

Informe de los Auditores Independientes a la Junta
Directiva y Accionistas de
Procrecer AFPC, S.A.
Estados Financieros

Por el período de ocho meses terminados el 31-12-23
19 de marzo de 2024

*"Este documento ha sido preparado con el conocimiento
de que su contenido será puesto a disposición del
público inversionista y del público en general"*

Procrecer AFPC, S.A.

Estados Financieros

Período de ocho meses terminados al 31 de diciembre de 2023

Tabla de Contenido

	<u>Formularios</u>
Informe de los Auditores Independientes	EF-1
Estado de Situación Financiera	EF-2
Estado de Resultados	EF-3
Estado de Cambios en el Patrimonio	EF-4
Estado de Flujos de Efectivo	EF-5
Notas a los Estados Financieros	EF-6

EF-1

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE PROCRECER AFPC, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Procrecer AFPC, S.A. (la Empresa), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes por el período de ocho meses terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Procrecer AFPC, S.A., al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo correspondientes por el período de ocho meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamento de la Opinión

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

Cuestiones Clave de la Auditoría

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

Asuntos de Énfasis

La Empresa durante el año 2023, mantiene transacciones sustanciales con sus partes relacionadas. Como resultado de estas relaciones, es posible que los términos y condiciones de tales transacciones o acuerdos con partes relacionadas pudieran tener o no un impacto significativo en los resultados de las operaciones y posiciones financieras de la Empresa.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Empresa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización planificada de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

De conformidad con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, declaramos:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría de Procrecer AFPC, S.A., por los ocho meses terminados al 31 de diciembre de 2023, se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por: socio encargado Bartolomé Mafla H., socio revisor de control de calidad Edgar A. Barsallo D., gerente Wendy Avilés y encargado Eric Sánchez.

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



Bartolomé Mafla H.
Presidente
C.P.A. No.2867



Nexia Auditores (Panamá) S.C.
Panamá, República de Panamá
19 de marzo de 2024

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023

	Notas	<u>2023</u>
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos a la vista	6, 8	B/. 71,593
Inversión en valores, netas	7	214,968
Intereses acumulados por cobrar		4,750
Cuentas por cobrar relacionadas	8	10,031
Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto	9	168,627
Activo por derecho de uso, neto	10	147,123
Activo intangible, neto	11	1,099
Otros activos	12	<u>27,413</u>
Total de activos		<u>B/. 645,604</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivos		
Cuentas por pagar		B/. 8,645
Pasivo por arrendamiento	10	147,123
Otros pasivos		8,493
Prima de antigüedad e indemnización	13	<u>1,414</u>
Total de pasivos		<u>165,675</u>
Contingencia	17	
Patrimonio		
Capital en acciones	14	1,000,000
Suscripción por cobrar	14	(100,000)
Déficit acumulado		<u>(420,071)</u>
Total de patrimonio		<u>479,929</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>B/. 645,604</u>

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

Estado de Resultados**Por el período de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2023**

	Notas	<u>2023</u>
Ingresos		
Comisiones por administración de fondos	B/.	30,829
Intereses ganados		8,901
Total ingresos		<u>39,730</u>
Provisión para posibles pérdidas esperadas en inversiones en valores		<u>(450)</u>
Total de ingresos operacionales neto		<u>39,280</u>
Gastos generales y administrativos		
Honorarios profesionales		(166,252)
Salarios y otras remuneraciones		(75,452)
Propaganda y promoción		(58,300)
Amortización del activo intangible	11	(38,418)
Amorización de activo por derecho de uso	10	(28,816)
Licencias		(25,000)
Reparaciones y mantenimiento		(13,836)
Depreciación	9	(11,577)
Comunicación y correo		(7,108)
Otros gastos		(34,592)
Total de gastos generales y administrativos		<u>(459,351)</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(420,071)
Impuesto sobre la renta	16	<u>-</u>
Pérdida neta		<u>B/. (420,071)</u>

