

**LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ  
Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

---

**LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**  
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera  
Estado Consolidado de Resultados  
Estado Consolidado de Utilidades Integrales  
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio  
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



**KPMG**  
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y  
Calle 56 Este, Obarrio  
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700  
Website: kpmg.com.pa

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta Directiva y Accionista**  
Leasing Bogotá S.A. Panamá

### **Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Leasing Bogotá S.A. Panamá y Subsidiarias ("la Compañía"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, 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 consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados 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 Consolidados 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 consolidados 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 Consolidados*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 esta.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, 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 consolidados 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 consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

The image shows a handwritten signature in black ink that reads "KPMG". The letters are stylized and connected, with a long, sweeping underline for the "G".

Panamá, República de Panamá  
19 de febrero de 2021

**LEASING BOGOTÁ, S. A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

| <u>Activos</u>                                                  | <u>Nota</u> | <u>2020</u>                  | <u>2019</u>                  |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Efectivo y efectos de caja                                      |             | 729,239,556                  | 727,125,481                  |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa                      | 5, 9        | 21,227,306                   | 18,149,866                   |
| Depósitos en bancos:                                            |             |                              |                              |
| A la vista                                                      |             | 4,203,096,402                | 2,998,327,971                |
| A plazo                                                         |             | 1,013,944,630                | 351,664,054                  |
| <b>Total de depósitos en bancos</b>                             |             | <u>5,217,041,032</u>         | <u>3,349,992,025</u>         |
| <b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b> | 8           | 5,967,507,894                | 4,095,267,372                |
| Inversiones en valores                                          | 5, 10       | 3,948,885,846                | 2,254,767,064                |
| Préstamos                                                       | 5, 11       | 20,354,233,806               | 16,835,561,863               |
| Provisión para pérdidas en préstamos                            | 5           | (697,819,096)                | (509,704,212)                |
| <b>Préstamos a costo amortizado</b>                             |             | <u>19,656,414,710</u>        | <u>16,325,857,651</u>        |
| Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras                      | 12          | 661,554,049                  | 614,695,235                  |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones                       |             | 197,565,833                  | 1,968,793                    |
| Otras cuentas por cobrar                                        | 5           | 301,914,302                  | 242,688,285                  |
| Provisión para otras cuentas por cobrar                         | 5           | (6,964,522)                  | (4,931,417)                  |
| Plusvalía y activos intangibles                                 | 13          | 1,673,398,033                | 1,598,385,311                |
| Impuesto sobre la renta diferido                                | 26          | 92,724,379                   | 44,636,405                   |
| Otros activos                                                   | 14          | 152,197,800                  | 84,086,107                   |
| <b>Total de activos</b>                                         |             | <u><u>32,645,198,324</u></u> | <u><u>25,257,420,806</u></u> |

*El estado consolidado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.*

| <b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>                                   | <b><u>Nota</u></b> | <b><u>2020</u></b>    | <b><u>2019</u></b>    |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pasivos:</b>                                                      |                    |                       |                       |
| Depósitos de clientes:                                               |                    |                       |                       |
| A la vista                                                           |                    | 8,114,873,415         | 5,971,831,616         |
| Ahorros                                                              |                    | 4,605,502,356         | 3,335,166,545         |
| A plazo fijo                                                         |                    | 10,531,530,114        | 7,927,601,870         |
| <b>Total de depósitos de clientes</b>                                | 15                 | <u>23,251,905,885</u> | <u>17,234,600,031</u> |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra                           |                    | 41,920,772            | 34,740,578            |
| Obligaciones financieras                                             | 16                 | 2,645,123,010         | 2,339,121,387         |
| Otras obligaciones financieras                                       | 17                 | 1,246,357,650         | 319,415,360           |
| Pasivos por arrendamientos                                           | 18                 | 217,371,346           | 231,563,044           |
| Aceptaciones pendientes                                              |                    | 197,565,833           | 1,968,793             |
| Impuesto sobre la renta por pagar                                    |                    | 58,376,143            | 60,298,059            |
| Impuesto sobre la renta diferido                                     | 26                 | 83,964,688            | 75,676,104            |
| Otros pasivos                                                        | 19                 | 640,139,577           | 549,020,030           |
| <b>Total de pasivos</b>                                              |                    | <u>28,382,724,904</u> | <u>20,846,403,386</u> |
| <b>Patrimonio:</b>                                                   |                    |                       |                       |
| Acciones comunes                                                     | 20                 | 2,865,394,737         | 2,865,394,737         |
| Utilidades no distribuidas                                           |                    | 1,666,257,570         | 1,736,845,314         |
| Otros resultados integrales                                          | 21                 | (279,663,595)         | (192,169,805)         |
| <b>Total de patrimonio, excluyendo participación no controladora</b> |                    | <u>4,251,988,712</u>  | <u>4,410,070,246</u>  |
| Participación no controladora                                        |                    | 10,484,708            | 947,174               |
| <b>Total del patrimonio</b>                                          |                    | <u>4,262,473,420</u>  | <u>4,411,017,420</u>  |
| Compromisos y contingencias                                          | 27                 |                       |                       |
| <b>Total de pasivos y patrimonio</b>                                 |                    | <u>32,645,198,324</u> | <u>25,257,420,806</u> |

**LEASING BOGOTÁ, S. A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

|                                                            | <u>Nota</u> | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Ingresos por intereses:                                    |             |                      |                      |
| Depósitos en bancos                                        |             | 17,863,344           | 46,811,688           |
| Inversiones a valor razonable                              |             | 147,304,547          | 102,121,872          |
| Inversiones a costo amortizado                             |             | 3,559,539            | 0                    |
| Préstamos                                                  |             | 1,906,047,310        | 1,806,573,193        |
| <b>Total de ingresos por intereses</b>                     |             | <b>2,074,774,740</b> | <b>1,955,506,753</b> |
| Gastos por intereses:                                      |             |                      |                      |
| Depósitos de clientes                                      |             | 556,817,040          | 480,755,680          |
| Obligaciones financieras                                   |             | 102,838,589          | 141,845,145          |
| Otras obligaciones financieras                             |             | 67,424,239           | 20,124,663           |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra                 |             | 161,025              | 2,472,472            |
| Pasivos por arrendamientos                                 |             | 11,797,568           | 11,913,779           |
| <b>Total de gastos por intereses</b>                       |             | <b>739,038,461</b>   | <b>657,111,739</b>   |
| <b>Ingreso neto de intereses</b>                           |             | <b>1,335,736,279</b> | <b>1,298,395,014</b> |
| Gasto por provisión para pérdidas en préstamos e intereses | 5           | 486,421,144          | 380,099,447          |
| Riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo       | 5           | 18,430,907           | 2,899,559            |
| Gasto por provisión para pérdidas en cuentas por cobrar    | 5           | 2,757,117            | 1,534,652            |
| <b>Ingreso neto de intereses después de provisiones</b>    |             | <b>828,127,111</b>   | <b>913,861,356</b>   |
| Otros ingresos (gastos):                                   |             |                      |                      |
| Ganancia en instrumentos financieros, neta                 | 22          | 48,207,294           | 16,466,731           |
| Cargos por servicios                                       | 23          | 404,151,427          | 474,492,879          |
| Comisiones y otros cargos, neto                            |             | 178,127,504          | 213,347,088          |
| Ganancia en cambio de monedas, neto                        |             | 167,096,162          | 81,743,805           |
| Deterioro en bienes disponibles para la venta              | 14          | (272,436)            | 2,336,581            |
| Otros ingresos                                             | 23          | 54,650,095           | 56,559,833           |
| <b>Total de otros ingresos, neto</b>                       |             | <b>851,960,046</b>   | <b>844,946,917</b>   |
| Gastos generales y administrativos:                        |             |                      |                      |
| Salarios y beneficios a empleados                          | 24          | 547,871,927          | 539,906,442          |
| Depreciación y amortización                                |             | 135,155,198          | 125,714,863          |
| Administrativos                                            |             | 85,605,249           | 79,213,783           |
| Alquileres y gastos relacionados                           |             | 36,086,348           | 34,064,529           |
| Otros gastos                                               | 25          | 429,708,455          | 432,508,518          |
| <b>Total de gastos generales y administrativos</b>         |             | <b>1,234,427,177</b> | <b>1,211,408,135</b> |
| <b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>           |             | <b>445,659,980</b>   | <b>547,400,138</b>   |
| Menos: Impuesto sobre la renta corriente                   | 26          | 135,062,760          | 139,212,402          |
| Menos: Impuesto sobre la renta diferido                    | 26          | (310,404)            | 6,237,504            |
| <b>Utilidad neta</b>                                       |             | <b>310,907,624</b>   | <b>401,950,232</b>   |
| <b>Utilidad neta atribuible a:</b>                         |             |                      |                      |
| Participación controladora                                 |             | 310,843,990          | 401,916,026          |
| Participación no controladora                              |             | 63,634               | 34,206               |
|                                                            |             | <b>310,907,624</b>   | <b>401,950,232</b>   |

*El estado consolidado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.*



**LEASING BOGOTÁ, S. A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Utilidades Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

|                                                                                         | <u>2020</u>         | <u>2019</u>        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Utilidad neta                                                                           | 310,907,624         | 401,950,232        |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                                                     |                     |                    |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas al estado consolidado de resultados</b>         |                     |                    |
| Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial                             | (1,473,690)         | (1,281,256)        |
| Cambio neto en valor razonable de acciones comunes                                      | (1,161,309)         | 0                  |
| <b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados</b> |                     |                    |
| Conversión de operaciones en moneda extranjera                                          | (88,385,503)        | 38,712,077         |
| Valuación de inversiones al VRCOUI:                                                     |                     |                    |
| Monto neto transferido a resultados                                                     | (37,753,404)        | (9,707,184)        |
| Cambio neto en valor razonable                                                          | 35,527,778          | 80,661,581         |
| Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo                                          | 1,158,696           | 0                  |
| Cambio neto en coberturas al valor razonable                                            | 1,463,560           | 0                  |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                      | <u>(90,623,872)</u> | <u>108,385,218</u> |
| <b>Utilidades integrales</b>                                                            | <u>220,283,752</u>  | <u>510,335,450</u> |
| <b>Utilidades integrales atribuibles a:</b>                                             |                     |                    |
| Participación controladora                                                              | 220,175,317         | 510,297,552        |
| Participación no controladora                                                           | 108,435             | 37,898             |
|                                                                                         | <u>220,283,752</u>  | <u>510,335,450</u> |

*El estado consolidado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.*



Representante Legal Suplente

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

|                                                             | Atribuible a los propietarios de la Compañía |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
|                                                             | <u>Acciones comunes</u>                      | <u>Utilidades no distribuidas</u> | <u>Otras pérdidas integrales</u> | <u>Total participación controladora</u> | <u>Participación no controladora</u> | <u>Total</u>         |
| <b>Balance al 01 de enero de 2019</b>                       | 2,865,394,737                                | 1,334,929,288                     | (300,551,331)                    | 3,899,772,694                           | 955,144                              | 3,900,727,838        |
| Utilidad neta                                               | 0                                            | 401,916,026                       | 0                                | 401,916,026                             | 34,206                               | 401,950,232          |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                         |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| Conversión de operaciones en moneda extranjera              | 0                                            | 0                                 | 38,708,264                       | 38,708,264                              | 3,813                                | 38,712,077           |
| Cambios neto en valuación de inversiones a VRCOUI           | 0                                            | 0                                 | (9,707,184)                      | (9,707,184)                             | 0                                    | (9,707,184)          |
| Monto neto transferido a resultados                         | 0                                            | 0                                 | 80,661,581                       | 80,661,581                              | 0                                    | 80,661,581           |
| Cambio neto en valor razonable                              | 0                                            | 0                                 | (1,281,135)                      | (1,281,135)                             | (121)                                | (1,281,256)          |
| Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial | 0                                            | 0                                 | 108,381,526                      | 108,381,526                             | 3,692                                | 108,385,218          |
| Total de otros resultados integrales                        | 0                                            | 0                                 | 108,381,526                      | 108,381,526                             | 3,692                                | 108,385,218          |
| Total de utilidades integrales                              | 0                                            | 401,916,026                       | 108,381,526                      | 510,297,552                             | 37,898                               | 510,335,450          |
| <b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>   |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| <b>Cambios en participación de la propiedad</b>             |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| Compra participación no controladora                        | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (41,580)                             | (41,580)             |
| <b>Contribuciones y distribuciones:</b>                     |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| Dividendos pagados                                          | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (3,687)                              | (3,687)              |
| Impuesto complementario                                     | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (601)                                | (601)                |
| Total de transacciones con los propietarios de la Compañía  | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (45,868)                             | (45,868)             |
| <b>Balance al 31 de diciembre de 2019</b>                   | <u>2,865,394,737</u>                         | <u>1,736,845,314</u>              | <u>(192,169,805)</u>             | <u>4,410,070,246</u>                    | <u>947,174</u>                       | <u>4,411,017,420</u> |
| <b>Balance al 01 de enero de 2020</b>                       | 2,865,394,737                                | 1,736,845,314                     | (192,169,805)                    | 4,410,070,246                           | 947,174                              | 4,411,017,420        |
| Utilidad neta                                               | 0                                            | 310,843,990                       | 0                                | 310,843,990                             | 63,634                               | 310,907,624          |
| <b>Otros resultados integrales:</b>                         |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| Conversión de operaciones en moneda extranjera              | 0                                            | 0                                 | (88,381,167)                     | (88,381,167)                            | (4,336)                              | (88,385,503)         |
| Cambios neto en valuación de inversiones a VRCOUI           | 0                                            | 0                                 | (41,751,239)                     | (41,751,239)                            | 3,997,835                            | (37,753,404)         |
| Monto neto transferido a resultados                         | 0                                            | 0                                 | 39,377,968                       | 39,377,968                              | (3,850,190)                          | 35,527,778           |
| Cambio neto en valor razonable                              | 0                                            | 0                                 | (1,473,772)                      | (1,473,772)                             | 82                                   | (1,473,690)          |
| Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial | 0                                            | 0                                 | (1,051,419)                      | (1,051,419)                             | (109,890)                            | (1,161,309)          |
| Cambio neto en valor razonable de acciones comunes          | 0                                            | 0                                 | 1,153,703                        | 1,153,703                               | 4,993                                | 1,158,696            |
| Cambio neto en coberturas de flujo de efectivo              | 0                                            | 0                                 | 1,457,253                        | 1,457,253                               | 6,307                                | 1,463,560            |
| Cambio neto en coberturas al valor razonable                | 0                                            | 0                                 | (90,668,673)                     | (90,668,673)                            | 44,801                               | (90,623,872)         |
| Total de otros resultados integrales                        | 0                                            | 0                                 | (90,668,673)                     | (90,668,673)                            | 44,801                               | (90,623,872)         |
| Total de resultados integrales                              | 0                                            | 310,843,990                       | (90,668,673)                     | 220,175,317                             | 108,435                              | 220,283,752          |
| Combinaciones de negocios                                   | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | 125,282,341                          | 125,282,341          |
| <b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>   |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| <b>Cambios en participación de la propiedad</b>             |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| Aporte de la Compañía controladora                          | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (465,861)                            | (465,861)            |
| Compra participación no controladora                        | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (13,346,885)                         | (13,346,885)         |
| Redención de acciones preferentes                           | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (102,000,000)                        | (102,000,000)        |
| Ajuste períodos anteriores - adopción NIIF 9                | 0                                            | (3,174,883)                       | 3,174,883                        | 0                                       | 0                                    | 0                    |
| Impuesto complementario                                     | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (8,100)                              | (8,100)              |
| <b>Contribuciones y distribuciones:</b>                     |                                              |                                   |                                  |                                         |                                      |                      |
| Traslado de dividendos preferentes                          | 0                                            | (3,120,463)                       | 0                                | (3,120,463)                             | 3,120,463                            | 0                    |
| Pago de dividendos preferentes                              | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (3,120,463)                          | (3,120,463)          |
| Dividendos declarados                                       | 0                                            | 0                                 | 0                                | 0                                       | (4,044)                              | (4,044)              |
| Dividendos pagados                                          | 0                                            | (375,136,388)                     | 0                                | (375,136,388)                           | (28,352)                             | (375,164,740)        |
| Total de transacciones con los propietarios de la Compañía  | 0                                            | (381,431,734)                     | 3,174,883                        | (378,256,851)                           | (115,853,242)                        | (494,110,093)        |
| <b>Balance al 31 de diciembre de 2020</b>                   | <u>2,865,394,737</u>                         | <u>1,666,257,570</u>              | <u>(279,663,595)</u>             | <u>4,251,988,712</u>                    | <u>10,484,708</u>                    | <u>4,262,473,420</u> |

El estado consolidado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

|                                                                                        | <b>Nota</b> | <b>2020</b>            | <b>2019</b>            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------|------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:                                    |             |                        |                        |
| Utilidad neta                                                                          |             | 310,907,624            | 401,950,232            |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación: |             |                        |                        |
| Depreciación y amortización                                                            |             | 97,196,689             | 89,063,229             |
| Depreciación por derecho de uso                                                        |             | 37,958,509             | 36,651,634             |
| Provisión para pérdidas en préstamos                                                   | 5           | 486,421,144            | 380,099,447            |
| Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos                   | 5           | 18,430,907             | 2,899,559              |
| Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar                                          |             | 2,757,117              | 1,534,652              |
| Deterioro de bienes disponibles para la venta                                          |             | 272,436                | (2,336,581)            |
| Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados                                |             | (125,713)              | (46,688)               |
| Ingreso de intereses, neto                                                             |             | (1,335,736,279)        | (1,298,395,014)        |
| Ganancia en instrumentos financieros, neta                                             | 22          | (48,207,294)           | (16,466,731)           |
| Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo                                 |             | 482,671                | 623,876                |
| Pérdida neta en venta y descarte de intangibles                                        |             | 2,125,229              | 443,413                |
| Ganancia en venta de bienes disponibles para la venta                                  |             | (4,273,635)            | (4,607,814)            |
| Dividendos ganados sobre inversiones en valores                                        |             | (3,523,461)            | (1,298,780)            |
| Gasto de impuesto sobre la renta                                                       |             | 134,752,356            | 145,449,906            |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>                                      |             |                        |                        |
| Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días                                     |             | (121,825,418)          | (36,370,996)           |
| Inversiones en valores                                                                 |             | (4,473,231)            | (3,459,836)            |
| Préstamos                                                                              |             | (748,940,532)          | (719,815,822)          |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra                                             |             | (58,056,150)           | (78,887,084)           |
| Otras cuentas por cobrar                                                               |             | (8,773,396)            | 30,550,794             |
| Otros activos                                                                          |             | 9,895,834              | 1,558,936              |
| Depósitos de clientes                                                                  |             | 3,941,554,752          | 1,282,077,685          |
| Otros pasivos                                                                          |             | (236,383,770)          | (105,872,484)          |
| <b>Efectivo generado de operaciones:</b>                                               |             |                        |                        |
| Intereses recibidos                                                                    |             | 1,773,208,840          | 1,905,545,230          |
| Intereses pagados                                                                      |             | (673,552,894)          | (657,557,652)          |
| Dividendos recibidos                                                                   |             | 3,523,461              | 1,298,780              |
| Impuesto sobre la renta pagado                                                         |             | (135,554,245)          | (143,120,188)          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                         |             | <b>3,440,061,551</b>   | <b>1,211,511,703</b>   |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:                                    |             |                        |                        |
| Producto de la venta de inversiones al VRCOUI                                          | 10          | 1,655,860,675          | 615,631,289            |
| Vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI                                       |             | 1,687,218,902          | 1,406,403,233          |
| Compra de inversiones al VRCOUI                                                        |             | (4,093,010,303)        | (2,320,074,469)        |
| Compras de propiedad y equipo                                                          |             | (64,475,753)           | (70,244,954)           |
| Producto de la venta de propiedad y equipo                                             |             | 657,171                | 632,249                |
| Adquisición de activos intangibles                                                     |             | (30,513,061)           | (28,854,325)           |
| Efectivo pagado en adquisición de negocios, neto de efectivo recibido                  |             | (233,299,928)          | 0                      |
| Producto de la venta de bienes disponibles para la venta                               |             | 23,030,076             | 22,574,709             |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>                         |             | <b>(1,054,532,221)</b> | <b>(373,932,268)</b>   |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:                               |             |                        |                        |
| Producto de otras obligaciones                                                         |             | 31,462,204             | 135,876,342            |
| Pago de otras obligaciones                                                             |             | (208,624,376)          | (115,311,820)          |
| Producto de obligaciones                                                               |             | 2,591,618,064          | 1,666,309,173          |
| Pago de obligaciones                                                                   |             | (2,328,762,744)        | (2,670,739,365)        |
| Pago de arrendamientos financieros                                                     |             | (40,669,495)           | (39,148,908)           |
| Dividendos                                                                             |             | (378,285,203)          | (3,687)                |
| Redención de acciones preferentes                                                      |             | (102,000,000)          | 0                      |
| Compra de participación no controladora                                                |             | (13,346,885)           | (41,580)               |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>                    |             | <b>(448,608,435)</b>   | <b>(1,023,059,845)</b> |
| Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido              |             | (104,360,727)          | 80,539,778             |
| Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo                      |             | 1,832,560,167          | (104,940,632)          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                                  |             | 4,071,458,635          | 4,176,399,267          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                            | <b>8</b>    | <b>5,904,018,802</b>   | <b>4,071,458,635</b>   |

El estado consolidado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# **LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

### **Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados**

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados
- (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad
- (4) Combinación de Negocios
- (5) Administración de Riesgos
- (6) COVID – 19
- (7) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
- (8) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos
- (9) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa
- (10) Inversiones en Valores
- (11) Préstamos
- (12) Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras
- (13) Plusvalía y Activos Intangibles
- (14) Otros Activos
- (15) Depósitos de Clientes
- (16) Obligaciones Financieras
- (17) Otras Obligaciones Financieras
- (18) Pasivos por Arrendamientos
- (19) Otros Pasivos
- (20) Capital en Acciones Comunes
- (21) Otros Resultados Integrales
- (22) Ganancias (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas
- (23) Otros Ingresos (cargos por servicios)
- (24) Salarios y Otros Gastos del Personal
- (25) Otros Gastos
- (26) Impuesto sobre la Renta
- (27) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (29) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (30) Transacciones con Partes Relacionadas
- (31) Litigios
- (32) Aspectos Regulatorios
- (33) Eventos Subsecuentes

# **LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2020

(En dólares de E.U.A.)

---

### **(1) Organización**

Leasing Bogotá, S. A. Panamá está constituida bajo la Ley de Sociedades de la República de Panamá desde 1972. Hasta el 30 de septiembre de 2012, operaba como una compañía tenedora de acciones en otras entidades del sector bancario. Leasing Bogotá, S. A. Panamá y sus Subsidiarias serán referidas conjuntamente como la "Compañía". Leasing Bogotá S. A. Panamá es propiedad total de Banco de Bogotá, S. A., un banco autorizado en la República de Colombia, que a su vez es subsidiaria de Grupo Aval Acciones y Valores, S. A., una entidad domiciliada en la República de Colombia.

La Compañía posee el 100% de acciones de BAC Credomatic, Inc. BAC Credomatic, Inc. provee a través de su subsidiaria indirecta BAC International Bank, Inc., una institución bancaria panameña, una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá.

La Compañía adquirió en el mes de mayo de 2020 el 96.60% de las acciones comunes de Multi Financial Group Inc. (MFG), una institución bancaria panameña. Multi Financial Group Inc. provee a través de sus subsidiarias una amplia variedad de servicios financieros a individuos e instituciones principalmente en Panamá. Mayores detalles de la transacción se detallan en la Nota 4.

Posteriormente al 31 de diciembre de 2020, la participación en MFG ascendió a 99.57%, ya que se adquirió el 2.97% de la participación no controladora en el mes de junio de 2020.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (1) Organización, continuación

La Compañía consolida directa e indirectamente con las siguientes entidades:

| <u>Subsidiaria</u>                                    | <u>Actividad</u>         | <u>Ubicación</u>          | <u>Total de Tenencias</u> |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| BAC Credomatic Inc.                                   | Holding                  | Islas Vírgenes Británicas | 100.0000%                 |
| BAC International Corporation                         | Holding                  | Islas Vírgenes Británicas | 100.0000%                 |
| BAC International Bank Inc.                           | Bancaria                 | Panamá                    | 99.9961%                  |
| BAC International Bank (Grand Cayman)                 | Bancaria                 | Grand Caimán              | 100.0000%                 |
| BAC Bahamas Bank Limited                              | Bancaria                 | Bahamas                   | 100.0000%                 |
| BAC Latam SSC S.A.                                    | Servicios                | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| BAC Valores Inc.                                      | Puesto de Bolsa          | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Premier Assets Management Inc.                        | Fondos Mutuos            | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Red Land Bridge Reinsurance Ltd.                      | Reaseguros               | Grand Caimán              | 100.0000%                 |
| Corporación Latinoamericana de Finanzas S.A.          | Compañía Tenedora        | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Informaciones S.A.                                    | Compañía Tenedora        | Guatemala                 | 100.0000%                 |
| Banco de América Central S.A.                         | Bancaria                 | Guatemala                 | 100.0000%                 |
| Financiera de Capitales S.A.                          | Financiera               | Guatemala                 | 99.9996%                  |
| BAC Valores de Guatemala S.A.                         | Puesto de Bolsa          | Guatemala                 | 99.9929%                  |
| BAC Bank Inc.                                         | Bancaria                 | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Credomatic de Guatemala S.A.                          | Industria de tarjetas    | Guatemala                 | 100.0000%                 |
| Banco de América Central Honduras S.A.                | Bancaria                 | Honduras                  | 99.9776%                  |
| Ventas Internacionales S.A.                           | Industria de tarjetas    | Honduras                  | 99.9950%                  |
| Credomatic de Honduras S.A.                           | Industria de tarjetas    | Honduras                  | 99.9950%                  |
| Admin. de Fondos de Pensiones y Cesantías BAC         | Fondos Mutuos            | Honduras                  | 100.0000%                 |
| Inversiones Financieras Banco de América Central S.A. | Compañía Tenedora        | El Salvador               | 99.9988%                  |
| Banco de América Central S.A.                         | Bancaria                 | El Salvador               | 99.9999%                  |
| Credomatic de El Salvador S.A.                        | Industria de tarjetas    | El Salvador               | 99.9997%                  |
| Sistemas Internacionales S.A.                         | Compañía Tenedora        | El Salvador               | 99.9949%                  |
| Viajes Credomatic El Salvador S.A.                    | Agencia de Viajes        | El Salvador               | 99.9436%                  |
| Corporación Tenedora BAC COM S.A.                     | Compañía Tenedora        | Nicaragua                 | 99.9769%                  |
| Banco de América Central S.A.                         | Bancaria                 | Nicaragua                 | 100.0000%                 |
| Almacenes Generales de Depósito BAC S.A.              | Depósito Fiscal          | Nicaragua                 | 99.9995%                  |
| Crédito S.A.                                          | Industria de tarjetas    | Nicaragua                 | 99.6631%                  |
| BAC Valores Nicaragua Puesto de Bolsa S.A.            | Puesto de Bolsa          | Nicaragua                 | 99.9946%                  |
| Corporación de Inversiones Credomatic S.A.            | Compañía Tenedora        | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.              | Compañía Tenedora        | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| Banco BAC San José S.A.                               | Bancaria                 | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| BAC San José Puesto de Bolsa S.A.                     | Puesto de Bolsa          | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| BAC San José Leasing S.A.                             | Arrendamiento Financiero | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| Inmobiliaria Credomatic S.A.                          | Bienes Raíces            | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| BAC San José Soc. de Fondos de Inversión S.A.         | Fondos Mutuos            | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| BAC San José Pensiones S.A.                           | Fondos Mutuos            | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| BAC Credomatic Corredora de Seguros S.A.              | Seguros                  | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| Credomatic de Costa Rica S.A.                         | Industria de tarjetas    | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| Multi Financial Group Inc.                            | Compañía Tenedora        | Panamá                    | 99.5691%                  |
| Multibank Inc.                                        | Bancaria                 | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Multi Securities Inc.                                 | Puesto de Bolsa          | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Multi Trust Inc.                                      | Fondos Mutuos            | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Orbis Real Estate Inc.                                | Bienes Raíces            | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Multibank Seguros, S.A.                               | Aseguradora              | Panamá                    | 100.0000%                 |
| MB Créditos, S.A.                                     | Financiera               | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| MB Leasing, S.A.                                      | Financiera               | Costa Rica                | 100.0000%                 |
| Multibank Cayman Inc.                                 | Bancaria                 | Grand Caimán              | 100.0000%                 |
| Multi Investments, S.A.                               | Bienes Raíces            | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Multi Real Estate, S.A.                               | Bienes Raíces            | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Instituto De Microfinanzas, S.A.                      | Asistencia a PYMEs       | Panamá                    | 100.0000%                 |
| Promotora Prosperidad, S.A.                           | Bienes Raíces            | Panamá                    | 100.0000%                 |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

#### (a) *Cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF")*

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 19 de febrero de 2021.

#### (b) *Base de medición*

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Inversiones en valores; y
- Bienes disponibles para la venta.

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se liquidan.

#### (c) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados de cada entidad del Grupo son determinadas usando la moneda del entorno económico principal en el que cada entidad opera (moneda funcional).

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de E.U.A, y son la moneda de presentación y funcional de la Compañía. Las informaciones presentadas en dólares de E.U.A se expresan en unidades, salvo indicación contraria.

#### (d) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros consolidados de la Compañía requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados es revelada en la Nota 7.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

La Compañía ha aplicado a los estados financieros consolidados las políticas de manera consistente con las de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, las cuales se detallan a continuación:

#### (a) *Bases de consolidación*

##### ***Subsidiarias***

Las subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. El control existe cuando la Compañía está expuesta o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esa subsidiaria.

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros consolidados de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

##### ***Saldos y Transacciones Eliminadas en la Consolidación***

Se eliminan las transacciones intragrupo, los saldos, así como los ingresos y gastos en transacciones entre las subsidiarias. También se eliminan las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo que se reconozcan como activos y pasivos.

##### ***Cambios en la propiedad en subsidiarias que no resulte en un cambio de control***

Las transacciones con participaciones no controladoras que no resulten en pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio; es decir, como transacciones con los propietarios en su calidad de tales. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la participación y el monto de la transacción es registrada como un ajuste en las utilidades no distribuidas.

