

**AV CREDIT INC.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros  
Auditados**

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los Auditores Independientes)

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de  
que su contenido será puesto a disposición del público  
Inversionista y del público en general”

**Auditores Externos:**





AV CREDIT INC.

## Contenido

---

Informe de los auditores independientes

---

### Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	7
Estado de Ganancias o Pérdidas	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11-24



THE LARGEST INTERNATIONAL  
PROFESSIONAL SERVICES NETWORK

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta Directiva de  
**AV CREDIT INC.**  
Panamá, República de Panamá

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de AV Credit, Inc. (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas internacionales de información Financiera (NIIF).

### **Base de la Opinión**

Hemos efectuado 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 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 requerimientos de ética que son relevantes 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 es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

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

*Control No.0000094*

Avenida Aquilino De La Guardia, Edificio Ocean Business Plaza, Piso No. 21, Oficina No. 09  
Teléfono: (507) 340-6489 \*(507) 340-6490 \*(507) 340-6491  
Web Site: [www.Trejosegan.Com](http://www.Trejosegan.Com) \* E-Mail: [repcion@Trejos.Net](mailto:repcion@Trejos.Net)  
Panamá, República De Panamá



La administración es responsable de 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 de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un 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, más que ésta.

#### **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 a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA 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, individualmente o de forma agregada, 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa 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 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 elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente 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 de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, 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 modifiquemos nuestra opinión.
- 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 causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Miembros del Equipo de Auditoría.

- Edwin E. Trejos M. Socio Cédula No. 9-104-1177 CPA. No. 9563
- Rosa E. Miranda P. Auditora Cédula No. 4-720-1402 CPA. No.0234-2013

*Control No.0000094*



- Vanessa Barba Alfonso Auditora Cédula No. 8-836-771 CPA. No. 0092-2019
- Emericiana Bonilla Asistente Cédula No.8-822-730 CPA No. 0458-2019

26 de abril de 2023.



TREJOS, EGAN & ASOCIADOS, S.A.

RESOLUCIÓN J.T.C. No.351 de 2018  
Contador: Rosa E. Miranda P.  
Cédula: 4-720-1402  
CPA No. 0234-2013

De acuerdo a lo que dispone la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021 en su artículo No. 13 dice: **“Los documentos que contengan certificaciones, dictámenes, refrendos y atestaciones que tengan su origen en los actos de la profesión definidos por la presente Ley, cuyo objetivo y propósito sean dar fe pública o certeza razonable y que emanen de las personas jurídicas a que se refiere este capítulo deberán llevar, además del membrete, la rubrica o sello de la persona jurídica, la firma auténtica del representante legal o de uno de los socios con derecho a firma social de la respectiva persona jurídica, con la declaración de que el trabajo se realizó físicamente en el territorio panameño.”**

Para los Estados Financieros Auditados de la empresa **AV CREDIT, INC.** en **TREJOS, EGAN & ASOCIADOS, S.A.** declaramos que este trabajo fue realizado de manera física dentro del territorio panameño.

Control No.0000094

Avenida Aquilino De La Guardia, Edificio Ocean Business Plaza, Piso No. 21, Oficina No. 09  
Teléfono: (507) 340-6489 \* (507) 340-6490 \* (507) 340-6491  
Web Site: [www.Trejosegan.Com](http://www.Trejosegan.Com) \* E-Mail: [repcion@Trejos.Net](mailto:repcion@Trejos.Net)  
Panamá, República De Panamá

**AV CREDIT INC.****Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2022***(Expresado en Balboas)*

	Notas	31-dic-22	31-dic-21
<b>Activos</b>			
Depósitos en bancos	3	507,389	66,524
Préstamos	4	26,241,383	17,133,905
<i>Menos:</i>			
Intereses y comisiones descontadas no ganadas, neto			
Reserva para pérdidas en préstamos	5	548,807	-343,252
<b>Préstamos, neto</b>		25,692,576	16,790,653
Activos mantenidos para la venta	6	0	0
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto de depreciación		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		2,321	2,321
Otros activos	7	2,623,852	623
<b>Total de activos</b>		<b><u>28,826,138</u></b>	<b><u>16,860,122</u></b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<i>Pasivos:</i>			
Préstamos por pagar	8	27,853,307	16,050,582
Cuentas por pagar-compañías relacionadas		0	0
Cuentas y gastos acumulados por pagar		0	0
Intereses acumulados por pagar		0	0
Otros Pasivos	9	23,533	183,553
<b>Total de pasivos</b>		<b><u>27,876,840</u></b>	<b><u>16,234,136</u></b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital en acciones	10	1,000,000	1,000,000
Capital adicional pagado			
Utilidades no distribuidas		-50,470	-373,782
Impuesto complementario		-232	-232
<b>Total de patrimonio</b>		<b><u>949,298</u></b>	<b><u>625,986</u></b>
Compromisos y contingencias			
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b><u>28,826,138</u></b>	<b><u>16,860,122</u></b>