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2023

	Nota	Capital en acciones	Suscripción por cobrar	Déficit acumulado	Total
Saldo al inicio del período		B/. -	B/. -	B/. -	B/. -
Capital en acciones	14	1,000,000	-	-	1,000,000
Suscripción por cobrar		-	(100,000)	-	(100,000)
Pérdida neta		-	-	(420,071)	(420,071)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	14	<u>B/. 1,000,000</u>	<u>B/. (100,000)</u>	<u>B/. (420,071)</u>	<u>B/. 479,929</u>

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

Estado de Flujos de Efectivo
Por el período de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2023

	Notas	<u>2023</u>
Flujos de efectivo por actividades de operaciones		
Pérdida neta		B/. (420,071)
Ajustes por:		
Aumento en la provisión para posibles pérdidas esperadas	7	450
Depreciación y amortización de mobiliario, equipo y mejoras	9	11,577
Amortización del derecho de uso	10	28,816
Amortización del activo intangible	11	38,418
Amortización en inversión en valores	7	34,582
Prima de antigüedad e indemnización	13	1,414
Ingreso por intereses		8,901
Gastos por intereses	10	1,184
Resultados de las operaciones antes del movimiento en el capital de trabajo:		(294,729)
Otros activos		(27,413)
Cuentas por pagar		8,645
Otros pasivos		8,493
Intereses recibidos		(13,651)
Flujos de efectivo usados en las actividades de operación		<u>(318,655)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Inversión en valores	7	(250,000)
Adquisición de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	9	(180,204)
Activo por derecho de uso	10	(175,939)
Activos intangibles	11	(39,517)
Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(645,660)</u>
Flujos de efectivo actividades de financiamiento		
Cuentas por cobrar relacionadas		(10,031)
Capital en acciones	14	1,000,000
Pasivo por arrendamiento	10	145,939
Suscripción por cobrar	14	(100,000)
Flujos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		<u>1,035,908</u>
Aumento en el efectivo y depósitos a la vista		71,593
Efectivo y depósitos a la vista al inicio del período		-
Efectivo y depósitos a la vista al final del período	6	<u>B/. 71,593</u>

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

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023**

(1) Información corporativa

Procrecer AFPC, S.A. (la Empresa) es una sociedad anónima constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, según consta en la escritura pública No.325 del 13 de enero de 2023, registrada en la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá. Inició operaciones el 17 de mayo de 2023.

La Empresa está autorizada para dedicarse a la Administración de Fondos de Jubilación y Pensiones y Fondos de Cesantía en la República de Panamá a través de licencia otorgada por la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá mediante la resolución SMV-175-23 del 17 de mayo de 2023.

Ley de Valores

La Empresa, producto de sus operaciones de administradora de inversiones en el mercado local, se encuentra regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, mediante Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, reforma por la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011, y resoluciones, acuerdos emitidos por esa entidad reguladora.

Ley de Fideicomisos

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984 y modificado en ciertas disposiciones mediante la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

Ley de Jubilación Privada

El Fondo de Jubilación Privada se rige en Panamá por la Ley No.10 del 16 de abril de 1993.

Ley de Cesantía

El Fondo de Cesantía se rige en Panamá por la Ley No.44 de 12 de agosto de 1995 y Decreto Ejecutivo No.106 de 26 de septiembre de 1995.

La oficina principal de la Empresa está localizada en el Corregimiento de Bella Vista, Calle 50, Plaza Galería 50, local No.4.

Los estados financieros de Procrecer AFPC, S.A., al 31 de diciembre de 2023, fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Empresa el 19 de marzo de 2024.

(2) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Procrecer AFPC, S.A., al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(3) Base para la preparación de los estados financieros

(a) Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Procrecer AFPC, S.A., al 31 de diciembre de 2023, fueron preparados bajo las bases de costo histórico y costo amortizado, Estos estados financieros están expresados en Balboa (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá la cual, está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y en su lugar utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

(b) Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

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

En los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Empresa utilizó ocasionalmente estimaciones y supuestos para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Provisión para posibles pérdidas esperadas en inversiones en valores.
- La vida útil del mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada.
- La vida útil del activo por derecho de uso.
- La vida útil de los activos intangibles.
- Provisión de prima de antigüedad e indemnización.

Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 31 de diciembre de 2023, sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas del estado de resultados.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(4) Adopción de nuevas normas y de modificaciones e interpretaciones a las normas publicadas

(a) Normas e interpretaciones adoptadas en el período corriente

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones de estas (en adelante, "CINIIF"), que no tuvieron un impacto en los estados financieros de la Empresa:

- Concesiones sobre arrendamientos relacionadas con COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)
- Propiedad, planta y equipo - antes de ser utilizados (Modificaciones a NIC 16)
- Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato (Modificaciones a NIC 37)
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2018 – 2020.
- Referencias al Marco Conceptual (Modificaciones a NIIF 3)
- Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de los pasivos como corrientes o no corriente.
- Enmienda a la NIC y a la Declaración Práctica 2 - Revelación de políticas contables.
- Enmienda a la NIC 8 - Definición de estimación contable.
- NIIF 17 – Contratos de Seguros
- Enmiendas a la NIC 12 - Activo diferido relacionados a activos y pasivos provenientes de una sola transacción.
- Reforma Fiscal Internacional - Reglas Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12) - Aplicación de la excepción e información al respecto.

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Empresa no ha aplicado las siguientes nuevas normas y normas revisadas que han sido emitidas y que aún no son efectivas:

Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada. Se permite la aplicación anticipada.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(4) Adopción de nuevas normas y de modificaciones e interpretaciones a las normas publicadas (Continuación)

(a) Normas e interpretaciones adoptadas en el período corriente (continuación)

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Empresa en períodos futuros.

(5) Resumen de las principales políticas de contabilidad

(a) Efectivo y depósitos a la vista

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

(b) Inversión en valores, netas

La clasificación y medición de los activos financieros, refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo.

El modelo de negocios incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros:

- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VR OUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)
- Costo Amortizado (CA)

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(5) Resumen de las principales políticas de contabilidad

(b) Inversión en valores, netas (continuación)

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pago a principal e intereses sobre el saldo vigente.

A la fecha del estado de situación financiera se determina si existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos financieros, y se utiliza el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), para proveer sobre pérdidas en los instrumentos financieros

Estimaciones de contabilidad y juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad:

La Administración de efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran son razonables bajo las circunstancias.

Costo Amortizado (CA)

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pago a principal e intereses sobre el saldo vigente.
- Valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VR OUI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

A la fecha del estado de situación financiera se determina si existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos financieros, y se utiliza el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), para proveer sobre pérdidas en los instrumentos financieros.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(c) Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Saldos y transacciones entre partes relacionadas son llevadas al costo histórico. A fin de año los saldos y transacciones no tienen garantías y no generan interés.

(d) Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto

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

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

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

La vida útil del mobiliario, equipos y mejoras a la propiedad arrendada es como sigue:

	<u>Vida útil estimada</u>
Mejoras al local arrendado	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	10 años

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

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

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(e) Activo por derecho de uso, neto

La Empresa reconoce un contrato de arrendamiento cuando se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un periodo de tiempo, a cambio de una contraprestación. Para los contratos de arrendamiento a corto plazo o en los que el activo subyacente es de bajo valor, la Empresa reconocerá los pagos por arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Reconocimiento y medición

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso en la fecha de inicio al costo y medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Posterior a su reconocimiento inicial, un arrendatario mediará su activo por derecho de uso al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Un arrendatario medirá un pasivo por arrendamientos:

- Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados, y
- Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

(f) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil finita se reconocen inicialmente al costo y se amortizan de forma consistente durante su vida útil, la cual se revisa anualmente. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 1 a 5 años.

Las licencias y programas informáticos adquiridos por la empresa se presentan al costo menos las amortizaciones acumuladas, la amortización es registrada en los resultados de la operación con base en el método de línea recta.

Vida útil estimada

Programas informáticos	3 - 5 años
Licencias	1 años

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(g) Pasivo por arrendamiento

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en el fondo económico del acuerdo. La Empresa evalúa si el cumplimiento del acuerdo depende del uso del activo específico y si el acuerdo implica un derecho de uso del activo.

