 | 568,550 |
| Anticipo proveedores | 6 | 2,126,291 | | 2,342,237 |
| Gastos e impuestos pagado por adelantado | 7 | 32,467 | 46,328 | 99,772 |
| Impuesto Complementario | | 104,243 | 49,965 | 49,965 |
| **Total de activos circulantes** | | **9,234,843** | **7,603,726** | **5,975,908** |
| **Activos no circulantes** | | | | |
| Propiedad, mobiliario, planta y equipo | | 1,303,236 | 1,653,731 | 233,456 |
| Cuentas por cobrar accionista | | 1,913,450 | 1,637,000 | 637,438 |
| Fondo de Cesantía | | | 7,995 | 7,995 |
| Depósitos garantía | | 15,280 | 94,515 | 84,915 |
| Construcción en Proceso | | 18,964 | | |
| **Total de activos no circulantes** | | **3,250,930** | **3,393,241** | **963,804** |
| **Total de activos** | | **12,485,773** | **10,996,967** | **6,939,712** |
| **Pasivos y patrimonio** | | | | |
| **Pasivos circulantes** | | | | |
| Obligaciones financieras por pagar | 8 | 2,763,534 | 413,271 | 4,413 |
| Factoring por pagar | 9 | 102,676 | 435,657 | |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | | | 31,443 | |
| Cuentas por pagar Proveedores | 10 | 1,531,121 | 2,246,475 | 1,730,440 |
| Gastos acumulados por pagar | 11 | 30,842 | 18,188 | 5,630 |
| Adelanto cliente | | 11,680 | | 1,412 |
| **Total de pasivos circulantes** | | **4,439,853** | **3,145,034** | **1,741,895** |
| **Pasivos no circulantes** | | | | |
| Reservas prima de antigüedad e indemnización | | 8,990 | 3,848 | 9,666 |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | | | 54,916 | |
| **Total de pasivos no circulantes** | | **8,990** | **58,764** | **9,666** |
| **Total de Pasivos** | | **4,448,843** | **3,203,798** | **1,751,561** |
| **Patrimonio** | | | | |
| Acciones comunes autorizadas, emitidas | | | | |
| 1,500 acciones, con valor nominal de B/.1000 cada una | | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| Utilidades no distribuidas | | 6,293,169 | 3,688,151 | 965,157 |
| Resultado del ejercicio 2022 | | 243,761 | 2,605,018 | 2,722,994 |
| **Total Patrimonio** | | **8,036,930** | **7,793,169** | **5,188,151** |
| **Total de pasivos y patrimonio** | | **12,485,773** | **10,996,967** | **6,939,712** |

## Estados de Resultados - Interinos

### BgMetal Trade Inc.
### Al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020 (en balboas)

| | Notas | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos por Ventas | 12 | 26,496,404 | 24,537,726 | 11,897,054 |
| | | - | - | |
| Costo de ventas | | 24,094,285 | 20,790,390 | -8,607,106 |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | | **2,402,119** | **3,747,336** | **3,289,948** |
| Gastos de ventas, generales y administrativos | 13 | 1,849,662 | 992,529 | 498,461 |
| Depreciación y amortización | | 75,155 | 50,576 | 49,909 |
| **Total de gastos de ventas, generales y administrativos** | | **1,924,817** | **1,043,105** | **548,370** |
| **Utilidad en operaciones** | | **477,302** | **2,704,231** | **2,741,578** |
| Otros Ingresos (egresos) | | | | |
| Otros Ingresos | | | | 29,806 |
| Intereses pagados | 8 | -233,541 | -99,213 | -48,390 |
| **Total de otros ingresos (egresos) neto** | | **-233,541** | **-99,213** | **-18,584** |
| **Utilidad antes de impuesto sobre la renta** | | **243,761** | **2,605,018** | **2,722,994** |
| Impuesto sobre la Renta | | | | |
| **Utilidad Neta** | | **243,761** | **2,605,018** | **2,722,994** |