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

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**AV CREDIT INC.**  
**Estado de Ganancias y Pérdidas**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

<b>INGRESOS</b>	<b>Notas</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre:			
Operaciones	4	1,248,761	153,107
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<b>1,248,761</b>	<b>153,107</b>
Gastos por intereses sobre:			
Préstamos por pagar	8	-612,663	-81,014
<b>Total de gastos por intereses</b>		<b>-612,663</b>	<b>-81,014</b>
<b>Ingreso neto por intereses</b>		<b>636,099</b>	<b>72,093</b>
Provisión para pérdidas en préstamos	5	734,736	365,890
Ingreso neto por intereses después de provisión		<b>-98,637</b>	<b>-293,796</b>
Ingresos (gastos) por servicios financieros y otros:			
Ingresos por comisiones, Netos		49,432	18,345
Otros ingresos	11	532,141	56,602
<b>Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto</b>		<b>482,936</b>	<b>-218,849</b>
Gastos generales y administrativos	12	149,613	102,790
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<b>149,613</b>	<b>102,790</b>
<b>Utilidad integral antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>333,323</b>	<b>-321,639</b>
Impuesto sobre la renta	13	10,011	0
<b>Utilidad/Pérdida Neta</b>		<b>323,312</b>	<b>-321,639</b>

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

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**AV CREDIT INC.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

	Capital Social	Utilidades No distribuidas	Impuesto Complementario	Ganancia o Pérdida del Periodo	Total Patrimonio
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2021</b>	1,000,000	5,803	-232	-379,585	625,986
Más Emisión de Acciones	0	0	0	0	0
Distribución de Dividendos	0	0	0	0	0
Utilidades al 31 de Diciembre de 2022	0	0	0	323,312	323,312
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2022</b>	<b>1,000,000</b>	<b>5,803</b>	<b>-232</b>	<b>-56,273</b>	<b>949,298</b>

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general.  
 Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**AV CREDIT INC.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

	Nota s	31-dic-22	31-dic-21
<b>Flujo de Efectivo por Actividades de Operación:</b>			
<b>Capital Social</b>		1,000,000	1,000,000
Ganancia/Pérdida del año		-50,470	-373,782
Impuesto Complementario		-232	-232
Ajustes para:			
Depreciación		0	
Amortización		0	
Provisión de Préstamos		548,807	343,252
Cambios en:			
Préstamos		-26,241,383	-17,133,905
Activos mantenidos para la Venta		0	0
Intereses por cobrar		0	0
Impuesto sobre la renta diferido		-2,321	-2,321
Otros Activos		-2,623,852	-623
Otros Pasivos		27,876,840	16,234,136
<b>Total de Flujo de Efectivo de Actividad de Operación</b>		<b>507,389</b>	<b>66,524</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividad de inversión</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>3</b>	<b><u>507,389</u></b>	<b><u>66,524</u></b>

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

Las notas son parte integral de estos estados financieros.

**AV CREDIT INC.**

(Panamá, República de Panamá)

Índice de Notas a los Estados Financieros

---

1. Información General
2. Resumen de las Políticas de contabilidad más Significativas
3. Depósitos en Bancos y Entidades Financieras
4. Préstamos y Factoring
5. Reserva para Pérdida en Préstamos
6. Activos mantenidos para la Venta
7. Otros Activos
8. Préstamos por Pagar
9. Otros Pasivos
10. Patrimonio
11. Otros Ingresos
12. Gastos Generales y Administrativos
13. Impuesto Sobre la Renta

### **(1) Información General**

AV Credit Inc. es una sociedad constituida bajo las leyes de la República de Panamá, según la Escritura Pública No. 11,717 del 28 de septiembre de 2018, la cual fue inscrita en el Registro Público de Panamá el día 02 de octubre de 2018 según Folio 155670862 de la Sección Mercantil. La entidad es una empresa financiera registrada en el Registro de Empresas Financieras bajo la Resolución N°440 de 14 de agosto de 2019 conforme a lo dispuesto por la Ley N°42 de 23 de julio de 2001 y está regida, fiscalizada y regulada por la Dirección General de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de Panamá. AV Credit Inc. inició operaciones como empresa financiera el 30 de Diciembre del 2019.

Las oficinas de AV Credit Inc. están ubicadas en la Provincia de Panamá, Distrito de Panamá, Corregimiento de San Francisco, Punta Pacífica, Calle Isaac Hanono Missri, Torres de las Américas, Torre C, Piso 19, Oficina 1903.