##### ***Pérdida de control***

Cuando la Compañía deja de tener control sobre una subsidiaria, deja de reconocer los activos y pasivos de la subsidiaria, y cualquier participación no controladora y otros componentes del patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en el estado consolidado de resultados. Cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a valorar a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

#### (b) *Moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de resultados.

La plusvalía y los ajustes al valor razonable resultantes de la adquisición de una entidad extranjera son tratados como activos y pasivos de la entidad extranjera y, por consiguiente, son convertidos a las tasas de cambio vigentes al cierre de cada año.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Subsidiarias de la Compañía***

La situación financiera y los resultados de las subsidiarias de la Compañía que tienen una moneda funcional distinta de la moneda funcional de la Compañía son convertidas a la moneda de presentación como sigue:

- Activos y pasivos: a la tasa de cambio vigente del cierre del período.
- Ingresos y gastos: a la tasa de cambio promedio del período.
- Cuentas de patrimonio: a la tasa de cambio histórica.

El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras utilidades integrales".

**(c) *Activos y pasivos financieros***

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

***Clasificación***

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación NIIF 9 generalmente se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: CA, VRCOI o VRCR.

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:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Los derivados implícitos en donde el contrato principal es un activo financiero que está en el alcance de NIIF 9 no son separados y en su lugar el instrumento financiero híbrido es evaluado en su conjunto para su clasificación.

***Evaluación del modelo de negocio***

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

***Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses***

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan a la Compañía para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés).

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción de la Compañía. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas en cada uno de los países en los que opera la Compañía, y de acuerdo con las políticas establecidas. En estos casos, la Compañía evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes razonablemente (por ejemplo, tasas reguladas).

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

***Deterioro de activos financieros***

La Compañía evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Instrumentos de deuda de renta fija y variable;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar;
- Préstamos a costo amortizado;
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

La Compañía reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros consolidados o durante la vida remante del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remante del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las provisiones para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros activos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Medición de la PCE***

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros bruto y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados a la Compañía en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que la Compañía espera recuperar.

***Definición de deterioro***

La Compañía considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo vigente.
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
  - Baja de calificación externa del emisor;
  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
  - El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

***Incremento significativo en el riesgo de crédito***

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuando el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido a continuación.

***Calificación por categorías de riesgo de crédito***

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea capaz de separar las exposiciones crediticias en grupos de riesgo homogéneos. Estos grupos de riesgo, a su vez, deben cumplir criterios mínimos de separación y ordenamiento del riesgo. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones sea creciente indistintamente del portafolio. Por ejemplo, que la diferencia entre las categorías satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

***Generando la estructura de término de la PI***

Las calificaciones de riesgo de crédito son un criterio de agrupación para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información del número de incumplimientos en las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y la calificación de riesgo de crédito asignada para calcular la PI.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

***Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente***

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;

***Activos financieros modificados***

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Para activos financieros modificados, como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso, la Compañía evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

***Insumos en la medición de PCE***

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas de corte. Son calculadas mediante modelos de supervivencia, basados en vectores históricos de incumplimientos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada para ese grupo. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PI histórica es luego transformada a una PI prospectiva, mediante modelos de sensibilidad macroeconómica.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral, y los costos de recuperación de cualquier colateral cuando existen garantías hipotecarias.

Para préstamos no garantizados se utiliza un modelo de recuperación de efectivo a valor presente, ordenado por cosechas. Para préstamos garantizados con hipotecas y/o prendas, se utiliza como parámetro de recuperación un histórico de la relación entre el precio de venta de bienes disponibles para la venta y vendidos con respecto al saldo de los créditos. El cálculo se realiza sobre una base de recuperación neta de costos, descontada usando la tasa de interés efectiva del crédito.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos para exposiciones decrecientes y rotativas sin compromiso de desembolso. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas. Finalmente, para tarjetas de crédito, por su naturaleza relativa, la Compañía determina la EI modelando un porcentaje de utilización histórico sobre el límite de crédito aprobado.

La Compañía mide las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente), sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito incluso si, para propósitos de manejo del riesgo, la Compañía considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual la Compañía tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para saldos de tarjetas de crédito la Compañía mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual si la habilidad contractual de la Compañía para demandar su pago no limita la exposición de la Compañía a pérdidas de crédito al período contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. La Compañía puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando la Compañía se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que la Compañía toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Locación geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Proyección de condiciones futuras***

Trimestralmente se aprueban escenarios macroeconómicos pronosticados a doce meses para los seis países donde opera la Compañía, y se dividen en tres categorías: optimista, base y pesimista. Estos escenarios se elaboran partiendo del modelo de simulación macroeconómica de la Compañía, y se complementa con (i) las proyecciones de organizaciones supranacionales como Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial, CEPAL, etc. (ii) el programa macroeconómico de los bancos centrales de Centroamérica y (iii) economistas externos a la Compañía.

**Escenario base:** Acorde a las expectativas actuales. En la coyuntura actual contempla estabilidad en las variables macroeconómicas nominales, tipo de cambio, tasas de interés, e inflación. Se utilizan como referencia pronósticos de otras organizaciones que elaboran investigación económica, por ejemplo, del Fondo Monetario Internacional, del Banco Mundial y de los bancos centrales de cada país. Las referencias externas aportan imparcialidad al ejercicio.

**Escenarios optimista y pesimista:** Estos se ven como los escenarios macroeconómicos probables ante la realización de alguno de los principales riesgos asociados a cada país. Están categorizados como riesgos al alza y a la baja, además, divididos entre riesgos internos y externos.

**Riesgos Externos:** Los países centroamericanos, al ser economías pequeñas y abiertas, están expuestas al desempeño económico de las economías grandes y principales socios comerciales, principalmente Estados Unidos y Europa. La actividad económica de estos países afecta de manera generalizada a los países de Centroamérica, principalmente vía ingresos por remesas, exportaciones, turismo e inversión extranjera directa.

**Riesgos Internos:** Son riesgos propios de cada país. Incluyen riesgos asociados a la coyuntura social, política y económica interna. En la coyuntura actual, predominan los riesgos asociados al desempeño que tengan los gobiernos: manejos de finanzas públicas, catástrofes naturales, políticas sanitarias, etc.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera la Compañía), organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

***Pasivos financieros***

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

***Reconocimiento, baja y medición***

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado consolidado de resultados cuando se incurre en ellos para los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado y disponibles para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Los activos financieros se dan de baja en el estado consolidado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros clasificados a costo amortizado se miden con base al método de costo amortizado. Los intereses devengados se registran en la cuenta de ingresos o gastos por intereses.

***Compensación de instrumentos financieros***

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

***Presentación de provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera***

La provisión por PCE se presenta en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión; y
- Los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna provisión para pérdidas en el estado consolidado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(d) Préstamos*

Los préstamos son medidos inicialmente a su valor razonable más aquellos costos directos incrementales; subsecuentemente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

*(e) Bienes disponibles para la venta*

Los activos adquiridos o adjudicados en la liquidación de un préstamo se mantienen para la venta y se reconocen inicialmente al valor que resulte menor entre el saldo de préstamo y el valor razonable menos los costos para su venta a la fecha de la adjudicación, estableciendo una nueva base de costo. Posterior a la adjudicación, la administración realiza valuaciones periódicas y los activos se reconocen al menor del valor en libros y el valor razonable menos los costos para su venta. Los ingresos y gastos de operación originados y los cambios en la provisión para valuación de tales activos son incluidos en otros gastos de operación. Los costos relacionados al mantenimiento de estas propiedades son incluidos como gastos conforme se incurren.

*(f) Reconocimiento de los ingresos y gastos más significativos*

***Ingresos y gastos por intereses***

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado (en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Compañía estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

***Honorarios y comisiones***

Honorarios y comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva en un instrumento financiero activo o pasivo son incluidos en la medición de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por servicios, administración de activos, comisiones de ventas, sindicalización de préstamos, entre otros, son reconocidos cuando los correspondientes servicios son rendidos.

Las membresías anuales de tarjetas de crédito, netas de los costos directos incrementales de originar tarjetas, son diferidas y amortizadas en línea recta durante el plazo de un año. Las comisiones cobradas a establecimientos comerciales afiliados se determinan con base en el monto y el tipo de compra del tarjetahabiente y se reconocen al momento en que se facturan los cargos.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

Otros honorarios y comisiones recibidos relativos mayormente a honorarios por transacciones y servicios se reconocen como ingresos cuando se reciben.

#### ***Programas de lealtad***

La Compañía ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, viajes y productos con descuento. Los puntos son reconocidos como un componente identificable por separado de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas de crédito.

El valor razonable estimado de los programas de lealtad y los puntos que son redimidos, son registrados dentro de la cuenta de comisiones en el estado consolidado de resultados. La Compañía reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

#### (g) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

La Compañía considera todos los depósitos a plazo altamente líquidos con vencimiento de 90 días o menos como equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en efectivo, depósitos en bancos a la vista, ciertos valores y depósitos que generan intereses, con vencimientos originales de 90 días o menos.

#### (h) *Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras*

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas.

El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza cuando incrementan la vida útil del bien; mientras que las reparaciones y mantenimientos que no extienden la vida útil o mejoran el activo se cargan a las cuentas de resultados durante el ejercicio financiero conforme se incurren.

La depreciación se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. La Compañía deprecia los valores con cargo al estado consolidado de resultados del período y con crédito a la cuenta de depreciación acumulada. Los terrenos no se deprecian. La vida útil estimada de los activos es la siguiente:

| <u>Categoría</u>                 | <u>Años/Base</u> |
|----------------------------------|------------------|
| Edificaciones                    | 20 – 50          |
| Mobiliario y equipos             | 5 – 10           |
| Vehículos                        | 5                |
| Equipo de cómputo                | 3 – 5            |
| Mejoras a propiedades arrendadas | 3 – 10           |

Las mejoras a las propiedades arrendadas se amortizan durante la vida útil estimada o durante el plazo del contrato de arrendamiento, el que sea menor.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Las propiedades y equipos se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

**(i) Arrendamientos**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- la Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
  - la Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
  - la Compañía diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es un arrendatario, la Compañía ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento y tener en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

**i. Como arrendatario**

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía. La Compañía utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, mobiliario, equipos y mejoras" y pasivos por arrendamiento en "pasivos por arrendamientos" en el estado consolidado de situación financiera.

**Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

**ii. Como arrendador**

Cuando la Compañía actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; sino, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

**(j) Combinaciones de negocios y plusvalía**

La Compañía contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando se transfiere el control. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gasto cuando se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Si una obligación para pagar la contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumentos financieros está clasificada como patrimonio no deberá medirse nuevamente y su liquidación posterior deberá contabilizarse dentro del patrimonio. De no ser así, la otra contraprestación contingente se mide nuevamente al valor razonable en cada fecha de presentación y los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente se reconocen en resultados.

Las participaciones no controladoras, en su caso, se registran por su parte proporcional del valor razonable de los activos y pasivos identificables, a menos que se indique lo contrario. Cuando la Compañía tiene una opción correspondiente para liquidar la compra de una participación no controladora mediante la emisión de sus propias acciones ordinarias, no se reconoce ningún pasivo financiero.

Durante el período de medición (que es el plazo de un año desde la fecha de adquisición), la Compañía podrá, de forma retrospectiva, ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Para las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada (en la fecha de adquisición) a cada uno de los grupos de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que se espera se beneficien de la combinación. Las UGEs a las que se ha asignado la plusvalía se desagregan de manera que el nivel en el que el deterioro se pruebe refleje el nivel más bajo al que la plusvalía es controlada a efectos de gestión interna.

Se reconocerá una pérdida por deterioro si el valor en libros de la UGE más la plusvalía asignada a la misma es mayor a su importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá primero la plusvalía asignada, y cualquier deterioro remanente se aplicará a los demás activos de la UGE.

**(k) Activos intangibles**

Los activos intangibles representan los activos no monetarios identificables, y se adquieren por separado o mediante una combinación de negocios o son generados internamente. Los activos intangibles de la Compañía son registrados al costo o a su valor razonable y se componen principalmente de las relaciones con depositantes, relaciones con clientes de tarjetas de crédito, relaciones con comercios afiliados, programas tecnológicos y nombres comerciales.

Las unidades generadoras de efectivo a las que se han atribuido los activos intangibles se analizan periódicamente para determinar si se han deteriorado. Este análisis se realiza al menos anualmente, o siempre que existan indicios de deterioro.

El gasto de la amortización de los activos intangibles amortizables se presenta en el estado consolidado de resultados en el rubro de depreciación y amortización.

Los nombres comerciales son activos intangibles no amortizables.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(I) Impuesto sobre la Renta*

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado consolidado de resultados, en la medida en que se refieran a partidas reconocidas en el estado consolidado de resultados o directamente en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto corriente se calcula con base en las leyes aprobadas a la fecha de reporte en los países en los que opera la Casa Matriz y sus subsidiarias y en los que generan bases positivas imponibles. La administración de la Compañía evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía; no se reconocen impuestos diferidos si surgen de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios que, al momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o por aprobarse en la fecha de reporte y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto para aquellos pasivos por impuesto diferido para los que la Compañía pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible. Se reconocen impuestos diferidos activos sobre diferencias temporarias deducibles que surgen de inversiones en subsidiarias solo en la medida que sea probable que las diferencias temporarias se reversen en el futuro y de que se determine suficiente renta gravable futura contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo sí, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y que esta última permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación neta existente.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

*(m) Beneficios a empleados*

La Compañía está sujeto a la legislación laboral en cada país donde opera. La Compañía provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

*(n) Operaciones de fideicomiso y custodia de títulos valores*

Los contratos de fideicomisos y custodia de títulos valores no se consideran parte de la Compañía, y por consiguiente, tales títulos valores y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación de la Compañía administrar y custodiar dichos títulos valores de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

La Compañía cobra una comisión por la administración de los fondos en fideicomisos y la custodia de títulos valores, la cual es pagada según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos de acuerdo con los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

*(o) Estimación del valor razonable*

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Los distintos niveles de jerarquía se han definido como sigue:

- Nivel 1 – Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2 – Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3 – Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables que tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado reales con la suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información para fijar precios de mercado.

**(p) Transacciones entre entidades bajo control común**

Las transferencias de activos entre entidades bajo control común, incluyendo transacciones con compañías tenedoras intermedias, son contabilizadas inicialmente al valor en libros de la Compañía que transfiere los activos a la fecha de la transferencia. Si el valor en libros de los activos y pasivos transferidos difiere del costo histórico de la Compañía Matriz de las entidades bajo control común, entonces la Compañía que recibe los activos y pasivos los contabilizará utilizando el costo histórico de la Compañía Matriz.

La Compañía celebra transacciones con partes relacionadas, las cuales de acuerdo con las políticas internas de la Compañía se realizan a condiciones de mercado.

**(q) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIFs") aún no adoptadas**

Varias normas nuevas y enmiendas a las normas son efectivas para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2020 y se permite la aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas y modificadas al preparar los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

No se espera que las siguientes normas nuevas y enmiendas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía:

- Contratos onerosos - Costo de cumplimiento de un contrato (enmiendas a la NIC 37)
- Propiedad, planta y equipo: Producto antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (enmiendas a la NIC 1)
- NIIF 17 Contratos de seguro y modificaciones a la NIIF 17 Contratos de seguro.

**(r) Reforma de las tasas de interés de referencia**

Cualquiera de estos desarrollos, y cualquier iniciativa futura para regular, reformar o cambiar la administración de los índices de referencia, podría tener consecuencias adversas para el rendimiento, valor y el mercado de préstamos, hipotecas, valores, derivados y otros instrumentos financieros cuyos rendimientos están vinculados a cualquier índice de referencia, incluidos los emitidos, financiados o mantenidos por nosotros o nuestras subsidiarias financieras.

Varios reguladores, organismos de la industria y otros participantes del mercado en los Estados Unidos y otros países están involucrados en iniciativas para desarrollar, introducir y fomentar el uso de tarifas alternativas para reemplazar ciertos benchmark. No hay garantía de que estas nuevas tasas serán aceptadas o ampliamente utilizadas por los participantes del mercado, o que las características de cualquiera de estas nuevas tasas serán similares o producirán el equivalente económico de las tasas de referencia que buscan reemplazar.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación**

La tasa interbancaria de Londres (LIBOR) es la tasa de interés de referencia más ampliamente referenciada en todo el mundo para derivados, bonos, préstamos y otros instrumentos de tasa flotante; El 27 de julio de 2017, el Director Ejecutivo de la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (la "FCA"), que regula la "LIBOR", anunció que la FCA ya no obligará a los bancos a presentar tasas para el cálculo de la referencia LIBOR después del 2021. Este anuncio indica que la continuación de la LIBOR sobre la base actual no puede garantizarse después de esta fecha. Por lo tanto, después del 2021 la LIBOR puede dejar de calcularse. Existe un impulso dirigido por el regulador para hacer la transición del mercado de LIBOR y algunas otras tasas de referencia a tasas alternativas libres de riesgo, que se basan en transacciones overnight. Se verán afectados los derivados, pagarés de tasa variable, préstamos y otros contratos financieros cuyos términos se extiendan más allá de la fecha de discontinuación pertinente y que se refieran a ciertas tasas de referencia (incluida la LIBOR) como tasa de referencia. Como resultado, las agencias se están moviendo hacia nuevas tasas de referencia.

Quedan muchos problemas sin resolver, como el momento de la introducción de los nuevos índices de referencia y la transición de un índice de referencia a una tasa de reemplazo, lo que podría provocar una dislocación generalizada en los mercados financieros, generar volatilidad en los precios de los valores, derivados y otros instrumentos, y reprimir las actividades de los mercados de capitales.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía usaba en la mayoría de sus instrumentos financieros la tasa Libor como referencia, así como derivados con dichas características. Si bien algunos de estos préstamos y contratos vigentes basados en LIBOR incluyen disposiciones de respaldo a tasas de referencia alternativas, la mayoría de nuestros productos y contratos vigentes basados en LIBOR no incluyen disposiciones de respaldo o mecanismos de respaldo adecuados y requerirán modificaciones de sus términos. Además, la mayoría de nuestros préstamos, y contratos pendientes basados en LIBOR pueden ser difíciles de modificar debido al requisito de que todas las partes afectadas den su consentimiento para las respectivas modificaciones. Actualmente no es posible determinar en qué medida nos afectarán dichos cambios.

Nuestras actividades para la transición se encuentran actualmente en desarrollo y para el 2021 se enfocan en la conversión de contratos existentes basados en LIBOR a otras tasas alternativas a través de:

- a) identificación de operaciones de activos y pasivos indexados a la tasa Libor en cada una de nuestras Subsidiarias
- b) desarrollo de nuevas alternativas productos vinculados a tasa de referencia
- c) negociaciones con clientes y contrapartes
- d) modificaciones de contratos
- e) ajustes en sistemas de información
- f) modificaciones de procedimientos y políticas

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (3) Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad, continuación

g) modificaciones en modelos de valuación

h) el cronograma de nuestro plan de trabajo depende en una aceptación más amplia en el mercado de productos que hacen referencia a las nuevas tasas de referencia alternativas y en la preparación y capacidad de nuestros clientes para adoptar los productos de reemplazo. Nos encontramos siguiendo las fechas recomendadas para el cese de la LIBOR.

### (4) Combinación de Negocios

El 22 de mayo de 2020, Leasing Bogotá S.A. Panamá (la "Compañía"), una subsidiaria de Banco de Bogotá, adquirió a Multi Financial Group Inc. (MFG), compuesto principalmente por el 100% de las acciones emitidas y en circulación de Multibank Inc. y subsidiarias. MFG provee una amplia variedad de servicios financieros principalmente de banca corporativa, de inversión, hipotecaria y de consumo, así como servicios de seguros, corretaje de valores, factoraje, leasing y bienes raíces. El precio de compra fue de \$433.8 millones pagado en efectivo el 22 de mayo de 2020, adquiriendo así el 96.6% de las acciones ordinarias y en circulación, con opción de adquirir el restante 3.4% de las acciones en circulación en el corto plazo. Durante el mes de septiembre la Compañía recibió un monto de \$1.6 millones como ajuste al precio por reembolso de partidas que no debieron de incluirse en la transacción. El precio de compra ajustado final es de \$432.2 millones. Al 31 de diciembre de 2020, la participación no controladora es de 0.43%.

Los resultados consolidados de MFG han sido reconocidos en los estados financieros consolidados a partir del 22 de mayo 2020. La adquisición fue realizada principalmente con el fin de incrementar la operación de la Compañía mediante el potencial de negocio futuro de MFG por medio de la expansión internacional considerando diferentes factores como la proximidad geográfica, similitud en tamaño de población y expectativa de crecimiento; fortaleciendo la posición de liderazgo en Centroamérica, las sinergias y economías de escala que se espera de las operaciones y de MFG, siendo esta transacción complementaria a las líneas de negocio en la que ya participa la Compañía en Panamá. La plusvalía ha sido asignada a MFG como un único segmento operativo. La plusvalía reconocida no es deducible para efectos fiscales.

Para el período comprendido entre la fecha de adquisición y el 31 de diciembre de 2020, MFG aportó a los resultados de la Compañía ingresos de \$172.8 millones de dólares y utilidades de \$6.7 millones de dólares a los resultados de la Compañía. Si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2020, la Compañía estima que los ingresos consolidados habrían sido de \$3,044 millones de dólares, y la utilidad consolidada para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 habría sido de \$273.2 millones de dólares. Al determinar estos importes, la Compañía ha asumido que los ajustes de valor razonable, determinados, que surgieron en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2020.

La Compañía incurrió en costos relacionados con la adquisición de \$778.6 miles por honorarios legales, honorarios por valoración y costos de debida diligencia. Estos costos se han incluido en "gastos administrativos".



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Combinación de negocios, continuación

La siguiente tabla resume la contraprestación pagada en efectivo por la adquisición de MFG y los montos de los activos adquiridos y los pasivos asumidos, a valor en libros y a valor razonable, a la fecha de adquisición:

|                                                           | <u>Valor ajustado</u> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| Valor razonable de la contraprestación pagada en efectivo | <u>432,210,992</u>    |
| <b>Activos</b>                                            |                       |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 74,398,087            |
| Certificados de depósito a plazo                          | 135,093,910           |
| Inversiones en valores                                    | 982,737,646           |
| Préstamos por cobrar                                      | 3,265,534,602         |
| Propiedad y equipos                                       | 103,860,951           |
| Aceptaciones bancarias                                    | 136,254,985           |
| Activos intangibles                                       | 47,407,001            |
| Otros activos                                             | <u>152,853,264</u>    |
| <b>Total de activos adquiridos</b>                        | <u>4,898,140,446</u>  |
| <b>Pasivos</b>                                            |                       |
| Depósitos                                                 | 2,893,749,418         |
| Obligaciones por pagar                                    | 641,817,717           |
| Otras obligaciones por pagar                              | 605,097,557           |
| Aceptaciones bancarias                                    | 136,254,985           |
| Otros pasivos                                             | <u>100,156,618</u>    |
| <b>Total de pasivos asumidos</b>                          | <u>4,377,076,295</u>  |
| Participación no controladora                             | <u>125,282,341</u>    |
| <b>Activos netos adquiridos</b>                           | <u>395,781,810</u>    |
| <b>Plusvalía</b>                                          | <u>36,429,182</u>     |
|                                                           | <u>432,210,992</u>    |

La Compañía ha completado la evaluación y asignación del precio de compra con base en el método contable de adquisición. La Compañía identificó que los activos intangibles corresponden principalmente a Relación con Depositantes, Relación con Clientes y Marcas y Nombres Comerciales. La Compañía ha reconocido la amortización y depreciación de los ajustes de valor razonable para el período de siete meses desde el 22 de mayo (fecha de adquisición) hasta el 31 de diciembre de 2020 por un monto neto de \$0.4MM.

### Valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de compra:

El valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos se basa en la información disponible al 31 de mayo de 2020. La Compañía considera que esta información proporciona una base adecuada para determinar los valores razonables. Tomando en consideración la existencia de cierto grado de incertidumbre en los principales supuestos utilizados en los métodos de valuación, los mismos representan el mejor estimado de la Compañía a la fecha de análisis.

## LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

#### (4) Combinación de negocios, continuación

Los métodos utilizados para determinar el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos importantes se describen a continuación:

##### *Participación no controladora*

De acuerdo con la NIIF3 “Combinaciones de Negocios”, una transacción en que la Compañía obtiene el control de un negocio, se contabiliza en los estados financieros consolidados bajo el método de adquisición. Siguiendo este método, el precio de adquisición es distribuido entre los activos netos identificables adquiridos, incluido cualquier activo intangible y pasivo asumido, incluyendo pasivos contingentes, sobre la base de sus valores razonables respectivos, con algunas excepciones como el impuesto diferido que se mide a valores en libros. La Compañía adquirió el 96.6% de las acciones ordinarias de MFG quedando una participación no controladora, la cual ha sido registrada a su valor razonable. La participación no controladora fue calculada bajo el método de interés proporcional en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la entidad adquirida de acuerdo con el precio pagado.

##### *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo y depósitos en bancos, y los depósitos que generan intereses. El efectivo y los equivalentes de efectivo tienen un vencimiento de 90 días o menos en el momento de su compra. Para instrumentos financieros que son de corto plazo o que tienen fijación frecuente de precios y que tienen poco o ningún riesgo se considera que tienen un valor razonable que se aproxima al valor en libros.

##### *Inversiones en valores*

Los valores son predominantemente valorados a los precios cotizados de mercado. En caso que un precio de mercado no esté disponible, el valor razonable es estimado usando el precio de mercado de un instrumento similar. En los casos en que los supuestos significativos de la valoración no sean directamente observables en el mercado, los instrumentos son valorados utilizando la mejor información disponible para estimar el valor razonable. Esta información podría ser desarrollada internamente y considera las primas que un participante del mercado requeriría.

##### *Préstamos por cobrar*

Producto de la adquisición de MFG, la Compañía adquirió préstamos (incluyendo préstamos adquiridos con deterioro), que mantienen un capital pendiente de cobro de \$3,326,897,729 y un valor razonable de \$3,265,534,602. De acuerdo al análisis realizado, la Compañía ha estimado una posibilidad de no cobro por un monto de \$61,122,447, sobre los flujos totales estimados.

Los métodos que se utilizan para estimar el valor razonable son extremadamente sensibles a los supuestos y estimaciones utilizadas. Si bien la Compañía pretende utilizar los supuestos y estimaciones que mejor reflejan las carteras de préstamos adquiridos y las condiciones actuales del mercado, un mayor grado de subjetividad es inherente a estos valores que aquellos que se determinen en mercados activos.

Este valor razonable está basado en elementos o factores significantes que no son observables en el mercado y representan el mejor estimado de la Compañía al corte de 31 de mayo de 2020.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(4) Combinación de negocios, continuación**

*Activos intangibles.*

Para el estudio de valoración la Compañía contrató una firma experta en valoraciones de este tipo de activos. A la fecha de adquisición el monto de los intangibles identificados es de \$31.4 millones. La metodología usada para valorar los activos intangibles identificados es la siguiente:

*Relación con depositantes*

Relación con depositantes ("CDI") es una medida del valor de los depósitos a la vista, de ahorro y del mercado monetario que son adquiridos en combinaciones de negocios. El valor razonable del CDI se estima con base en el valor presente de los ahorros de costos esperados atribuibles al financiamiento recibido de los depositantes, en comparación con una fuente alternativa de financiamiento.

*Relaciones con clientes*

Las relaciones con tarjetas de crédito, clientes comerciales y comercios afiliados, miden el valor que tales relaciones tienen para la Compañía, dada la historia de flujos de efectivo recurrentes por parte de los clientes actuales y la probabilidad de que esos clientes continúen generando flujos en un período futuro. El valor razonable de estos activos intangibles se estima utilizando la metodología de exceso de ingresos multi-período, cuyo supuesto establece que el valor razonable de una relación con clientes se puede estimar con base en el valor presente de los flujos futuros netos que se recibirán sobre la vida del activo.

*Marcas y nombres comerciales*

Una marca o un nombre comercial altamente reconocido en el mercado tiene un valor considerable para una entidad. La determinación del valor razonable de las marcas y nombres comerciales considera, entre otros factores, las tasas comparables de la industria para cargos por regalías y los ingresos totales futuros proyectados que generará el negocio bancario.

*Bienes disponibles para la venta*

Los bienes disponibles para la venta incluyen bienes inmuebles adquiridos en la cancelación de préstamos. Los bienes disponibles para la venta fueron registrados a su valor razonable estimado menos los costos de venta en la fecha de adquisición con base en evaluaciones de la Compañía de avalúos disponibles u opiniones de corredores de bienes raíces. Los costos estimados de venta se basan en la experiencia en la disposición de bienes inmuebles similares y las condiciones habituales para transacciones de bienes raíces.

*Pasivos de depósitos*

El valor razonable utilizado para los depósitos a la vista y de ahorro es, por definición, igual al monto pagadero a la vista en la fecha de adquisición. Los valores justos para depósitos a plazo se estima utilizando un método de flujos de efectivo descontados que utiliza las tasas de interés ofrecidas por bancos similares en Panamá para los distintos grupos de vencimientos remanentes.

*Impuestos diferidos*

Los impuestos sobre la renta diferidos se refieren a las diferencias entre montos en los estados financieros y las bases fiscales de los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la adquisición.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (4) Combinación de negocios, continuación

#### *Instrumentos de deuda*

El valor razonable de los instrumentos de deuda se estimó utilizando flujos de efectivo descontados. Las tasas de interés contractuales fueron comparadas con tasas de interés estimadas de mercado a la fecha de valoración. Aquellos instrumentos de deuda cuyas tasas de interés contractuales se encuentran sobre o bajo las tasas de mercado se ajustan para reflejar una prima o descuento.