## Estado de Cambios en el Patrimonio - Interino
## BgMetal Trade Inc.
## Para el período terminado 31 de diciembre 2022 (en balboas)

| Estado de cambio en el Patrimonio | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Capital pagado | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| Utilidades no distribuidas | 6,293,169 | 3,688,151 | 965,157 |
| Inicial | 243,761 | 2,605,018 | 2,722,994 |
| | **6,536,930** | **6,293,169** | **3,688,151** |
| Saldo capital al final de cada año | **8,036,930** | **7,793,169** | **5,188,151** |

## Estado de flujo de Efectivo - Interinos
## BgMetal Trade Inc.
## Para el período terminado 31 de diciembre 2022 (en balboas)

BG METAL TRADE

| FLUJO DE EFECTIVO | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Utilidad Operativa | 402,147 | 2,653,655 | 2,691,669 |
| Depreciación y Amortización | 75,155 | 50,576 | 49,909 |
| **EBITDA** | **477,302** | **2,704,231** | **2,741,578** |
| **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | | |
| Cuentas por cobrar | 2,088,371 | - 3,542,623 | - 1,054,504 |
| Inventario | 1,509,054 | - -893,318 | -409,046 |
| Anticipos a proveedores | 2,126,291 | - 2,342,237 | -870,325 |
| Gastos e impuestos pagados por adelantado | -40,417 | 53,444 | -15,893 |
| Cuentas por pagar - proveedores | -715,354 | 516,035 | 77,032 |
| Depositos garantias | 79,235 | -9,600 | -3,480 |
| Fondo cesantía | 7,995 | 0 | 0 |
| Construccion en proceso | -18,964 | 0 | 0 |
| Reservas laborales | 5,142 | -5,818 | 2,031 |
| Adelantos de clientes | 11,680 | -1,412 | 1,412 |
| Gastos acumulados por pagar | 12,654 | 12,558 | 5,630 |
| | 0 | 0 | 0 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES** | **2,205,003** | **1,528,497** | **2,267,143** |
| **ACTIVIDADES DE INVERSION** | 350,495 | - 1,420,275 | -130,902 |
| **EFECTIVO PARA INVERSION** | **350,495** | **- 1,420,275** | **-130,902** |
| **ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | | |
| Obligaciones financieras por pagar | 2,350,263 | 408,858 | -313,501 |
| Factoring por pagar | -332,981 | 435,657 | 0 |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | -31,443 | 31,443 | 0 |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | -54,916 | 54,916 | 0 |
| Cuentas por cobrar accionista | -276,450 | -999,562 | -194,913 |
| Intereses pagados | -233,541 | -99,213 | -18,584 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO** | **1,420,932** | **-167,901** | **-526,998** |
| **FLUJO DE EFECTIVO NETO** | **43,726** | **-412,442** | **-183,465** |
| **EFECTIVO INICIAL** | **5,300** | **417,742** | **601,207** |
| **EFECTIVO FINAL** | **49,026** | **5,300** | **417,742** |

# Notas a los estados financieros interinos

31 de diciembre de 2022

## 1. Información general

BG Metal Trade, Inc. es una sociedad constituida conforme a las leyes de la República de Panamá desde 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 y metales ferrosos y no ferrosos, por lo que dicha mercancía se compra en los países de Centro y Suramérica, mientras que el mercado para la venta es principalmente Japón, India, China, Malasia y países europeos.

Las oficinas operativas de la Compañía están en Calle 5ta y Ave. 6ta, Local 11 y 12, Manzana 38, France Field, Zona Libre de Colón, República de Panamá.

Las oficinas corporativas de la Compañía están ubicadas en el PH 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.

**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. Las cuentas incobrables son dadas de baja 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.