**Actividad principal del negocio:** Es una entidad cuya actividad principal será dedicarse a las actividades propias del negocio de Financieras.

### **Aprobación de los Estados Financieros**

La emisión de los Estados Financieros de AV CREDIT INC., ha sido autorizada por la Administración de la Empresa el 25 de abril de 2023.

### **(2) Resumen de las políticas de contabilidad más significativas:**

#### **Base de Presentación:**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), del comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y con base en el costo histórico, excepto de los valores disponibles para la venta medidos a un valor razonable.

La Ley 42 del 23 de julio de 2001, reglamenta las operaciones de empresas financieras.

**Artículo 1.** Quedan sujetas a las disposiciones de esta Ley, las personas naturales o jurídicas que se dediquen a ofrecer al público préstamos o facilidades de financiamiento en dinero, las cuales se denominarán empresas financieras.

También quedan sujetas a las disposiciones de la presente Ley, las empresas que, sin usar en su razón social o denominación comercial la expresión Financiera, se dediquen al ejercicio de las actividades propias o similares de las empresas financieras, según se expresa en el párrafo anterior.

### **Competencia**

**Artículo 4.** La Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias es el ente rector, fiscalizador y regulador de las empresas financieras, así como el encargado de expedir y revocar la resolución que autoriza la operación en las actividades para las empresas financieras, y de velar por el fiel cumplimiento de las disposiciones de la Ley 42 y sus reglamentos.

### **Capital Social y Operaciones**

**Artículo 28.** Toda persona natural o jurídica, que desarrolle los negocios propios de una empresa financiera, deberá contar con un capital social mínimo pagado de quinientos mil balboas (B/.500,000.00). En el caso de las empresas jurídicas, las acciones correspondientes deberán estar totalmente suscritas, pagadas y liberadas.

Las empresas financieras que, al momento de entrar en vigencia de la presente Ley, estuvieren operando con un capital inferior al mínimo a que se refiere el párrafo anterior, tendrán un plazo de siete años para ajustarse a los previsto en este artículo.

### **Acuerdo de prevención para Otros Sujetos Obligados Financieros No. 003-2018 de 28 de agosto de 2018. “Por el cual se desarrolla el concepto de inspección a Otros Sujetos Obligados Financieros”**

**Artículo 1: AMBITO DE APLICACIÓN.** De conformidad con lo dispuesto en el artículo 22 de la Ley No. 23 de 2015, modificado por el artículo 123 de la Ley No. 21 de 10 de mayo de 2017, las disposiciones del presente Acuerdo son aplicables a los siguientes sujetos obligados financieros:

1. Empresas financieras
2. Empresas de arrendamiento financiero o leasing
3. Empresas de factoring
4. Emisores o procesadores de tarjetas de débito, crédito y prepagadas, sean estas personas naturales o jurídicas, incluyendo a aquellas que emitan y operan sus propias tarjetas.

5. Entidades emisoras de medios de pago y dinero electrónico
6. Empresas de remesa de dinero, sea o no actividad principal
7. Casa de cambio, en cualquiera de sus formas, ya sea mediante la entrega física o compra de contratos a futuros, sea o no su actividad principal
8. Banco de Desarrollo Agropecuario
9. Banco Hipotecario
10. Sociedades anónimas de ahorros y préstamos para la vivienda.

**ARTÍCULO 2: DEFINICIÓN DE INSPECCIÓN A OTROS SUJETOS OBLIGADOS FINANCIEROS.** Para los efectos de lo establecido en el artículo 82 de la Ley No. 21 de 2017, se entenderá por inspecciones a los sujetos obligados financieros referidos en el artículo anterior, como el conjunto de acciones llevadas a cabo por la Superintendencia de Bancos, encaminadas a la supervisión de las operaciones efectuadas por dichos sujetos obligados financieros, mediante las cuales se verifica el cumplimiento de las disposiciones legales contenidas en la Ley No. 23 de 2015 y sus reglamentos, que adoptan medidas para prevenir el blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Queda establecido que el concepto de inspección a los referidos sujetos obligados financieros incluye, en adición a la verificación que se realiza en las instalaciones, el examen y seguimiento continuo llevado a cabo por la Superintendencia a través de la vigilancia constante y los análisis, estudios, reportes y asesorías en general que realiza el equipo técnico y administrativo de esta institución desde la sede de la Superintendencia, en virtud de lo establecido en la Ley No. 23 de 2013, el Decreto Ejecutivo No. 363 de 13 de agosto de 2015 y, en los Acuerdos que la desarrollan.