#### *Otros activos y otros pasivos*

Debido al plazo relativamente corto de otros activos y otros pasivos, se considera que su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

### (5) Administración de Riesgos

La administración de riesgos financieros es parte fundamental de la Compañía, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

#### **Clasificación de los activos financieros**

Consulte la clasificación bajo NIIF 9 en las políticas de contabilidad en la Nota 3 (c).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre las partidas en el estado consolidado de situación financiera y las categorías de instrumentos financieros.

|                                                 | VR CR<br>obligatoriamente<br>Instrumentos<br>de deuda | VR CR<br>obligatoriamente<br>Instrumentos<br>de patrimonio | VR COUI<br>Instrumentos<br>de deuda | VR COUI<br>Instrumentos<br>de patrimonio | CA                    | Total                 |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>2020</b>                                     |                                                       |                                                            |                                     |                                          |                       |                       |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 0                                                     | 0                                                          | 0                                   | 0                                        | 5,967,507,894         | 5,967,507,894         |
| Inversiones en valores                          | 79,514,054                                            | 12,425,258                                                 | 3,773,500,429                       | 5,061,326                                | 78,384,779            | 3,948,885,846         |
| Préstamos a costo amortizado                    | 0                                                     | 0                                                          | 0                                   | 0                                        | 19,656,414,710        | 19,656,414,710        |
| Otras cuentas por cobrar                        | 0                                                     | 0                                                          | 0                                   | 0                                        | 294,949,780           | 294,949,780           |
| <b>Total de activos financieros</b>             | <u>79,514,054</u>                                     | <u>12,425,258</u>                                          | <u>3,773,500,429</u>                | <u>5,061,326</u>                         | <u>25,997,257,163</u> | <u>29,867,758,230</u> |
|                                                 |                                                       |                                                            |                                     |                                          |                       |                       |
| <b>2019</b>                                     |                                                       |                                                            |                                     |                                          |                       |                       |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 0                                                     | 0                                                          | 0                                   | 0                                        | 4,095,267,372         | 4,095,267,372         |
| Inversiones en valores                          | 42,636,461                                            | 10,617,681                                                 | 2,196,184,021                       | 5,328,901                                | 0                     | 2,254,767,064         |
| Préstamos a costo amortizado                    | 0                                                     | 0                                                          | 0                                   | 0                                        | 16,325,857,651        | 16,325,857,651        |
| Otras cuentas por cobrar                        | 0                                                     | 0                                                          | 0                                   | 0                                        | 237,756,868           | 237,756,868           |
| <b>Total de activos financieros</b>             | <u>42,636,461</u>                                     | <u>10,617,681</u>                                          | <u>2,196,184,021</u>                | <u>5,328,901</u>                         | <u>20,658,881,891</u> | <u>22,913,648,955</u> |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito,
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de mercado y
- Riesgo operativo.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

Para la gestión de dichos riesgos se ha definido un marco organizacional fundamentado en las regulaciones vigentes en la región sobre la administración de riesgos. Este marco cuenta con políticas, procedimientos e infraestructura humana y técnica, para identificar, analizar y evaluar los riesgos; así como para la fijación de límites y controles adecuados, el monitoreo de la gestión de los riesgos y el cumplimiento de los límites definidos. Estas políticas y los sistemas de administración de riesgos periódicamente se revisan, actualizan e informan a los comités respectivos, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados comprendan sus roles y obligaciones.

La administración y vigilancia periódica de los riesgos se realiza por medio de los siguientes órganos de gobierno corporativo, establecidos tanto a nivel regional como en los países donde opera la Compañía: Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos (ALICO), Comité de Cumplimiento, Comité de Crédito y Comité de Auditoría.

**(a) Riesgo de Crédito**

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en los depósitos colocados, las inversiones en valores y los préstamos por cobrar.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo con relación a los préstamos establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias. La Compañía estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado con relación a un solo prestatario o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

La Compañía tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar la condición de sus deudores.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

Con relación a las inversiones, la Compañía tiene un lineamiento de alcance regional que define el perfil general que debe tener el portafolio de inversiones y establece dos grandes niveles de límites máximos para controlar la exposición de las inversiones: límite a nivel de riesgo país y riesgo emisor. Los límites de riesgo país son establecidos con base en una escala de calificación interna y medidos como porcentajes del patrimonio de la Compañía o como montos absolutos. Además, el lineamiento incluye las atribuciones y los esquemas de aprobación de nuevos límites o aumentos a los ya existentes.

El cumplimiento de este lineamiento es monitoreado a diario por medio del Módulo de Administración y Control de Cartera de Inversiones (MACCI), herramienta interna que permite documentar todo el proceso de inversiones, incluyendo nuevas aprobaciones, incrementos o disminuciones de límite, compras y ventas y, además, controlar las exposiciones por emisor y la utilización de las cuotas asignadas.

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad para el manejo del riesgo de crédito en los Comités de Crédito y de Activos y Pasivos (ALICO), los cuales vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para la Compañía.

***Información de calidad de la cartera***

***Calidad de cartera de depósitos en bancos y valores bajo acuerdos de reventa***

La Compañía mantiene depósitos colocados en bancos por \$5,217,041,032 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$3,349,992,025). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre AA y CCC, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings. Sobre el monto total de depósitos, excluyendo depósitos en bancos centrales, al 31 de diciembre de 2020, aproximadamente \$24 millones no cuentan con calificación de riesgo (2019: \$43 millones).

Los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran clasificados en su mayoría según las calificaciones asignadas por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

Al 31 de diciembre de 2020, la totalidad de los valores bajo acuerdos de reventa se encuentran al día en el pago del principal e intereses.

***Calidad de cartera de inversiones en valores***

La Compañía segrega la cartera de inversiones en inversiones en valores a VRCCR, inversiones al CA e inversiones al VRCOUI. Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de inversiones totaliza \$3,948,885,846 (2019: \$2,254,767,064).

- **Inversiones a VRCCR**

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCR:

|                                     | 2020              | 2019              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gobiernos y Agencias</b>         |                   |                   |
| BBB                                 | 21,043,038        | 0                 |
| B+                                  | 0                 | 41,705,042        |
| B                                   | 34,950,485        | 0                 |
| <b>Total Gobiernos y Agencias</b>   | <b>55,993,523</b> | <b>41,705,042</b> |
| <b>Corporativos</b>                 |                   |                   |
| BB-                                 | 0                 | 152,534           |
| Sin calificación                    | 23,520,531        | 778,885           |
| <b>Total Corporativos</b>           | <b>23,520,531</b> | <b>931,419</b>    |
| <b>Total de inversiones al VRCR</b> | <b>79,514,054</b> | <b>42,636,461</b> |

- Inversiones al VRCOI

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al VRCOI:

|                                   | 2020                 |                                   |                               | 2019                 |                                   |                               |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
|                                   | PCE 12 meses         | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones al VRCOI | PCE 12 meses         | PCE vida esperada - sin deterioro | Total de inversiones al VRCOI |
| <b>Gobiernos y Agencias</b>       |                      |                                   |                               |                      |                                   |                               |
| AAA                               | 54,881,728           | 0                                 | 54,881,728                    | 839                  | 0                                 | 839                           |
| AA+                               | 625,283,370          | 0                                 | 625,283,370                   | 40,134,123           | 0                                 | 40,134,123                    |
| A+                                | 1,041,330            | 0                                 | 1,041,330                     | 0                    | 0                                 | 0                             |
| BBB+                              | 0                    | 0                                 | 0                             | 157,338,820          | 0                                 | 157,338,820                   |
| BBB                               | 314,612,782          | 0                                 | 314,612,782                   | 0                    | 0                                 | 0                             |
| BB+ a B-                          | 2,299,623,202        | 5,041,147                         | 2,304,664,349                 | 1,532,265,685        | 0                                 | 1,532,265,685                 |
| <b>Total Gobiernos y Agencias</b> | <b>3,295,442,412</b> | <b>5,041,147</b>                  | <b>3,300,483,559</b>          | <b>1,729,739,467</b> | <b>0</b>                          | <b>1,729,739,467</b>          |
| <b>Corporativos</b>               |                      |                                   |                               |                      |                                   |                               |
| AA                                | 2,021,110            | 0                                 | 2,021,110                     | 2,026,899            | 0                                 | 2,026,899                     |
| A-                                | 22,052,740           | 0                                 | 22,052,740                    | 265,829,815          | 0                                 | 265,829,815                   |
| BBB+                              | 31,398,868           | 0                                 | 31,398,868                    | 126,367,304          | 0                                 | 126,367,304                   |
| BBB                               | 41,816,505           | 0                                 | 41,816,505                    | 0                    | 0                                 | 0                             |
| BBB-                              | 84,248,082           | 0                                 | 84,248,082                    | 0                    | 0                                 | 0                             |
| BB+ a CCC+                        | 291,479,565          | 0                                 | 291,479,565                   | 72,220,535           | 0                                 | 72,220,535                    |
| <b>Total Corporativos</b>         | <b>473,016,870</b>   | <b>0</b>                          | <b>473,016,870</b>            | <b>466,444,553</b>   | <b>0</b>                          | <b>466,444,553</b>            |
| <b>Total</b>                      | <b>3,768,459,282</b> | <b>5,041,147</b>                  | <b>3,773,500,429</b>          | <b>2,196,184,020</b> | <b>0</b>                          | <b>2,196,184,020</b>          |
| <b>Provisión para PCE</b>         | <b>24,671,086</b>    | <b>52,154</b>                     | <b>24,723,240</b>             | <b>8,554,961</b>     | <b>0</b>                          | <b>8,554,961</b>              |

Los instrumentos de deuda medidos a VRCOI al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se encuentran al día.

- Inversiones al CA

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al CA:

|                                   | 2020              |
|-----------------------------------|-------------------|
| <b>Gobiernos y Agencias</b>       |                   |
| BB+ a BB-                         | 6,697,211         |
| <b>Total Gobiernos y Agencias</b> | <b>6,697,211</b>  |
| <b>Corporativos</b>               |                   |
| BB+ a BB-                         | 71,687,568        |
| <b>Total Corporativos</b>         | <b>71,687,568</b> |
| <b>Total de inversiones al CA</b> | <b>78,384,779</b> |
| <b>Provisión para PCE</b>         | <b>1,066,713</b>  |

Las inversiones al CA al 31 de diciembre de 2020 se encuentran al día.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### *Calidad de cartera de préstamos*

La Nota 3 (c) contiene una explicación de la medición de la calidad de los instrumentos financieros, los cuales incluyen la cartera de préstamos.

Las siguientes tablas presentan los saldos por cobrar de la cartera de préstamos de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

| <u>2020</u>                                                        | <u>PCE 12</u><br><u>meses</u> | <u>PCE vida</u><br><u>esperada – sin</u><br><u>deterioro</u> | <u>PCE vida</u><br><u>esperada – con</u><br><u>deterioro</u> | <u>Cartera</u><br><u>adquirida con</u><br><u>deterioro</u> | <u>Total</u>          |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Corporativo</b>                                                 |                               |                                                              |                                                              |                                                            |                       |
| Satisfactorio                                                      | 7,708,834,966                 | 38,934,283                                                   | 0                                                            | 0                                                          | 7,747,769,249         |
| Mención Especial                                                   | 0                             | 469,228,580                                                  | 0                                                            | 0                                                          | 469,228,580           |
| Sub-estándar                                                       | 0                             | 0                                                            | 177,915,502                                                  | 40,219,968                                                 | 218,135,470           |
| Dudoso                                                             | 0                             | 0                                                            | 24,160,911                                                   | 20,965,416                                                 | 45,126,327            |
| Pérdida                                                            | 0                             | 0                                                            | 32,275,861                                                   | 33,604,047                                                 | 65,879,908            |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <u>7,708,834,966</u>          | <u>508,162,863</u>                                           | <u>234,352,274</u>                                           | <u>94,789,431</u>                                          | <u>8,546,139,534</u>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(38,178,719)</u>           | <u>(40,329,411)</u>                                          | <u>(72,003,754)</u>                                          | <u>(1,224,757)</u>                                         | <u>(151,736,641)</u>  |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <u>7,670,656,247</u>          | <u>467,833,452</u>                                           | <u>162,348,520</u>                                           | <u>93,564,674</u>                                          | <u>8,394,402,893</u>  |
| <b>Pequeña empresa</b>                                             |                               |                                                              |                                                              |                                                            |                       |
| Satisfactorio                                                      | 587,604,431                   | 176,087,273                                                  | 0                                                            | 133,729                                                    | 763,825,433           |
| Mención Especial                                                   | 645,805                       | 70,948,033                                                   | 1,645                                                        | 0                                                          | 71,595,483            |
| Sub-estándar                                                       | 0                             | 0                                                            | 10,506,178                                                   | 0                                                          | 10,506,178            |
| Dudoso                                                             | 0                             | 0                                                            | 4,088,796                                                    | 118,752                                                    | 4,207,548             |
| Pérdida                                                            | 0                             | 0                                                            | 5,854,292                                                    | 2,559,583                                                  | 8,413,875             |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <u>588,250,236</u>            | <u>247,035,306</u>                                           | <u>20,450,911</u>                                            | <u>2,812,064</u>                                           | <u>858,548,517</u>    |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(4,107,833)</u>            | <u>(10,927,111)</u>                                          | <u>(4,882,658)</u>                                           | <u>(10,010)</u>                                            | <u>(19,927,612)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <u>584,142,403</u>            | <u>236,108,195</u>                                           | <u>15,568,253</u>                                            | <u>2,802,054</u>                                           | <u>838,620,905</u>    |
| <b>Hipotecarios</b>                                                |                               |                                                              |                                                              |                                                            |                       |
| Satisfactorio                                                      | 2,827,952,998                 | 973,711,713                                                  | 0                                                            | 0                                                          | 3,801,664,711         |
| Mención Especial                                                   | 4,583,931                     | 251,103,341                                                  | 0                                                            | 799,169                                                    | 256,486,441           |
| Sub-estándar                                                       | 0                             | 0                                                            | 52,218,949                                                   | 152,596                                                    | 52,371,545            |
| Dudoso                                                             | 0                             | 0                                                            | 21,982,885                                                   | 285,651                                                    | 22,268,536            |
| Pérdida                                                            | 0                             | 0                                                            | 50,215,261                                                   | 7,732,924                                                  | 57,948,185            |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <u>2,832,536,929</u>          | <u>1,224,815,054</u>                                         | <u>124,417,095</u>                                           | <u>8,970,340</u>                                           | <u>4,190,739,418</u>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(8,921,940)</u>            | <u>(49,421,900)</u>                                          | <u>(20,758,099)</u>                                          | <u>(44,295)</u>                                            | <u>(79,146,234)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <u>2,823,614,989</u>          | <u>1,175,393,154</u>                                         | <u>103,658,996</u>                                           | <u>8,926,045</u>                                           | <u>4,111,593,184</u>  |
| <b>Personales</b>                                                  |                               |                                                              |                                                              |                                                            |                       |
| Satisfactorio                                                      | 1,875,245,709                 | 306,332,835                                                  | 1,866,138                                                    | 36,525                                                     | 2,183,481,207         |
| Mención Especial                                                   | 3,787,128                     | 91,592,716                                                   | 4,225,642                                                    | 180,313                                                    | 99,785,799            |
| Sub-estándar                                                       | 0                             | 0                                                            | 39,591,664                                                   | 65,961                                                     | 39,657,625            |
| Dudoso                                                             | 0                             | 0                                                            | 11,336,685                                                   | 109,645                                                    | 11,446,330            |
| Pérdida                                                            | 0                             | 0                                                            | 14,379,532                                                   | 2,391,773                                                  | 16,771,305            |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <u>1,879,032,837</u>          | <u>397,925,551</u>                                           | <u>71,399,661</u>                                            | <u>2,784,217</u>                                           | <u>2,351,142,266</u>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(25,018,966)</u>           | <u>(44,849,963)</u>                                          | <u>(23,767,661)</u>                                          | <u>(49,317)</u>                                            | <u>(93,685,907)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <u>1,854,013,871</u>          | <u>353,075,588</u>                                           | <u>47,632,000</u>                                            | <u>2,734,900</u>                                           | <u>2,257,456,359</u>  |
| <b>Autos</b>                                                       |                               |                                                              |                                                              |                                                            |                       |
| Satisfactorio                                                      | 879,043,952                   | 330,964,075                                                  | 0                                                            | 15,865                                                     | 1,210,023,892         |
| Mención Especial                                                   | 955,320                       | 55,504,009                                                   | 0                                                            | 88,604                                                     | 56,547,933            |
| Sub-estándar                                                       | 0                             | 0                                                            | 4,675,180                                                    | 18,843                                                     | 4,694,023             |
| Dudoso                                                             | 0                             | 0                                                            | 4,446,359                                                    | 12,859                                                     | 4,459,218             |
| Pérdida                                                            | 0                             | 0                                                            | 401,145                                                      | 58,562                                                     | 459,707               |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <u>879,999,272</u>            | <u>386,468,084</u>                                           | <u>9,522,684</u>                                             | <u>194,733</u>                                             | <u>1,276,184,773</u>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(4,743,061)</u>            | <u>(15,391,812)</u>                                          | <u>(3,897,459)</u>                                           | <u>(10,082)</u>                                            | <u>(24,042,414)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <u>875,256,211</u>            | <u>371,076,272</u>                                           | <u>5,625,225</u>                                             | <u>184,651</u>                                             | <u>1,252,142,359</u>  |
| <b>Tarjetas de crédito</b>                                         |                               |                                                              |                                                              |                                                            |                       |
| Satisfactorio                                                      | 2,173,496,914                 | 365,640,438                                                  | 3,974,057                                                    | 0                                                          | 2,543,111,409         |
| Mención Especial                                                   | 5,612,694                     | 238,068,505                                                  | 123,589,891                                                  | 0                                                          | 367,271,090           |
| Sub-estándar                                                       | 0                             | 0                                                            | 11,464,026                                                   | 0                                                          | 11,464,026            |
| Dudoso                                                             | 115,694                       | 54,765,462                                                   | 7,779,900                                                    | 0                                                          | 62,661,056            |
| Pérdida                                                            | 0                             | 0                                                            | 146,971,717                                                  | 0                                                          | 146,971,717           |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <u>2,179,225,302</u>          | <u>658,474,405</u>                                           | <u>293,779,591</u>                                           | <u>0</u>                                                   | <u>3,131,479,298</u>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(56,042,094)</u>           | <u>(138,439,212)</u>                                         | <u>(134,798,982)</u>                                         | <u>0</u>                                                   | <u>(329,280,288)</u>  |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <u>2,123,183,208</u>          | <u>520,035,193</u>                                           | <u>158,980,609</u>                                           | <u>0</u>                                                   | <u>2,802,199,010</u>  |
| <b>Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b> | <u>15,930,866,929</u>         | <u>3,123,521,854</u>                                         | <u>493,813,603</u>                                           | <u>108,212,324</u>                                         | <u>19,656,414,710</u> |



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

| <u>2019</u>                                                        | <u>PCE 12<br/>meses</u> | <u>PCE vida<br/>esperada – sin<br/>deterioro</u> | <u>PCE vida<br/>esperada – con<br/>deterioro</u> | <u>Total</u>          |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Corporativo</b>                                                 |                         |                                                  |                                                  |                       |
| Satisfactorio                                                      | 6,160,821,589           | 1,949,132                                        | 0                                                | 6,162,770,721         |
| Mención Especial                                                   | 0                       | 162,481,618                                      | 0                                                | 162,481,618           |
| Sub-estándar                                                       | 0                       | 0                                                | 102,670,782                                      | 102,670,782           |
| Dudoso                                                             | 0                       | 0                                                | 16,319,303                                       | 16,319,303            |
| Pérdida                                                            | 0                       | 0                                                | 29,584,355                                       | 29,584,355            |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <b>6,160,821,589</b>    | <b>164,430,750</b>                               | <b>148,574,440</b>                               | <b>6,473,826,779</b>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(35,618,255)</u>     | <u>(17,012,276)</u>                              | <u>(41,991,855)</u>                              | <u>(94,622,386)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <b>6,125,203,334</b>    | <b>147,418,474</b>                               | <b>106,582,585</b>                               | <b>6,379,204,393</b>  |
| <b>Pequeña empresa</b>                                             |                         |                                                  |                                                  |                       |
| Satisfactorio                                                      | 661,905,203             | 51,974,883                                       | 0                                                | 713,880,086           |
| Mención Especial                                                   | 553,850                 | 38,196,649                                       | 0                                                | 38,750,499            |
| Sub-estándar                                                       | 0                       | 93,722                                           | 8,714,486                                        | 8,808,208             |
| Dudoso                                                             | 0                       | 0                                                | 4,857,194                                        | 4,857,194             |
| Pérdida                                                            | 0                       | 0                                                | 3,174,452                                        | 3,174,452             |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <b>662,459,053</b>      | <b>90,265,254</b>                                | <b>16,746,132</b>                                | <b>769,470,439</b>    |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(4,568,794)</u>      | <u>(6,047,401)</u>                               | <u>(5,217,866)</u>                               | <u>(15,834,061)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <b>657,890,259</b>      | <b>84,217,853</b>                                | <b>11,528,266</b>                                | <b>753,636,378</b>    |
| <b>Hipotecarios</b>                                                |                         |                                                  |                                                  |                       |
| Satisfactorio                                                      | 2,942,235,108           | 170,553,924                                      | 0                                                | 3,112,789,032         |
| Mención Especial                                                   | 7,633,982               | 154,721,529                                      | 0                                                | 162,355,511           |
| Sub-estándar                                                       | 0                       | 687,503                                          | 33,831,760                                       | 34,519,263            |
| Dudoso                                                             | 0                       | 0                                                | 35,375,995                                       | 35,375,995            |
| Pérdida                                                            | 0                       | 0                                                | 39,078,065                                       | 39,078,065            |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <b>2,949,869,090</b>    | <b>325,962,956</b>                               | <b>108,285,820</b>                               | <b>3,384,117,866</b>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(7,502,543)</u>      | <u>(16,169,515)</u>                              | <u>(23,809,469)</u>                              | <u>(47,481,527)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <b>2,942,366,547</b>    | <b>309,793,441</b>                               | <b>84,476,351</b>                                | <b>3,336,636,339</b>  |
| <b>Personales</b>                                                  |                         |                                                  |                                                  |                       |
| Satisfactorio                                                      | 1,797,553,294           | 70,712,458                                       | 1,836,813                                        | 1,870,102,565         |
| Mención Especial                                                   | 2,389,101               | 89,434,848                                       | 2,693,609                                        | 94,517,558            |
| Sub-estándar                                                       | 0                       | 345,873                                          | 11,963,044                                       | 12,308,917            |
| Dudoso                                                             | 0                       | 0                                                | 13,829,038                                       | 13,829,038            |
| Pérdida                                                            | 0                       | 15,585                                           | 13,982,479                                       | 13,998,064            |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <b>1,799,942,395</b>    | <b>160,508,764</b>                               | <b>44,304,983</b>                                | <b>2,004,756,142</b>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(36,770,713)</u>     | <u>(33,255,645)</u>                              | <u>(22,741,542)</u>                              | <u>(92,767,900)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <b>1,763,171,682</b>    | <b>127,253,119</b>                               | <b>21,563,441</b>                                | <b>1,911,988,242</b>  |
| <b>Autos</b>                                                       |                         |                                                  |                                                  |                       |
| Satisfactorio                                                      | 836,413,947             | 53,583,409                                       | 0                                                | 889,997,356           |
| Mención Especial                                                   | 1,944,480               | 39,423,694                                       | 0                                                | 41,368,174            |
| Sub-estándar                                                       | 0                       | 75,801                                           | 5,419,591                                        | 5,495,392             |
| Dudoso                                                             | 0                       | 0                                                | 4,651,370                                        | 4,651,370             |
| Pérdida                                                            | 0                       | 0                                                | 2,211                                            | 2,211                 |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <b>838,358,427</b>      | <b>93,082,904</b>                                | <b>10,073,172</b>                                | <b>941,514,503</b>    |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(3,458,949)</u>      | <u>(6,756,295)</u>                               | <u>(4,044,239)</u>                               | <u>(14,259,483)</u>   |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <b>834,899,478</b>      | <b>86,326,609</b>                                | <b>6,028,933</b>                                 | <b>927,255,020</b>    |
| <b>Tarjetas de crédito</b>                                         |                         |                                                  |                                                  |                       |
| Satisfactorio                                                      | 2,727,382,917           | 149,486,781                                      | 4,162,675                                        | 2,881,032,373         |
| Mención Especial                                                   | 11,659,011              | 80,351,072                                       | 96,898,298                                       | 188,908,381           |
| Sub-estándar                                                       | 0                       | 0                                                | 13,177,012                                       | 13,177,012            |
| Dudoso                                                             | 295,585                 | 47,450,695                                       | 7,802,819                                        | 55,549,099            |
| Pérdida                                                            | 0                       | 0                                                | 123,209,269                                      | 123,209,269           |
| <b>Monto bruto</b>                                                 | <b>2,739,337,513</b>    | <b>277,288,548</b>                               | <b>245,250,073</b>                               | <b>3,261,876,134</b>  |
| Provisión por deterioro                                            | <u>(75,472,838)</u>     | <u>(64,541,441)</u>                              | <u>(104,724,576)</u>                             | <u>(244,738,855)</u>  |
| <b>Valor en libros neto</b>                                        | <b>2,663,864,675</b>    | <b>212,747,107</b>                               | <b>140,525,497</b>                               | <b>3,017,137,279</b>  |
| <b>Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b> | <b>14,987,395,975</b>   | <b>967,756,603</b>                               | <b>370,705,073</b>                               | <b>16,325,857,651</b> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Las siguientes tablas presentan los saldos de compromisos de créditos y garantías de acuerdo con las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

| <u>2020</u>                                               | <u>PCE 12<br/>meses</u>   | <u>PCE vida<br/>esperada – sin<br/>deterioro</u> | <u>PCE vida<br/>esperada – con<br/>deterioro</u> | <u>Total</u>              |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Corporativo</b>                                        |                           |                                                  |                                                  |                           |
| Satisfactorio                                             | 601,686,338               | 0                                                | 0                                                | 601,686,338               |
| Mención Especial                                          | 0                         | 5,756,869                                        | 0                                                | 5,756,869                 |
| Sub-estándar                                              | 0                         | 0                                                | 254,760                                          | 254,760                   |
| Dudoso                                                    | 0                         | 0                                                | 49,995                                           | 49,995                    |
| Pérdida                                                   | 0                         | 0                                                | 9,076                                            | 9,076                     |
| <b>Monto bruto</b>                                        | <b>601,686,338</b>        | <b>5,756,869</b>                                 | <b>313,831</b>                                   | <b>607,757,038</b>        |
| Provisión por deterioro                                   | <u>(308,533)</u>          | <u>(52,463)</u>                                  | <u>(68,784)</u>                                  | <u>(429,780)</u>          |
| <b>Valor en libros neto</b>                               | <b>601,377,805</b>        | <b>5,704,406</b>                                 | <b>245,047</b>                                   | <b>607,327,258</b>        |
| <b>Pequeña empresa</b>                                    |                           |                                                  |                                                  |                           |
| Satisfactorio                                             | 4,953,992                 | 0                                                | 0                                                | 4,953,992                 |
| Mención Especial                                          | 0                         | 3,240                                            | 0                                                | 3,240                     |
| Sub-estándar                                              | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Dudoso                                                    | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Pérdida                                                   | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| <b>Monto bruto</b>                                        | <b>4,953,992</b>          | <b>3,240</b>                                     | <b>0</b>                                         | <b>4,957,232</b>          |
| Provisión por deterioro                                   | <u>(1,371)</u>            | <u>(1)</u>                                       | <u>0</u>                                         | <u>(1,372)</u>            |
| <b>Valor en libros neto</b>                               | <b>4,952,621</b>          | <b>3,239</b>                                     | <b>0</b>                                         | <b>4,955,860</b>          |
| <b>Personales</b>                                         |                           |                                                  |                                                  |                           |
| Satisfactorio                                             | 104,785,641               | 0                                                | 0                                                | 104,785,641               |
| Mención Especial                                          | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Sub-estándar                                              | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Dudoso                                                    | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Pérdida                                                   | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| <b>Monto bruto</b>                                        | <b>104,785,641</b>        | <b>0</b>                                         | <b>0</b>                                         | <b>104,785,641</b>        |
| Provisión por deterioro                                   | <u>(46,910)</u>           | <u>0</u>                                         | <u>0</u>                                         | <u>(46,910)</u>           |
| <b>Valor en libros neto</b>                               | <b>104,738,731</b>        | <b>0</b>                                         | <b>0</b>                                         | <b>104,738,731</b>        |
| <b>Total de Compromisos de créditos y garantías, neto</b> | <b><u>711,069,157</u></b> | <b><u>5,707,645</u></b>                          | <b><u>245,047</u></b>                            | <b><u>717,021,849</u></b> |
| <u>2019</u>                                               | <u>PCE 12<br/>meses</u>   | <u>PCE vida<br/>esperada – sin<br/>deterioro</u> | <u>PCE vida<br/>esperada – con<br/>deterioro</u> | <u>Total</u>              |
| <b>Corporativo</b>                                        |                           |                                                  |                                                  |                           |
| Satisfactorio                                             | 452,671,486               | 0                                                | 0                                                | 452,671,486               |
| Mención Especial                                          | 0                         | 1,571,378                                        | 0                                                | 1,571,378                 |
| Sub-estándar                                              | 0                         | 0                                                | 44,071                                           | 44,071                    |
| Dudoso                                                    | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Pérdida                                                   | 0                         | 0                                                | 313,981                                          | 313,981                   |
| <b>Monto bruto</b>                                        | <b>452,671,486</b>        | <b>1,571,378</b>                                 | <b>358,052</b>                                   | <b>454,600,916</b>        |
| Provisión por deterioro                                   | <u>(171,065)</u>          | <u>(10,391)</u>                                  | <u>(199,319)</u>                                 | <u>(380,775)</u>          |
| <b>Valor en libros neto</b>                               | <b>452,500,421</b>        | <b>1,560,987</b>                                 | <b>158,733</b>                                   | <b>454,220,141</b>        |
| <b>Pequeña empresa</b>                                    |                           |                                                  |                                                  |                           |
| Satisfactorio                                             | 8,500,840                 | 0                                                | 0                                                | 8,500,840                 |
| Mención Especial                                          | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Sub-estándar                                              | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Dudoso                                                    | 0                         | 0                                                | 1,116                                            | 1,116                     |
| Pérdida                                                   | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| <b>Monto bruto</b>                                        | <b>8,500,840</b>          | <b>0</b>                                         | <b>1,116</b>                                     | <b>8,501,956</b>          |
| Provisión por deterioro                                   | <u>(1,545)</u>            | <u>0</u>                                         | <u>(2)</u>                                       | <u>(1,547)</u>            |
| <b>Valor en libros neto</b>                               | <b>8,499,295</b>          | <b>0</b>                                         | <b>1,114</b>                                     | <b>8,500,409</b>          |
| <b>Personales</b>                                         |                           |                                                  |                                                  |                           |
| Satisfactorio                                             | 45,087,813                | 0                                                | 0                                                | 45,087,813                |
| Mención Especial                                          | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Sub-estándar                                              | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Dudoso                                                    | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| Pérdida                                                   | 0                         | 0                                                | 0                                                | 0                         |
| <b>Monto bruto</b>                                        | <b>45,087,813</b>         | <b>0</b>                                         | <b>0</b>                                         | <b>45,087,813</b>         |
| Provisión por deterioro                                   | <u>(4,509)</u>            | <u>0</u>                                         | <u>0</u>                                         | <u>(4,509)</u>            |
| <b>Valor en libros neto</b>                               | <b>45,083,304</b>         | <b>0</b>                                         | <b>0</b>                                         | <b>45,083,304</b>         |
| <b>Total de Compromisos de créditos y garantías, neto</b> | <b><u>506,083,020</u></b> | <b><u>1,560,987</u></b>                          | <b><u>159,847</u></b>                            | <b><u>507,803,854</u></b> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### **Garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero**

La Compañía mantiene garantías y otras mejoras para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los tipos de garantías hipotecarias incluyen viviendas, edificios de uso residencial y de uso comercial y terrenos. Los tipos de garantías prendarias incluyen vehículos particulares, de uso comercial, leasing, maquinarias y otros equipos.