Arrendamientos NIIF 16

La Empresa reconoce un contrato de arrendamiento cuando se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un período de tiempo, a cambio de una contraprestación, exceptuando arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

La Empresa como arrendatario

Reconocimiento y medición

La Empresa reconocerá un activo por derecho de uso en la fecha de inicio al costo y medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Posterior a su reconocimiento inicial, la Empresa mediará su activo por derecho de uso al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

La Empresa medirá un pasivo por arrendamientos:

- Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados, y
- Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

(h) Provisión para prima de antigüedad e indemnización

Regulaciones laborales vigentes requieren que, al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicios; adicionalmente la Empresa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una provisión por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales, por este concepto.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(h) Provisión para prima de antigüedad e indemnización (continuación)

La Empresa ha establecido la provisión para prestaciones laborales, que incluye, además de la cuota parte mensual correspondiente de la prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, el 0.327% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones.

(i) Ingresos por comisiones ganadas

La Empresa cobra una remuneración por la Administración de los fondos en fideicomiso, la cual es pagada por el fideicomitente, según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas a ingresos mensualmente sobre la base de devengado. Las comisiones por cobrar se presentan como parte de las cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

(j) Ingresos por intereses

Los intereses ganados sobre depósitos a la vista e inversiones en valores son reconocidos en el estado de resultados bajo el método de interés efectivo en base al saldo y tasas pactadas.

(k) Reconocimiento de gastos

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

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

Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo para una garantía.

(l) Impuesto sobre la renta

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

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(6) Efectivo y depósitos a la vista

Al 31 de diciembre, el efectivo y depósitos a la vista, están constituidos de la siguiente manera:

	<u>2023</u>
<u>Efectivo</u>	
Caja menuda	B/. 90
<u>Depósitos a la vista en bancos</u>	
Cuentas de ahorros y corrientes	71,503
Total de efectivo y depósitos a la vista	<u>B/. 71,593</u>

(7) Inversión en valores, netas

Al 31 de diciembre, el desglose por vencimiento de la inversión en valores, netas se presentan a continuación:

Vencimiento en inversión en valores, netas a costo amortizado:

<u>2023</u>	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Costo amortizado	Valor nominal
Bonos corporativos	B/. -	B/. 215,418	B/. -	B/. 215,418	B/. 250,000
Menos: Provisión para posibles pérdidas esperadas	-	(450)	-	(450)	-
Total	<u>B/. -</u>	<u>B/. 214,968</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 214,968</u>	<u>B/. 250,000</u>

Al 31 de diciembre 2023, la tasa de interés anual que devenga la inversión en valores a costo amortizado es de 4.5%.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(7) Inversión en valores, netas (Continuación)

El movimiento de la inversión en valores, netas a costo amortizado, se resumen a continuación:

	<u>2023</u>
Saldo al inicio período	B/. -
Valor de compra	250,000
Amortizaciones por descuentos	<u>(34,582)</u>
Subtotal	215,418
Provisión para posibles pérdidas esperadas en inversiones en valores	<u>(450)</u>
Saldo al final del período	<u>B/. 214,968</u>

(8) Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones entre partes relacionadas se detallan a continuación:

	<u>2023</u>
<u>En activos:</u>	
Depósitos a la vista en bancos	B/. <u>71,593</u>
Cuentas por cobrar relacionadas:	
Saldo inicial	B/. -
Aumento	10,031
Disminución	<u>-</u>
Saldo final	<u>B/. 10,031</u>

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(9) Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto

Al 31 de diciembre, el mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto se detallan a continuación:

