

Informe de los Auditores Independientes
a la Junta Directiva y Accionistas de
Bolsa Nacional de Productos, S.A.
(BAISA)

Estados Financieros

Por el año terminado al 31-12-24

24 de enero de 2025

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Índice para los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes a la Junta Directiva y Accionistas de Bolsa Nacional de Productos, S.A.	1-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9-29

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA DIRECTIVA Y ACCIONISTAS DE BOLSA NACIONAL DE PRODUCTOS, S.A. (BAISA)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA) (la Empresa), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al año 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 Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA), al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y flujos de efectivo correspondientes al año 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.

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 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 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 los que han sido los 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 No.280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, declaramos:

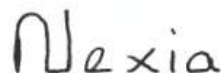
- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría de Bolsa Nacional de Productos, S.A., para el año terminado al 31 de diciembre de 2024, se ha realizado físicamente en territorio panameño.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Edgar A. Barsallo D.



Edgar A. Barsallo D.

Socio de Auditoría, Riesgo y Práctica Profesional
C.P.A. No.5186



Nexia Auditores (Panamá) S.C.

Panamá, República de Panamá
24 de enero de 2025

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024

	Notas	2024	2023
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y depósitos	5	B/. 712,586	B/. 937,018
Cuentas por cobrar	6	54,087	232,508
Gastos e impuesto pagados por adelantado	7	68,099	3,100
Total de activos corrientes		834,772	1,172,626
Activos no corrientes			
Inversión	8	14,000	14,000
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto	9	543,382	565,075
Otros activos	10	58,497	41,256
Total de activos no corrientes		615,879	620,331
Total de activos		B/. 1,450,651	B/. 1,792,957
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	12	B/. 65,663	B/. 61,541
Cuentas por pagar	13	46,902	56,718
Dividendos por pagar	14	594,275	743,779
Retenciones y gastos acumulados por pagar	15, 22	25,360	122,640
Total de pasivos corrientes		732,200	984,678
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias	12	114,448	177,029
Provisión para prima de antigüedad e indemnización	16	59,515	42,259
Total de pasivos no corrientes		173,963	219,288
Total de pasivos		906,163	1,203,966
Contingencias	21		
Patrimonio			
Capital en acciones	17	500,000	500,000
Utilidades retenidas		44,488	88,991
Total de patrimonio		544,488	588,991
Total pasivos y patrimonio		B/. 1,450,651	B/. 1,792,957

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

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Estado de Resultados Integrales

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Ingresos				
Comisiones	B/.	1,222,992	B/.	1,512,566
Intereses ganados		<u>37,064</u>	<u>29,302</u>	
		1,260,056	1,541,868	
Gastos generales y administrativos	11,19	<u>(327,478)</u>	<u>(343,773)</u>	
Otros (egresos) ingresos				
Gastos financieros		(17,122)	(20,290)	
Otros ingresos		<u>1,650</u>	<u>121</u>	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		917,106	1,177,926	
Impuesto sobre la renta	20	<u>(222,618)</u>	<u>(288,935)</u>	
Utilidad neta		<u>B/.</u> 694,488	<u>B/.</u> 888,991	

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

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024

	Notas	Capital en acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	17	B/. 500,000	B/. 8,454	B/. 508,454
Utilidad neta		-	888,991	888,991
Dividendos pagados	17	-	(808,454)	(808,454)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	17	500,000	88,991	588,991
Utilidad neta		-	694,488	694,488
Dividendos pagados	17	-	(738,991)	(738,991)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	17	B/. 500,000	B/. 44,488	B/. 544,488