### **Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)**

#### **a. Normas que entran en vigencia en el periodo corriente.**

NIIF 9 – Instrumentos Financieros

NIIF 9, publicada en julio de 2014, contiene los requerimientos contables para los instrumentos financieros, reemplazando la NIC 39- Reconocimiento y medición de todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma contiene requerimientos en las siguientes áreas:

Clasificación y medición: la clasificación de los activos por la deuda financiera es determinada por referencia al modelo de negocio para la administración de los activos financieros y las características de los flujos contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda es medido a costo amortizado si a) el modelo de negocio es mantener el activo financiero para el cobro de su flujo contractual y b) el flujo de efectivo contractual del instrumento representa solo los pagos de principal e intereses.

Todos los otros instrumentos de deuda y patrimonio deben ser reconocidos a valor razonable.

Todos los movimientos de valor razonable de los activos financieros deben ser reconocidos a través del estado de ganancias y pérdidas, excepto por los instrumentos de capital que no se tienen para negociar, que pueden ser reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas o en reversas de patrimonio (sin reciclamiento a ganancias o pérdidas).

Los pasivos financieros son calificados de manera similar que bajo la NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requerimientos para aplicar a la medición el propio riesgo de crédito.

Deterioro: La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida esperada para la medición del deterioro de activos financieros, por lo que no será más necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes que una pérdida por deterioro sea reconocida.

Contabilidad de Cobertura: introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está designado para estar más alineado con la forma en como las entidades realizan las actividades de administración de riesgo cuando hay cobertura a la exposición de riesgos financieros y no financieros. Como regla general, es más fácil aplicar la contabilidad de cobertura en el futuro. El nuevo modelo introduce mayores requerimientos de revelación y cambios de presentación.

En diciembre de 2014, el IASB realizó cambios adicionales a las reglas de clasificación y medición e introdujo un nuevo modelo de deterioro. Con estas modificaciones, la NIIF 9 fue completada. Los cambios introducen:

\* Una tercera categoría de medición de valor razonable a través de patrimonio para ciertos instrumentos financieros de deuda.

\* Un nuevo modelo de pérdidas esperadas que involucra un enfoque de tres fases donde los activos financieros se mueven a través de los tres escenarios a medida que su riesgo de crédito varía. El escenario indica como una entidad mide las pérdidas por deterioro. Un método simplificado es permitido para los activos financieros que no tiene un componente significativo de financiamiento, como las cuentas por cobrar.

La NIIF 9 es efectiva para los periodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida.

**Moneda Funcional:** Los Estados Financieros están expresados en Balboas (B/.) la moneda legal de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (US\$) de lo Estado Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

#### **Instrumentos financieros**

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente son medidas al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción y subsecuentemente son contabilizados con base en las clasificaciones mantenidas de acuerdo con las características del instrumento y a la finalidad para la cual se determinó su adquisición.

#### **Reconocimiento de los ingresos**

Las comisiones y otros ingresos se reconocen cuando se devengan.

#### **Reconocimiento de los gastos:**

Los gastos se reconocen en la cuenta 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 de incremento del pasivo o la reducción del activo.

**AV CREDIT, INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

**(3) Depósitos en Bancos y Entidades Financieras**

A la fecha del estado financiero el saldo al 31 de diciembre de 2022 de B/.507,388.96 y al 31 de diciembre de 2021 de B/.66,524.40 corresponden al efectivo y depósitos disponibles a favor de la entidad.

	<b>Diciembre 31, 2022</b>	<b>Diciembre 31, 2021</b>
Caja menuda	250	250
Banco Mercantil	299,875	63,302
AV Securities, Inc.	207,264	2,973
	<u>507,389</u>	<u>66,524</u>

**(4) Préstamos y Factoring**

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad mantiene préstamos por el orden de B/.26,241,382.70