**Inventarios**

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**

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:

| | **Vida útil** |
|---|---|
| Maquinaria y equipo | 4 - 10 años |
| Mobiliario y equipo de oficina | 7 años |
| Vehículos | 5 años |

**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.

**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.

**Gastos operativos**

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

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:

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Caja Menuda | B/. | 1,500 | 75 | 355 |
| Cuenta corriente | | 47,526 | 5,225 | 417,387 |
| | **B/.** | **49,026** | **5,300** | **417,742** |

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

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| 30 días | B/. | 2,595,367 | 2,635,186 | 1,782,614 |
| De 31 a 60 días | | 464,708 | 1,301,994 | 442,405 |
| De 61 a 90 días | | 822,789 | 1,256,310 | 267,649 |
| De 91 y más | | | 719,559 | |
| | **B/.** | **3,882,864** | **5,913,049** | **2,492,668** |
| Empleados | | 2,984 | 900 | 4,974 |
| Otras cuentas por cobrar | | 66,046 | 126,316 | |
| | **B/.** | **3,951,894** | **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. La gerencia considera que a la fecha de los estados financieros las cuentas por cobrar – clientes son recuperables.

**5. Inventarios**

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

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Metales | B/. | 1,535,930 | 740,998 | 320,430 |
| Tarjetas Electrónicas | | 787,680 | 252,798 | 201,456 |
| En Tránsito | | 647,312 | 468,072 | |
| | B/. | **2,970,922** | **1,461,868** | **568,550** |

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

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Hasta 30 días | B/. | **2,323,610** | **1,461,868** | 320,430 |
| De 31 a 60 días | | | | 160,221 |
| De 61 a 90 días | | | | 87,899 |
| | B/. | **2,323,610** | **1,461,868** | **558,550** |

**6 Anticipos a proveedores**

La Compañía mantiene anticipos a proveedores al cierre 2022 por la suma de B/.2,126,291 (2020 B/.2,342,237)

**7 Gastos e impuestos pagados por adelantado**

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

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Seguros | B/. | 21,594 | 45,617 | 99,772 |
| Otros | | 10,873 | 711 | |
| | B/. | **32,467** | **46,328** | **99,772** |

## 8. Obligaciones Financieras por pagar

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Banco Aliado (Tarjeta de Crédito) | B/. | 10,908 | 13,271 | 4,413 |
| Banesco | | 924,208 | 400,000 | |
| Capital Bank | | 700,000 | | |
| Multibank | | 1,128,418 | | |
| | B/. | **2,763,534** | **413,271** | **4,413** |

Líneas de crédito por la suma de B/.3,200,000 (Banesco B/.1,000,000; Capital Bank B/.700,000 Y Multibank B/.1,500,000) rotativas anuales, con interés anual promedio de 6.5%.

Durante el ejercicio 2022 la compañía pago intereses por las obligaciones financieras B/.110,314.

## 9. Factoring por pagar

Al cierre del ejercicio 2022, la empresa tiene cuentas por pagar por Factoring por B/.102,676 (2021 B/.435,657); La empresa a mediados del año 2022 dejo de hacer factoring y en reemplazo abrió líneas de crédito para mitigar el interés que conlleva el factoring. Durante el ejercio 2022 la compañía pago intereses por factoring B/.123,226.83.

## 10 Cuentas por pagar

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

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| 30 días (Proveedores) | B/. | 1,104,558 | 2,013,639 | 408,493 |
| De 31 a 60 días | | 115,749 | 40,226 | 159,886 |
| De 61 a 90 días | | 56,849 | 162,623 | |
| De 91 y más | | | 29,987 | 1,162,061 |
| | B/. | 1,277,156 | 2,246,475 | 1,730,440 |
| Salarios por pagar | | 9,171 | | |
| Seguros por pagar | | 20,412 | | |
| Terreno por pagar | | 224,383 | | |
| | B/. | **1,531,122** | **2,246,475** | **1,730,440** |

## 11 Gastos Acumulados por pagar

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Seguro social | B/. | 14,086 | 14,445 | 4,385 |
| Vacaciones por pagar | | 15,373 | 2,850 | 1,245 |
| XIII por pagar | | 1,383 | 893 | |
| | B/. | **30,842** | **18,188** | **5,630** |