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

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Estado de Flujos de Efectivo Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		B/. 694,488	B/. 888,991
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	9	26,464	25,893
Intereses ganados		(37,064)	(29,302)
Provisión para prima de antigüedad e indemnización	16	<u>17,256</u>	<u>19,318</u>
Flujos de efectivo de las operaciones antes de los movimientos en el capital de trabajo			
		701,144	904,900
Cuentas por cobrar		178,421	978,124
Gastos e impuesto pagados por adelantado		(64,999)	(1,227)
Otros activos		(17,241)	(17,620)
Cuentas por pagar		(9,816)	16,391
Dividendos por pagar		(149,504)	225,309
Retenciones y gastos acumulados por pagar		(97,280)	(4,922,142)
Prima de antigüedad e indemnización pagada	16	<u>-</u>	<u>(326)</u>
Efectivo provistos por (usados en) operaciones		<u>540,725</u>	<u>(2,816,591)</u>
Intereses cobrados		<u>37,064</u>	<u>29,302</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>577,789</u>	<u>(2,787,289)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Depósitos a plazo fijo con más de 90 días	5	150,000	(250,000)
Aumento de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras	9	<u>(4,771)</u>	<u>(455)</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>145,229</u>	<u>(250,455)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones bancarias		(58,459)	(55,292)
Dividendos pagados		<u>(738,991)</u>	<u>(808,454)</u>
Flujos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(797,450)</u>	<u>(863,746)</u>
Disminución neta del efectivo y depósitos		(74,432)	(3,901,490)
Efectivo y depósitos al inicio del año		<u>337,018</u>	<u>4,238,508</u>
Efectivo y depósitos al final del año	5	<u>B/. 262,586</u>	<u>B/. 337,018</u>

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

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(1) Información corporativa

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA) (la Empresa), es una sociedad anónima constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá, el 18 de febrero de 1997, y está inscrita en el Registro Público en el Rollo 53359, Imagen 80 y Ficha 327583 de la Sociedad Mercantil. La Empresa se dedica a la agilización y efectiva negociación de la compra y venta de productos, bienes y servicios, conectar contratos de bolsa por cuenta de terceros actuando como intermediario, y prestar asesoría y capacitación en materia bursátil a comerciantes, industriales y al sector agropecuario.

Las oficinas principales se encuentran ubicadas en la avenida Samuel Lewis, edificio Kenex Plaza, piso 7, oficina 703.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024, fueron aprobados en reunión de Junta Directiva el 24 de enero de 2025.

(2) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA), al 31 de diciembre de 2024, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(3) Base para la preparación de los estados financieros

(a) Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA), al 31 de diciembre de 2024, fueron preparados sobre la base de costos históricos, estos estados financieros están expresados en Balboas (B/.) la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (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 preparación de los estados financieros de la Empresa requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Debido a la incertidumbre implícita en estas estimaciones y supuestos podrían surgir ajustes a las cifras de importancia relativa que afecten los importes divulgados de los activos y pasivos en el futuro.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(3) Bases para la preparación de los estados financieros (Continuación)

(b) Estimaciones y supuestos significativos de contabilidad (continuación)

b.1. Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza tienen un alto riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

- La vida útil de las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto.
- Pérdida en inversiones en valores.
- Provisión para prima de antigüedad e indemnización.

Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 31 de diciembre de 2024, 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 integrales.

b.2. Deterioro de activos financieros

La Empresa clasifica ciertos activos financieros y reconoce las variaciones en su valor razonable como resultados integrales. Cuando el valor razonable disminuye, la Administración de la Empresa evalúa las circunstancias que justifican la disminución y determina si tal disminución debe ser reconocida en los resultados del año. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, la Empresa no registró ninguna pérdida por deterioro relacionada con sus activos financieros.

(c) Responsabilidad de la información

La información presentada en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa. Las políticas contables han sido consistentemente aplicadas en comparación con aquellas utilizadas en años anteriores.

(d) Comparación de la información

Conforme a lo exigido por la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" la información presentada en los estados financieros referidas al año 2023, se presenta para efectos comparativos con la información similar al año 2024.

(4) Resumen de las principales políticas de contabilidad

(a) Efectivo y depósitos

El efectivo y depósitos están representados por el dinero en efectivo, depósitos en cuentas bancarias y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres (3) meses desde la fecha de adquisición.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(b) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y medidas por su precio de transacción, que es el importe de la contraprestación que tendrá derecho la Empresa a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos al cliente.

Deterioro de valor de las cuentas por cobrar

La Empresa mide la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas (PCE) durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar que proceden de transacciones de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

(c) Inversión

Incluye aquellos valores adquiridos por la Empresa con la intención de mantenerlos por un lapso indefinido. Estos valores consisten principalmente en instrumentos de patrimonio, los cuales se presentan sobre la base de costo. Cualquier valor que experimente una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebajan a su valor razonable mediante el establecimiento de una reserva específica de inversiones con cargo a los resultados del año.