<b>Factoring / Préstamo</b>	<b>Monto Préstamo / Factoring</b>	<b>Intereses Adeudados al 31 Dic 2022</b>	<b>Intereses Desc no Ganados al 31 Dic 2022</b>	<b>Tasa de Interés Efectiva</b>	<b>Plazo</b>
P152 - ACA002	B/.50,000.00	B/.2,541.67	B/.0.00	6.00%	180 días
P155 - PIZ002	B/.30,000.00	B/.710.00	B/.0.00	6.00%	12 meses
P157 - CAR023	B/.2,000,000.00	B/.67,837.20	B/.0.00	10.01%	181 días
P158 - CAR023	B/.3,000,000.00	B/.100,323.79	B/.0.00	10.01%	181 días
P160 - CAR023	B/.1,001,668.13	B/.13,922.41	B/.0.00	10.01%	181 días
P161 - GRU031	B/.500,000.00	B/.3,444.44	B/.0.00	8.00%	12 meses
P163 - GRA013	B/.6,500,000.00	B/.63,194.45	B/.0.00	3.50%	181 días
P170 - ENV002	B/.5,000,000.00	B/.37,500.00	B/.0.00	3.00%	330 días
P171 - ACA002	B/.100,000.00	B/.1,833.33	B/.0.00	7.50%	180 días
P172 - CIU016	B/.100,000.00	B/.1,383.34	B/.0.00	6.00%	365 días
P173 - ACT015	B/.667,487.98	B/.2,373.29	B/.0.00	2.00%	92 días
P181 - RCF002	B/.50,000.00	B/.291.67	B/.0.00	10.00%	180 días
P172 - CIU016	B/.150,000.00	B/.1,175.00	B/.0.00	6.00%	365 días
P176 - ACT015	B/.774,000.00	B/.338.63	B/.0.00	5.25%	365 días
P177 - ACT015	B/.1,437,378.35	B/.239.56	B/.0.00	2.00%	31 días
P178 - NAS007	B/.930,000.00	B/.232.50	B/.0.00	3.00%	365 días
P179 - INV093	B/.3,458,337.57	B/.1,080.73	B/.0.00	3.75%	365 días
P180 - ACT015	B/.194,003.78	B/.84.88	B/.0.00	5.25%	365 días
<b>TOTAL</b>	<b>B/.25,942,875.81</b>	<b>B/.298,506.89</b>	<b>B/.0.00</b>		

**(4) Préstamos y Factoring**

**Al 31 de diciembre de 2021 la entidad mantiene préstamos por el orden de B/.17,133,904.97**

<b>Factoring / Préstamo</b>	<b>Monto Préstamo / Factoring</b>	<b>Intereses adeudados al 31 de dic. 2021</b>	<b>Intereses Desc. No Ganados al 31 de dic. 2021</b>	<b>Tasa de Interés Efectiva</b>
P002- ACA002	100,000.00	2,152.78	0.00	5.00%
F004- SOL009	91,500.78	2,304.73	0.00	18.00%
F006- EQU002	145,000.00	1,933.33	0.00	12.00%
P010- GRA013	6,500,000.00	60,034.72	0.00	3.50%
F013-FEX001	0.00	0.00	1,158.63	6.60%
P014- CAR023	2,000,000.00	23,565.01	0.00	8.00%
F016-TEL008	381,226.01	0.00	8,969.40	11.00%
F017- FEX001	181,812.00	0.00	3,211.88	6.60%
F018- CER003	105,540.71	0.00	1,226.91	6.75%
P019- CAR023	1,000,000.00	2,223.11	0.00	8.00%
F020- FEX001	158,823.95	0.00	3,435.89	6.60%
P021- JCG007	1,415,400.00	235.90	0.00	6.00%
P022- JCG007	2,154,660.71	179.56	0.00	3.00%
P023- NAS007	930,000.00	77.50	0.00	3.00%
P024- INV094	1,895,000.00	236.88	0.00	4.50%
<b>Total</b>	<b>17,058,964.16</b>	<b>92,943.52</b>	<b>18,002.71</b>	

**(5) Reserva para Pérdida en Préstamos**

La entidad estableció un rango de 1.5 a 2% de reserva para pérdidas en préstamos y factoring. Al 31 de diciembre 2022 la entidad mantenía B/.548,806.91 de reserva sobre los préstamos en cartera a los que se les provisionó el 2% y al 31 de diciembre 2021 la entidad mantenía B/.343,252.22 de reserva sobre los factoring y préstamos en cartera al cual se le provisionó el 2%.

**(6) Activos Mantenidos para la Venta**

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad **no** tenía activos mantenidos para la venta.

Al 31 de diciembre de 2021 la entidad **no** tenía activos mantenidos para la venta.

**AV CREDIT, INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

---

**(7) Otros Activos**

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad mantenía Otros Activos por el orden de B/.2,623,851.73 que incluye:

Inversiones	2,575,595
Intereses por cobrar- Inversiones	25,799
Gastos Pagados por Anticipado	424
Impuestos pagados por Anticipado	23
FECI y Timbres por cobrar	22,011
<b>Total</b>	<b>2,623,852</b>

Al 31 de diciembre de 2021 la entidad mantenía Otros Activos por el orden de B/.623.21 que incluye:

FECI y Timbres	600
Impuestos Pagados por Anticipado	23
<b>Total</b>	<b>623</b>

**AV CREDIT INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

**(8) Préstamos por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad mantiene Financiamiento por pagar por B/.27,853,307.06