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

|                                                  | 2020                 |                      |                           |                        |                      |                       |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                  | Hipotecaria          | Prendas              | Certificados de depósitos | Inversiones en valores | Sin garantía         | Total                 |
| Valores bajo acuerdos de reventa                 | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>                  | <u>21,227,306</u>      | <u>0</u>             | <u>21,227,306</u>     |
| Inversiones en valores                           | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>3,863,355,709</u> | <u>3,863,355,709</u>  |
| <b>Préstamos a costo amortizado</b>              |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| <b>Corporativos</b>                              |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| Préstamos corporativos                           | 4,377,423,240        | 545,566,443          | 308,211,315               | 0                      | 3,165,392,899        | 8,396,593,897         |
| Arrendamientos corporativos, neto                | <u>0</u>             | <u>149,545,637</u>   | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>0</u>             | <u>149,545,637</u>    |
| <b>Total Corporativos</b>                        | <u>4,377,423,240</u> | <u>695,112,080</u>   | <u>308,211,315</u>        | <u>0</u>               | <u>3,165,392,899</u> | <u>8,546,139,534</u>  |
| <b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>       |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| <b>Pequeña empresa</b>                           |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| Préstamos Pequeña empresa                        | 529,833,731          | 2,350,993            | 34,667,362                | 0                      | 202,638,939          | 769,491,025           |
| Arrendamientos Pequeña empresa, neto             | <u>0</u>             | <u>89,057,492</u>    | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>0</u>             | <u>89,057,492</u>     |
| <b>Total Pequeña empresa</b>                     | <u>529,833,731</u>   | <u>91,408,485</u>    | <u>34,667,362</u>         | <u>0</u>               | <u>202,638,939</u>   | <u>858,548,517</u>    |
| <b>Banca de Personas</b>                         |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| Hipotecarios                                     | 4,190,739,418        | 0                    | 0                         | 0                      | 0                    | 4,190,739,418         |
| Personales                                       | 428,701,266          | 0                    | 72,160,592                | 0                      | 1,850,280,408        | 2,351,142,266         |
| Autos                                            | 0                    | 1,183,895,384        | 0                         | 0                      | 0                    | 1,183,895,384         |
| Arrendamientos de consumo, neto                  | 0                    | 92,289,389           | 0                         | 0                      | 0                    | 92,289,389            |
| Tarjeta de crédito                               | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>3,131,479,298</u> | <u>3,131,479,298</u>  |
| <b>Total Banca de Personas</b>                   | <u>4,619,440,684</u> | <u>1,276,184,773</u> | <u>72,160,592</u>         | <u>0</u>               | <u>4,981,759,706</u> | <u>10,949,545,755</u> |
| <b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b> | <u>5,149,274,415</u> | <u>1,367,593,258</u> | <u>106,827,954</u>        | <u>0</u>               | <u>5,184,398,645</u> | <u>11,808,094,272</u> |
| Provisión por deterioro                          | <u>(178,637,982)</u> | <u>(47,804,526)</u>  | <u>(904,397)</u>          | <u>0</u>               | <u>(470,472,191)</u> | <u>(697,819,096)</u>  |
| <b>Total de préstamos</b>                        | <u>9,348,059,673</u> | <u>2,014,900,812</u> | <u>414,134,872</u>        | <u>0</u>               | <u>7,879,319,353</u> | <u>19,656,414,710</u> |
| Compromisos de créditos y garantías              | <u>63,654,961</u>    | <u>1,929,854</u>     | <u>21,473,657</u>         | <u>0</u>               | <u>629,963,377</u>   | <u>717,021,849</u>    |
|                                                  | 2019                 |                      |                           |                        |                      |                       |
|                                                  | Hipotecaria          | Prendas              | Certificados de depósitos | Inversiones en valores | Sin garantía         | Total                 |
| Valores bajo acuerdos de reventa                 | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>                  | <u>18,149,866</u>      | <u>0</u>             | <u>18,149,866</u>     |
| Inversiones en valores                           | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>2,238,820,481</u> | <u>2,238,820,481</u>  |
| <b>Préstamos a costo amortizado</b>              |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| <b>Corporativos</b>                              |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| Préstamos corporativos                           | 2,921,376,524        | 513,563,338          | 211,673,118               | 0                      | 2,710,306,138        | 6,356,919,118         |
| Arrendamientos corporativos, neto                | <u>0</u>             | <u>116,907,661</u>   | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>0</u>             | <u>116,907,661</u>    |
| <b>Total Corporativos</b>                        | <u>2,921,376,524</u> | <u>630,470,999</u>   | <u>211,673,118</u>        | <u>0</u>               | <u>2,710,306,138</u> | <u>6,473,826,779</u>  |
| <b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>       |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| <b>Pequeña empresa</b>                           |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| Préstamos Pequeña empresa                        | 417,399,110          | 0                    | 21,129,863                | 0                      | 222,585,730          | 661,114,703           |
| Arrendamientos Pequeña empresa, neto             | <u>0</u>             | <u>108,355,736</u>   | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>0</u>             | <u>108,355,736</u>    |
| <b>Total Pequeña empresa</b>                     | <u>417,399,110</u>   | <u>108,355,736</u>   | <u>21,129,863</u>         | <u>0</u>               | <u>222,585,730</u>   | <u>769,470,439</u>    |
| <b>Banca de Personas</b>                         |                      |                      |                           |                        |                      |                       |
| Hipotecarios                                     | 3,384,117,866        | 0                    | 0                         | 0                      | 0                    | 3,384,117,866         |
| Personales                                       | 406,120,368          | 0                    | 45,769,904                | 0                      | 1,552,865,870        | 2,004,756,142         |
| Autos                                            | 0                    | 870,723,040          | 0                         | 0                      | 0                    | 870,723,040           |
| Arrendamientos de consumo, neto                  | 0                    | 70,791,463           | 0                         | 0                      | 0                    | 70,791,463            |
| Tarjeta de crédito                               | <u>0</u>             | <u>0</u>             | <u>0</u>                  | <u>0</u>               | <u>3,261,876,134</u> | <u>3,261,876,134</u>  |
| <b>Total Banca de Personas</b>                   | <u>3,790,238,234</u> | <u>941,514,503</u>   | <u>45,769,904</u>         | <u>0</u>               | <u>4,814,742,004</u> | <u>9,592,264,645</u>  |
| <b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b> | <u>4,207,637,344</u> | <u>1,049,870,239</u> | <u>66,899,767</u>         | <u>0</u>               | <u>5,037,327,734</u> | <u>10,361,735,084</u> |
| Provisión por deterioro                          | <u>(129,544,875)</u> | <u>(31,483,749)</u>  | <u>(56,057)</u>           | <u>0</u>               | <u>(348,619,531)</u> | <u>(509,704,212)</u>  |
| <b>Total de préstamos</b>                        | <u>6,999,468,993</u> | <u>1,648,857,489</u> | <u>278,516,828</u>        | <u>0</u>               | <u>7,399,014,341</u> | <u>16,325,857,651</u> |
| Compromisos de créditos y garantías              | <u>53,171,462</u>    | <u>871,219</u>       | <u>16,954,050</u>         | <u>0</u>               | <u>436,807,123</u>   | <u>507,803,854</u>    |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

La tabla siguiente muestra la cartera y el valor identificable de las garantías (principalmente propiedades comerciales) que respaldan los préstamos. Para cada crédito el valor correspondiente de sus garantías se encuentra topado por el monto nominal garantizado.

| Corporativos | 2020                 |                       | 2019                 |                       |
|--------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|              | <u>Cartera</u>       | <u>Valor Cubierto</u> | <u>Cartera</u>       | <u>Valor Cubierto</u> |
| Etapas 1 y 2 | 3,739,418,183        | 3,739,417,634         | 2,610,540,417        | 2,610,531,369         |
| Etapas 3     | <u>245,043,917</u>   | <u>244,505,657</u>    | <u>120,807,751</u>   | <u>120,807,751</u>    |
| Total        | <u>3,984,462,100</u> | <u>3,983,923,291</u>  | <u>2,731,348,168</u> | <u>2,731,339,120</u>  |

A continuación, se presentan los activos no financieros que la Compañía tomó en posesión de garantías colaterales durante el año para asegurar el cobro:

|                       | <u>2020</u>      | <u>2019</u>       |
|-----------------------|------------------|-------------------|
| Propiedades           | 9,301,419        | 14,769,068        |
| Mobiliarios y equipos | <u>465,143</u>   | <u>0</u>          |
| Total                 | <u>9,766,562</u> | <u>14,769,068</u> |

La política de la Compañía es realizar o ejecutar la venta de estos activos para cubrir los saldos adeudados. No es política de la Compañía utilizar los activos adjudicados para el uso propio de sus operaciones.

### ***Préstamos hipotecarios residenciales***

La siguiente tabla presenta el índice de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías (LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación con el valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso. Se actualizan los valores correspondientes con base en requerimientos de reguladores locales, nuevos desembolsos con la misma garantía, reestructuración del crédito o procesos judiciales que impliquen ejecución.

| LTV Ratio    | 2020                 |                                            | 2019                 |                                            |
|--------------|----------------------|--------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|
|              | <u>Préstamos</u>     | <u>Compromisos de créditos y garantías</u> | <u>Préstamos</u>     | <u>Compromisos de créditos y garantías</u> |
| Menos de 50% | 777,526,687          | 4,275,402                                  | 683,778,125          | 3,481,789                                  |
| 51-70%       | 1,466,936,337        | 14,047,161                                 | 1,241,534,639        | 10,826,492                                 |
| 71-80%       | 1,262,525,558        | 19,250,649                                 | 1,161,452,203        | 19,530,267                                 |
| 81-90%       | 445,425,455          | 36,853,211                                 | 274,339,033          | 11,142,973                                 |
| 91-100%      | 223,929,646          | 30,249,113                                 | 16,072,256           | 106,292                                    |
| Más de 100%  | <u>14,395,735</u>    | <u>110,105</u>                             | <u>6,941,610</u>     | <u>0</u>                                   |
| Total        | <u>4,190,739,418</u> | <u>104,785,641</u>                         | <u>3,384,117,866</u> | <u>45,087,813</u>                          |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Cartera deteriorada

| LTV Ratio    | 2020               | 2019               |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Menos de 50% | 8,940,401          | 10,924,978         |
| 51-70%       | 39,366,509         | 33,928,177         |
| 71-80%       | 45,694,008         | 47,713,454         |
| 81-90%       | 23,665,082         | 12,960,482         |
| 91-100%      | 4,778,105          | 2,243,085          |
| Más de 100%  | 1,972,990          | 515,644            |
| <b>Total</b> | <b>124,417,095</b> | <b>108,285,820</b> |

#### Provisión por PCE

#### Proyección de condiciones futuras

A continuación, se describen los escenarios optimista, base y pesimista, junto con los principales riesgos tomados en consideración para definirlos.

Sector externo:

| Riesgos externos                                                                                                                            | Optimista                                                                                   | Base                                                                                           | Pesimista                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aplicación de Vacunas:</b><br>Se identifica como la distribución y efectividad de la vacuna y su impacto sobre el crecimiento económico. | 1) Principales socios comerciales inmunizan población durante primer semestre, 2021.        | 1) Principales socios comerciales inmunizan durante segundo semestre, 2021.                    | 1) Principales socios comerciales inmunizan en primer semestre, 2022.                |
| <b>Ingreso por remesas:</b><br>Política migratoria e ingreso por remesas. Honduras, El Salvador, Guatemala y Nicaragua.                     | 2) Cambio política migratoria estadounidense mejora la perspectiva de ingresos por remesas. | 2) Política migratoria se mantiene, perspectiva de crecimiento de remesas se mantiene estable. | 3) Política migratoria se endurece, perspectiva de crecimiento de remesas disminuye. |

A continuación se detallan los escenarios para cada país

| Escenario | Síntesis de escenarios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Optimista                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Base                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Pesimista                                                                                                                                                                                                           |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guatemala | 1. Variables nominales se contemplan estables; con fundamentales macroeconómicos sólidos, nivel de deuda relativamente bajo y alto nivel de Reservas Monetarias Internacionales.<br><br>2. Principales diferencias en escenarios: respectan recuperación del crecimiento económico, asociada a la persistencia de la pandemia y a la efectividad de las medidas para mitigarla. Escenario pesimista contempla posibilidad de IPC por encima del rango meta de BanGuat, considerando el aumento reciente en el IPC y el aumento esperado en el precio de los alimentos durante el 2021. | Medidas de política fiscal son efectivas, mejoran perspectiva de crecimiento económico y mitigan deterioro en brechas sociales. Se obtiene vacuna y se distribuye de manera efectiva, se aproxima a inmunidad durante el 2021.                                                                                                                                       | Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud y se distribuye la vacuna.                                                                                  | Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud, brechas sociales y estabilidad política.                                                                                                   |
| Honduras  | 1. Escenarios se mantienen estables en las variables nominales, considerando la disciplina fiscal del gobierno en concordancia con el acuerdo del FMI y la recuperación en el sector externo (exportaciones y remesas).<br><br>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, asociada a la persistencia de la pandemia y daños a la productividad generados por los desastres naturales.                                                                                                                                                           | Medidas de política fiscal son más efectivas de lo esperado en la mitigación del deterioro de brechas sociales y del impacto económico de la pandemia y desastres naturales. Cierre del 2021 sin el fenómeno 'la niña' y con menores probabilidades de desastres naturales. Recuperación económica disminuye tensiones sociales en el contexto de período electoral. | Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Se da una mejora gradual en la actividad económica conforme se fortalece respuesta de servicios de salud y se distribuye la vacuna. Período electoral genera cierta incertidumbre que afecta recuperación económica. | Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Deterioro en brechas sociales y aumento en inestabilidad política. Contempla recuperación leve en la actividad económica respecto al 2020. |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

| Escenario   | Síntesis de escenarios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Optimista                                                                                                                                                                                                                                                                                | Base                                                                                                                                                                                                                                              | Pesimista                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| El Salvador | 1. Inflación se mantienen estables y baja, considerando su historia reciente de debilidad en la demanda interna y la falta de herramientas de política monetaria.<br>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico y tasas de interés, asociados a la persistencia de la pandemia y al nivel de estrés financiero del gobierno central.                                                                                                                                                           | Gobierno obtiene financiamiento para mantener política fiscal expansiva durante el 2021. Obtención, distribución de vacuna durante el 2021. Se mantienen términos de intercambio favorables y aumentos en el ingreso de remesa.                                                          | Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Financiamiento se mantiene costoso para el Gobierno en mercados financieros internacionales.                                                                                | Distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Aumento en aversión al riesgo en mercados financieros internacionales y aumento en spreads.                                                                                                                        |
| Nicaragua   | 1. Variables nominales: inflación se mantiene estable.<br>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico y variación en tasas de interés. Nicaragua celebrará elecciones presidenciales en noviembre del 2021. Antes tuvo una contracción del PIB en el 2018 y 2019, consecuencia una crisis sociopolítica que no ha sido superada. Un recrudescimiento de la crisis sociopolítica podría llevar a menor crecimiento económico y a menor acceso del gobierno a fuentes de financiamiento externas. | El gobierno reestablece el diálogo con la oposición y toma medidas que mejoren la confianza de los inversionistas y la posibilidad de obtener financiamiento externo.                                                                                                                    | Diálogo no avanza, sin embargo, no recrudescen la crisis sociopolítica. Contempla un 2021 sin crecimiento del PIB.                                                                                                                                | Recrudescimiento de crisis sociopolítica; una nueva contracción en el crecimiento económico y menor acceso a financiamiento por sanciones internacionales.                                                                                                                                  |
| Costa Rica  | 1. Inflación se mantiene estable.<br>2. Principales diferencias en escenarios: recuperación del crecimiento económico, al tipo de cambio y a las tasas de interés, consecuencia de la posibilidad de que continúe el deterioro en las finanzas públicas.                                                                                                                                                                                                                                                                             | Aprobación de reformas que muestren compromiso fiscal y que mejoren las condiciones del Gobierno para obtener financiamiento, incluyendo un acuerdo con el FMI. Fortaleza en servicios de salud permite inmunizar a población durante primer semestre 2021.                              | País se aproxima a inmunización durante el 2021. Se llega a un acuerdo con el FMI, sin embargo, el compromiso restaura solo parcialmente la confianza en inversionistas ante retos fiscales. Política fiscal expansiva se ve limitada en el 2021. | No se llega a acuerdos políticos para disminuir el déficit fiscal, incertidumbre genera presiones cambiarias y aumento en la demanda de fondos prestables del gobierno presiona las tasas de interés.                                                                                       |
| Panamá      | 1. Inflación y tasas de interés se mantienen estables.<br>2. Principales diferencias en escenarios: Panamá históricamente ha sido el país centroamericano con la mayor tasa de crecimiento económico, sin embargo, ha sido de mayor impacto por la pandemia. Hay incertidumbre acerca de la velocidad de recuperación, que se mantuvo por debajo de su promedio histórico en el 2018 y 2019.                                                                                                                                         | Recuperación económica se da más rápido de lo esperado, con acceso y distribución efectiva de la vacuna y recuperación rápida de sectores que permanecieron inactivos, como construcción y comercio. Rápida recuperación de principales socios comerciales y del comercio internacional. | Inmunización se aplica a poblaciones más vulnerables durante el 2021. Panamá recupera gradualmente crecimiento económico, por debajo de su nivel históricamente alto.                                                                             | Adquisición y distribución de la vacuna inefectiva, deterioro en indicadores de salud. Lenta recuperación económica por mayor vulnerabilidad del sistema bancario, ante la ley de moratoria para auxiliar a los afectados por la pandemia. Recuperación lenta de la inversión y el consumo. |

Las ponderaciones de probabilidad de escenario aplicadas en la medición de la PCE, en cada uno de los países donde opera la Compañía, son las siguientes:

| Ponderación de               | 2020      |          |             |           |            |        |
|------------------------------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|                              | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
| Probabilidades de Escenarios |           |          |             |           |            |        |
| Optimista                    | 25%       | 20%      | 15%         | 15%       | 5%         | 10%    |
| Base                         | 65%       | 65%      | 65%         | 65%       | 60%        | 60%    |
| Pesimista                    | 10%       | 15%      | 20%         | 20%       | 35%        | 30%    |

  

| Ponderación de               | 2019      |          |             |           |            |        |
|------------------------------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|                              | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
| Probabilidades de Escenarios |           |          |             |           |            |        |
| Optimista                    | 20%       | 25%      | 15%         | 15%       | 20%        | 25%    |
| Base                         | 70%       | 65%      | 70%         | 70%       | 60%        | 60%    |
| Pesimista                    | 10%       | 10%      | 15%         | 15%       | 20%        | 15%    |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Periódicamente, la Compañía lleva a cabo pruebas de sensibilidad para calibrar su determinación de los escenarios representativos al alza y a la baja. Una revisión completa es realizada al menos anualmente en el diseño de los escenarios asesorados por al menos un economista externo.

La Compañía ha identificado y documentado los factores clave del riesgo de crédito y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado relaciones entre variables macroeconómicas y riesgo crediticio y pérdidas crediticias.

Los principales indicadores utilizados en la sensibilización del riesgo de crédito para las carteras de crédito son: Índice Mensual de Actividad Económica, Índice de Precios al Consumidor, Tipo de Cambio, Tasa Activa Moneda Local y Tasa Activa Dólares.

La Compañía estima cada factor clave para el riesgo de crédito durante el período de pronóstico activo de un año.

La siguiente tabla enumera los supuestos macroeconómicos utilizados en los escenarios base, optimista y pesimista, durante el período de pronóstico.

|                                       |           | 2020      |          |             |           |            |        |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|                                       |           | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
|                                       |           | %         | %        | %           | %         | %          | %      |
| Índice Mensual de Actividad Económica | Optimista | 5.46      | 4.19     | 4.25        | 2.27      | 3.58       | 5.54   |
|                                       | Base      | 3.90      | 3.42     | 3.18        | 0.23      | 2.32       | 3.34   |
|                                       | Pesimista | 1.60      | 1.50     | 1.54        | (2.25)    | 0.41       | 1.63   |
| Índice de Precios al Consumidor       | Optimista | 2.53      | 2.85     | (0.28)      | 2.39      | 0.65       | (0.58) |
|                                       | Base      | 3.26      | 3.54     | 0.18        | 2.69      | 0.85       | (0.16) |
|                                       | Pesimista | 5.24      | 3.39     | 1.18        | 3.60      | 1.85       | 1.21   |
| Tipo de Cambio                        | Optimista | (1.54)    | (0.74)   | -           | 2.35      | 2.35       | -      |
|                                       | Base      | (0.12)    | 0.51     | -           | 2.89      | 3.69       | -      |
|                                       | Pesimista | 1.18      | 1.38     | -           | 4.09      | 5.13       | -      |
| Tasa Activa Moneda Local              | Optimista | (0.50)    | (0.56)   | -           | (1.43)    | (0.21)     | -      |
|                                       | Base      | (0.28)    | (0.30)   | -           | 0.03      | 1.29       | -      |
|                                       | Pesimista | 0.03      | 0.08     | -           | 0.93      | 1.66       | -      |
| Tasa Activa Dólares                   | Optimista | (0.50)    | (0.18)   | (0.06)      | (0.95)    | (1.28)     | (0.16) |
|                                       | Base      | (0.15)    | (0.09)   | 0.44        | (0.18)    | 0.28       | (0.02) |
|                                       | Pesimista | 0.11      | 0.11     | 1.15        | 1.41      | 1.02       | 0.16   |

|                                       |           | 2019      |          |             |           |            |        |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|                                       |           | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
|                                       |           | %         | %        | %           | %         | %          | %      |
| Índice Mensual de Actividad Económica | Optimista | 3.71      | 4.04     | 2.80        | (1.26)    | 3.03       | 4.89   |
|                                       | Base      | 3.19      | 2.95     | 2.40        | (3.08)    | 2.59       | 3.83   |
|                                       | Pesimista | 2.15      | 1.98     | 1.84        | (5.61)    | 1.76       | 2.97   |
| Índice de Precios al Consumidor       | Optimista | 3.26      | 3.34     | 0.00        | 3.34      | 1.76       | 0.54   |
|                                       | Base      | 3.53      | 4.61     | 0.97        | 6.58      | 1.91       | 0.77   |
|                                       | Pesimista | 3.72      | 5.07     | 2.11        | 8.92      | 4.04       | 1.71   |
| Tipo de Cambio                        | Optimista | (0.95)    | 0.72     | -           | 2.72      | (1.07)     | -      |
|                                       | Base      | (0.46)    | 3.34     | -           | 3.01      | 0.22       | -      |
|                                       | Pesimista | 1.54      | 4.50     | -           | 3.74      | 3.39       | -      |
| Tasa Activa Moneda Local              | Optimista | (0.30)    | (3.25)   | -           | (0.99)    | (1.81)     | -      |
|                                       | Base      | (0.03)    | (1.45)   | -           | 1.70      | (1.58)     | -      |
|                                       | Pesimista | 0.26      | (0.30)   | -           | 4.93      | (0.99)     | -      |
| Tasa Activa Dólares                   | Optimista | (0.29)    | (0.36)   | (0.07)      | (0.09)    | (1.55)     | (0.35) |
|                                       | Base      | (0.12)    | (0.34)   | 0.03        | 1.03      | (1.17)     | 0.08   |
|                                       | Pesimista | 0.34      | 0.27     | 0.34        | 3.12      | (0.18)     | 0.56   |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### ***Sensibilidad de la PCE a condiciones futuras***

Las PCEs son sensibles a los juicios y suposiciones hechas con respecto a la formulación de la perspectiva prospectiva, y cómo estos escenarios se incorporan en los cálculos. La administración realiza un análisis de sensibilidad en la PCE reconocida en sus principales activos financieros.

La tabla a continuación muestra la provisión para PCE en préstamos, asumiendo que cada escenario prospectivo fue ponderado al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad de escenario en los tres escenarios, ver Nota 3 (c).

| <u>2020</u>                            | <u>Optimista</u>      | <u>Base</u>           | <u>Pesimista</u>      |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Valor en libros</b>                 |                       |                       |                       |
| Corporativo                            | 8,546,519,819         | 8,546,519,819         | 8,546,519,819         |
| Pequeña empresa                        | 859,240,529           | 859,240,529           | 859,240,529           |
| Hipotecarios                           | 4,189,667,123         | 4,189,667,123         | 4,189,667,123         |
| Personales                             | 2,351,142,265         | 2,351,142,265         | 2,351,142,265         |
| Autos                                  | 1,276,184,776         | 1,276,184,776         | 1,276,184,776         |
| Tarjetas de crédito                    | <u>3,131,479,296</u>  | <u>3,131,479,296</u>  | <u>3,131,479,296</u>  |
|                                        | <u>20,354,233,806</u> | <u>20,354,233,806</u> | <u>20,354,233,806</u> |
| <b>Estimación por PCE</b>              |                       |                       |                       |
| Corporativo                            | 143,813,719           | 149,756,296           | 160,411,700           |
| Pequeña empresa                        | 17,344,111            | 19,586,001            | 23,101,116            |
| Hipotecarios                           | 67,566,258            | 76,897,244            | 85,643,910            |
| Personales                             | 86,364,778            | 92,631,863            | 100,964,826           |
| Autos                                  | 21,540,930            | 23,229,781            | 25,580,634            |
| Tarjetas de crédito                    | <u>311,371,046</u>    | <u>327,378,756</u>    | <u>346,113,592</u>    |
|                                        | <u>648,000,842</u>    | <u>689,479,941</u>    | <u>741,815,778</u>    |
| <b>Proporción de activo en Etapa 2</b> |                       |                       |                       |
| Corporativo                            | 5.83%                 | 5.83%                 | 5.83%                 |
| Pequeña empresa                        | 27.23%                | 27.59%                | 32.03%                |
| Hipotecarios                           | 27.47%                | 28.10%                | 29.09%                |
| Personales                             | 16.22%                | 16.32%                | 16.78%                |
| Autos                                  | 28.69%                | 28.87%                | 29.66%                |
| Tarjetas de crédito                    | <u>20.75%</u>         | <u>20.86%</u>         | <u>20.98%</u>         |
|                                        | 16.12%                | 16.30%                | 16.82%                |
| <u>2019</u>                            | <u>Optimista</u>      | <u>Base</u>           | <u>Pesimista</u>      |
| <b>Valor en libros</b>                 |                       |                       |                       |
| Corporativo                            | 6,473,826,779         | 6,473,826,779         | 6,473,826,779         |
| Pequeña empresa                        | 769,470,439           | 769,470,439           | 769,470,439           |
| Hipotecarios                           | 3,384,117,866         | 3,384,117,866         | 3,384,117,866         |
| Personales                             | 2,004,756,142         | 2,004,756,142         | 2,004,756,142         |
| Autos                                  | 941,514,503           | 941,514,503           | 941,514,503           |
| Tarjetas de crédito                    | <u>3,261,876,134</u>  | <u>3,261,876,134</u>  | <u>3,261,876,134</u>  |
|                                        | <u>16,835,561,863</u> | <u>16,835,561,863</u> | <u>16,835,561,863</u> |
| <b>Estimación por PCE</b>              |                       |                       |                       |
| Corporativo                            | 86,411,296            | 93,819,741            | 114,742,964           |
| Pequeña empresa                        | 15,336,408            | 15,780,988            | 16,126,848            |
| Hipotecarios                           | 47,112,487            | 48,096,227            | 50,611,937            |
| Personales                             | 91,095,658            | 93,781,460            | 97,291,172            |
| Autos                                  | 13,734,832            | 14,351,142            | 15,037,242            |
| Tarjetas de crédito                    | <u>242,705,884</u>    | <u>244,012,603</u>    | <u>247,591,486</u>    |
|                                        | <u>496,396,565</u>    | <u>509,842,161</u>    | <u>541,401,649</u>    |
| <b>Proporción de activo en Etapa 2</b> |                       |                       |                       |
| Corporativo                            | 2.54%                 | 2.54%                 | 2.54%                 |
| Pequeña empresa                        | 10.18%                | 11.73%                | 12.11%                |
| Hipotecarios                           | 8.74%                 | 9.61%                 | 10.30%                |
| Personales                             | 7.92%                 | 8.07%                 | 8.87%                 |
| Autos                                  | 8.96%                 | 9.96%                 | 10.63%                |
| Tarjetas de crédito                    | <u>8.48%</u>          | <u>8.49%</u>          | <u>8.51%</u>          |
|                                        | 6.29%                 | 6.61%                 | 6.90%                 |



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del año al 31 de diciembre de 2020, del deterioro en activos financieros.