(d) Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación y amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de los activos fijos cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos para reparación y mantenimiento que no reúnan las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que incurran. La depreciación y amortización se calculan bajo el método de línea recta. La vida útil de los activos es como sigue:

Vida útil estimada

Propiedades	30 años
Mobiliarios	5 años
Equipos	3 años
Mejoras	3 años

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 integrales.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(e) Fondo de cesantía

La legislación laboral panameña exige a la Empresa el pago de indemnizaciones por despidos a empleados, bajo ciertas circunstancias. De igual forma, contempla el pago de una prima de antigüedad a los empleados que hayan terminado una relación de trabajo continua con la Empresa. De acuerdo con la Ley No.44 de agosto de 1995, se crea el Fondo de Cesantía en base al 1.92% para la prima de antigüedad y de 0.654% para indemnización, calculada sobre el promedio de los sueldos devengados trimestralmente o el último salario del periodo en que se realiza el aporte, cualquiera que sea el mayor.

(f) Arrendamiento

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.

(g) Obligaciones bancarias

Todas las obligaciones bancarias y deudas son reconocidas inicialmente al costo, siendo el valor justo el del producto recibido, menos los costos directamente atribuidos a la transacción.

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones bancarias generadoras de interés son subsecuentemente evaluadas al costo amortizado, utilizando el método de tasa efectiva de interés.

(h) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar, que son pagadas normalmente en un término de treinta (30) a sesenta (60) días, son llevados al costo, que es el valor justo, para considerar en el futuro su cancelación por materiales y servicios recibidos.

(i) Pasivos laborales

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 con contrato indefinido la prima de antigüedad, como monto único. En caso de despidos sin causa justificada, el patrono deberá pagar indemnización a razón de una semana de salario por cada año de servicio. 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.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(i) Pasivos laborales (continuación)

Provisión para prima de antigüedad e indemnización (continuación)

La Empresa ha establecido la reserva 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 0.654% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones.

Seguro Social

De acuerdo con Ley Orgánica de la Caja de Seguro Social, toda persona natural o jurídica que opere en el territorio nacional, debe inscribirse como patrono, cuando utilice los servicios de trabajadores en virtud de un contrato de trabajo expreso o tácito dentro de la República de Panamá. Las contribuciones patronales mensuales a la Caja de Seguro Social, se basa a un porcentaje fijo del total de salarios pagados a sus empleados el cual es reconocido como un pasivo corriente hasta el momento de hacer efectivo el pago.

(j) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por comisiones se contabilizarán cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- Hayan sido aprobados por las partes.
- Se puedan identificar los derechos de cada parte.
- Se puedan identificar las condiciones de pago.
- Los acuerdos tienen fundamento comercial.
- Es probable que la entidad reciba la contraprestación a la que tendrá derecho.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el que descuenta exactamente los flujos futuros recibidos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero del importe en libros neto de dicho activo.

Medición

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al importe del precio de la transacción que se asigne a una obligación de desempeño, cuando (a medida que) dicha obligación de desempeño se satisface. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que se tiene derecho por la transferencia de bienes o servicios.

(k) Reconocimiento de 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 del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(k) Reconocimiento de gastos (continuación)

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

(l) Deterioro de los activos no financieros

A cada fecha del estado de situación financiera, la Empresa, revisa los valores en libros de sus activos no financieros para determinar si existe alguna indicación de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Si existe tal indicación, el valor recuperable del activo es estimado con el fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro del valor, si la hubiere.

(m) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año 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 del año, utilizando la tasa de impuesto que está vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Aviso de operaciones

La Empresa deberá pagar impuesto por realizar actividades dentro de la República de Panamá, denominado Aviso de Operaciones, que representa el dos por ciento (2%) de su capital de trabajo, con un mínimo de cien Balboas (B/.100) y un máximo de sesenta mil Balboas (B/.60,000).

Distribución de dividendos

Los tenedores de acciones comunes tienen derecho de recibir dividendos cuando sean declarados. Todas las acciones comunes tienen derecho a un voto por acción sin restricción. Se reducirá del patrimonio el importe de las distribuciones a los propietarios.

Impuesto de dividendos/complementario

De conformidad con la legislación fiscal panameña vigente, las empresas pagarán un impuesto de diez por ciento (10%) de impuesto de dividendos o cuotas de participación de las ganancias netas distribuidas a sus accionistas o socios cuando estas sean de fuente panameña y del cinco por ciento (5%) cuando provienen de renta exenta del impuesto sobre la renta.