## 12 Ingresos por ventas

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos por Ventas | B/. | 26,496,404 | 24,537,726 | 11,897,054 |
| Costo de ventas | | -24,094,285 | -20,790,390 | -8,607,106 |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | **B/.** | **2,402,119** | **3,747,336** | **3,289,948** |

Al cierre 2022, la compañía vendió más que el 2021, sin embargo, obtuvo un menor margen de ganancia, debido a la baja en el precio de los metales que ha impactado directamente la utilidad para el 2022. Para mitigar esta caída vertiginosa la gerencia a finales 2022, tomo la decisión de realizar hedging (cobertura de riesgo de precios) y así evitar mayores pérdidas para el año 2023.

Con esta caída en los precios de los metales la empresa dejo de percibir ingresos alrededor de un 6% con relación al costo de venta directo de metales, más un aumento en el gasto del 3% en comparación con el año 21, dando como resultado que para el año 2022 la utilidad en vez de una 10%, sea de 1% en comparación con el 2021.

## 13 Gastos de ventas, generales y administrativos

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

| | | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|---|
| Salarios | B/. | 437,413.03 | 230,613 | 156,921 |
| Bonificaciones | | | 250 | 7,160 |
| Decimotercer mes | | 34,966.92 | 18,762 | 8,780 |
| Contribución patronal | | 70,009.59 | 40,139 | 24,956 |
| Prima de antigüedad e indemnización | | 14,781.73 | 18,801 | 7,674 |
| Otros gastos de personal | | 84,502.32 | 52,214 | 22,010 |
| Alquiler | | 187,830.88 | 111,303 | 54,950 |
| Honorarios profesionales | | 257,568.40 | 151,508 | 78,308 |
| Seguros | | 27,504.34 | 47,327 | 34,119 |
| Cargos bancarios | | 177,581.36 | 152,984 | - |
| Servicios públicos | | 33,378.88 | 36,311 | 24,101 |
| Reparación y mantenimiento | | 44,543.17 | 34,773 | 16,906 |
| Impuestos | | 74,565.73 | 26,318 | 9,307 |
| Licencias, permisos y tasas | | 5,005.00 | 4,900 | 4,900 |
| Correos y envíos | | 18,262.68 | 404 | 1,072 |
| Papelería y útiles de oficina | | 15,219.44 | 19,661 | 11,614 |
| Mensajería | | 102.99 | 8,644 | 4,882 |
| Suscripciones | | 37,053.65 | 17,614 | 18,965 |
| Peajes | | 8,206.98 | 1,181 | 735 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Combustible | 10,915.06 | 1,009 | 968 |
| Aseo y limpieza | 2,466.47 | 7,632 | 7,660 |
| Merma de inventario | | 8,872 | - |
| Misceláneos | 307,783.53 | 1,309 | 2,473 |
| **TOTALES B/.** | **1,849,662** | **992,529** | **498,461** |

El aumento en el gasto del 3% se tenía previsto para el 2022, ya que iniciarían proyectos como obtener la a certificación ISO 9001-2015; terminar la adquisición de terreno para la construcción de una bodega en la ZLC; ingresar a la Bolsa de Valores de Panamá a través de la presentación de dos (2) instrumentos para la emisión de VCN y Bonos Verdes

Estos proyectos hicieron que las cuentas de gasto como salarios, honorarios, alquileres, suscripciones, cargos financieros y otros, presentaran un aumento para el período 2022.

## 13 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.

### 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. L a Compañía tiene acceso a fuentes adecuadas de financiamiento.

### 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.

La Compañía, está expuesta al riesgo de fluctuaciones de precios del mercado de los commodities que esta comercializa (Oro, Plata, Acero, Aluminio, Cobre, entré otros.). Los

precios son afectados por los cambios en las condiciones económicas mundiales y la industria relacionada. En general, los comercializadores de los commodities no están en condiciones de influir en los precios directamente.