|                                  | 2020              |                                   |                                   |                   | 2019             |                                   |                                   |                  |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------|
|                                  | PCE 12 meses      | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total             | PCE 12 meses     | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total            |
| <b>Depósitos en bancos</b>       |                   |                                   |                                   |                   |                  |                                   |                                   |                  |
| Saldo al 1 de enero              | 85,894            | 0                                 | 0                                 | 85,894            | 21,201           | 0                                 | 0                                 | 21,201           |
| Gasto de provisión – remedición  | (85,895)          | 0                                 | 0                                 | (85,895)          | (21,201)         | 0                                 | 0                                 | (21,201)         |
| Gasto de provisión – originación | 616,832           | 2,131                             | 0                                 | 618,963           | 85,223           | 0                                 | 0                                 | 85,223           |
| Conversión de moneda extranjera  | (1,480)           | 0                                 | 0                                 | (1,480)           | 671              | 0                                 | 0                                 | 671              |
| Saldo al 31 de diciembre         | <u>615,351</u>    | <u>2,131</u>                      | <u>0</u>                          | <u>617,482</u>    | <u>85,894</u>    | <u>0</u>                          | <u>0</u>                          | <u>85,894</u>    |
|                                  |                   |                                   |                                   |                   |                  |                                   |                                   |                  |
|                                  | 2020              |                                   |                                   |                   | 2019             |                                   |                                   |                  |
|                                  | PCE 12 meses      | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total             | PCE 12 meses     | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total            |
| <b>Inversiones al VRCOUI</b>     |                   |                                   |                                   |                   |                  |                                   |                                   |                  |
| Saldo al 1 de enero              | 8,554,961         | 0                                 | 0                                 | 8,554,961         | 5,445,181        | 142,335                           | 0                                 | 5,587,516        |
| Cambio Etapa 1 a 2               | (86,933)          | 86,933                            | 0                                 | 0                 | 0                | 0                                 | 0                                 | 0                |
| Gasto de provisión – remedición  | (2,949,367)       | (48,656)                          | 0                                 | (2,998,023)       | (3,802,214)      | (142,335)                         | 0                                 | (3,944,549)      |
| Gasto de provisión – originación | 19,815,272        | 13,877                            | 0                                 | 19,829,149        | 6,780,086        | 0                                 | 0                                 | 6,780,086        |
| Conversión de moneda extranjera  | (662,847)         | 0                                 | 0                                 | (662,847)         | 131,908          | 0                                 | 0                                 | 131,908          |
| Saldo al 31 de diciembre         | <u>24,671,086</u> | <u>52,154</u>                     | <u>0</u>                          | <u>24,723,240</u> | <u>8,554,961</u> | <u>0</u>                          | <u>0</u>                          | <u>8,554,961</u> |
|                                  |                   |                                   |                                   |                   |                  |                                   |                                   |                  |
|                                  | 2020              |                                   |                                   |                   | 2019             |                                   |                                   |                  |
|                                  | PCE 12 meses      | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total             | PCE 12 meses     | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total            |
| <b>Inversiones al CA</b>         |                   |                                   |                                   |                   |                  |                                   |                                   |                  |
| Saldo al 1 de enero              | 0                 | 0                                 | 0                                 | 0                 | 0                | 0                                 | 0                                 | 0                |
| Gasto de provisión – originación | 1,066,713         | 0                                 | 0                                 | 1,066,713         | 0                | 0                                 | 0                                 | 0                |
| Conversión de moneda extranjera  | 0                 | 0                                 | 0                                 | 0                 | 0                | 0                                 | 0                                 | 0                |
| Saldo al 31 de diciembre         | <u>1,066,713</u>  | <u>0</u>                          | <u>0</u>                          | <u>1,066,713</u>  | <u>0</u>         | <u>0</u>                          | <u>0</u>                          | <u>0</u>         |

El deterioro de inversiones no es reconocido dentro del estado consolidado de situación financiera, debido a que el valor en libros de las VRCOUI es su valor razonable.

|                                     | 2020               |                                   |                                   |                    | 2019               |                                   |                                   |                    |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|
|                                     | PCE 12 meses       | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total              | PCE 12 meses       | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total              |
| <b>Préstamos a costo amortizado</b> |                    |                                   |                                   |                    |                    |                                   |                                   |                    |
| Saldo al 1 de enero                 | 163,392,092        | 143,782,573                       | 202,529,547                       | 509,704,212        | 175,052,396        | 149,600,183                       | 157,423,049                       | 482,075,628        |
| Cambio Etapa 1 a 2                  | (102,508,035)      | 102,508,035                       | 0                                 | 0                  | (12,103,051)       | 12,103,051                        | 0                                 | 0                  |
| Cambio Etapa 1 a 3                  | (205,369)          | 0                                 | 205,369                           | 0                  | (3,962,792)        | 0                                 | 3,962,792                         | 0                  |
| Cambio Etapa 2 a 3                  | 0                  | (185,854,506)                     | 185,854,506                       | 0                  | 0                  | (15,952,342)                      | 15,952,342                        | 0                  |
| Cambio Etapa 3 a 2                  | 0                  | 61,876,431                        | (61,876,431)                      | 0                  | 0                  | 4,908,385                         | (4,908,385)                       | 0                  |
| Cambio Etapa 2 a 1                  | 159,759,607        | (159,759,607)                     | 0                                 | 0                  | 25,284,859         | (25,284,859)                      | 0                                 | 0                  |
| Cambio Etapa 3 a 1                  | 23,321,114         | 0                                 | (23,321,114)                      | 0                  | 1,537,467          | 0                                 | (1,537,467)                       | 0                  |
| Gasto de provisión – remedición     | (799,123)          | 181,919,658                       | 203,389,717                       | 384,510,252        | (29,992,123)       | 40,843,940                        | 402,860,205                       | 413,712,022        |
| Gasto de provisión – originación    | 157,442,672        | 293,881,435                       | 110,942,820                       | 562,266,927        | 48,268,855         | 0                                 | 0                                 | 48,268,855         |
| Gasto de provisión – cancelación    | (263,390,345)      | (138,994,610)                     | (57,971,080)                      | (460,356,035)      | (40,693,519)       | (22,435,785)                      | (18,752,126)                      | (81,881,430)       |
| Castigos                            | 0                  | 0                                 | (385,633,165)                     | (385,633,165)      | 0                  | 0                                 | (465,260,357)                     | (465,260,357)      |
| Recuperaciones                      | 0                  | 0                                 | 96,441,804                        | 96,441,804         | 0                  | 0                                 | 109,871,715                       | 109,871,715        |
| Conversión de moneda extranjera     | 0                  | 0                                 | (9,114,899)                       | (9,114,899)        | 0                  | 0                                 | 2,917,779                         | 2,917,779          |
| Saldo al 31 de diciembre            | <u>137,012,613</u> | <u>299,359,409</u>                | <u>261,447,074</u>                | <u>697,819,096</u> | <u>163,392,092</u> | <u>143,782,573</u>                | <u>202,529,547</u>                | <u>509,704,212</u> |
|                                     |                    |                                   |                                   |                    |                    |                                   |                                   |                    |
|                                     | 2020               |                                   |                                   |                    | 2019               |                                   |                                   |                    |
|                                     | PCE 12 meses       | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total              | PCE 12 meses       | PCE vida esperada – sin deterioro | PCE vida esperada – con deterioro | Total              |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>     |                    |                                   |                                   |                    |                    |                                   |                                   |                    |
| Saldo al 1 de enero                 | 4,931,417          | 0                                 | 0                                 | 4,931,417          | 3,965,454          | 0                                 | 0                                 | 3,965,454          |
| Gasto de provisión – remedición     | (1,562,598)        | 0                                 | 0                                 | (1,562,598)        | (1,511,396)        | 0                                 | 0                                 | (1,511,396)        |
| Gasto de provisión – originación    | 4,319,715          | 0                                 | 0                                 | 4,319,715          | 3,046,048          | 0                                 | 0                                 | 3,046,048          |
| Castigos                            | (1,314,109)        | 0                                 | 0                                 | (1,314,109)        | (851,590)          | 0                                 | 0                                 | (851,590)          |
| Recuperaciones                      | 655,439            | 0                                 | 0                                 | 655,439            | 448,670            | 0                                 | 0                                 | 448,670            |
| Conversión de moneda extranjera     | (65,342)           | 0                                 | 0                                 | (65,342)           | (165,769)          | 0                                 | 0                                 | (165,769)          |
| Saldo al 31 de diciembre            | <u>6,964,522</u>   | <u>0</u>                          | <u>0</u>                          | <u>6,964,522</u>   | <u>4,931,417</u>   | <u>0</u>                          | <u>0</u>                          | <u>4,931,417</u>   |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### **Activos financieros modificados**

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos financieros individualmente significativos que se modificaron mientras tenían una provisión para pérdidas medida en una cantidad igual a la PCE por la vida esperada.

|                                        | 2020                     | 2019                     |
|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Costo amortizado antes de modificación | 28,535,003               | 31,597,006               |
| Pérdida neta por modificación          | <u>1,139,962</u>         | <u>977,385</u>           |
| <b>Total</b>                           | <b><u>29,674,965</u></b> | <b><u>32,574,391</u></b> |

#### **Concentración del riesgo de crédito**

La Compañía da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos y depósitos en bancos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

|                                           | 2020                         |                                     |                                  |                             |                             |                          |                          |
|-------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                           | Préstamos a costo amortizado | Compromisos de créditos y garantías | Valores bajo acuerdos de reventa | Depósitos en bancos         | Inversiones al VRCOI        | Inversiones al VRCR      | Inversiones al CA        |
| <b>Concentración por sector</b>           |                              |                                     |                                  |                             |                             |                          |                          |
| Gobierno                                  | 0                            | 0                                   | 21,227,306                       | 3,289,910,944               | 3,300,483,559               | 55,993,523               | 6,697,211                |
| <b>Corporativo</b>                        |                              |                                     |                                  |                             |                             |                          |                          |
| Comercio                                  | 2,034,290,934                | 99,798,814                          | 0                                | 0                           | 0                           | 0                        | 0                        |
| Inmobiliario                              | 1,594,365,633                | 16,018,764                          | 0                                | 0                           | 26,267,820                  | 19,471,069               | 62,346,802               |
| Servicios                                 | 1,407,653,175                | 121,060,866                         | 0                                | 0                           | 11,668,188                  | 0                        | 5,274,349                |
| Industria alimentaria                     | 1,030,703,534                | 23,388,580                          | 0                                | 0                           | 7,676,127                   | 0                        | 0                        |
| Industria general                         | 925,664,702                  | 34,538,674                          | 0                                | 0                           | 0                           | 0                        | 0                        |
| Construcción                              | 701,693,983                  | 53,216,553                          | 0                                | 0                           | 20,451,343                  | 0                        | 0                        |
| Agropecuario                              | 691,995,156                  | 13,184,690                          | 0                                | 0                           | 0                           | 0                        | 0                        |
| Hoteles y restaurantes                    | 435,152,548                  | 1,341,739                           | 0                                | 0                           | 0                           | 0                        | 0                        |
| Financiero                                | 295,600,109                  | 231,695,072                         | 0                                | 1,927,130,088               | 277,758,563                 | 4,033,362                | 0                        |
| Transporte                                | 229,599,854                  | 16,945,171                          | 0                                | 0                           | 3,351,600                   | 0                        | 0                        |
| Petróleo y Derivados                      | 0                            | 0                                   | 0                                | 0                           | 22,604,938                  | 16,100                   | 0                        |
| Servicios públicos                        | 0                            | 0                                   | 0                                | 0                           | 2,214,224                   | 0                        | 0                        |
| Telecomunicaciones                        | 57,968,423                   | 1,525,347                           | 0                                | 0                           | 2,054,845                   | 0                        | 0                        |
| Energía                                   | 0                            | 0                                   | 0                                | 0                           | 93,358,835                  | 0                        | 4,066,417                |
| <b>Banca de personas</b>                  | 10,949,545,755               | 104,785,641                         | 0                                | 0                           | 5,610,387                   | 0                        | 0                        |
| Provisión para pérdidas                   | <u>(697,819,096)</u>         | <u>(478,062)</u>                    | <u>0</u>                         | <u>0</u>                    | <u>0</u>                    | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| <b>Total por concentración sector</b>     | <b><u>19,656,414,710</u></b> | <b><u>717,021,849</u></b>           | <b><u>21,227,306</u></b>         | <b><u>5,217,041,032</u></b> | <b><u>3,773,500,429</u></b> | <b><u>79,514,054</u></b> | <b><u>78,384,779</u></b> |
| <b>Concentración geográfica:</b>          |                              |                                     |                                  |                             |                             |                          |                          |
| Panamá                                    | 7,156,860,211                | 369,098,030                         | 0                                | 109,660,948                 | 583,372,870                 | 42,838,631               | 71,687,568               |
| Costa Rica                                | 4,742,330,177                | 188,846,026                         | 16,708,679                       | 992,173,423                 | 945,596,568                 | 36,659,323               | 6,697,211                |
| Guatemala                                 | 3,377,429,731                | 20,379,529                          | 4,518,627                        | 648,779,426                 | 553,389,258                 | 0                        | 0                        |
| Honduras                                  | 2,271,944,389                | 34,844,463                          | 0                                | 920,707,396                 | 333,599,726                 | 0                        | 0                        |
| El Salvador                               | 1,950,457,095                | 96,780,217                          | 0                                | 477,182,782                 | 267,796,458                 | 0                        | 0                        |
| Nicaragua                                 | 855,212,203                  | 7,551,646                           | 0                                | 239,206,300                 | 265,489,324                 | 0                        | 0                        |
| Norteamérica                              | 0                            | 0                                   | 0                                | 1,674,570,770               | 767,626,441                 | 0                        | 0                        |
| Europa                                    | 0                            | 0                                   | 0                                | 104,695,105                 | 0                           | 0                        | 0                        |
| Suramérica                                | 0                            | 0                                   | 0                                | 15,000,054                  | 53,567,344                  | 16,100                   | 0                        |
| Asia                                      | 0                            | 0                                   | 0                                | 20,043,874                  | 0                           | 0                        | 0                        |
| Otros                                     | 0                            | 0                                   | 0                                | 15,020,954                  | 3,062,440                   | 0                        | 0                        |
| Provisión para pérdidas                   | <u>(697,819,096)</u>         | <u>(478,062)</u>                    | <u>0</u>                         | <u>0</u>                    | <u>0</u>                    | <u>0</u>                 | <u>0</u>                 |
| <b>Total por concentración geográfica</b> | <b><u>19,656,414,710</u></b> | <b><u>717,021,849</u></b>           | <b><u>21,227,306</u></b>         | <b><u>5,217,041,032</u></b> | <b><u>3,773,500,429</u></b> | <b><u>79,514,054</u></b> | <b><u>78,384,779</u></b> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

|                                           | 2019                            |                                           |                                        |                        |                          |                        |
|-------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
|                                           | Préstamos a<br>costo amortizado | Compromisos<br>de créditos y<br>garantías | Valores bajo<br>acuerdos de<br>reventa | Depósitos en<br>bancos | Inversiones al<br>VRCOUI | Inversiones al<br>VRCR |
| <b>Concentración por sector</b>           |                                 |                                           |                                        |                        |                          |                        |
| Gobierno                                  | 0                               | 0                                         | 18,149,866                             | 2,520,887,441          | 1,729,739,468            | 41,705,042             |
| <b>Corporativo</b>                        |                                 |                                           |                                        |                        |                          |                        |
| Comercio                                  | 1,628,348,603                   | 72,785,084                                | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Inmobiliario                              | 1,258,683,209                   | 16,775,962                                | 0                                      | 0                      | 9,677,273                | 0                      |
| Servicios                                 | 1,222,822,388                   | 129,324,038                               | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Industria alimentaria                     | 909,930,633                     | 18,445,008                                | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Industria general                         | 797,028,016                     | 28,075,759                                | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Agropecuario                              | 524,895,249                     | 8,249,552                                 | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Hoteles y restaurantes                    | 317,879,388                     | 2,841,393                                 | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Financiero                                | 234,001,453                     | 130,269,469                               | 0                                      | 829,104,983            | 443,182,245              | 931,419                |
| Transporte                                | 176,374,973                     | 10,892,182                                | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Construcción                              | 138,748,943                     | 43,668,016                                | 0                                      | 0                      | 13,585,035               | 0                      |
| Telecomunicaciones                        | 34,584,363                      | 1,776,409                                 | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| <b>Banca de personas</b>                  | 9,592,264,645                   | 45,087,813                                | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| Provisión para pérdidas                   | (509,704,212)                   | (386,831)                                 | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| <b>Total por concentración sector</b>     | <u>16,325,857,651</u>           | <u>507,803,854</u>                        | <u>18,149,866</u>                      | <u>3,349,992,424</u>   | <u>2,196,184,021</u>     | <u>42,636,461</u>      |
| <b>Concentración geográfica:</b>          |                                 |                                           |                                        |                        |                          |                        |
| Costa Rica                                | 4,769,177,138                   | 187,085,520                               | 5,159,081                              | 847,144,103            | 872,266,220              | 42,434,788             |
| Panamá                                    | 3,969,838,700                   | 158,418,723                               | 0                                      | 61,376,790             | 196,423,956              | 0                      |
| Guatemala                                 | 3,277,527,013                   | 10,818,107                                | 12,990,785                             | 450,556,305            | 400,054,213              | 201,673                |
| Honduras                                  | 2,086,150,903                   | 31,835,080                                | 0                                      | 469,083,497            | 189,589,455              | 0                      |
| El Salvador                               | 1,859,080,609                   | 102,737,415                               | 0                                      | 571,610,063            | 79,293,308               | 0                      |
| Nicaragua                                 | 873,787,500                     | 17,295,840                                | 0                                      | 250,283,236            | 24,197,890               | 0                      |
| Norteamérica                              | 0                               | 0                                         | 0                                      | 670,024,951            | 431,297,157              | 0                      |
| Europa                                    | 0                               | 0                                         | 0                                      | 17,694,882             | 0                        | 0                      |
| Suramérica                                | 0                               | 0                                         | 0                                      | 0                      | 1,034,926                | 0                      |
| Otros                                     | 0                               | 0                                         | 0                                      | 12,218,597             | 2,026,896                | 0                      |
| Provisión para pérdidas                   | (509,704,212)                   | (386,831)                                 | 0                                      | 0                      | 0                        | 0                      |
| <b>Total por concentración geográfica</b> | <u>16,325,857,651</u>           | <u>507,803,854</u>                        | <u>18,149,866</u>                      | <u>3,349,992,424</u>   | <u>2,196,184,021</u>     | <u>42,636,461</u>      |

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos socio-políticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

La Compañía ha estado y continuará monitoreando la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en ese país, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

#### (b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la contingencia de no poder cubrir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de efectivo esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia (riesgo de liquidez) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

El manejo de la liquidez que lleva cabo la Compañía procura que pueda atender sus obligaciones de (i) retiros de depósitos de sus clientes, (ii) repago del servicio de sus deudas de fondeo institucional conforme a los vencimientos y el esquema de pago programado, y (iii) cumplir con la demanda de crédito y fondos para inversiones según sean las necesidades. Al respecto, la Compañía ejerce un control constante sobre sus activos y pasivos de corto plazo. La liquidez de la Compañía es gestionada cuidadosamente y ajustada diariamente con base en el flujo estimado de la liquidez en escenarios esperado y contingente.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

Las mejores prácticas en la gestión de la liquidez de la Compañía cumplen como mínimo, con las políticas y directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local; los reguladores de cada país en los que opera y las obligaciones contractuales adquiridas. Estas mejores prácticas son fundamentalmente defensivas, en el sentido de que procuran mantener en todo momento, adecuados niveles de liquidez. Adicionalmente, la Compañía ha implementado requerimientos internos de liquidez que lo obligan a mantener excesos sobre los requerimientos regulatorios.

Específicamente, el riesgo de liquidez de la Compañía se administra mediante el cálculo de indicadores de cobertura de liquidez en el corto plazo, neta de obligaciones y requerimientos, y en situaciones normales y de estrés; así como un modelo de estrés de liquidez basado en el flujos de efectivo, que considera los movimientos de los activos y de los pasivos en un horizonte de tiempo de hasta un año, bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado como condiciones más severas. Además, la Compañía procura mantener un calce de plazos que le permita cumplir con sus obligaciones financieras a través del tiempo.

Al igual que en el riesgo de mercado, la administración participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas. El riesgo de liquidez que asume la Compañía está acorde con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de su operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

A nivel de toda la Compañía se establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de liquidez que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

La siguiente tabla muestra los resultados de las razones de cobertura de la liquidez de alta calidad con respecto a la salida de depósitos en condiciones normales y de estrés, calculadas con base en las políticas internas, reportadas a la fecha de corte y durante el año:

|                   | <u>2020</u> | <u>% de Liquidez</u> | <u>2019</u> |
|-------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Al cierre del año | 46.3        |                      | 36.0        |
| Máximo            | 52.9        |                      | 39.0        |
| Promedio          | 47.1        |                      | 36.0        |
| Mínimo            | 37.1        |                      | 33.0        |

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con los requisitos de liquidez establecidos por los reguladores a las que están sujetas.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Información cuantitativa

La siguiente tabla detalla los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros y los activos financieros, los compromisos de préstamos no reconocidos y los desembolsos por derivados financieros en agrupaciones de vencimiento contractual desde el período remanente desde la fecha de reporte:

| 2020                                       |                 |                                                        |              |                   |                       |                  |                  |
|--------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Cifras en miles                            | Valor<br>Libros | Total monto<br>bruto nominal<br>entradas/<br>(salidas) |              | De 1 a 3<br>meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 a 5<br>años | Más de 5<br>años |
|                                            |                 | Hasta 1 mes                                            |              |                   |                       |                  |                  |
| <b>Pasivos</b>                             |                 |                                                        |              |                   |                       |                  |                  |
| Depósitos a la vista                       | 8,114,873       | (8,114,873)                                            | (8,114,873)  | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Depósitos de ahorros                       | 4,605,502       | (4,605,502)                                            | (4,605,502)  | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Depósitos a plazo fijo                     | 10,531,530      | (11,332,908)                                           | (909,551)    | (1,665,913)       | (4,160,759)           | (3,904,695)      | (691,990)        |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra | 41,921          | (42,100)                                               | (21,193)     | (2,951)           | (17,956)              | 0                | 0                |
| Obligaciones financieras                   | 2,645,123       | (2,876,243)                                            | (31,993)     | (217,822)         | (951,397)             | (1,257,087)      | (417,944)        |
| Otras obligaciones financieras             | 1,246,358       | (1,402,685)                                            | (114,816)    | (34,232)          | (157,802)             | (1,095,835)      | 0                |
| Pasivos por arrendamientos                 | 217,371         | (258,308)                                              | (3,607)      | (6,941)           | (30,530)              | (140,673)        | (76,557)         |
| <b>Sub-total de pasivos</b>                | 27,402,678      | (28,632,619)                                           | (13,801,535) | (1,927,859)       | (5,318,444)           | (6,398,290)      | (1,186,491)      |
| Compromisos de préstamos                   | 130,059         | (130,060)                                              | (10,880)     | (22,940)          | (55,850)              | (40,390)         | 0                |
| Aceptaciones pendientes                    | 197,566         | (197,565)                                              | (1,100)      | (54,212)          | (142,253)             | 0                | 0                |
| <b>Total de pasivos</b>                    | 27,730,303      | (28,960,244)                                           | (13,813,515) | (2,005,011)       | (5,516,547)           | (6,438,680)      | (1,186,491)      |
| <b>Activos</b>                             |                 |                                                        |              |                   |                       |                  |                  |
| Efectivo y efectos de caja                 | 729,240         | 729,240                                                | 729,240      | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 21,227          | 21,228                                                 | 15,335       | 5,893             | 0                     | 0                | 0                |
| Depósitos en bancos                        | 5,217,041       | 5,218,230                                              | 5,127,500    | 76,840            | 12,851                | 1,039            | 0                |
| Inversiones al VRCR (1)                    | 79,514          | 86,100                                                 | 1,754        | 395               | 19,016                | 54,758           | 10,177           |
| Inversiones al VRCOUI (1)                  | 3,773,500       | 4,152,567                                              | 390          | 418,863           | 483,619               | 1,829,240        | 1,420,455        |
| Inversiones al CA (1)                      | 78,385          | 115,091                                                | 12           | 651               | 9,379                 | 36,447           | 68,602           |
| Préstamos                                  | 19,656,415      | 25,215,938                                             | 2,808,351    | 2,610,169         | 3,265,740             | 7,757,251        | 8,774,427        |
| <b>Sub-total de activos</b>                | 29,555,322      | 35,538,394                                             | 8,682,582    | 3,112,811         | 3,790,605             | 9,678,735        | 10,273,661       |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones  | 197,566         | 197,566                                                | 1,101        | 54,212            | 142,253               | 0                | 0                |
| <b>Total de activos</b>                    | 29,752,888      | 35,735,960                                             | 8,683,683    | 3,167,023         | 3,932,858             | 9,678,735        | 10,273,661       |

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

| 2019                                       |                 |                                                        |              |                   |                       |                  |                  |
|--------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|
| Cifras en miles                            | Valor<br>Libros | Total monto<br>bruto nominal<br>entradas/<br>(salidas) |              | De 1 a 3<br>meses | De 3 meses<br>a 1 año | De 1 a 5<br>años | Más de 5<br>años |
|                                            |                 | Hasta 1 mes                                            |              |                   |                       |                  |                  |
| <b>Pasivos</b>                             |                 |                                                        |              |                   |                       |                  |                  |
| Depósitos a la vista                       | 5,971,832       | (5,971,869)                                            | (5,971,869)  | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Depósitos de ahorros                       | 3,335,166       | (3,335,166)                                            | (3,335,166)  | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Depósitos a plazo fijo                     | 7,927,612       | (8,746,495)                                            | (815,520)    | (1,299,917)       | (3,062,124)           | (2,088,131)      | (1,480,803)      |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra | 34,741          | (34,765)                                               | (34,765)     | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Obligaciones financieras                   | 2,339,111       | (2,565,918)                                            | (120,994)    | (263,556)         | (846,167)             | (859,832)        | (475,369)        |
| Otras obligaciones financieras             | 319,415         | (339,999)                                              | (1,517)      | (33,096)          | (103,457)             | (201,929)        | 0                |
| Pasivos por arrendamientos                 | 231,563         | (264,626)                                              | (3,167)      | (3,929)           | (28,612)              | (133,818)        | (95,100)         |
| <b>Sub-total de pasivos</b>                | 20,159,440      | (21,258,838)                                           | (10,282,998) | (1,600,498)       | (4,040,360)           | (3,283,710)      | (2,051,272)      |
| Compromisos de préstamos                   | 0               | (60,116)                                               | (5,199)      | (12,577)          | (42,340)              | 0                | 0                |
| Aceptaciones pendientes                    | 1,969           | (1,969)                                                | (441)        | (445)             | (1,083)               | 0                | 0                |
| <b>Total de pasivos</b>                    | 20,161,409      | (21,320,923)                                           | (10,288,638) | (1,613,520)       | (4,083,783)           | (3,283,710)      | (2,051,272)      |
| <b>Activos</b>                             |                 |                                                        |              |                   |                       |                  |                  |
| Efectivo y efectos de caja                 | 727,125         | 727,125                                                | 727,125      | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 18,150          | 18,150                                                 | 18,150       | 0                 | 0                     | 0                | 0                |
| Depósitos en bancos                        | 3,349,992       | 3,350,845                                              | 3,310,558    | 22,786            | 17,501                | 0                | 0                |
| Inversiones al VRCR (1)                    | 42,636          | 60,663                                                 | 784          | 1,414             | 18,256                | 25,906           | 14,303           |
| Inversiones al VRCOUI (1)                  | 2,196,184       | 2,532,524                                              | 171,036      | 130,617           | 446,682               | 1,256,177        | 528,012          |
| Préstamos                                  | 16,325,562      | 22,874,588                                             | 2,497,266    | 2,961,135         | 2,942,747             | 6,484,159        | 7,989,281        |
| <b>Sub-total de activos</b>                | 22,659,649      | 29,563,895                                             | 6,724,919    | 3,115,952         | 3,425,186             | 7,766,242        | 8,531,596        |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones  | 1,969           | 1,969                                                  | 441          | 445               | 1,083                 | 0                | 0                |
| <b>Total de activos</b>                    | 22,661,618      | 29,565,864                                             | 6,725,360    | 3,116,397         | 3,426,269             | 7,766,242        | 8,531,596        |

(1) Se excluyen inversiones en acciones comunes

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

La posición de liquidez de la Compañía es medida y monitoreada sobre una base diaria por la tesorería de cada país. Adicionalmente, con el fin de mantener niveles adecuados de efectivo en bóvedas, los depósitos en bancos, y a corto plazo constituyen la base de las reservas de liquidez de la Compañía. El valor razonable de la liquidez se aproxima a su valor en libros, y su composición se presenta en el siguiente cuadro:

|                                                                              | <u>2020</u>                  | <u>2019</u>                 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Efectivo y efectos de caja                                                   | 729,239,556                  | 727,125,481                 |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa                                   | 21,227,306                   | 18,149,866                  |
| Depósitos en bancos centrales                                                | 2,926,805,725                | 2,383,253,646               |
| Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días                            | 2,226,746,215                | 942,929,643                 |
| Depósitos en bancos mayores a 90 días                                        | <u>63,489,092</u>            | <u>23,808,736</u>           |
| <b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>              | <b>5,967,507,894</b>         | <b>4,095,267,372</b>        |
| Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos | 3,009,431,408                | 1,699,930,581               |
| Otras líneas de crédito disponibles (1)                                      | <u>3,017,409,447</u>         | <u>1,756,600,146</u>        |
| <b>Total reservas de liquidez</b>                                            | <b><u>11,994,348,749</u></b> | <b><u>7,551,798,099</u></b> |

(1) Montos no utilizados a la fecha de reporte.

Las líneas de crédito disponibles se encuentran para su uso en escenarios de continuidad de negocio; esas líneas podrían tener uso restringido en situaciones de estrés.