Si no se distribuyen dividendos o la suma total distribuida sea menor del 40% o del 20% según sea el caso, la persona jurídica deberá retener y pagar al fisco en concepto de impuesto complementario, el diez por ciento (10%) de la diferencia. Este anticipo se denomina impuesto complementario y se reconoce en el estado de situación financiera como parte del patrimonio.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(n) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera de la Empresa cuando éstas se han convertido en parte obligada contractual del instrumento.

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación financiera de la Empresa cuando se lleva a cabo su adquisición.

Clasificación de activos financieros entre corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como activos corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce (12) meses y como activos no corrientes los de vencimiento superior a dicho año.

Pasivos financieros y patrimonio

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio de la Empresa una vez deducidos todos sus pasivos.

Clasificación de pasivos financieros entre corriente y no corriente

En el estado de situación financiera los pasivos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como pasivos corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce (12) meses y como pasivos no corrientes las de vencimiento superior a dicho año.

En el caso de aquellos préstamos cuyo vencimiento sea corriente, pero cuya refinanciación no corriente esté asegurada a discreción de la Empresa, mediante contrato de préstamos disponibles no corrientes, se clasifican como pasivos no corrientes.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(o) Nuevas normas y enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que aún no son efectivas

La IASB ha emitido varias normas y enmiendas a las NIIF, las cuales no son efectivas al 31 de diciembre de 2024, por lo que su aplicación no es obligatoria en la presentación de los estados financieros por el año terminado en dicha fecha. La Empresa ha optado por la adopción anticipada. Las detallamos a continuación:

Norma	Título	Vigencia
NIC 21	Efectos en las tasas de cambio de moneda extranjera.	1 de enero de 2025
NIIF 9 y 7	Contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza (Enmienda)	1 de enero de 2026
NIIF 1, 7, 9, 10 NIC 7	Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros (Mejoras)	1 de enero de 2026
NIIF 18	Presentación y revelación en estados financieros (Información a revelar)	1 de enero de 2027
NIIF 19	Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas (Información a revelar)	1 de enero de 2027

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(5) Efectivo y depósitos

Al 31 de diciembre, el efectivo y depósitos están constituido de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja	B/. 300	B/. 300
<u>Bancos</u>		
Cuenta de ahorro:		
Metrobank, S.A.	<u>88,209</u>	<u>105,016</u>
Total cuenta de ahorros	<u>88,209</u>	<u>105,016</u>
Cuenta corriente:		
Banco General, S.A. (Operativa)	172,205	229,905
Banco General, S.A. (Donaciones)	<u>1,872</u>	<u>1,797</u>
Total cuenta corriente	<u>174,077</u>	<u>231,702</u>
Total de efectivo	<u>B/. 262,586</u>	<u>B/. 337,018</u>
<u>Depósitos a plazo fijo:</u>		
Metrobank, S.A.	B/. 450,000	B/. 350,000
BI-Bank, S.A.	<u>-</u>	<u>250,000</u>
Total de depósitos a plazo fijo	<u>450,000</u>	<u>600,000</u>
Total de efectivo y depósitos	<u>B/. 712,586</u>	<u>B/. 937,018</u>
Total de efectivo y depósitos	B/. 712,586	B/. 937,018
Depósitos a plazo fijo que no son equivalentes a efectivo	<u>(450,000)</u>	<u>(600,000)</u>
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u>B/. 262,586</u>	<u>B/. 337,018</u>

La Empresa mantiene plazo fijo al 31 de diciembre de 2024, con tasas de interés que van del 5.9% al 6%, con vencimiento en febrero y agosto de 2025.

Los fondos en la cuenta corriente de Banco General, S.A., corresponden a las ruedas de negociaciones (Ver Nota 6 y 13).

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(6) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se presentan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisiones	B/. 36,737	B/. 213,522
Intereses por cobrar	17,350	18,382
Cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>604</u>
Total	<u>B/. 54,087</u>	<u>B/. 232,508</u>

Al 31 de diciembre, el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Hasta 30 días	<u>B/. 54,087</u>	<u>B/. 232,508</u>

Al mes de enero de 2025, la Empresa había recuperado el 69% (2023: 100%) del total de las cuentas por cobrar.

Las comisiones de márgenes por donación corresponden a las ruedas de negociaciones.