La compañía implemento de políticas de coberturas, para mantener la rentabilidad de las operaciones. La Administración, suscribirá todos los futuros contratos, con la finalidad que no afecten las fluctuaciones del mercado bursátil de metales en la compañía

Estos contratos de cobertura (Hedging) tendrán como objetivo reducir el riesgo de los flujos de caja, y por ende el impacto en la rentabilidad del negocio atribuible a la fluctuación de los precios de los distintos metales que se comercializan.

Con la implementación de las coberturas en el negocio, se mitigara el riesgo de precios, asegurando que los niveles de rentabilidad sean estables y consistentes en cada transacción de compra y venta.

## Balance General - Interinos
## BgMetal Trade Inc.
## Al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020 (en balboas)

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| **Activos circulantes** | | | |
| Efectivo | 49,026 | 5,300 | 417,742 |
| Cuentas por cobrar | 3,951,894 | 6,040,265 | 2,497,642 |
| Inventario | 2,970,922 | 1,461,868 | 568,550 |
| Anticipo proveedores | 2,126,291 | | 2,342,237 |
| Gastos e impuestos pagado por adelantado | 32,467 | 46,328 | 99,772 |
| Impuesto Complementario | 104,243 | 49,965 | 49,965 |
| **Total de activos circulantes** | **9,234,843** | **7,603,726** | **5,975,908** |
| **Activos no circulantes** | | | |
| Propiedad, mobiliario, planta y equipo | 1,303,236 | 1,653,731 | 233,456 |
| Cuentas por cobrar accionista | 1,913,450 | 1,637,000 | 637,438 |
| Fondo de Cesantía | | 7,995 | 7,995 |
| Depósitos garantía | 15,280 | 94,515 | 84,915 |
| Construcción en Proceso | 18,964 | | |
| **Total de activos no circulantes** | **3,250,930** | **3,393,241** | **963,804** |
| **Total de activos** | **12,485,773** | **10,996,967** | **6,939,712** |
| **Pasivos y patrimonio** | | | |
| **Pasivos circulantes** | | | |
| Obligaciones financieras por pagar | 2,763,534 | 413,271 | 4,413 |
| Factoring por pagar | 102,676 | 435,657 | |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | | 31,443 | |
| Cuentas por pagar Proveedores | 1,531,121 | 2,246,475 | 1,730,440 |
| Gastos acumulados por pagar | 30,842 | 18,188 | 5,630 |
| Adelanto cliente | 11,680 | | 1,412 |
| **Total de pasivos circulantes** | **4,439,853** | **3,145,034** | **1,741,895** |
| **Pasivos no circulantes** | | | |
| Reservas prima de antigüedad e indemnización | 8,990 | 3,848 | 9,666 |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | | 54,916 | |
| **Total de pasivos no circulantes** | **8,990** | **58,764** | **9,666** |
| **Total de Pasivos** | **4,448,843** | **3,203,798** | **1,751,561** |
| **Patrimonio** | | | |
| Acciones comunes autorizadas, emitidas | | | |
| 1,500 acciones, con valor nominal de B/.1000 cada una | 1,500,000 | 1,500,000 | 1,500,000 |
| Utilidades no distribuidas | 6,293,169 | 3,688,151 | 965,157 |
| Resultado del ejercicio 2022 | 243,761 | 2,605,018 | 2,722,994 |
| **Total Patrimonio** | **8,036,930** | **7,793,169** | **5,188,151** |
| **Total de pasivos y patrimonio** | **12,485,773** | **10,996,967** | **6,939,712** |

## Estado de Cambios en el Patrimonio - Interinos
## BgMetal Trade Inc.
### Al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020 (en balboas)

| Estado de cambio en el Patrimonio | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Capital pagado | **1,500,000** | **1,500,000** | **1,500,000** |
| Utilidades no distribuidas | | | |
| Inicial | 6,293,169 | 3,688,151 | 965,157 |
| Aumento | 243,761 | 2,605,018 | 2,722,994 |
| Saldo Final Utilidades no distribuidas | **6,536,930** | **6,293,169** | **3,688,151** |
| Saldo de Capital al final de cada año | **8,036,930** | **7,793,169** | **5,188,151** |