	Mejoras a la propiedad	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computo	Total
Costo				
Al inicio del período	B/. -	B/. -	B/. -	B/. -
Adiciones	<u>84,034</u>	<u>43,242</u>	<u>52,928</u>	<u>180,204</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>84,034</u>	<u>43,242</u>	<u>52,928</u>	<u>180,204</u>
Depreciación y amortización acumulada				
Al inicio del período	-	-	-	-
Depreciación y amortización	<u>(4,202)</u>	<u>(2,162)</u>	<u>(5,213)</u>	<u>(11,577)</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>(4,202)</u>	<u>(2,162)</u>	<u>(5,213)</u>	<u>(11,577)</u>
Valor razonable:				
Al inicio del período	<u>B/. 79,832</u>	<u>B/. 41,080</u>	<u>B/. 47,715</u>	<u>B/. 168,627</u>

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada están cubiertos con pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos. Dichas pólizas cubren un límite aproximado de B/.150,000.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(10) Activos por derecho de uso, neto

Activo por derecho de uso

Al 31 de diciembre, el movimiento del activo por derecho de uso, neto de conformidad con la adopción de la NIIF 16, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>
Activo por derecho de uso al costo	B/. 175,939
Depreciación acumulada	<u>(28,816)</u>
Activo por derecho de uso, neto	<u>B/. 147,123</u>

Pasivo por arrendamiento

La Empresa mantiene sus oficinas bajo arrendamiento, con plazo de 5 años (60 meses), prorrogables, contados a partir del 1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2027, una tasa de interés efectiva promedio de 7.50%.

Al 31 de diciembre, el pasivo por arrendamiento se detalla a continuación:

Pasivo por arrendamiento	B/. <u>147,123</u>
Porción corriente	B/. <u>31,698</u>
Porción no corriente	B/. <u>115,425</u>

La Administración considera que el valor en libros del pasivo por arrendamiento se aproxima a su valor presente de los pagos.

En el estado de resultado, se muestran los siguientes importes relacionados a arrendamiento:

Amortización del derecho de uso	B/. <u>28,816</u>
Interés efectivo por derecho de uso	B/. <u>1,184</u>

La salida total del efectivo por arrendamiento en 2023, fue por B/.28,816.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(11) Activos intangible, neto

Al 31 de diciembre, el movimiento del activo intangible, neto se presenta a continuación:

	<u>2023</u>
Licencias de operación	B/. 39,517
Amortización acumulada	<u>(38,418)</u>
Total	<u>B/. 1,099</u>

(12) Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan a continuación:

	<u>2023</u>
Tesoro Nacional, ITBMS	B/. 22,987
Depósitos en garantía	3,836
Seguros pagados por anticipados	<u>590</u>
Total	<u>B/. 27,413</u>

(13) Provisión de prima de antigüedad e indemnización

Al 31 de diciembre, la provisión de prima de antigüedad e indemnización se resumen a continuación:

	<u>2023</u>
Saldo al inicio del período	B/. -
Aumento en la provisión cargado al gasto	1,414
Pagos realizados contra la provisión	<u>-</u>
Saldo al final del período	<u>B/. 1,414</u>

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(14) Capital en acciones

A la fecha del informe el capital en acciones de la Empresa está compuestas así:

	<u>Acciones</u>			<u>2023</u>
	<u>Autorizadas</u>	<u>Emitidas y en circulación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor Total capital</u>
Acciones comunes	2,000	2,000	S/N	<u>B/. 1,000,000</u>
Suscripción por cobrar				<u>B/. (100,000)</u>

(15) Fondos en administración

Al 31 de diciembre, la Empresa mantenía en administración, activos por la suma aproximada de B/.10,965,667 pertenecientes a los fondos de cesantías y de pensiones, los cuales se detallan a continuación:

	<u>2023</u>
Fondo crecer balanceado (a)	B/. 5,788,426
Fondo de cesantías	4,714,926
Fondo crecer seguro (a)	<u>462,315</u>
Total	<u>B/. 10,965,667</u>

(a) El fondo de pensiones está compuesto por el fondo crecer balanceado y por el fondo crecer seguro.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(16) Impuesto sobre la Renta

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes las declaraciones del Impuesto sobre la Renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