La siguiente tabla muestra la disponibilidad de los activos financieros de la Compañía para apoyar el financiamiento futuro:

| <u>2020</u>                                | <u>Comprometidos</u>      | <u>No comprometidos</u>          |                             |                              | <u>Total</u>                 |
|--------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                            | <u>Como colateral</u>     | <u>Disponible para colateral</u> | <u>Encaje Legal (1)</u>     | <u>Otros (2)</u>             |                              |
| Efectivo y efectos de caja                 | 0                         | 0                                | 0                           | 729,239,556                  | 729,239,556                  |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0                         | 0                                | 21,227,306                  | 0                            | 21,227,306                   |
| Depósitos en bancos                        | 140,012,863               | 327,787,776                      | 2,058,375,857               | 2,690,864,536                | 5,217,041,032                |
| Inversiones a valor razonable              | 383,875,413               | 2,980,256,770                    | 0                           | 506,368,884                  | 3,870,501,067                |
| Inversiones a CA                           | 0                         | 0                                | 0                           | 78,384,779                   | 78,384,779                   |
| Préstamos a costo amortizado               | <u>355,360,261</u>        | <u>0</u>                         | <u>0</u>                    | <u>19,301,054,449</u>        | <u>19,656,414,710</u>        |
| <b>Total de activos</b>                    | <b><u>879,248,537</u></b> | <b><u>3,308,044,546</u></b>      | <b><u>2,079,603,163</u></b> | <b><u>23,305,912,204</u></b> | <b><u>29,572,808,450</u></b> |

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que la Compañía cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera la Compañía y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía

| <u>2019</u>                                | <u>Comprometidos</u>      | <u>No comprometidos</u>          |                             |                              | <u>Total</u>                 |
|--------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                            | <u>Como colateral</u>     | <u>Disponible para colateral</u> | <u>Encaje Legal (1)</u>     | <u>Otros (2)</u>             |                              |
| Efectivo y efectos de caja                 | 0                         | 0                                | 0                           | 727,125,481                  | 727,125,481                  |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa | 0                         | 0                                | 18,149,866                  | 0                            | 18,149,866                   |
| Depósitos en bancos                        | 5,621,665                 | 205,658,019                      | 2,120,070,883               | 1,018,641,458                | 3,349,992,025                |
| Inversiones a valor razonable              | 20,247,371                | 2,091,387,340                    | 50,971,992                  | 92,160,361                   | 2,254,767,064                |
| Préstamos a costo amortizado               | <u>352,448,636</u>        | <u>0</u>                         | <u>0</u>                    | <u>15,973,409,015</u>        | <u>16,325,857,651</u>        |
| <b>Total de activos</b>                    | <b><u>378,317,672</u></b> | <b><u>2,297,045,359</u></b>      | <b><u>2,189,192,741</u></b> | <b><u>17,811,336,315</u></b> | <b><u>22,675,892,087</u></b> |

(1) Representa los activos no comprometidos, pero que la Compañía cree que, por razones legales o de otro tipo, son para asegurar financiamiento. Estos depósitos en bancos representan el monto de encaje legal requerido en las diferentes jurisdicciones donde opera la Compañía y a los que se puede acceder según la regulación de cada país.

(2) Representa los activos que no están restringidos para su uso como garantía.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

**(c) *Riesgo de Mercado***

Los riesgos de mercado son aquellos que pueden ocasionar pérdidas originadas por movimientos adversos en los precios en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, comprende los siguientes riesgos:

- Riesgo de tasa de interés: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en las tasas de interés.
- Riesgo de tipo de cambio: es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el tipo de cambio.

La estructura de gobierno corporativo de la Compañía tiene entre sus principales objetivos supervisar el desempeño del equipo gerencial de cada país, garantizar el adecuado funcionamiento del sistema de control interno, supervisar las exposiciones a los riesgos y gestionarlos eficazmente. Es por ello que la administración participa activamente en la gestión del riesgo de mercado, a través de los comités regionales y locales de Activos y Pasivos (ALICO) y de Gestión Integral de Riesgos; dando así mayor soporte al proceso de toma de decisiones estratégicas.

Los riesgos de mercado que asuma la Compañía están acordes con la estructura, complejidad, naturaleza y tamaño de la operación, acatando siempre la normativa regulatoria local, los lineamientos regionales y las directrices emitidas por la administración y/o Junta Directiva Regional y Local.

La Compañía establece la obligación de documentar adecuadamente la evaluación periódica de los indicadores de medición y el cumplimiento de los lineamientos regionales y la normativa local; así como velar para que los reportes relacionados con el riesgo de mercado que se deben remitir a las distintas instancias internas y externas (incluyendo los reguladores), se ajusten en el contenido, calidad de la información, generación, transmisión y validación según los requerimientos establecidos en las normas respectivas.

Para la medición, control y gestión del riesgo de mercado, la Compañía utiliza los indicadores requeridos por el regulador de cada país; así como otra serie de indicadores establecidos en el lineamiento interno regional, los cuales son calculados por país y en forma consolidada con base en fuentes internas de información.

En el caso del riesgo cambiario, este se mide a través de la determinación del porcentaje del patrimonio que no está dolarizado (conocido también como posición monetaria). El objetivo principal de la política es establecer que la diferencia entre activos y pasivos, ambos denominados en dólares de E.U.A. sea por lo menos igual al patrimonio, lo que equivale a tener el patrimonio 100% dolarizado. No obstante; debido a restricciones regulatorias aplicables en cada país que limitan la posición en dólares de E.U.A., la posición monetaria consolidada puede estar por debajo de este límite deseable.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Información cuantitativa

La Compañía mantiene operaciones en el estado consolidado de situación financiera, pactadas en moneda local diferentes de dólares de E.U.A., las cuales se presentan a continuación:

| <b>2020</b>                                     | <b>Euro</b> | <b>Libra esterlina</b> | <b>Dólar canadiense</b> | <b>Franco suizo</b> | <b>Quetzales</b> | <b>Lempiras</b> | <b>Córdobas</b> | <b>Colones</b> | <b>Total</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| <i>Cifras en millones de dólares</i>            |             |                        |                         |                     |                  |                 |                 |                |              |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 30          | 4                      | 1                       | 2                   | 502              | 816             | 126             | 587            | 2,068        |
| Inversiones en valores                          | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 450              | 305             | 0               | 243            | 998          |
| Préstamos, netos                                | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 1,773            | 1,495           | 71              | 1,532          | 4,871        |
| <b>Total Activos</b>                            | 30          | 4                      | 1                       | 2                   | 2,725            | 2,616           | 197             | 2,362          | 7,937        |
| Depósitos                                       | 32          | 4                      | 1                       | 2                   | 2,299            | 2,104           | 283             | 2,165          | 6,890        |
| Obligaciones                                    | 0           | 0                      | 0                       | 113                 | 256              | 193             | 0               | 41             | 603          |
| <b>Total Pasivos</b>                            | 32          | 4                      | 1                       | 115                 | 2,555            | 2,297           | 283             | 2,206          | 7,493        |
| <b>Contingencias</b>                            | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 0                | 20              | 0               | 34             | 54           |
| <b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>   | (2)         | 0                      | 0                       | (113)               | 170              | 339             | (86)            | 190            | 498          |

  

| <b>2019</b>                                     | <b>Euro</b> | <b>Libra esterlina</b> | <b>Dólar canadiense</b> | <b>Franco suizo</b> | <b>Quetzales</b> | <b>Lempiras</b> | <b>Córdobas</b> | <b>Colones</b> | <b>Total</b> |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| <i>Cifras en millones de dólares</i>            |             |                        |                         |                     |                  |                 |                 |                |              |
| Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 378              | 398             | 127             | 497            | 1,400        |
| Inversiones en valores                          | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 368              | 182             | 0               | 228            | 778          |
| Préstamos, netos                                | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 1,703            | 1,450           | 56              | 1,595          | 4,804        |
| <b>Total Activos</b>                            | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 2,449            | 2,030           | 183             | 2,320          | 6,982        |
| Depósitos                                       | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 1,939            | 1,532           | 235             | 2,023          | 5,729        |
| Obligaciones                                    | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 284              | 198             | 0               | 41             | 523          |
| <b>Total Pasivos</b>                            | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 2,223            | 1,730           | 235             | 2,064          | 6,252        |
| <b>Contingencias</b>                            | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 0                | 20              | 0               | 38             | 58           |
| <b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>   | 0           | 0                      | 0                       | 0                   | 226              | 320             | (52)            | 294            | 788          |

Se resume a continuación la exposición del estado consolidado de situación financiera de la Compañía a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías de tiempo considerando la próxima fecha de revisión de tasa o la fecha de vencimiento, según corresponda:

| <b>2020</b>                                    | <b>Sin exposición</b> | <b>Hasta 1 año</b>    | <b>De 1 a 5 años</b>   | <b>Más de 5 años</b> | <b>Total</b>          |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Efectivo y efectos de caja                     | 729,239,556           | 0                     | 0                      | 0                    | 729,239,556           |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa     | 41,248                | 21,186,058            | 0                      | 0                    | 21,227,306            |
| Depósitos en bancos                            | 2,266,786,844         | 2,949,254,188         | 1,000,000              | 0                    | 5,217,041,032         |
| Inversiones en valores                         | 898,103,512           | 444,877,353           | 1,408,452,121          | 1,197,452,860        | 3,948,885,846         |
| Préstamos a costo amortizado                   | 326,481,873           | 17,198,537,311        | 1,272,937,277          | 858,458,249          | 19,656,414,710        |
| <b>Total activos</b>                           | <b>4,220,653,033</b>  | <b>20,613,854,910</b> | <b>2,682,389,398</b>   | <b>2,055,911,109</b> | <b>29,572,808,450</b> |
| Depósitos                                      | 1,552,283,456         | 17,716,146,820        | 3,447,496,370          | 535,979,239          | 23,251,905,885        |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra     | 41,408                | 41,879,364            | 0                      | 0                    | 41,920,772            |
| Obligaciones                                   | 11,372,912            | 1,503,715,397         | 530,234,311            | 599,800,390          | 2,645,123,010         |
| Otras obligaciones                             | 11,269,613            | 251,765,776           | 983,322,262            | 0                    | 1,246,357,650         |
| <b>Total pasivos</b>                           | <b>1,574,967,389</b>  | <b>19,513,507,356</b> | <b>4,961,052,943</b>   | <b>1,135,779,629</b> | <b>27,185,307,317</b> |
| <b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b> | <b>2,645,685,644</b>  | <b>1,100,347,554</b>  | <b>(2,278,663,545)</b> | <b>920,131,480</b>   | <b>2,387,501,133</b>  |

  

| <b>2019</b>                                    | <b>Sin exposición</b> | <b>Hasta 1 año</b>    | <b>De 1 a 5 años</b> | <b>Más de 5 años</b> | <b>Total</b>          |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Efectivo y efectos de caja                     | 727,125,481           | 0                     | 0                    | 0                    | 727,125,481           |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa     | 0                     | 18,149,866            | 0                    | 0                    | 18,149,866            |
| Depósitos en bancos                            | 1,557,397,292         | 1,792,594,733         | 0                    | 0                    | 3,349,992,025         |
| Inversiones en valores                         | 349,469,190           | 491,509,922           | 963,701,319          | 450,086,633          | 2,254,767,064         |
| Préstamos a costo amortizado                   | 112,471,917           | 14,911,425,041        | 1,117,800,798        | 184,159,895          | 16,325,857,651        |
| <b>Total activos</b>                           | <b>2,746,463,880</b>  | <b>17,213,679,562</b> | <b>2,081,502,117</b> | <b>634,246,528</b>   | <b>22,675,892,087</b> |
| Depósitos                                      | 1,048,643,261         | 13,302,885,613        | 1,821,675,970        | 1,061,395,187        | 17,234,600,031        |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra     | 57,059                | 34,683,519            | 0                    | 0                    | 34,740,578            |
| Obligaciones                                   | 11,697,743            | 1,632,147,765         | 253,824,381          | 441,451,498          | 2,339,121,387         |
| Otras obligaciones                             | 2,626,299             | 124,696,997           | 192,092,064          | 0                    | 319,415,360           |
| <b>Total pasivos</b>                           | <b>1,063,024,362</b>  | <b>15,094,413,894</b> | <b>2,267,592,415</b> | <b>1,502,846,685</b> | <b>19,927,877,356</b> |
| <b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b> | <b>1,683,439,518</b>  | <b>2,119,265,668</b>  | <b>(186,090,298)</b> | <b>(868,600,157)</b> | <b>2,748,014,731</b>  |



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Con base en lo anterior, se calcula la exposición en el estado consolidado de situación financiera al riesgo de tasa de interés. La Compañía establece que el riesgo de tasa de interés debe medirse para cada moneda en que se mantengan los activos y los pasivos.

El riesgo de tasas de interés se analiza tomando como base el análisis de brechas con el fin de aproximar el cambio en el valor económico del estado consolidado de situación financiera de la Compañía y en el ingreso neto por intereses ante eventuales cambios en las tasas de interés de mercado. El valor económico de un instrumento representa una evaluación del valor actual de sus flujos netos de efectivo esperados, descontados para reflejar las tasas de mercado. Por extensión, el valor económico de una entidad financiera puede ser visto como el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de la entidad, definido como los flujos de efectivo esperados en los activos menos los flujos esperados de los pasivos. En este sentido, la perspectiva de valor económico refleja un punto de vista de la sensibilidad del valor neto de la Compañía a las fluctuaciones en las tasas de interés.

La estimación del impacto de las variaciones de las tasas de interés se lleva a cabo bajo un escenario de aumento o disminución de 100 puntos base en los activos y pasivos financieros a cada uno de los diferentes plazos (movimiento paralelo de la curva). Se presenta a continuación un resumen del impacto en el valor económico de la Compañía y sobre el ingreso neto por intereses aplicando dichas variaciones:

|                                                         | <b>Aumento de<br/>100 bps <sup>(1)</sup></b> | <b>Disminución de<br/>100 bps <sup>(1)</sup></b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b> |                                              |                                                  |
| <b>2020</b>                                             |                                              |                                                  |
| Promedio del año                                        | 9,714,573                                    | (9,714,573)                                      |
| Máximo del año                                          | (12,254,951)                                 | 12,254,951                                       |
| Mínimo del año                                          | 34,644,684                                   | (34,644,684)                                     |
|                                                         | (63,501,786)                                 | 63,501,786                                       |
| <b>2019</b>                                             |                                              |                                                  |
| Promedio del año                                        | (68,620,770)                                 | 68,620,770                                       |
| Máximo del año                                          | (59,678,878)                                 | 59,678,878                                       |
| Mínimo del año                                          | (80,284,343)                                 | 80,284,343                                       |
|                                                         | (41,941,795)                                 | 41,941,795                                       |
| <b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>            |                                              |                                                  |
| <b>2020</b>                                             |                                              |                                                  |
| Promedio del año                                        | 64,360,713                                   | (64,360,713)                                     |
| Máximo del año                                          | 62,931,008                                   | (62,931,008)                                     |
| Mínimo del año                                          | 67,625,540                                   | (67,625,540)                                     |
|                                                         | 59,064,722                                   | (59,064,722)                                     |
| <b>2019</b>                                             |                                              |                                                  |
| Promedio del año                                        | 62,457,673                                   | (62,457,673)                                     |
| Máximo del año                                          | 56,725,165                                   | (56,725,165)                                     |
| Mínimo del año                                          | 62,457,673                                   | (62,457,673)                                     |
|                                                         | 53,085,233                                   | (53,085,233)                                     |

(1) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(5) Administración de Riesgos, continuación**

**(d) Riesgo Operativo**

La Compañía ha establecido un marco mínimo para la gestión de riesgos operativos en sus entidades, el cual tiene como finalidad dar las directrices generales para asegurar la identificación, evaluación, control, monitoreo y reporte de los riesgos operativos y eventos materializados que pueden afectarla con el objetivo de asegurar su adecuada gestión, mitigación o reducción de los riesgos administrados y contribuir a brindar una seguridad razonable con respecto al logro de los objetivos organizacionales.

El modelo de gestión de riesgo operativo considera las mejores prácticas emitidas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y por COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*). Adicionalmente, cumple con los requisitos normativos de la región que para tal fin han definido los entes reguladores de los países donde opera la Compañía.

Tomando como referencia lo anterior, se define el riesgo operativo como la posibilidad que eventos resultantes de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados o fallidos; así como, los producidos por causas externas, generen impactos negativos que vayan en contra del cumplimiento de los objetivos de la Compañía y que por su naturaleza está presente en todas las actividades de la organización.

La prioridad de la Compañía es identificar y gestionar los principales factores de riesgo, independientemente de que puedan producir pérdidas monetarias o no. La medición también contribuye al establecimiento de prioridades en la gestión del riesgo operativo.

El sistema de gestión del riesgo operativo se encuentra debidamente documentado en el Lineamiento y Manual de Riesgo Operativo de la Compañía. Es un proceso continuo de varias etapas:

- Medición de la perspectiva del ambiente de control
- Identificación y evaluación de riesgos operativos
- Tratamiento y mitigación de riesgos operativos
- Seguimiento y revisión del riesgo
- Registro y contabilización de pérdidas por incidentes de riesgo operativo.

Adicionalmente, la Compañía cuenta con políticas formalmente establecidas para la gestión de la seguridad de la información, la gestión de continuidad de negocios, la gestión de prevención de fraudes y código de ética que apoyan a la adecuada gestión de riesgos operativos en la organización.

A nivel regional y en todos los países donde opera la Compañía se cuenta con una Dirección de Gestión de Riesgo Operativo que da seguimiento, asesora y evalúa la gestión realizada por la administración respecto a los riesgos operativos. Igualmente, existe un comité especializado en riesgos operativos (Comité RO) integrado por la administración; El Comité RO da seguimiento a la gestión de la continuidad del negocio, reporta al Comité de Gestión Integral de Riesgos, supervisa la gestión y se asegura que los riesgos operativos identificados se mantengan en los niveles aceptados por la Compañía.

El cumplimiento de los estándares de la Compañía se apoya en un programa de revisiones periódicas emprendido por Auditoría Interna que reporta los resultados al Comité de Auditoría de cada entidad donde opera la Compañía.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(6) COVID – 19**

**Efectos de la pandemia mundial de la propagación del COVID-19**

Durante el primer trimestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera la Compañía han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente.

Durante los períodos siguientes del año 2020, esta situación ha sido monitoreada a diario por la administración de la Compañía para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades de la Compañía, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020 y períodos subsiguientes. La Compañía sigue teniendo una expectativa razonable de que cuenta con los recursos adecuados para continuar como un negocio en marcha de manera indefinida.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no ha tenido incumplimiento de los pagos de principal ni de intereses de sus obligaciones financieras. Producto de las respuestas regulatorias que los Bancos Centrales y los Entes Regulatorios implementaron en la mayoría de los países donde la Compañía opera, con la finalidad de mitigar los impactos macroeconómicos y financieros generados por la pandemia de COVID-19, se monitorean los compromisos contractuales asociados con los indicadores financieros específicos que puedan ser impactados por dichas implementaciones.

Al 31 de diciembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros consolidados y las operaciones de la Compañía y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Compañía y en las de sus clientes.

a) Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera la Compañía.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(6) COVID – 19, continuación**

Los impactos que se han generado para las entidades de la Compañía en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

- a. Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento significativo de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- b. El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- c. El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades de la Compañía han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- d. La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- e. Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde la Compañía opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (6) COVID – 19, continuación

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, la Compañía actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 31 de diciembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

#### i. Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

|                                       |           | 2020      |          |             |           |            |        |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|                                       |           | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
|                                       |           | %         | %        | %           | %         | %          | %      |
| Índice Mensual de Actividad Económica | Optimista | 5.46      | 4.19     | 4.25        | 2.27      | 3.58       | 5.54   |
|                                       | Base      | 3.90      | 3.42     | 3.18        | 0.23      | 2.32       | 3.34   |
|                                       | Pesimista | 1.60      | 1.50     | 1.54        | (2.25)    | 0.41       | 1.63   |
| Índice de Precios al Consumidor       | Optimista | 2.53      | 2.85     | (0.28)      | 2.39      | 0.65       | (0.58) |
|                                       | Base      | 3.26      | 3.54     | 0.18        | 2.69      | 0.85       | (0.16) |
|                                       | Pesimista | 5.24      | 3.39     | 1.18        | 3.60      | 1.85       | 1.21   |
| Tipo de Cambio                        | Optimista | (1.54)    | (0.74)   | -           | 2.35      | 2.35       | -      |
|                                       | Base      | (0.12)    | 0.51     | -           | 2.89      | 3.69       | -      |
|                                       | Pesimista | 1.18      | 1.38     | -           | 4.09      | 5.13       | -      |
| Tasa Activa Moneda Local              | Optimista | (0.50)    | (0.56)   | -           | (1.43)    | (0.21)     | -      |
|                                       | Base      | (0.28)    | (0.30)   | -           | 0.03      | 1.29       | -      |
|                                       | Pesimista | 0.03      | 0.08     | -           | 0.93      | 1.66       | -      |
| Tasa Activa Dólares                   | Optimista | (0.50)    | (0.18)   | (0.06)      | (0.95)    | (1.28)     | (0.16) |
|                                       | Base      | (0.15)    | (0.09)   | 0.44        | (0.18)    | 0.28       | (0.02) |
|                                       | Pesimista | 0.11      | 0.11     | 1.15        | 1.41      | 1.02       | 0.16   |

  

|                                       |           | 2019      |          |             |           |            |        |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|                                       |           | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
|                                       |           | %         | %        | %           | %         | %          | %      |
| Índice Mensual de Actividad Económica | Optimista | 3.60      | 3.07     | 2.78        | (2.95)    | 2.46       | 4.71   |
|                                       | Base      | 3.20      | 2.42     | 2.44        | (4.35)    | 2.16       | 3.87   |
|                                       | Pesimista | 2.40      | 1.84     | 1.98        | (6.25)    | 1.62       | 3.22   |
| Índice de Precios al Consumidor       | Optimista | 3.22      | 3.60     | 0.26        | 4.13      | 1.97       | 0.38   |
|                                       | Base      | 3.49      | 4.45     | 1.10        | 6.71      | 2.08       | 0.57   |
|                                       | Pesimista | 3.67      | 4.76     | 2.09        | 8.47      | 3.63       | 1.31   |
| Tipo de Cambio                        | Optimista | (0.93)    | 1.24     | -           | 3.07      | (0.89)     | -      |
|                                       | Base      | (0.45)    | 2.88     | -           | 3.29      | 0.21       | -      |
|                                       | Pesimista | 1.52      | 3.63     | -           | 3.86      | 2.86       | -      |
| Tasa Activa Moneda Local              | Optimista | (0.30)    | (2.25)   | -           | (0.34)    | (2.19)     | -      |
|                                       | Base      | (0.04)    | (1.08)   | -           | 2.24      | (1.98)     | -      |
|                                       | Pesimista | 0.24      | (0.31)   | -           | 5.18      | (1.50)     | -      |
| Tasa Activa Dólares                   | Optimista | (0.31)    | (0.21)   | (0.07)      | 0.78      | (1.76)     | (0.05) |
|                                       | Base      | (0.15)    | (0.19)   | 0.02        | 1.70      | (1.45)     | 0.37   |
|                                       | Pesimista | 0.31      | 0.23     | 0.29        | 3.46      | (0.63)     | 0.84   |

#### ii. Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios antes y después de COVID-19

|           |           | 2020      |          |             |           |            |        |
|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|           |           | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
| Optimista | Base      | 25%       | 20%      | 15%         | 15%       | 5%         | 10%    |
|           | Base      | 65%       | 65%      | 65%         | 65%       | 60%        | 60%    |
|           | Pesimista | 10%       | 15%      | 20%         | 20%       | 35%        | 30%    |

  

|           |           | 2019      |          |             |           |            |        |
|-----------|-----------|-----------|----------|-------------|-----------|------------|--------|
|           |           | Guatemala | Honduras | El Salvador | Nicaragua | Costa Rica | Panamá |
| Optimista | Base      | 20%       | 25%      | 15%         | 15%       | 20%        | 25%    |
|           | Base      | 70%       | 65%      | 70%         | 70%       | 60%        | 60%    |
|           | Pesimista | 10%       | 10%      | 15%         | 15%       | 20%        | 15%    |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (6) COVID – 19, continuación

Los escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha (así como actualización de la información histórica, supuestos relacionados con la severidad y duración de la pandemia, velocidad de recuperación de la economía y sus respectivas consecuencias en el mercado).

La Compañía continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

#### iii. Saldos de la provisión por deterioro

|                           | 31 de<br>diciembre de<br><u>2020</u> | 30 de<br>septiembre de<br><u>2020</u> | 30 de junio de<br><u>2020</u> | 31 de marzo<br>de <u>2020</u> | Variación<br>diciembre vs<br>septiembre | Variación<br>septiembre vs<br>junio | Variación<br>junio vs<br>marzo |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Corporativo               | 151,736,641                          | 133,642,952                           | 127,087,466                   | 101,474,597                   | 18,093,670                              | 6,555,486                           | 25,612,869                     |
| Pequeña y mediana empresa | 19,927,612                           | 21,714,261                            | 16,584,323                    | 14,518,349                    | (1,786,649)                             | 5,129,938                           | 2,065,974                      |
| Hipotecario               | 79,146,234                           | 58,129,926                            | 44,812,324                    | 47,701,620                    | 21,016,306                              | 13,317,602                          | (2,889,296)                    |
| Consumo                   | 93,685,907                           | 95,256,299                            | 82,591,129                    | 82,040,048                    | (1,570,394)                             | 12,665,170                          | 551,081                        |
| Autos                     | 24,042,414                           | 17,876,337                            | 11,335,769                    | 13,457,726                    | 6,166,078                               | 6,540,568                           | (2,121,957)                    |
| Tarjeta                   | <u>329,280,288</u>                   | <u>315,207,451</u>                    | <u>241,864,922</u>            | <u>231,657,852</u>            | <u>14,072,859</u>                       | <u>73,342,529</u>                   | <u>10,207,070</u>              |
| <b>Total</b>              | <u>697,819,096</u>                   | <u>641,827,226</u>                    | <u>524,275,933</u>            | <u>490,850,192</u>            | <u>55,991,870</u>                       | <u>117,551,293</u>                  | <u>33,425,741</u>              |

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la Nota 5.

#### iv. Gasto de provisión por deterioro de cartera

|                           | 31 de<br>diciembre de<br><u>2020</u> | 30 de<br>septiembre de<br><u>2020</u> | 30 de junio de<br><u>2020</u> | 31 de marzo<br>de <u>2020</u> | Variación<br>diciembre vs<br>septiembre | Variación<br>septiembre vs<br>junio | Variación<br>junio vs<br>marzo |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Corporativo               | 23,841,780                           | 6,696,979                             | 30,675,853                    | 9,414,427                     | 17,144,801                              | (23,978,874)                        | 21,261,426                     |
| Pequeña y mediana empresa | 4,934,559                            | 6,601,392                             | 5,208,985                     | 2,889,521                     | (1,666,833)                             | 1,392,407                           | 2,319,464                      |
| Hipotecario               | 25,730,151                           | 18,047,286                            | 3,537,142                     | 6,824,036                     | 7,682,865                               | 14,510,144                          | (3,286,894)                    |
| Consumo                   | 13,068,351                           | 20,941,057                            | 12,151,634                    | 7,092,862                     | (7,872,706)                             | 8,789,423                           | 5,058,772                      |
| Autos                     | 10,935,825                           | 7,580,336                             | 2,042,249                     | 4,095,546                     | 3,355,489                               | 5,538,087                           | (2,053,297)                    |
| Tarjeta                   | <u>68,114,112</u>                    | <u>90,623,840</u>                     | <u>58,229,203</u>             | <u>47,144,018</u>             | <u>(22,509,728)</u>                     | <u>32,394,637</u>                   | <u>11,085,185</u>              |
| <b>Total</b>              | <u>146,624,778</u>                   | <u>150,490,890</u>                    | <u>111,845,066</u>            | <u>77,460,410</u>             | <u>(3,866,112)</u>                      | <u>38,645,824</u>                   | <u>34,384,656</u>              |

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (6) COVID – 19, continuación

#### b) Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera la Compañía han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y diciembre de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio y sus efectos en los resultados de la Compañía:

| Al 31 de diciembre de 2020                   | <u>Corporativo</u> | <u>Pequeña y Mediana Empresa</u> | <u>Hipotecario</u> | <u>Consumo</u> | <u>Autos</u> | <u>Tarjeta de crédito</u> |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|----------------|--------------|---------------------------|
| Cantidad de créditos con alivios otorgados   | 5,756              | 12,729                           | 31,503             | 84,936         | 60,597       | 900,594                   |
| % de créditos con alivio / Total de créditos | 25.75%             | 55.64%                           | 57.33%             | 24.23%         | 57.27%       | 35.18%                    |

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto reconocido en resultados por alivios de COVID es de \$12,724,692.

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera la Compañía no han decretado apoyos directos a los bancos.

#### c) Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades de la Compañía que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. La Compañía ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias y/o pérdidas en el estado consolidado de resultados y en el ajuste de los pasivos por arrendamiento, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

| <u>Modalidad de alivio</u>                   | <u>Número de alivios recibidos</u> | <u>% Contratos con alivio/Total de contratos</u> | <u>Efecto reconocido en resultados</u> |
|----------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Disminución del canon por un número de meses | 106                                | 18.03%                                           | 294,073                                |

#### d) Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades, planta y equipo e Intangibles

Al 31 de diciembre de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios de la Compañía.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(7) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables**

La administración de la Compañía es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

***Pérdidas por Deterioro en Préstamos***

La Compañía revisa su cartera de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base trimestral. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de resultados, la Compañía toma decisiones en cuanto a si hay información observable que indique que existe una reducción medible en los flujos futuros de efectivo estimados de un portafolio de préstamos antes que la reducción pueda ser identificada con un préstamo individual en ese portafolio. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios en un grupo, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con incumplimientos en activos en la Compañía.

***Valor Razonable de los Instrumentos Financieros***

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valorización. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado.

En la medida posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, insumos tales como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de estimaciones por la administración. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

***Deterioro de Inversiones al VRCOUI***

En títulos de deuda el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria o el sector, cambios en la tecnología o en flujos de efectivo operativos y financieros.

***Deterioro de la Plusvalía***

La Compañía evalúa la plusvalía anualmente o cuando haya indicio de un posible deterioro.

Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la administración estime los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (7) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

#### ***Impuesto sobre la Renta***

La Compañía utiliza el método de activo y pasivo para registrar el impuesto sobre la renta. Bajo ese método, los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las estimaciones de consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporarias entre los montos de los activos y pasivos en los estados financieros consolidados y sus respectivas bases fiscales, y por pérdidas fiscales acumuladas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos establecidas que se espera se apliquen a los ingresos fiscales en los años en que se espera que se recuperen o se liquiden las diferencias temporales. El efecto en activos y pasivos por impuestos diferidos por un cambio en las tasas de impuestos se reconoce en los resultados de operación en el período en que ocurra el cambio.

La administración evalúa la realización de los activos por impuestos diferidos para proceder a su registro. La administración evalúa, si es probable, que una porción o todo el activo por impuesto diferido no sea realizable.