(7) Gastos e impuesto pagados por adelantado

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta	B/. 66,316	B/. -
Otros	<u>1,783</u>	<u>3,100</u>
Total	<u>B/. 68,099</u>	<u>B/. 3,100</u>

Los gastos pagados por adelantado otros por un monto de B/.1,783 (2023: B/.3,100), están conformados por adelanto de gastos legales por demanda de COOSEMUPAR, pagos de impuestos de inmuebles y tasa única 2024.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(8) Inversión

Al 31 de diciembre, la inversión se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bolsa Agropecuaria de Nicaragua Sociedad Anónima (BAGSA), cien (100) acciones con valor nominal	B/. <u>14,000</u>	B/. <u>14,000</u>

Al 31 de diciembre, los valores en acciones de capital por B/.14,000, se presentan a costo, debido a que no se dispone de precios de mercado; sin embargo, la Administración considera que no existen diferencias significativas.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(9) Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto

Al 31 de diciembre, las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto se presentan a continuación:

	Edificio	Mobiliarios	Equipos	Total
Al Costo				
Al 1 de enero de 2023	B/. 696,000	B/. 45,788	B/. 54,610	B/. 796,398
Adiciones	-	-	455	455
Descartes	-	(45,788)	-	(45,788)
Al 31 de diciembre de 2023	696,000	-	55,065	751,065
Adiciones	-	2,433	2,338	4,771
Al 31 de diciembre de 2024	696,000	2,433	57,403	755,836
Depreciación y amortización acumulada				
Al 1 de enero de 2023	(116,050)	(45,788)	(44,047)	(205,885)
Depreciación y amortización	(23,200)	-	(2,693)	(25,893)
Descartes	-	45,788	-	45,788
Al 31 de diciembre de 2023	(139,250)	-	(46,740)	(185,990)
Depreciación y amortización	(23,200)	(284)	(2,980)	(26,464)
Al 31 de diciembre de 2024	(162,450)	(284)	(49,720)	(212,454)
Valor razonable:				
Al 31 de diciembre de 2024	<u>B/. 533,550</u>	<u>B/. 2,149</u>	<u>B/. 7,683</u>	<u>B/. 543,382</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>B/. 556,750</u>	<u>B/. -</u>	<u>B/. 8,325</u>	<u>B/. 565,075</u>

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, neto están cubiertos con pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos. Dichas pólizas cubren un límite aproximado de B/.543,382, cuyos riesgos son incendio, robo local y responsabilidad civil.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(10) Otros activos

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fondo de Cesantía	B/. 58,347	B/. 41,091
Depósitos en garantía	<u>150</u>	<u>165</u>
Saldo al final del año	<u>B/. 58,497</u>	<u>B/. 41,256</u>

El movimiento del fondo de cesantía se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	B/. 41,091	B/. 23,471
Incrementos	17,256	19,398
Retiros	<u>-</u>	<u>(1,778)</u>
Saldo al final del año	<u>B/. 58,347</u>	<u>B/. 41,091</u>

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA), mantiene los fondos para prima de antigüedad depositados en Progreso, Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Jubilaciones, Cesantías, S.A.

(11) Transacciones entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre, se encuentran las siguientes transacciones entre partes relacionadas:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>En el estado de resultado integral</u>		
Remuneración a ejecutivos claves	<u>B/. 52,000</u>	<u>B/. 52,000</u>

Las transacciones entre partes relacionadas corresponden a miembros de la Alta Gerencia de la Empresa.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(12) Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre, las obligaciones bancarias, se presentan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Banco General, S.A		
Préstamo hipotecario comercial por la suma de B/.550,000, a una tasa de interés de 4.5% anual más FECCI, ajustable a opción del banco. Vencimiento a diez (10) años. Garantía saldo con la Finca No.30191103-8700.	B/. 180,111	B/. 238,570
Porción corriente	(65,663)	(61,541)
Porción no corriente	<u>B/. 114,448</u>	<u>B/. 177,029</u>

(13) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar por la suma de B/.46,902 (2023: B/.56,718) comprenden montos pendientes por compras comerciales, servicios recibidos y costos relacionados pendientes de pago.

El detalle de antigüedad se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Hasta treinta (30) días	<u>B/. 46,902</u>	<u>B/. 56,718</u>

El periodo de crédito promedio tomado para compras comerciales es de treinta (30) días. La Administración considera que el valor en libros de las cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable.