A partir del año 2005, de acuerdo al Artículo No.16 de la Ley No.6 de febrero de 2005, las empresas pagarán el impuesto sobre la renta a una tasa vigente sobre la que resulte mayor entre la renta neta gravable calculada por el método tradicional a tasa vigente sobre la renta neta gravable y la renta neta que resulte de deducir del total de ingresos gravables, el 95.33% de éste. Esta nueva base para el cálculo del Impuesto sobre la Renta se conoce como "Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta" (CAIR)

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

El Artículo No.91 del Decreto Ejecutivo No.98 de 27 de septiembre de 2010, que modifica el Artículo No.133-D del Decreto Ejecutivo No.170 de 27 de octubre de 1993, establece que los contribuyentes podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos la no aplicación del Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para la determinación del impuesto a pagar siempre y cuando:

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

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, están exentas del pago del Impuesto sobre la Renta las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de bonos u otros títulos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y listados en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. y de valores y de préstamos al Estado y sus instituciones autónomas y semi-autónomas.

Basados en la excerta legal transcrita, la Empresa calificó para pagar el Impuesto sobre la Renta según el método tradicional. Cabe señalar, que, para el 31 de diciembre de 2023, generó pérdida por la cual no generó impuesto sobre la renta.

La tasa efectiva del Impuesto sobre la Renta según la legislación vigente es de 25% o el cálculo alternativo, el que resulte mayor.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

(16) Impuesto sobre la Renta (Continuación)

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

	<u>2023</u>
Pérdida financiera antes del Impuesto sobre la Renta, previamente informada	B/. (420,071)
Menos: Gastos no deducibles	103,364
Más: Ingresos exentos y no gravables	<u>(8,901)</u>
Pérdida neta	<u>(325,608)</u>
Impuesto sobre la renta a la tasa efectiva del 25%	B/. <u><u>-</u></u>

(17) Contingencia

Los abogados de la Empresa, en su nota fechada el 21 de febrero de 2024, informa lo siguiente:

No se gestiona ningún caso que, a nuestro juicio, pueda afectar el estado financiero.

(18) Administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. La Empresa, por su naturaleza, mantiene actividades relacionadas con el uso de instrumentos financieros, producto de la aceptación de aportes los cuales son invertidos en depósitos y valores de inversión, manteniendo la liquidez necesaria para hacerle frente a los reembolsos en favor de los beneficiarios y las otras erogaciones en el curso normal de la actividad y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, los cuales exponen al fondo a diferentes riesgos que pudieran amenazar sus objetivos de negocio.

La Empresa ha diseñado políticas de administración de riesgo para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administradora regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

Los principales riesgos identificados por la Empresa se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que un deudor, emisor o contraparte de un activo financiero no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negociamos incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

Las políticas de administración, protección y monitoreo del portafolio de inversiones están establecidas en el Contrato entre el Fideicomitente y la Administradora.

El Fondo aplica la NIIF 9 donde se evalúa si ha incrementado el riesgo de crédito. Para la fecha de balance, no se identificaron cambios en el riesgo de crédito considerando información histórica y prospectiva. Se procedió a medir por los próximos 12 meses conforme al marco contable la probabilidad ponderada, valor del dinero en el tiempo y la información disponible del pasado, presente y futuro. La cuantificación de la reserva se da balanceando los resultados no siendo ni optimista ni pesimista.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Empresa son el portafolio de inversiones y los depósitos bancarios colocados.

Exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos:

Los activos en esta exposición reflejados en el estado de situación financiera se detallan a continuación:

	<u>2023</u>
Efectivo y depósitos a la vista	B/. <u>71,593</u>
Inversión en valores, netas	B/. <u>214,968</u>

La Empresa ha establecido políticas de crédito destinadas a evaluar los emisores y riesgos de mercado de las nuevas inversiones. Dichas políticas requieren la conformación y acción de un Comité de Inversiones y Riesgo, (el "Comité") que junto a la Gerencia de Inversiones serán los encargados de tomar las decisiones, revisar los riesgos y realizar las inversiones.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(a) *Riesgo de crédito (continuación)*

El Comité está encargado de analizar las carteras de inversiones de la Empresa y todos los fondos administrados, los vencimientos, el efectivo disponible para invertir. Además, analiza los posibles riesgos en las inversiones actuales y futuras para ejecutar compras o ventas de inversiones.