<b>Contrato de Financiamiento</b>	<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Monto Financiamiento</b>	<b>Saldo Intereses al 31 Dic 2022</b>
AVC-FIN-BEN032-83	11-ago-22	360 Días	5.50%	B/.500,000.00	B/.4,812.52
AVC-FIN-SIL013-89	24-ago-22	365 Días	6.00%	B/.100,000.00	B/.2,416.67
AVC-FIN-NAS007-91	31-ago-22	181 Días	2.00%	B/.924,250.00	B/.6,418.40
AVC-FIN-NOR009-92	31-ago-22	181 Días	7.50%	B/.12,115.00	B/.637.09
AVC-FIN-PAL009-93	31-ago-22	181 Días	7.50%	B/.19,270.00	B/.489.78
AVC-FIN-PAL010-94	31-ago-22	181 Días	7.50%	B/.12,845.00	B/.326.48
AVC-FIN-CYG002-95	31-ago-22	181 Días	7.50%	B/.61,520.00	B/.1,563.64
AVC-FIN-NAS007-97	20-sep-22	183 Días	2.00%	B/.874,250.00	B/.5,002.64
AVC-FIN-NOR009-98	20-sep-22	183 Días	7.50%	B/.32,115.00	B/.689.14
AVC-FIN-PAL009-99	20-sep-22	183 Días	7.50%	B/.19,270.00	B/.413.50
AVC-FIN-PAL010-100	20-sep-22	183 Días	7.50%	B/.12,845.00	B/.275.64
AVC-FIN-CYG002-101	20-sep-22	183 Días	7.50%	B/.61,520.00	B/.1,320.12
AVC-FIN-NAS007-102	26-sep-22	159 Días	3.00%	B/.1,680,000.00	B/.12,880.00
AVC-FIN-NAS007-103	26-sep-22	170 Días	3.00%	B/.560,000.00	B/.3,219.99
AVC-FIN-NAS007-104	22-sep-22	180 Días	3.00%	B/.4,821,835.00	B/.40,583.79
AVC-FIN-NOR009-105	22-sep-22	180 Días	3.00%	B/.172,209.00	B/.1,449.42
AVC-FIN-PAL009-106	22-sep-22	180 Días	3.00%	B/.103,325.00	B/.869.64
AVC-FIN-PAL010-107	22-sep-22	180 Días	3.00%	B/.68,883.00	B/.579.77
AVC-FIN-CYG002-108	22-sep-22	180 Días	3.00%	B/.1,333,748.00	B/.11,225.72
AVC-FIN-MIC008-110	30-sep-22	182 Días	4.00%	B/.3,800,000.00	B/.39,266.67
AVC-FIN-SAG002-111	30-sep-22	182 Días	3.00%	B/.1,800,000.00	B/.13,950.00
AVC-FIN-VIL012-112	30-sep-22	182 Días	3.00%	B/.300,000.00	B/.2,325.00
AVC-FIN-EVE004-113	30-sep-22	182 Días	3.00%	B/.230,000.00	B/.1,782.51
AVC-FIN-ADV006-114	30-sep-22	182 Días	3.00%	B/.350,000.00	B/.2,712.51
AVC-FIN-CYG002-116	09-oct-22	146 Días	7.00%	B/.720,000.00	B/.11,760.00
AVC-FIN-CYG002-117	09-oct-22	157 Días	7.00%	B/.240,000.00	B/.3,686.67
AVC-FIN-PAL009-118	09-oct-22	146 Días	7.00%	B/.36,000.00	B/.588.00
AVC-FIN-PAL009-119	09-oct-22	157 Días	7.00%	B/.12,000.00	B/.184.33
AVC-FIN-PAL013-120	09-oct-22	146 Días	7.00%	B/.480,000.00	B/.7,840.00
AVC-FIN-PAL013-121	09-oct-22	157 Días	7.00%	B/.160,000.00	B/.2,457.78
AVC-FIN-PAL010-122	10-oct-22	145 Días	7.00%	B/.24,000.00	B/.387.34
AVC-FIN-PAL010-123	10-oct-22	156 Días	7.00%	B/.8,000.00	B/.122.88
AVC-FIN-MEN006-124	25-oct-22	182 Días	0.50%	B/.440,000.00	B/.415.55
AVC-FIN-MEN006-125	31-oct-22	76 Días	0.50%	B/.1,500,000.00	B/.1,291.66
AVC-FIN-MEN006-126	30-nov-22	180 Días	0.50%	B/.1,168,100.00	B/.519.15
AVC-FIN-BEN032-127	07-dic-22	360 Días	6.00%	B/.100,000.00	B/.416.67
AVC-FIN-MEN006-128	27-dic-22	180 Días	0.50%	B/.4,700,000.00	B/.326.39
<b>TOTAL</b>				<b>B/.27,438,100.00</b>	<b>B/.185,207.06</b>

**AV CREDIT INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

AV Credit Inc. autorizó la emisión privada de Valores Comerciales Negociables ("VCN's") los cuales en forma nominativa, privada, por un valor nominal de hasta DIEZ MILLONES de Dólares (US\$ 10,000,000.00) a una tasa de 5.5%, con vencimiento de un (1) año y con pago de capital de hasta doce (12) meses contados a partir del 17 de octubre de 2022. Al 31 de diciembre 2022 se tiene valores comerciales negociables (VCNs) por pagar por la suma de B/. 230,000.00.