### (8) Efectivo, Efectos de Caja y Depósitos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

|                                                                                           | <u>2020</u>                 | <u>2019</u>                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Efectivo y efectos de caja                                                                | 729,239,556                 | 727,125,481                 |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa                                                | 21,227,306                  | 18,149,866                  |
| Depósitos en bancos centrales                                                             | 2,926,805,725               | 2,383,253,646               |
| Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días                                         | <u>2,226,746,215</u>        | <u>942,929,643</u>          |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo</b> | <b>5,904,018,802</b>        | <b>4,071,458,636</b>        |
| Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados                                        | <u>63,489,092</u>           | <u>23,808,736</u>           |
| <b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>                           | <b><u>5,967,507,894</u></b> | <b><u>4,095,267,372</u></b> |

### (9) Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa

Al 31 de diciembre de 2020, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$21,227,306 (2019: \$18,149,866), los cuales tenían fecha de vencimiento en febrero de 2021 (2019: enero de 2020) y una tasa de interés entre 1.9% y 2.8% (2019: entre 2.6% y 4.6%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$26,690,737 (2019: \$20,186,397).

### (10) Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en valores por \$3,948,885,846 (2019: \$2,254,767,064) se detallan como sigue:

#### (a) *Inversiones a VRCCR*

La cartera de inversiones a VRCCR se detalla como sigue:

|                    | <u>2020</u>              | <u>2019</u>              |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Bonos de gobiernos | 55,993,523               | 41,705,042               |
| Bonos corporativos | 16,100                   | 152,534                  |
| Fondos mutuos      | 23,504,431               | 778,885                  |
| Acciones comunes   | <u>12,425,258</u>        | <u>10,617,681</u>        |
|                    | <b><u>91,939,312</u></b> | <b><u>53,254,142</u></b> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (10) Inversiones en Valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en valores al VRCR con un valor en libros de \$6,163,940 (2019: \$15,781,926) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

#### (b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

|                               | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bonos de gobierno y agencias: |                      |                      |
| Estados Unidos de América     | 680,165,101          | 55,815,496           |
| Otros gobiernos               | <u>2,620,318,458</u> | <u>1,673,923,973</u> |
|                               | 3,300,483,559        | 1,729,739,469        |
| Bonos corporativos            | 473,016,870          | 466,444,552          |
| Acciones comunes              | <u>5,061,326</u>     | <u>5,328,901</u>     |
|                               | <u>3,778,561,755</u> | <u>2,201,512,922</u> |

La Compañía mantiene un portafolio de inversiones en instrumentos de capital emitidas por las siguientes compañías:

| <u>Entidad</u>                       | <u>País</u> | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|--------------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Almacenadora Guatemalteca, S. A.     | Guatemala   | 2,035,798        | 2,315,547        |
| Latinex Holdings, Inc.               | Panamá      | 512,858          | 501,648          |
| Grupo APC, S. A.                     | Panamá      | 445,582          | 445,582          |
| Transacciones y Transferencia, S. A. | Guatemala   | 307,805          | 311,603          |
| Otros                                | Otros       | <u>1,759,283</u> | <u>1,754,521</u> |
|                                      |             | <u>5,061,326</u> | <u>5,328,901</u> |

La Compañía efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión. Al 31 de diciembre de 2020, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales de la Compañía de \$1,161,354 (2019: \$(568,601)). Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía recibió \$487,948 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (2019: \$406,290).

#### (c) Inversiones al CA

La cartera de inversiones al CA se detalla como sigue:

|                    | <u>2020</u>       |
|--------------------|-------------------|
| Bonos de gobierno  | <u>6,697,211</u>  |
|                    | 6,697,211         |
| Bonos corporativos | <u>71,687,568</u> |
|                    | <u>78,384,779</u> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (11) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

|                                                               | 2020                  |                      |                             | 2019                  |                      |                             |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
|                                                               | Cartera               | Provisiones          | Cartera neta de provisiones | Cartera               | Provisiones          | Cartera neta de provisiones |
| <b>Préstamos Corporativos</b>                                 |                       |                      |                             |                       |                      |                             |
| Préstamos corporativos                                        | 8,396,593,897         | (148,546,587)        | 8,248,047,310               | 6,356,919,118         | (93,281,117)         | 6,263,638,001               |
| Arrendamientos corporativos, neto (1)                         | <u>149,545,637</u>    | <u>(3,190,054)</u>   | <u>146,355,583</u>          | <u>116,907,661</u>    | <u>(1,341,269)</u>   | <u>115,566,392</u>          |
| <b>Total Corporativos</b>                                     | <u>8,546,139,534</u>  | <u>(151,736,641)</u> | <u>8,394,402,893</u>        | <u>6,473,826,779</u>  | <u>(94,622,386)</u>  | <u>6,379,204,393</u>        |
| <b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>                    |                       |                      |                             |                       |                      |                             |
| <b>Pequeña empresa</b>                                        |                       |                      |                             |                       |                      |                             |
| Préstamos Pequeña empresa                                     | 769,491,025           | (18,326,261)         | 751,164,764                 | 661,114,703           | (14,626,589)         | 646,488,114                 |
| Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)                      | <u>89,057,492</u>     | <u>(1,601,351)</u>   | <u>87,456,141</u>           | <u>108,355,736</u>    | <u>(1,207,472)</u>   | <u>107,148,264</u>          |
| <b>Total Pequeña empresa</b>                                  | <u>858,548,517</u>    | <u>(19,927,612)</u>  | <u>838,620,905</u>          | <u>769,470,439</u>    | <u>(15,834,061)</u>  | <u>753,636,378</u>          |
| <b>Banca de Personas</b>                                      |                       |                      |                             |                       |                      |                             |
| Préstamos Hipotecarios                                        | 4,190,739,418         | (79,146,234)         | 4,111,593,184               | 3,384,117,866         | (47,481,527)         | 3,336,636,339               |
| Personales                                                    | 2,351,142,266         | (93,685,907)         | 2,257,456,359               | 2,004,756,142         | (92,767,900)         | 1,911,988,242               |
| Autos                                                         | 1,183,895,384         | (20,512,499)         | 1,163,382,885               | 870,723,040           | (12,767,973)         | 857,955,067                 |
| Arrendamientos de consumo, neto (1)                           | <u>92,289,389</u>     | <u>(3,529,915)</u>   | <u>88,759,474</u>           | <u>70,791,463</u>     | <u>(1,491,510)</u>   | <u>69,299,953</u>           |
| Tarjetas de crédito                                           | <u>3,131,479,298</u>  | <u>(329,280,288)</u> | <u>2,802,199,010</u>        | <u>3,261,876,134</u>  | <u>(244,738,855)</u> | <u>3,017,137,279</u>        |
| <b>Total Banca de Personas</b>                                | <u>10,949,545,755</u> | <u>(526,154,843)</u> | <u>10,423,390,912</u>       | <u>9,592,264,645</u>  | <u>(399,247,765)</u> | <u>9,193,016,880</u>        |
| <b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>              | <u>11,808,094,272</u> | <u>(546,082,455)</u> | <u>11,262,011,817</u>       | <u>10,361,735,084</u> | <u>(415,081,826)</u> | <u>9,946,653,258</u>        |
| <b>Total de préstamos a CA</b>                                | <u>20,354,233,806</u> | <u>(697,819,096)</u> | <u>19,656,414,710</u>       | <u>16,835,561,863</u> | <u>(509,704,212)</u> | <u>16,325,857,651</u>       |
| (1) Total de arrendamientos, netos de intereses no devengados | <u>330,892,518</u>    | <u>(8,321,320)</u>   | <u>322,571,198</u>          | <u>296,054,860</u>    | <u>(4,040,251)</u>   | <u>292,014,609</u>          |

La siguiente tabla presenta el valor neto de los arrendamientos financieros por cobrar:

|                                                          | 2020               | 2019               |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar              | 364,506,926        | 347,223,635        |
| Menos: intereses no devengados                           | <u>30,027,446</u>  | <u>47,128,349</u>  |
| Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos       | 334,479,480        | 300,095,286        |
| Menos: provisión para préstamos en arrendamientos        | 8,321,320          | 4,040,251          |
| Menos: comisiones diferidas netas                        | <u>3,586,962</u>   | <u>4,040,426</u>   |
| Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros | <u>322,571,198</u> | <u>292,014,609</u> |

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 31 de diciembre de 2020:

| <u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u> |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|
| 2021                                        | 84,109,782         |
| 2022                                        | 70,505,967         |
| 2023                                        | 59,702,770         |
| 2024                                        | 52,782,951         |
| 2025 en adelante                            | <u>67,378,010</u>  |
|                                             | <u>334,479,480</u> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (12) Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se resumen como sigue:

|                                                      | 2020                 |                            |                           |                   |                      |                                  |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|
|                                                      | Terrenos y edificios | Activos por derecho de uso | Construcciones en proceso | Vehículos         | Mobiliarios y equipo | Mejoras a propiedades arrendadas |
|                                                      |                      |                            |                           |                   |                      | Total                            |
| <b>Costo:</b>                                        |                      |                            |                           |                   |                      |                                  |
| <b>Al 1 de enero del 2020</b>                        | 228,792,388          | 274,077,289                | 6,036,417                 | 11,379,287        | 423,431,330          | 84,722,112                       |
| Combinaciones de Negocio                             | 52,376,427           | 24,903,282                 | 13,995,670                | 110,555           | 3,552,425            | 8,922,592                        |
| Compras                                              | 6,391,787            | 11,499,049                 | 12,652,710                | 1,215,115         | 42,356,271           | 1,859,870                        |
| Ventas y descartes                                   | (2,489,776)          | (1,161,958)                | (209,124)                 | (1,344,384)       | (23,811,902)         | (9,862,319)                      |
| Activación y traslados de activos                    | 320,448              | 0                          | (9,666,490)               | 0                 | 2,611,401            | 7,469,062                        |
| Conversión de moneda extranjera                      | (5,547,039)          | (26,926,952)               | (243,830)                 | (295,567)         | (14,859,075)         | (2,895,841)                      |
| <b>Al 31 de diciembre del 2020</b>                   | <b>279,844,235</b>   | <b>282,390,710</b>         | <b>22,565,353</b>         | <b>11,065,006</b> | <b>433,280,450</b>   | <b>90,215,476</b>                |
| <b>Depreciación acumulada</b>                        |                      |                            |                           |                   |                      |                                  |
| <b>Al 1 de enero del 2020</b>                        | 48,821,505           | 36,514,754                 | 0                         | 5,964,868         | 276,861,526          | 45,580,935                       |
| Gasto del año                                        | 4,705,976            | 37,958,509                 | 0                         | 1,603,194         | 48,423,643           | 9,081,518                        |
| Ventas y descartes                                   | (2,489,776)          | (1,161,958)                | 0                         | (1,109,955)       | (23,525,326)         | (9,807,864)                      |
| Activación y traslados de activos                    | 7,390                | 0                          | 0                         | 0                 | 120,474              | (8,762)                          |
| Conversión de moneda extranjera                      | (1,247,828)          | (7,307,256)                | 0                         | (134,021)         | (9,408,695)          | (1,635,670)                      |
| <b>Al 31 de diciembre del 2020</b>                   | <b>49,797,267</b>    | <b>66,004,049</b>          | <b>0</b>                  | <b>6,324,086</b>  | <b>292,471,622</b>   | <b>43,210,157</b>                |
| <b>Saldo neto</b>                                    | <b>230,046,968</b>   | <b>216,386,661</b>         | <b>22,565,353</b>         | <b>4,740,920</b>  | <b>140,808,828</b>   | <b>47,005,319</b>                |
|                                                      |                      |                            |                           |                   |                      |                                  |
|                                                      | 2019                 |                            |                           |                   |                      |                                  |
|                                                      | Terrenos y edificios | Activos por derecho de uso | Construcciones en proceso | Vehículos         | Mobiliarios y equipo | Mejoras a propiedades arrendadas |
|                                                      |                      |                            |                           |                   |                      | Total                            |
| <b>Costo:</b>                                        |                      |                            |                           |                   |                      |                                  |
| <b>Al 1 de enero del 2019</b>                        | 224,785,259          | 0                          | 3,142,566                 | 10,420,644        | 393,221,366          | 81,384,431                       |
| Impacto de adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019 | 0                    | 249,103,818                | 0                         | 0                 | 0                    | 0                                |
| Compras                                              | 1,479,449            | 20,405,137                 | 14,318,290                | 1,891,035         | 50,842,993           | 1,713,187                        |
| Ventas y descartes                                   | (1,051,308)          | (1,828,424)                | (183,842)                 | (1,104,260)       | (30,985,660)         | (8,628,350)                      |
| Activación y traslados de activos                    | 2,150,381            | 0                          | (11,579,661)              | 0                 | 2,055,942            | 8,424,352                        |
| Conversión de moneda extranjera                      | 1,428,607            | 6,396,758                  | 339,064                   | 171,868           | 8,296,689            | 1,828,492                        |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>                   | <b>228,792,388</b>   | <b>274,077,289</b>         | <b>6,036,417</b>          | <b>11,379,287</b> | <b>423,431,330</b>   | <b>84,722,112</b>                |
| <b>Depreciación acumulada</b>                        |                      |                            |                           |                   |                      |                                  |
| <b>Al 1 de enero del 2019</b>                        | 45,577,991           | 0                          | 0                         | 4,912,820         | 254,120,503          | 45,981,324                       |
| Gasto del año                                        | 3,867,498            | 36,651,054                 | 0                         | 1,818,738         | 48,622,956           | 7,029,430                        |
| Ventas y descartes                                   | (704,733)            | (374,041)                  | 0                         | (803,451)         | (30,521,861)         | (8,522,379)                      |
| Activación y traslados de activos                    | (137,198)            | 0                          | 0                         | 0                 | 1,839                | (9,512)                          |
| Conversión de moneda extranjera                      | 217,947              | 237,741                    | 0                         | 36,761            | 4,638,089            | 1,102,072                        |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>                   | <b>48,821,505</b>    | <b>36,514,754</b>          | <b>0</b>                  | <b>5,964,868</b>  | <b>276,861,526</b>   | <b>45,580,935</b>                |
| <b>Saldo neto</b>                                    | <b>179,970,883</b>   | <b>237,562,535</b>         | <b>6,036,417</b>          | <b>5,414,419</b>  | <b>146,569,804</b>   | <b>39,141,177</b>                |

Durante el año 2020, la Compañía realizó un traslado a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto neto de \$615,320 de activos intangibles y otros activos.

Durante el año 2019, la Compañía realizó un traslado de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto de \$906,143 correspondientes a obras de arte.

## LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### (13) Plusvalía y Activos Intangibles

Los cambios en el valor en libros de la plusvalía, se presentan a continuación:

|                                    | <u>2020</u>          | <u>2019</u>          |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Plusvalía</b>                   |                      |                      |
| Saldo al 1 de enero                | 1,465,085,969        | 1,465,085,969        |
| Plusvalía adquirida durante el año | 36,429,182           | 0                    |
| Conversión de moneda extranjera    | 655,934              | 0                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b>    | <u>1,502,171,085</u> | <u>1,465,085,969</u> |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se ha registrado deterioro en ninguna de las principales unidades generadoras de efectivo. El valor razonable de las unidades generadoras de efectivo (UGEs) excede el valor en libros más la plusvalía, por lo tanto no se registró ninguna pérdida por deterioro.

Los importes recuperables de las UGEs de la Compañía se han calculado en función de su valor de uso.

El valor de uso de las UGEs se determina descontando los flujos futuros de efectivo esperados de la utilización continua de cada unidad.

El cálculo del valor de uso se basa en los supuestos básicos siguientes:

|                            | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento promedio | 12.9%       | 11.1%       |
| Tasa de crecimiento        | 3.0%        | 3.0%        |

La tasa descuento después de impuestos utilizada para descontar los flujos de dividendos, refleja los riesgos específicos relativos a las UGEs y ha sido estimada teniendo en cuenta el perfil de riesgo de cada uno de los distintos mercados en los que opera la Compañía.

Se realizó una proyección a 10 años, considerando que una vez transcurrido ese período se logrará la madurez de los negocios y la consecuente estabilización de los flujos de fondos. También se utilizaron supuestos tanto macroeconómicos como respectivos al negocio de la Compañía, por cada uno de los países en donde esta opera, con el fin de reflejar la realidad que cada mercado proporciona a la totalidad de las UGEs.

Al estimar el valor terminal, se ha proyectado a perpetuidad el flujo de fondos normalizado, ajustado de acuerdo con las expectativas de crecimiento del mismo. Dicha proyección no supera la tasa promedio de crecimiento en el largo plazo para la economía en cada uno de los países en donde opera la Compañía; por tal motivo se estimó una tasa de crecimiento en el largo plazo anual promedio del 3.0% (2019: 3.0%).

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. La Compañía estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afecten el importe recuperable de las UGEs o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (13) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

El saldo bruto del valor en libros y la amortización acumulada para cada uno de los activos intangibles adquiridos y desarrollados internamente por la Compañía al 31 de diciembre de 2020, se presentan a continuación:

|                                       | 2020                        |                                  |                                    |                         |                  |                     |                        |                      |              |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------------|
|                                       | Relaciones con depositantes | Relaciones de tarjeta de crédito | Relaciones con comercios afiliados | Relaciones con clientes | Nombre comercial | Contratos de Seguro | Licencias de operación | Programas de cómputo | Total        |
| <b>Costo:</b>                         |                             |                                  |                                    |                         |                  |                     |                        |                      |              |
| Saldo al 1 de enero de 2020           | 85,248,887                  | 83,231,373                       | 37,963,355                         | 12,465,070              | 56,581,714       | 4,387,103           | 0                      | 130,873,630          | 410,751,132  |
| Combinación de negocios               | 7,209,102                   | 3,130,857                        | 2,691,046                          | 3,071,889               | 13,803,000       | 0                   | 1,134,569              | 16,366,538           | 47,407,001   |
| Compras                               | 0                           | 0                                | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | 30,513,061           | 30,513,061   |
| Descartes                             | 0                           | (7,646,403)                      | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | (9,304,021)          | (16,950,424) |
| Traslados                             | 0                           | 0                                | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | (526,686)            | (526,686)    |
| Conversión de moneda extranjera       | 0                           | (44,719)                         | 0                                  | (35,568)                | (82,728)         | 0                   | 0                      | (7,371,764)          | (7,534,779)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020      | 92,457,989                  | 78,671,108                       | 40,654,401                         | 15,501,391              | 70,301,986       | 4,387,103           | 1,134,569              | 160,550,758          | 463,659,305  |
| <b>Amortización acumulada:</b>        |                             |                                  |                                    |                         |                  |                     |                        |                      |              |
| Saldo al 1 de enero de 2020           | 74,477,701                  | 67,204,713                       | 37,963,355                         | 5,435,884               | 0                | 4,387,103           | 0                      | 87,983,034           | 277,451,790  |
| Amortización                          | 4,539,003                   | 4,925,511                        | 3,669,260                          | 1,538,493               | 0                | 0                   | 438,712                | 18,271,379           | 33,382,358   |
| Descartes                             | 0                           | (7,646,403)                      | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | (6,188,517)          | (13,834,920) |
| Conversión de moneda extranjera       | 0                           | (44,719)                         | 0                                  | (29,260)                | 0                | 0                   | 0                      | (4,492,892)          | (4,566,871)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020      | 79,016,704                  | 64,439,102                       | 41,632,615                         | 6,945,117               | 0                | 4,387,103           | 438,712                | 95,573,004           | 292,432,357  |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2020 | 13,441,285                  | 14,232,006                       | (978,214)                          | 8,556,274               | 70,301,986       | 0                   | 695,857                | 64,977,754           | 171,226,948  |

  

|                                       | 2019                        |                                  |                                    |                         |                  |                     |                        |                      |              |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|---------------------|------------------------|----------------------|--------------|
|                                       | Relaciones con depositantes | Relaciones de tarjeta de crédito | Relaciones con comercios afiliados | Relaciones con clientes | Nombre comercial | Contratos de Seguro | Licencias de operación | Programas de cómputo | Total        |
| <b>Costo:</b>                         |                             |                                  |                                    |                         |                  |                     |                        |                      |              |
| Saldo al 1 de enero de 2019           | 85,248,887                  | 82,794,891                       | 37,963,355                         | 12,438,676              | 56,520,325       | 4,387,103           | 0                      | 109,917,554          | 389,270,791  |
| Compras                               | 0                           | 0                                | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | 28,854,325           | 28,854,325   |
| Descartes                             | 0                           | 0                                | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | (12,345,588)         | (12,345,588) |
| Conversión de moneda extranjera       | 0                           | 436,482                          | 0                                  | 26,394                  | 61,389           | 0                   | 0                      | 4,447,339            | 4,971,604    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019      | 85,248,887                  | 83,231,373                       | 37,963,355                         | 12,465,070              | 56,581,714       | 4,387,103           | 0                      | 130,873,630          | 410,751,132  |
| <b>Amortización acumulada:</b>        |                             |                                  |                                    |                         |                  |                     |                        |                      |              |
| Saldo al 1 de enero de 2019           | 69,316,130                  | 60,099,396                       | 37,631,265                         | 4,143,709               | 0                | 4,387,103           | 0                      | 79,485,223           | 255,062,826  |
| Amortización                          | 5,161,571                   | 6,668,253                        | 332,090                            | 1,276,032               | 0                | 0                   | 0                      | 14,286,661           | 27,724,607   |
| Descartes                             | 0                           | 0                                | 0                                  | 0                       | 0                | 0                   | 0                      | (8,740,564)          | (8,740,564)  |
| Conversión de moneda extranjera       | 0                           | 437,064                          | 0                                  | 16,143                  | 0                | 0                   | 0                      | 2,951,714            | 3,404,921    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019      | 74,477,701                  | 67,204,713                       | 37,963,355                         | 5,435,884               | 0                | 4,387,103           | 0                      | 87,983,034           | 277,451,790  |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2019 | 10,771,186                  | 16,026,660                       | 0                                  | 7,029,186               | 56,581,714       | 0                   | 0                      | 42,890,596           | 133,299,342  |

Ninguno de los activos intangibles mencionados en la tabla anterior sujeto a amortización tiene valor residual.

Durante el año 2020, la Compañía realizó un traslado de activos intangibles a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto neto de \$526,686 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 12).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se reconocieron pérdidas por deterioro.

**LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados****(13) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación**

El detalle de la vida remanente de intangibles se presenta a continuación

|                                  | <u>Vida remanente</u> |
|----------------------------------|-----------------------|
| Relaciones con depositantes      | De 5 a 84 meses       |
| Relaciones de tarjeta de crédito | De 24 a 59 meses      |
| Relaciones con clientes          | De 5 a 72 meses       |

**(14) Otros Activos**

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

|                                               | <u>2020</u>        | <u>2019</u>       |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Bienes disponibles para la venta, neto        | 56,527,322         | 26,874,987        |
| Gastos diferidos                              | 32,257,859         | 18,706,446        |
| Bienes no disponibles para la venta           | 14,115,100         | 7,889,366         |
| Depósitos en garantía                         | 11,117,739         | 8,441,430         |
| Plásticos de tarjetas de crédito no embozadas | 7,367,039          | 6,589,458         |
| Activos sin instalar                          | 8,202,714          | 7,601,229         |
| Fondos de cesantía                            | 1,326,490          | 2,670,474         |
| Proceso de cámara de compensación             | 2,825,868          | 2,504,021         |
| Instrumentos derivados                        | 10,341,226         | 0                 |
| Otros                                         | 8,116,443          | 2,808,696         |
|                                               | <u>152,197,800</u> | <u>84,086,107</u> |

Durante el año 2020, la Compañía realizó un traslado de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras por un monto neto de \$88,633 correspondientes a mobiliario y equipo (ver Nota 12).

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía trasladó de otros activos a propiedades, mobiliario, equipos y mejoras la suma de \$906,143 (ver Nota 12).

El detalle de los bienes disponibles para la venta, neto de la estimación por deterioro, se presenta a continuación:

|                                                 | <u>2020</u>       | <u>2019</u>       |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Autos                                           | 1,969,468         | 0                 |
| Bienes inmuebles – menores a 1 año              | 7,293,632         | 13,015,831        |
| Bienes inmuebles – mayores a 1 año              | 48,510,834        | 17,307,156        |
| <b>Bienes disponibles para la venta, brutos</b> | 57,773,934        | 30,322,987        |
| Estimación por deterioro                        | (1,246,612)       | (3,448,000)       |
| <b>Bienes disponibles para la venta, netos</b>  | <u>56,527,322</u> | <u>26,874,987</u> |

La Compañía realizó ventas de bienes disponibles para la venta por un total de \$23,030,076 (2019: \$22,574,709), estas generan una ganancia de \$4,273,635 (2019: \$4,607,814).

A continuación el movimiento de la estimación por deterioro de bienes disponibles para la venta:

|                                        | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Saldo al inicio del año</b>         | 3,448,000        | 11,456,839       |
| Combinación de negocios                | 1,181,385        | 0                |
| Provisión (reversión) cargada a gastos | 272,436          | (2,336,581)      |
| Ventas                                 | (3,690,009)      | (2,237,371)      |
| Retiros                                | 0                | (4,610,634)      |
| Reclasificaciones de otros activos     | 39,421           | 1,090,206        |
| Conversión de moneda extranjera        | (4,621)          | 85,541           |
| <b>Saldo al final del año</b>          | <u>1,246,612</u> | <u>3,448,000</u> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (15) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

|                     | <u>2020</u>           | <u>2019</u>           |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Individuos</b>   |                       |                       |
| A la vista          | 1,161,048,315         | 1,116,320,740         |
| Ahorros             | 3,022,074,251         | 2,206,932,400         |
| A plazo fijo        | 1,740,015,270         | 1,125,808,366         |
| <b>Corporativos</b> |                       |                       |
| A la vista          | 6,953,825,100         | 4,855,510,876         |
| Ahorros             | 1,583,428,105         | 1,128,234,145         |
| A plazo fijo        | <u>8,791,514,844</u>  | <u>6,801,793,504</u>  |
|                     | <u>23,251,905,885</u> | <u>17,234,600,031</u> |

Al 31 de diciembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se presenta el monto en libros del principal emitido por BIB Merchant Voucher Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), que ascendía a \$750,000,000, dividido en 2 series: 1) Serie 2017-1 con un saldo de \$350,000,000 (2019: \$350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de \$400,000,000 (2019: \$400,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$7,051,518 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$8,092,195). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa y MasterCard que son procesadas por la Compañía. Las notas 2017-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.08%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2021. Las notas tienen una duración original promedio de 7.0 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 3.52 años. Las notas 2018-1 pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 4.18%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de enero de 2022. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.52 años.

Al 31 de diciembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen \$395,000,000 (2019: \$395,000,000) emitidos por BIB Central American Card Receivables Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$4,225,121 al 31 de diciembre de 2020 (2019: 4,979,598). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por la Compañía. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.25 años.



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (16) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

|                                                             | 2020                   |                                      |                             |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
|                                                             | <u>Tasa de interés</u> | <u>Vencimientos<br/>varios hasta</u> | <u>Valor en libros</u>      |
| Pagadero en dólares (E.U.A.):                               |                        |                                      |                             |
| Tasa fija                                                   | 5.92%                  | 2030                                 | 976,078,582                 |
| Tasa flotante                                               | 0.44% a 11.50%         | 2031                                 | 1,236,443,745               |
| Pagadero en quetzales (Guatemala):                          |                        |                                      |                             |
| Tasa fija                                                   | 4.40% a 5.50%          | 2022                                 | 256,113,921                 |
| Tasa flotante                                               | 8.51%                  | 2021                                 | 667,852                     |
| Pagadero en lempiras (Honduras):                            |                        |                                      |                             |
| Tasa fija                                                   | 3.00% a 15.00%         | 2045                                 | 159,961,239                 |
| Pagadero en colones (Costa Rica):                           |                        |                                      |                             |
| Tasa flotante                                               | 3.95% a 8.91%          | 2031                                 | <u>15,857,671</u>           |
| <b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b> |                        |                                      | <b><u>2,645,123,010</u></b> |

  

|                                                             | 2019                   |                                      |                             |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
|                                                             | <u>Tasa de interés</u> | <u>Vencimientos<br/>varios hasta</u> | <u>Valor en libros</u>      |
| Pagadero en dólares (E.U.A.):                               |                        |                                      |                             |
| Tasa fija                                                   | 6.75%                  | 2031                                 | 1,107,076,488               |
| Tasa flotante                                               | 2.17% a 12.53%         | 2030                                 | 798,072,111                 |
| Pagadero en quetzales (Guatemala):                          |                        |                                      |                             |
| Tasa fija                                                   | 5.50% a 6.40%          | 2020                                 | 262,533,673                 |
| Tasa flotante                                               | 8.99%                  | 2021                                 | 1,352,628                   |
| Pagadero en lempiras (Honduras):                            |                        |                                      |                             |
| Tasa fija                                                   | 1.00% a 15.00%         | 2044                                 | 144,414,521                 |
| Pagadero en colones (Costa Rica):                           |                        |                                      |                             |
| Tasa flotante                                               | 6.30% a 12.16%         | 2031                                 | <u>25,671,966</u>           |
| <b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b> |                        |                                      | <b><u>2,339,121,387</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2020, el monto en libros del principal emitido por BIB Central American Card Receivables Limited a través de un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE) ascendía a \$305,000,000 (2019: \$305,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$14,583,678 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$17,007,484). Los certificados emitidos por el vehículo están garantizados por los flujos de efectivo futuros originados de las transacciones en los comercios afiliados en Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua y Panamá. Las transacciones en los comercios afiliados son aquellas que generen los tarjetahabientes de tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras internacionales, bajo los programas de crédito de Visa, MasterCard y American Express que son procesadas por la Compañía. Las notas pagan intereses trimestralmente en enero, abril, julio y octubre a una tasa fija de 3.50%. Las amortizaciones al principal se empezarán a pagar a los tenedores, a través de Citibank N.A., a partir de octubre de 2023. Las notas tienen una duración original promedio de 7.00 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.25 años.

**(16) Obligaciones financieras, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020, el monto en libros del principal emitido por BAC San José DPR Funding Limited, un vehículo consolidado de propósito especial (en adelante VPE), ascendía a \$182,000,000 (2019: \$64,000,000), divididos en dos programas: 1) Series 2014-2 con un saldo de \$32,000,000 (2019: \$64,000,000) y 2) Series 2020-1 con un saldo de \$150,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$2,761,125 al 31 de diciembre de 2020 (2019: \$544,035). Las notas emitidas por el VPE están garantizadas por los Derechos Diversificados de Pago actuales y futuros denominados en dólares de Estados Unidos de América, originados por una subsidiaria de la Compañía y vendidos al VPE. Las notas de series 2014-2 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 4.50%. Las notas tienen una duración promedio original de 4.60 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.50 años. Las notas de series 2020-1 pagan intereses en febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año a una tasa de interés fija de 3.70%. Las notas tienen una duración promedio original de 5.58 años. Al 31 de diciembre de 2020, la duración promedio ponderada de las notas es de 5.58 años.