Las políticas de inversiones del Comité se basan en las Políticas Generales de Inversión aprobadas por la Junta Directiva, la que a su vez se basa en los parámetros establecidos por la regulación. Adicionalmente, la política de inversiones toma en cuenta los límites de aprobación de las diversas instancias.

La exposición a riesgo crediticio es monitoreada por el Comité mediante análisis periódicos donde evalúan de acuerdo con el mercado la capacidad y habilidad de los emisores para cumplir con sus obligaciones.

La Empresa monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y por ubicación geográfica. La clasificación de la exposición según ubicación geográfica es basada en la ubicación del emisor.

El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros es el siguiente:

2023

Valores en inversiones:

Concentración geográfica

Panamá B/. 214,968

Valor en libros

Corporativo B/. 214,968

(b) *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 afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(b) Riesgo de precio (continuación)

El riesgo de precio cubre la transferencia y la convertibilidad. Existe en toda transacción en la cual el deudor o contraparte no puede, debido a disposiciones legales, transferir fondos en la moneda y lugar de pago estipulado en la operación independientemente de la condición financiera particular del deudor.

El Fondo está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos financieros clasificados al CA así como los valores a CA. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos financieros de patrimonio o deuda, los Fondos diversifican su cartera en función de los límites establecidos.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa no pueda cumplir con todas sus obligaciones. Este incumplimiento podría ser motivado por retiros inesperados de fondos aportados, la reducción en el valor de las inversiones, el descalce entre activos y pasivos o la falta de liquidez de los activos.

El Fondo mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, límites de apalancamiento y límites de duración.

La información que se presenta a continuación muestra los activos en agrupaciones de vencimiento basadas en el resto del período en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

<u>2023</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 2 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos					
Efectivo	B/. 71,593	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 71,593
Inversiones en valores	-	-	215,418	-	215,418
Total de activos	<u>B/. 71,593</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 215,418</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 287,011</u>
Pasivos					
Cuentas por pagar	B/. 8,645	B/. -	B/. -	B/. -	B/. 8,645
Pasivo por arrendamiento	31,698	115,425	-	-	147,123
Otros pasivos	8,493	-	-	-	8,493
Prima de antigüedad e indemnización	1,414	-	-	-	1,414
Total de pasivos	<u>B/. 50,250</u>	<u>B/. 115,425</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 165,675</u>

Procrecer AFPC, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2023

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

(c) *Riesgo operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de que se ocasionen pérdidas por la falla o insuficiencia de controles en los procesos, personas y sistemas internos o por eventos externos que no están relacionados con el riesgo de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

Las estrategias implementadas por la Administradora para minimizar el impacto financiero del riesgo operacional son las siguientes:

- Identificación y evaluación de los riesgos operativos en los diferentes procesos de la organización.
- Comunicación al personal de cómo reportar eventos de riesgos operacional
- Entrenamiento periódico al personal de la Administradora.
- Envío de comunicados al personal de personas y empresas que tengan algún vínculo con operaciones dudosas.
- Revisión periódica para la eficiente aplicación de las políticas de "Conozca a su Cliente".

(d) *Riesgo de tasa de intereses*

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El rango de las tasas de interés anual de los activos es como sigue:

	<u>2023</u>
Depósitos a la vista en bancos	2.5%
Inversión en valores, netas	4.50%

(e) *Administración de capital*

El Acuerdo No.11-2005 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (anteriormente Comisión Nacional de Valores) establece en su Artículo No.12 los requisitos para obtener y conservar la Licencia. El Acápito No.17 de dicho Artículo establece como requisito a la Empresa: "Tener un capital mínimo, neto de pérdidas, total y efectivamente suscrito y pagado, de doscientos cincuenta mil Balboas (B/.250,000). Adicionalmente, este capital no podrá ser nunca inferior a uno por ciento (1%) de los fondos de pensiones gestionados."; la Empresa cumple con esta norma. Al 31 de diciembre de 2023, mantiene un capital pagado de B/.900,000.