(14) Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre, mediante acta No.12 del 12 de diciembre de 2024, se autorizó el pago en concepto de dividendos netos de impuestos por pagar por la suma de B/.594,275 (2023: B/.743,779) comprenden montos de utilidades no distribuidas de los periodos 2023 y 2024.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(15) Retenciones y gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre, las retenciones y gastos acumulados por pagar se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos acumulados por pagar	B/. 8,793	B/. 8,924
Retenciones por pagar	8,023	9,119
Impuesto sobre la Renta por pagar	4,664	100,583
Gasto de representación por pagar	2,133	2,267
Fondo de instituciones de beneficencia	<u>1,747</u>	<u>1,747</u>
Total	<u>B/. 25,360</u>	<u>B/. 122,640</u>

Los fondos de instituciones de beneficencia están conformados por los saldos pendientes para donaciones a instituciones de beneficencias debidamente acreditadas, producto de las ruedas de negociaciones (Ver Nota 5 y 6).

(16) Provisión para prima de antigüedad e indemnización

Al 31 de diciembre, el movimiento de la provisión de prima de antigüedad se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	B/. 42,259	B/. 23,267
Aumento en la provisión cargada a gastos	17,256	19,318
Pagos realizados	<u>-</u>	<u>(326)</u>
Saldo al final del año	<u>B/. 59,515</u>	<u>B/. 42,259</u>

(17) Capital en acciones

Al 31 de diciembre, el capital en acciones pagado de la Empresa está compuesto así:

	Acciones			Valor	
	Autorizadas	emitidas y en circulación	Valor Nominal	Capital Total	Capital Total
				<u>2024</u>	<u>2023</u>
Acciones comunes	150,000	92,581	SVN	<u>B/. 500,000</u>	<u>B/. 500,000</u>

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(18) Utilidad neta por acción y valor por acción

Al 31 de diciembre, se presenta un detalle de utilidad por acción:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad neta por acción	B/. <u>7.50</u>	B/. <u>9.60</u>

Utilidad básica por acción se determina dividiendo la utilidad neta entre las acciones pagadas.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Valor en libros por acción	B/. <u>5.88</u>	B/. <u>6.36</u>

El valor de las acciones se determina dividiendo el total del patrimonio neto entre las acciones pagadas.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(19) Gastos generales y administrativos

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Salarios	B/. 68,616	B/. 73,851
Dietas	30,400	28,300
Participación en utilidades	29,072	37,110
Depreciación y amortización	26,464	25,893
Representación	25,867	26,000
Prestaciones laborales	21,160	22,088
Impuestos	19,687	17,962
Prima de antigüedad e indemnización	17,255	19,311
Publicidad	15,088	23,935
Bonos de alimentos	10,500	7,800
Cuota de mantenimiento	9,324	9,324
Honorarios profesionales	7,266	12,351
Luz y teléfono	6,745	5,793
Reparación y mantenimiento	6,411	4,957
Vacaciones	6,250	6,642
Transporte y combustible	4,907	2,596
Aseo y limpieza	4,225	3,821
Misceláneos	3,943	3,043
Atención a clientes	2,310	1,907
Gastos legales	1,949	1,775
Papelería y útiles	1,857	2,644
Suscripciones y revistas	1,843	1,874
Alquiler	1,815	1,067
Gratificación	1,375	1,367
Servicio de comunicación – internet	723	793
Gastos bancarios	573	556
Servicio especial de mensajería	236	236
Entrenamiento de personal	125	329
Varios	<u>1,492</u>	<u>448</u>
Total	<u>B/. 327,478</u>	<u>B/. 343,773</u>

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(20) 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 2024.

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 septiembre de 2011, que modifica el Artículo No.133-D del Decreto Ejecutivo No.170 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.

Basados en la excerta legal transcrita, la Administración calificó para pagar el Impuesto sobre la Renta según el método tradicional.