## Estados de Resultados - Interinos
## BgMetal Trade Inc.
## Al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020 (en balboas)

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por Ventas | 26,496,404 | 24,537,726 | 11,897,054 |
| Costo de ventas | -24,094,285 | -20,790,390 | -8,607,106 |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | **2,402,119** | **3,747,336** | **3,289,948** |
| Gastos | | | |
| Gastos de ventas, generales y administrativos | 1,849,662 | 992,529 | 498,461 |
| Depreciación y amortización | 75,155 | 50,576 | 49,909 |
| **Total de gastos de ventas, generales y administrativos** | **1,924,817** | **1,043,105** | **548,370** |
| **Utilidad en operaciones** | **477,302** | **2,704,231** | **2,741,578** |
| Otros Ingresos (egresos) | | | |
| Otros Ingresos | | | 29,806 |
| Intereses pagados | -233,541 | -99,213 | -48,390 |
| **Total de otros ingresos (egresos) neto** | **-233,541** | **-99,213** | **-18,584** |
| **Utilidad antes de impuesto sobre la renta** | **243,761** | **2,605,018** | **2,722,994** |
| Impuesto sobre la Renta | | | |
| **Utilidad Neta** | **243,761** | **2,605,018** | **2,722,994** |

## Estado de flujo de Efectivo - Interinos
## BgMetal Trade Inc.
### Al 31 de diciembre 2022, 2021 y 2020 (en balboas)

| FLUJO DE EFECTIVO | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| Utilidad Operativa | 402,147 | 2,653,655 | 2,691,669 |
| Depreciación y Amortización | 75,155 | 50,576 | 49,909 |
| **EBITDA** | **477,302** | **2,704,231** | **2,741,578** |
| **ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | | |
| Cuentas por cobrar | 2,088,371 | -3,542,623 | -1,054,504 |
| Inventario | -1,509,054 | -893,318 | -409,046 |
| Anticipos a proveedores | -2,126,291 | 2,342,237 | -870,325 |
| Gastos e impuestos pagados por adelantado | -40,417 | 53,444 | -15,893 |
| Cuentas por pagar - proveedores | -715,354 | 516,035 | 77,032 |
| Depositos garantias | 79,235 | -9,600 | -3,480 |
| Fondo cesantía | 7,995 | 0 | 0 |
| Construccion en proceso | -18,964 | 0 | 0 |
| Reservas laborales | 5,142 | -5,818 | 2,031 |
| Adelantos de clientes | 11,680 | -1,412 | 1,412 |
| Gastos acumulados por pagar | 12,654 | 12,558 | 5,630 |
| | 0 | 0 | 0 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES** | **-2,205,003** | **-1,528,497** | **-2,267,143** |
| **ACTIVIDADES DE INVERSION** | 350,495 | -1,420,275 | -130,902 |
| **EFECTIVO PARA INVERSION** | **350,495** | **-1,420,275** | **-130,902** |
| **ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | | |
| Obligaciones financieras por pagar | 2,350,263 | 408,858 | -313,501 |
| Factoring por pagar | -332,981 | 435,657 | 0 |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | -31,443 | 31,443 | 0 |
| Obligaciones bajo arrendamiento financiero | -54,916 | 54,916 | 0 |
| Cuentas por cobrar accionista | -276,450 | -999,562 | -194,913 |
| Intereses pagados | -233,541 | -99,213 | -18,584 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO** | **1,420,932** | **-167,901** | **-526,998** |
| **FLUJO DE EFECTIVO NETO** | **43,726** | **-412,442** | **-183,465** |
| **EFECTIVO INICIAL** | **5,300** | **417,742** | **601,207** |
| **EFECTIVO FINAL** | **49,026** | **5,300** | **417,742** |