Al 31 de diciembre de 2021; la entidad mantiene contratos de Financiamiento por Pagar por el orden de B/. 16,050,582.41

<b>Contrato de Financiamiento</b>	<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Plazo</b>	<b>Tasa de Interés Efectiva</b>	<b>Monto de Financiamiento</b>	<b>Saldo de Intereses al 31 de diciembre de 2020</b>
AVC- FIN -NAS007-001-09-2021	27-sept-21	6 Meses	2.00%	4,821,835.00	25,716.45
AVC- FIN -NOR009-002-09-2021	27-sept-21	6 Meses	7.50%	172,209.00	3,444.18
AVC- FIN -PAL009-003-09-2021	27-sept-21	6 Meses	7.50%	103,325.00	2,066.50
AVC- FIN -PAL010-004-09-2021	27-sept-21	6 Meses	7.50%	68,883.00	1,377.66
AVC-FIN-CYG002-005-09-2021	27-sept-21	6 Meses	7.50%	1,333,748.00	26,674.96
AVC-FIN-NAS007-001-11-2021	08-nov-21	3 Meses	2.00%	924,250.00	2,772.75
AVC- FIN -NOR009-002-11-2021	08-nov-21	3 Meses	7.50%	32,115.00	361.29
AVC- FIN -PAL009-003-11-2021	08-nov-21	3 Meses	7.50%	19,270.00	216.79
AVC- FIN -PAL010-004-11-2021	08-nov-21	3 Meses	7.50%	12,845.00	144.51
AVC-FIN-CYG002-005-11-2021	08-nov-21	3 Meses	7.50%	61,520.00	692.10
AVC-FIN-JCG008-006-11-2021	08-nov-21	3 Meses	4.00%	950,000.00	5,700.00
AVC- FIN -NOAS007-001-12-2021	21-dic-21	3 Meses	2.00%	874,250.00	534.26
AVC- FIN -NOR009-002-12-2021	21-dic-21	3 Meses	7.50%	32,115.00	73.60
AVC- FIN -PAL009-003-12-2021	21-dic-21	3 Meses	7.50%	19,270.00	44.16
AVC- FIN -PAL010-004-12-2021	21-dic-21	3 Meses	7.50%	12,845.00	29.44
AVC-FIN-CYG002-005-12-2021	21-dic-21	3 Meses	7.50%	61,520.00	140.98
AVC-FIN-MIC008-006-12-2021	30-dic-21	3 Meses	1.75%	3,800,000.00	369.44
AVC-FIN-SAG002-007-12-2021	30-dic-21	3 Meses	1.50%	1,800,000.00	150.00
AVC-FIN-VIL012-008-12-2021	30-dic-21	3 Meses	1.50%	300,000.00	25.00
AVC-FIN-EVE004-009-12-2021	30-dic-21	3 Meses	1.50%	230,000.00	19.17
AVC-FIN-ADV006-0010-12-2021	30-dic-21	3 Meses	1.50%	350,000.00	29.17
<b>TOTAL</b>				<b>15,980,000.00</b>	<b>70,582.41</b>

**AV CREDIT INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

---

**(9) Otros Pasivos**

**Al 31 de diciembre de 2022; la entidad mantiene Otros Pasivos por el orden de B/.23,532.57 que incluye:**

ITBMS por pagar (Crédito)	-7,334
Aviso de Operaciones por Pagar	20,855
Impuesto sobre la Renta por Pagar	<u>10,011</u>
<b>Total</b>	<b>23,533</b>

**Al 31 de diciembre de 2021; la entidad mantiene Otros Pasivos por el orden de B/.183,553.22 que incluye:**

ITBMS por pagar (Crédito)	-5,301
Cuentas por Pagar- Honorarios Legales	4,436
Contrato Administración AVS	38,520
Aviso de Operaciones por Pagar	15,000
Comisiones por Pagar	25,951
Retenciones, Reserva Factoring	103,055
FECI y Timbres por Pagar	<u>1,892</u>
<b>Total</b>	<b>183,553</b>