A partir del año 2010, de acuerdo al Artículo No.9 de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo No.699 del Código Fiscal, la tarifa general quedará así:

- a) Del año 2011 y siguientes el 25%, que resulte de la renta neta gravable.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(20) Impuesto sobre la Renta (Continuación)

La conciliación entre la utilidad financiera antes del Impuesto sobre la Renta y la utilidad fiscal se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la Renta	B/. 917,106	B/. 1,177,926
Más: gastos no deducibles/exento	10,429	7,115
Menos: ingresos no gravables/exento	<u>(37,064)</u>	<u>(29,302)</u>
Renta neta gravable	<u>B/. 890,471</u>	<u>B/. 1,55,739</u>
Impuesto sobre la renta 25%	<u>B/. 222,618</u>	<u>B/. 288,935</u>

(21) Contingencias

Los abogados Sucre & Asociados en su carta fechada el 17 de enero de 2025, nos informan lo siguiente:

Demanda de La Cooperativa de Servicios Múltiples de Puerto Armuelles (COOSEMUPAR, R.L.) en liquidación, contra la Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA) (la Empresa), Time Brokers, Inc. (el puesto de bolsa) y Alberto Paz Rodríguez (el corredor de bolsa); pidiendo se les condene a pagar, por supuestos daños y perjuicios, la suma de cinco millones seiscientos cuarenta y cinco mil doscientos ochenta y cinco balboas con cincuenta centésimos (B/.5,645,285.50) en concepto de capital, más las costas, gastos e intereses legales correspondientes.

Mediante sentencia No.48 de 28 de junio de 2023, el Juzgado Primero del Circuito de lo Civil, del Primer Circuito Judicial de Panamá, declaró probada la excepción de prescripción.

Se efectuó el exhorto al juzgado de turno, ramo civil, en el Circuito de Chiriquí, para surtir la notificación a la contraparte.

Una vez notificada la contraparte, dispondrá de los tres días siguientes para apelar y de cinco para sustentar. De no hacerlo, quedará en firme la sentencia y se ordenará el archivo del expediente. No se vislumbran razones jurídicas para pensar que el fallo favorable de primera instancia pudiera variar.

Se presentó un escrito al Juzgado Primero del Circuito de lo Civil del Primer Circuito Judicial de Panamá, solicitando se ordene el archivo del expediente porque ya pasó el término permitido para interponer algún recurso, sin que los demandados actuaran. Dependerá de la celeridad del Juzgado en atender la solicitud para ordenar el archivo del expediente.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

(22) Márgenes de contingencia arancelaria

Cuando se realizan transacciones de compra venta de contingentes arancelarios y se realicen subastas de compradores y vendedores, surge una diferencia entre el precio de compra y precio de venta de cada fracción arancelaria, por cada lote negociado; esta diferencia deberá ser depositada en la cuenta BAISA-MARGENES DE DONACIONES. La Empresa se compromete a donar la totalidad de estos fondos, así como cualquier interés devengado por colocar estos fondos a plazos fijos en los siguientes treinta (30) días después de celebrada la rueda de negociación que generó el monto a donar a diferentes instituciones de beneficencia, debidamente inscritas en el Ministerio de Economía y Finanzas. Para el año 2024, el monto a pagar es por B/.1,747 (2023: B/.1,747).

(23) Administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la Empresa incluye instrumentos financieros.

Los principales riesgos identificados por la Empresa son los riesgos de crédito, liquidez y financiamiento, mercado, operacional los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Empresa no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que la Empresa adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo, la Empresa evalúa y aprueba cada solicitud de crédito antes de efectuar cualquier transacción y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

(b) Riesgo de liquidez y financiamiento

Consiste en el riesgo de que la Empresa no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, del deterioro de la calidad de la cartera de cuentas por cobrar, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Para mitigar el riesgo de liquidez y financiamiento, la Empresa evalúa sus recursos y fondos disponibles, así como los vencimientos de activos y pasivos para que no afecte la liquidez en sus operaciones.

Bolsa Nacional de Productos, S.A. (BAISA)

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2024

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

(c) Riesgo de mercado

Es el riesgo, de que el valor de un instrumento financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en los precios accionarios, y otras variables financieras. El objetivo de la Administración, es el de determinar y vigilar las exposiciones del riesgo y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Como parte del riesgo de mercado, la Empresa está expuesta principalmente al riesgo de tasa de interés.

(d) Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Empresa, de personal, tecnología e infraestructura, y de los factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Administración superior dentro de cada área de negocio.

Para mitigar el riesgo operacional, la Empresa ha implementado una adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones y realiza una reconciliación de las transacciones, cumple con los requerimientos regulatorios y legales, aplica las normas de ética en el negocio y desarrolla actividades para cubrir el riesgo, incluyendo políticas de seguridad de información.