**(10) Patrimonio**

Según Pacto Social inicial de AV Credit Inc. identificada bajo la Escritura No.11,717 de 28 de septiembre de 2018 se establece que el capital de la sociedad está conformado por 500,000 acciones comunes con un valor nominal de US\$1.00 cada una de las cuales 500,000 se encontraban totalmente pagadas al 30 de noviembre de 2019. El capital social de la entidad fue aumentado hasta US\$2,000,000 de conformidad a lo acordado en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de diciembre de 2018, protocolizada según Escritura No.15,425 e inscrita en el Registro Público de Panamá el 8 de enero de 2019 al Folio Mercantil 155670862. Posteriormente según acta de Junta Directiva del 20 de diciembre de 2019, se acepta un aporte de capital por la suma de US\$500,00.00 quedando el capital social pagado en la cantidad de US\$1,000,000 conformado por 1,000,000 acciones comunes con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**AV CREDIT INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

---

**(11) Otros Ingresos**

Al 31 de diciembre de 2022 la entidad mantiene en concepto de Otros Ingresos el monto de B/. 532,141.30 y provienen de la disminución de la provisión sobre préstamos / factoring cobrados en ese periodo.

Al 31 de diciembre de 2021 la entidad mantiene en concepto de Otros Ingresos el monto de B/. 56,602.39 y provienen de los Intereses por Depósito a Plazo y disminución de la provisión sobre préstamos / factoring cobrados en ese periodo:

Reversión Provisión Préstamo / Factoring	46,977
Depósito AV Securities 007001	9,625
<b>Total</b>	<b>56,602</b>

**(12) Gastos Generales y Administrativos**

**Al 31 de diciembre de 2022 la entidad no mantenía personal contratado por lo que no hay gastos de salarios y otros gastos de personal**

**Honorarios Profesionales** 115,162

Al 31 de diciembre 2022, los Honorarios profesionales totalizan B/. 115,162.00 e incluyen Acuerdo entre AV Credit Inc. y AV Securities Inc. de prestación de servicios por el cual AV Securities Inc. proveerá servicios administrativos, licencias y equipos y oficinas y por el cual AV Credit Inc. le pagará a AV Securities Inc. la suma de B/.72,000.00 anuales, apoyo administrativo y servicios de instalación de sistema financiero por la suma de B/.28,140.00 y servicios de Auditoría y Asesoría Legal por la suma de B/.15,022.00.

**Amortización** 423

Al 31 de diciembre 2022, se realizó amortización por la licencia de uso por la suma de B/.423.48.

**Otros Gastos** 9,365

En Otros Gastos se incluyen gastos bancarios, comisiones, notarías, mensajería y útiles de oficina y sumaron B/. 9,364.94 para el periodo Enero a diciembre 2022

**Impuestos Varios:** 24,663

Al 31 de diciembre de 2022:

Aviso de Operaciones	20,000
Tasa Única	300
Tasa Anual Financiera	3,250
Impuesto Municipal	1,113
<b>Total de Impuestos Varios</b>	<b>24,663</b>

**Total de Gastos Generales y Administrativos** 149,613

**AV CREDIT INC.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
*(Expresado en Balboas)*

---

**Al 31 de diciembre de 2021 la entidad no mantenía personal contratado por lo que no hay gastos de salarios y otros gastos de personal**

**Honorarios Profesionales:** 46,996

Al 31 de diciembre de 2021, los Honorarios profesionales totalizan B/. 46,995.50 e incluyen: Acuerdo entre AV Credit Inc. y AV Securities Inc. de prestación de servicios por el cual AV Securities Inc proveerá servicios administrativos, licencias y equipos y oficinas y por el cual AV Credit Inc le pagará a AV Securities Inc la suma de treinta y seis mil dólares anuales e incluyen servicios de Auditoría y Asesoría Legal por la suma de \$10,995.50.

**Otros Gastos** 33,662

Al 31 de diciembre de 2021 los Otros Gastos incluyen: gastos bancarios, comisiones, notarías, mensajería y útiles de oficina por un monto total de B/.33,662.87

**Impuestos Varios:** 22,131

Al 31 de diciembre de 2021:

Aviso de Operaciones	18,280
Tasa Anual Financiera	1,250
Impuesto Municipal	2,602

<b>Total Impuestos Varios</b>	<b>22,131</b>
-------------------------------	---------------

**Total de Gastos Generales y Administrativos** 102,790

**(13) Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de las operaciones del año corriente y se refiere al impuesto causado por pagar sobre los ingresos gravables del año utilizando la tasa vigente a la fecha del estado financiero (25%). Para el 2022 el Impuesto Sobre la Renta fue de B/.10,011.09

\*\*\*\*\*