En diciembre 2013, BAC International Bank. Inc., suscribió un préstamo subordinado (en derecho de pago a todos los demás créditos ordinarios) con Grupo Aval Limited por US\$180 millones. Esta operación fue cancelada en el mes de junio de 2020. El préstamo fue suscrito con pagos de intereses trimestrales a partir de marzo 2014 y con base en una tasa fija de 6.75%. La amortización del principal se establecía con un único pago al vencimiento (20 de junio de 2021).

La Compañía no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones financieras.

El 31 de diciembre de 2020 se realizó la fusión legal y operativa entre Credomatic International Corp. y BAC International Bank Inc., subsidiarias indirectas de la Compañía. Con base a este evento se realizó la conversión de las obligaciones financieras de BIB Central American Card Receivables Limited (un VPE, mayor información en la Nota 16) a un certificado de depósito a plazo fijo que se perfecciona el 2 de enero de 2021. En el caso de esta conversión no existen cambios en las condiciones originales del pasivo financiero, por lo tanto, no se requiere dar de baja y contabilizar una cancelación pasivo financiero original y reconocerse uno nuevo, como hace referencia la NIIF 9 párrafo 3.3.2

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (17) Otras Obligaciones Financieras

La Compañía ha colocado a través de sus subsidiarias y mediante las bolsas de valores de El Salvador, Panamá y Honduras certificados de deuda con tasas fijas y variables, los cuales se detallan a continuación:

| <b>Pagadero en:</b>                                         | <b>2020</b>            |                             | <b>2019</b>            |                           |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                             | <b>Tasa de interés</b> | <b>Valor en libros</b>      | <b>Tasa de interés</b> | <b>Valor en libros</b>    |
| Dólares de E.U.A.                                           | 2.00% a 10.00%         | 1,210,869,103               | 4.75% a 5.85%          | 264,260,984               |
| Lempiras                                                    | 7.50% a 9.50%          | <u>35,488,547</u>           | 9.13% a 9.50%          | <u>55,154,376</u>         |
| <b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b> |                        | <u><b>1,246,357,650</b></u> |                        | <u><b>319,415,360</b></u> |

La Compañía no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus otras obligaciones financieras.

Mediante Resolución No.208-20 del 14 de mayo de 2020, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá, se autoriza al Banco, a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Subordinados perpetuos convertibles en acciones comunes por un valor nominal de \$700 millones. Los bonos son emitidos en forma nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de \$1,000,000 y en múltiplos integrales de \$100,000, sin fecha de vencimiento o redención específica. Los bonos devengan una tasa de interés de 10% y los intereses son pagaderos trimestralmente, a menos que el emisor ejerza su derecho de no pagar intereses. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los bonos perpetuos es de \$520,000,000, y han sido adquiridos por Grupo AVAL Limited.

### (18) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

|                                            | <b>2020</b>            |                                      |                            |                                  |
|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
|                                            | <b>Tasa de interés</b> | <b>Vencimientos<br/>varios hasta</b> | <b>Valor en<br/>libros</b> | <b>Flujos no<br/>descontados</b> |
| Pagadero en dólares (E.U.A.)               | 5.22%                  | 2033                                 | 212,057,761                | 250,813,316                      |
| Pagadero en quetzales (Guatemala)          | 3.03% a 5.50%          | 2029                                 | 2,954,276                  | 4,549,001                        |
| Pagadero en lempiras (Honduras)            | 5.22% a 7.58%          | 2029                                 | 1,340,683                  | 1,710,707                        |
| Pagadero en colones (Costa Rica)           | 3.96% a 8.02%          | 2033                                 | <u>1,018,626</u>           | <u>1,234,523</u>                 |
| <b>Total de pasivos por arrendamientos</b> |                        |                                      | <u><b>217,371,346</b></u>  | <u><b>258,307,547</b></u>        |

  

|                                            | <b>2019</b>            |                                      |                            |                                  |
|--------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
|                                            | <b>Tasa de interés</b> | <b>Vencimientos<br/>varios hasta</b> | <b>Valor en<br/>libros</b> | <b>Flujos no<br/>descontados</b> |
| Pagadero en dólares (E.U.A.)               | 5.22%                  | 2033                                 | 224,321,633                | 255,922,409                      |
| Pagadero en quetzales (Guatemala)          | 3.03% a 5.55%          | 2029                                 | 4,568,363                  | 5,235,722                        |
| Pagadero en lempiras (Honduras)            | 7.56% a 7.58%          | 2029                                 | 1,560,263                  | 2,082,349                        |
| Pagadero en colones (Costa Rica)           | 3.96% a 8.02%          | 2033                                 | <u>1,112,785</u>           | <u>1,385,233</u>                 |
| <b>Total de pasivos por arrendamientos</b> |                        |                                      | <u><b>231,563,044</b></u>  | <u><b>264,625,713</b></u>        |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (18) Pasivos por arrendamientos, continuación

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales no descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

|                        | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Menos de un año        | 41,077,493         | 35,707,613         |
| De uno a dos años      | 39,327,085         | 37,054,443         |
| De dos a tres años     | 37,279,480         | 34,454,541         |
| De tres a cuatro años  | 34,321,650         | 32,278,530         |
| De cuatro a cinco años | 29,744,473         | 30,030,247         |
| Más de cinco años      | <u>76,557,366</u>  | <u>95,100,339</u>  |
|                        | <u>258,307,547</u> | <u>264,625,713</u> |

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos.

|                                                   | <u>2020</u>       | <u>2019</u>       |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses por arrendamientos                      | 12,327,424        | 11,913,779        |
| Gasto por arrendamientos a menos de doce meses    | 5,630,063         | 0                 |
| Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor | <u>7,070,298</u>  | <u>7,180,736</u>  |
|                                                   | <u>25,027,785</u> | <u>19,094,515</u> |

### (19) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

|                                                           | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Giros bancarios por aplicar                               | 115,165,502        | 87,222,261         |
| Cheques girados no cobrados                               | 102,996,506        | 72,269,244         |
| Beneficios a empleados                                    | 73,332,588         | 68,909,730         |
| Recaudos                                                  | 57,773,725         | 66,264,776         |
| Cuentas por pagar a comercios afiliados                   | 49,812,545         | 49,677,487         |
| Programas de lealtad                                      | 45,766,446         | 47,823,849         |
| Cuentas por pagar a proveedores                           | 30,980,174         | 33,680,621         |
| Abonos a cuentas por cobrar por aplicar                   | 24,971,651         | 25,069,498         |
| Comisiones por pagar                                      | 20,498,665         | 10,277,357         |
| Aporte legal a instituciones estatales                    | 11,976,655         | 11,528,971         |
| Primas de seguro                                          | 11,731,241         | 10,112,376         |
| Ingresos diferidos                                        | 11,580,107         | 9,730,000          |
| Reservas técnicas reaseguradora                           | 11,535,103         | 0                  |
| Provisión por desmantelamiento de bienes en arrendamiento | 9,292,023          | 9,927,842          |
| Retenciones en la fuente                                  | 7,017,882          | 4,999,881          |
| Instrumentos Derivados                                    | 6,275,992          | 0                  |
| Impuesto de ventas por pagar                              | 6,050,965          | 5,299,231          |
| Otros                                                     | <u>43,381,807</u>  | <u>36,226,906</u>  |
|                                                           | <u>640,139,577</u> | <u>549,020,030</u> |

### (20) Capital en Acciones Comunes

El capital autorizado en acciones de la Compañía, está representado por 79,194,053 acciones autorizadas y 77,443,101 acciones emitidas y en circulación (2019: 79,194,053 acciones autorizadas y 77,443,101 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$37 por acción.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (21) Otros Resultados Integrales

La siguiente tabla presenta los componentes y cambios de las otras pérdidas integrales acumuladas al 31 de diciembre de 2020 de la participación controladora:

|                                                                  | Conversión de operaciones en moneda extranjera | Ganancia (pérdida) no realizada en valores | PCE Inversiones    | Beneficios a empleados | Total Otras Pérdidas Integrales Acumuladas |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Saldo al 1 de enero del 2019</b>                              | (288,698,259)                                  | (6,224,199)                                | (3,174,883)        | (2,453,990)            | (300,551,331)                              |
| Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones | 38,708,264                                     | 80,661,581                                 | 0                  | (1,281,135)            | 118,088,710                                |
| Montos reclasificados de otras pérdidas integrales               | 0                                              | (9,707,184)                                | 0                  | 0                      | (9,707,184)                                |
| Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año              | 38,708,264                                     | 70,954,397                                 | 0                  | (1,281,135)            | 108,381,526                                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>                         | <u>(249,989,995)</u>                           | <u>64,730,198</u>                          | <u>(3,174,883)</u> | <u>(3,735,125)</u>     | <u>(192,169,805)</u>                       |
| <b>Saldo al 1 de enero del 2020</b>                              | (249,989,995)                                  | 64,730,198                                 | (3,174,883)        | (3,735,125)            | (192,169,805)                              |
| Ajuste períodos anteriores - adopción NIIF 9                     | 0                                              | (8,038,429)                                | 10,267,196         | 946,116                | 3,174,883                                  |
| Otras (pérdidas) ganancias integrales antes de reclasificaciones | (88,381,168)                                   | 17,937,820                                 | 13,944,601         | (1,473,771)            | (57,972,518)                               |
| Montos reclasificados de otras pérdidas integrales               | 0                                              | (32,696,155)                               | 0                  | 0                      | (32,696,155)                               |
| Otras (pérdidas) ganancias integrales netas del año              | (88,381,168)                                   | (22,796,764)                               | 24,211,797         | (527,655)              | (87,493,790)                               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>                          | <u>(338,371,163)</u>                           | <u>41,933,434</u>                          | <u>21,036,914</u>  | <u>(4,262,780)</u>     | <u>(279,663,595)</u>                       |

La siguiente tabla presenta el detalle de las otras ganancias integrales reclasificadas al estado consolidado de resultados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020:

|                                          | Saldo reclasificado de Otras Pérdidas Integrales | Línea de afectación al Estado Consolidado de Resultados |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                          | 2020                                             | 2019                                                    |
| <b>Inversiones al VRCOUI</b>             |                                                  |                                                         |
| Ganancias netas no realizadas en valores | 46,708,792                                       | 10,463,316                                              |
| Impuesto sobre la renta                  | (14,012,637)                                     | (756,132)                                               |
| <b>Total reclasificaciones</b>           | <u>32,696,155</u>                                | <u>9,707,184</u>                                        |
|                                          |                                                  | Otros ingresos                                          |
|                                          |                                                  | Gasto de impuesto sobre la renta                        |

### (22) Ganancias en Instrumentos Financieros, Netas

Las ganancias en instrumentos financieros, netas, incluidas en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

|                                                                                  | 2020              | 2019              |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI                                 | 46,708,792        | 10,463,316        |
| Ganancia no realizada en inversiones al VRCR                                     | (2,358,165)       | 3,774,934         |
| Pérdida (ganancia) neta en venta de inversiones al VRCR                          | 3,000,030         | 2,676,609         |
| Ganancia (pérdida) neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados | 856,637           | (448,128)         |
|                                                                                  | <u>48,207,294</u> | <u>16,466,731</u> |

### (23) Otros Ingresos (cargos por servicios)

A continuación se detalla los cargos por servicios segregados según la naturaleza:

|                                 | 2020               | 2019               |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banca de Consumo y Corporativo  | 379,448,740        | 449,209,148        |
| Administración de activos       | 6,545,837          | 6,522,914          |
| Servicios de Banca de Inversión | 18,156,850         | 18,760,817         |
|                                 | <u>404,151,427</u> | <u>474,492,879</u> |

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (23) Otros Ingresos (cargos por servicios), continuación

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

| Tipo de servicios               | Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Banca de Consumo y Corporativa  | <p>La Compañía presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. La Compañía fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por la Compañía.</p> | <p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>                                                                                  |
| Servicios de Banca de Inversión | <p>El segmento de banca de inversión de la Compañía proporciona diversos servicios financieros, que incluyen administración de préstamos y servicios de agencia, administración de préstamos sindicados, ejecución de transacciones de clientes con bolsas y suscripción de valores.</p> <p>Se cobran tarifas por servicios continuos anualmente al final del año calendario directamente a la cuenta del cliente. Sin embargo, si un cliente termina el contrato antes del 31 de diciembre de cada año, a la terminación se le cobra la tarifa por los servicios realizados hasta la fecha.</p> <p>Las tarifas basadas en transacciones para la administración préstamos sindicados, la ejecución de transacciones y la suscripción de valores se cobran cuando se lleva a cabo la transacción.</p>                                                                                                                                                   | <p>Los ingresos por servicios de agencia administrativa se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios. Los montos por cobrar a los clientes al 31 de diciembre se reconocen como cuentas por cobrar.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>         |
| Administración de activos       | <p>La Compañía presta servicios de administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan en base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.</p> <p>Además, la Compañía cobra un importe no reembolsable por adelantado al abrir una cuenta.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p> <p>Las tarifas iniciales no reembolsables dan lugar a derechos importantes para servicios futuros y se reconocen como ingresos durante el período en el que se espera que un cliente continúe recibiendo servicios de administración de activos.</p> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (23) Otros Ingresos (cargos por servicios), continuación

Los otros ingresos incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

|                                                         | <u>2020</u>       | <u>2019</u>       |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Servicio a afiliados                                    | 22,305,060        | 17,799,701        |
| Recuperaciones comerciales                              | 8,303,799         | 3,509,008         |
| Otras comisiones no bancarias                           | 7,687,568         | 6,578,592         |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago | 4,273,642         | 4,607,814         |
| Otros ingresos de asociadas                             | 3,686,341         | 754,926           |
| Alquileres                                              | 3,477,636         | 2,496,172         |
| Avalúos para préstamos                                  | 191,424           | 283,957           |
| Acciones VISA                                           | 0                 | 5,529,340         |
| Comisiones no bancarias por arrendamientos              | 0                 | 956,434           |
| Otros                                                   | <u>4,724,625</u>  | <u>14,043,889</u> |
|                                                         | <u>54,650,095</u> | <u>56,559,833</u> |

### (24) Salarios y Otros Gastos del Personal

Los salarios y otros gastos del personal se detallan a continuación:

|                                 | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Salarios y otras remuneraciones | 367,276,918        | 351,387,454        |
| Prestaciones laborales          | 156,288,921        | 164,979,653        |
| Indemnizaciones                 | 21,878,128         | 17,524,566         |
| Otros                           | <u>2,427,960</u>   | <u>6,014,769</u>   |
|                                 | <u>547,871,927</u> | <u>539,906,442</u> |

### (25) Otros Gastos

Los otros gastos incluidos en el estado consolidado de resultados, se resumen a continuación:

|                                                   | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Franquicias de tarjetas de crédito                | 75,699,411         | 85,982,058         |
| Otros impuestos                                   | 73,454,601         | 49,430,970         |
| Mantenimiento de programas de cómputo y licencias | 45,639,741         | 34,703,590         |
| Publicidad y mercadeo                             | 26,944,440         | 49,874,252         |
| Mantenimiento de vehículos y equipo               | 26,862,366         | 24,869,765         |
| Transporte de valores                             | 19,067,955         | 18,715,177         |
| Licencias bancarias                               | 15,451,357         | 13,723,386         |
| Fondos de garantía de depósitos                   | 14,917,674         | 13,920,855         |
| Servicios de seguridad                            | 14,555,550         | 13,402,171         |
| Servicio telefónico                               | 12,607,966         | 13,535,937         |
| Líneas dedicadas                                  | 12,321,299         | 11,275,738         |
| Pérdidas materializadas de riesgo operativo       | 11,925,635         | 9,012,776          |
| Impuestos municipales y patentes                  | 7,213,897          | 6,426,169          |
| Suplementos de oficina                            | 6,765,701          | 7,842,235          |
| Correo                                            | 5,386,281          | 4,273,625          |
| Viáticos                                          | 4,307,418          | 9,606,447          |
| Otros                                             | <u>56,587,163</u>  | <u>65,913,367</u>  |
|                                                   | <u>429,708,455</u> | <u>432,508,518</u> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (26) Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de:

|           | 2020               | 2019               |
|-----------|--------------------|--------------------|
| Corriente | 135,062,760        | 139,212,402        |
| Diferido  | <u>(310,404)</u>   | <u>6,237,504</u>   |
|           | <u>134,752,356</u> | <u>145,449,906</u> |

El gasto del impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de \$134,752,356 (2019: \$145,449,906), el cual difiere de los montos calculados aplicando las tasas impositivas vigentes sobre las ganancias antes de impuesto, como resultado de lo siguiente:

|                                                                     | 2020                | 2019                |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Cálculo del gasto de impuesto sobre la renta "esperado"             | 111,414,995         | 136,837,475         |
| Aumento (disminución) en impuesto sobre la renta como resultado de: |                     |                     |
| Gastos no deducibles                                                | 82,746,473          | 62,945,061          |
| Inversiones en subsidiarias extranjeras                             | 35,938,638          | 11,448,237          |
| Cambios en posiciones fiscales inciertas                            | 2,262,478           | (6,084,515)         |
| Incentivos fiscales                                                 | (469,160)           | (1,065,006)         |
| Diferencia de tasas impositivas extranjeras                         | (18,901,988)        | 8,631,128           |
| Ingresos exentos y de fuente extranjera                             | <u>(78,239,080)</u> | <u>(67,262,474)</u> |
| Impuesto sobre la renta                                             | <u>134,752,356</u>  | <u>145,449,906</u>  |

Las diferencias temporales entre los montos de los estados financieros consolidados y las bases fiscales de los activos y pasivos que generan los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

|                                                                                 | 2020                         |                                  |                                     |                          |                              |                          |                             |                              |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                                                                                 | Saldo neto al inicio del año | Reconocido en resultados del año | Reconocido en utilidades integrales | Reconocido en patrimonio | Reclasific / Otros conceptos | Combinación de negocios  | Saldo neto al final del año | Activo por impuesto diferido | Pasivo por impuesto diferido |
| Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado                         | 34,712,811                   | 22,972,720                       | 0                                   | 0                        | 0                            | 1,295,781                | 58,981,312                  | 78,269,681                   | (19,288,369)                 |
| Gastos acumulados                                                               | 6,444,882                    | (266,054)                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 458,016                  | 6,636,844                   | 7,595,215                    | (958,371)                    |
| Arrendamientos NIIF16                                                           | 1,124,368                    | 4,988,276                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 334,440                  | 6,447,084                   | 57,179,359                   | (50,732,275)                 |
| Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar                                   | 255,436                      | (1,145,249)                      | 0                                   | 0                        | 0                            | 397,462                  | (492,351)                   | 940,868                      | (1,433,219)                  |
| Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta                             | 35,423                       | 0                                | 3,328,566                           | 0                        | 0                            | 0                        | 3,363,989                   | 3,426,035                    | (62,046)                     |
| Pérdida realizada en inversiones al VRCR                                        | 0                            | (174,240)                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 161,657                  | (12,583)                    | (12,583)                     | 0                            |
| Valorización propiedades de inversion                                           | 0                            | (26,511)                         | 0                                   | 0                        | 0                            | (26,512)                 | (53,023)                    | 0                            | (53,023)                     |
| Diferencial cambiario                                                           | 0                            | (1,813,535)                      | 1,813,535                           | 0                        | 0                            | 0                        | 0                           | 0                            | 0                            |
| Arrastres de pérdidas operativas netas                                          | 0                            | (2,864,046)                      | 0                                   | 0                        | 0                            | 7,002,411                | 4,138,365                   | 4,138,365                    | 0                            |
| Provisión para riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos | (19,012)                     | 2,221,532                        | (2,220,418)                         | 0                        | 3,128                        | 1,924                    | (12,846)                    | (15,372)                     | 2,526                        |
| Inversiones en subsidiarias al costo                                            | (51,007)                     | 16,976                           | 0                                   | 0                        | 0                            | 0                        | (34,031)                    | 0                            | (34,031)                     |
| Comisiones y costos de originación                                              | (599,328)                    | 2,423,646                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 979,773                  | 2,804,091                   | 3,908,732                    | (1,104,641)                  |
| Ganancia realizada en inversiones al VRCR                                       | (1,181,442)                  | 380,385                          | 0                                   | 0                        | 0                            | 0                        | (801,057)                   | 0                            | (801,057)                    |
| Bienes disponibles para la venta                                                | (1,588,332)                  | (286,702)                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 0                        | (1,875,034)                 | 1,151,277                    | (3,026,311)                  |
| Arrendamientos                                                                  | (3,109,814)                  | (862,303)                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 0                        | (3,972,117)                 | 29,846                       | (4,001,963)                  |
| Beneficios a empleados                                                          | (3,710,799)                  | (237,853)                        | 321,368                             | 0                        | 0                            | 0                        | (3,627,284)                 | 5,127,610                    | (8,754,894)                  |
| Valor de mercado ajustes de adquisición                                         | (5,872,636)                  | (4,359,593)                      | 0                                   | 0                        | 605,687                      | 13,970,564               | 4,344,023                   | 24,131,716                   | (19,787,694)                 |
| Gastos diferidos                                                                | (6,528,335)                  | 6,910,222                        | 0                                   | 0                        | 0                            | 0                        | 381,887                     | 498,949                      | (117,062)                    |
| Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas         | (10,726,971)                 | (26,164,944)                     | 0                                   | 6,900,000                | 0                            | 0                        | (29,991,915)                | 0                            | (29,991,915)                 |
| Intereses acumulados por cobrar                                                 | (11,615,824)                 | 449,261                          | 0                                   | 0                        | 0                            | (11,225)                 | (11,177,788)                | 5,617,564                    | (16,795,352)                 |
| Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta                            | (13,996,618)                 | 0                                | 5,192,540                           | 0                        | 0                            | 0                        | (8,804,078)                 | 0                            | (8,804,078)                  |
| Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neto                         | <u>(14,612,501)</u>          | <u>(1,851,585)</u>               | <u>0</u>                            | <u>(1,060)</u>           | <u>0</u>                     | <u>(1,018,651)</u>       | <u>(17,483,797)</u>         | <u>309,862</u>               | <u>(17,793,659)</u>          |
| <b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>                              | <b><u>(31,039,699)</u></b>   | <b><u>310,404</u></b>            | <b><u>8,435,591</u></b>             | <b><u>6,898,940</u></b>  | <b><u>608,815</u></b>        | <b><u>23,545,640</u></b> | <b><u>8,759,691</u></b>     | <b><u>192,297,124</u></b>    | <b><u>(183,537,433)</u></b>  |
| <b>Compensación partidas de impuesto</b>                                        |                              |                                  |                                     |                          |                              |                          |                             | <b><u>(99,572,745)</u></b>   | <b><u>99,572,745</u></b>     |
| <b>Total</b>                                                                    |                              |                                  |                                     |                          |                              |                          |                             | <b><u>92,724,379</u></b>     | <b><u>(83,964,688)</u></b>   |



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (26) Impuesto sobre la Renta, continuación

|                                                                         | 2019                         |                                  |                                     |                          |                             |                              |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|                                                                         | Saldo neto al inicio del año | Reconocido en resultados del año | Reconocido en utilidades integrales | Reconocido en patrimonio | Saldo neto al final del año | Activo por impuesto diferido |
| Provisión por deterioro de préstamos a costo amortizado                 | 40,235,283                   | (5,522,472)                      | 0                                   | 0                        | 34,712,811                  | 46,688,837                   |
| Gastos acumulados                                                       | 796,740                      | 5,648,142                        | 0                                   | 0                        | 6,444,882                   | 8,937,610                    |
| Arrendamientos - Adopción NIIF16                                        | 0                            | 1,124,368                        | 0                                   | 0                        | 1,124,368                   | 60,820,916                   |
| Provisión para préstamos en cuentas por cobrar                          | 161,957                      | 93,479                           | 0                                   | 0                        | 255,436                     | 326,362                      |
| Pérdida no realizada en inversiones al VRCOUI, neta                     | 2,114,748                    | 0                                | (2,079,325)                         | 0                        | 35,423                      | 44,537                       |
| Pérdida realizada en inversiones al VRRCR                               | 267,490                      | (267,490)                        | 0                                   | 0                        | 0                           | 0                            |
| Diferencial cambiario                                                   | 0                            | 851,677                          | (851,677)                           | 0                        | 0                           | 0                            |
| Riesgo de crédito en inversiones al VRCOUI y depósitos en bancos        | 51,368                       | 542,531                          | (612,911)                           | 0                        | (19,012)                    | (19,010)                     |
| Inversiones en subsidiarias al costo                                    | (27,556)                     | (46,651)                         | 23,200                              | 0                        | (51,007)                    | 0                            |
| Comisiones y costos de originación                                      | (1,771,084)                  | 1,171,756                        | 0                                   | 0                        | (599,328)                   | 3,447,598                    |
| Ganancia realizada en inversiones al VRRCR                              | (389,379)                    | (792,063)                        | 0                                   | 0                        | (1,181,442)                 | 0                            |
| Bienes disponibles para la venta                                        | (162,355)                    | (1,425,977)                      | 0                                   | 0                        | (1,588,332)                 | 1,039,369                    |
| Arrendamientos                                                          | (3,305,752)                  | 185,081                          | 0                                   | 10,857                   | (3,109,814)                 | 166,318                      |
| Beneficios a empleados                                                  | (1,251,228)                  | (2,547,971)                      | 88,400                              | 0                        | (3,710,799)                 | 4,408,579                    |
| Valor de mercado ajustes de adquisición                                 | (5,937,596)                  | 64,960                           | 0                                   | 0                        | (5,872,636)                 | 2,019,209                    |
| Gastos diferidos                                                        | 28,278                       | (6,556,613)                      | 0                                   | 0                        | (6,528,335)                 | 628,276                      |
| Inversiones en subsidiarias extranjeras, por utilidades no distribuidas | (13,638,058)                 | 2,911,087                        | 0                                   | 0                        | (10,726,971)                | 0                            |
| Intereses acumulados por cobrar                                         | (10,120,122)                 | (1,495,702)                      | 0                                   | 0                        | (11,615,824)                | 1,075,464                    |
| Ganancia no realizada en inversiones al VRCOUI, neta                    | (516,820)                    | 0                                | (13,479,798)                        | 0                        | (13,996,618)                | 0                            |
| Diferencial de depreciación de propiedad y equipo, neta                 | (14,444,366)                 | (175,646)                        | 0                                   | 7,511                    | (14,612,501)                | 257,089                      |
| <b>Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto</b>                      | <b>(7,908,452)</b>           | <b>(6,237,504)</b>               | <b>(16,912,111)</b>                 | <b>18,368</b>            | <b>(31,039,699)</b>         | <b>129,841,154</b>           |
| <b>Compensación partidas de impuesto</b>                                |                              |                                  |                                     |                          |                             | <b>(85,204,749)</b>          |
| <b>Total</b>                                                            |                              |                                  |                                     |                          |                             | <b>44,636,405</b>            |

La administración presenta el impuesto diferido neto, el cual se deriva de los impuestos correspondientes a una misma jurisdicción, dentro del estado consolidado de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía tiene arrastres de pérdidas operativas netas de \$27,110,969 (2019: \$10,052,648), que están disponibles para compensar ingresos gravables futuros de las subsidiarias a las que corresponden. Las pérdidas operativas netas comienzan a prescribir en el año 2025, y hasta el año 2036.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía no ha reconocido un pasivo por impuesto sobre la renta diferido de aproximadamente \$180,631,000 por las utilidades no distribuidas de sus operaciones en el exterior, debido a que la Compañía considera que aproximadamente \$1,403,591,000 de esas utilidades serán reinvertidas por un plazo indefinido.

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$18,972,840 (2019: \$20,544,008). Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de \$2,262,478 (2019: \$6,084,515). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 31 de diciembre de 2020 es de \$10,028,775 (2019: \$8,526,292).

**(26) Impuesto sobre la Renta, continuación**

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 30.2% (2019: 26.6%).

Las siguientes son las jurisdicciones impositivas en las cuales la Compañía y sus afiliadas operan, y el año fiscal más lejano sujeto a inspección: Estados Unidos: 2017, Guatemala: 2016, El Salvador: 2017, Honduras: 2015, Nicaragua: 2016, Costa Rica: 2016 y Panamá: 2015.

**(27) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos**

La Compañía participa en instrumentos financieros con riesgo fuera de balance en el curso normal del negocio para satisfacer las necesidades de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen, principalmente, compromisos de otorgar créditos, garantías financieras y cartas de crédito, los saldos de las cuales no se reflejan en el estado consolidado de situación financiera.

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por la Compañía para garantizar el cumplimiento de pago de clientes de la Compañía ante terceras partes. Dichas cartas de crédito son usadas principalmente para garantizar operaciones de comercio y acuerdos de pago. Generalmente, todas las cartas de crédito emitidas tienen un vencimiento menor de un año. El riesgo de crédito involucrado al emitir cartas de crédito es esencialmente el mismo que el involucrado al extender facilidades de crédito a los clientes.

Los compromisos para extender créditos son acuerdos para prestar a un cliente mientras no exista una violación de ninguna condición establecida en el contrato. Los compromisos, generalmente, tienen una fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión a la Compañía. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos. El monto de la garantía obtenida, si la Compañía estima necesario obtener alguna, se basa en la evaluación de crédito del cliente realizada por la administración de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía mantiene líneas revolventes de crédito disponibles para sus clientes de tarjetas de crédito en cada uno de los países en donde opera que oscilan aproximadamente entre \$72 millones a \$2,349 millones (2019: \$346 millones a \$2,528 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$31 millones a \$1,757 millones (2019: \$240 millones a \$1,838 millones). Aunque estos montos representaban los saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes por país, la Compañía nunca ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico.

Generalmente, la Compañía tiene el derecho de aumentar, reducir, cancelar, alterar o modificar los términos de estas líneas de crédito disponibles en cualquier momento.

Las garantías financieras son utilizadas en varias transacciones para mejorar la posición crediticia de los clientes de la Compañía. Ello representa una certeza irrevocable de que la Compañía hará el pago en caso que el cliente incumpla sus obligaciones con una tercera parte.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (27) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos, continuación

La Compañía utiliza las mismas políticas de crédito al realizar compromisos y obligaciones condicionales que las que utiliza al otorgar préstamos que están contabilizados en el estado consolidado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2020, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

|                                                      | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cartas de crédito "stand-by"                         | 193,650,272        | 157,397,226        |
| Cartas de crédito comerciales                        | 33,536,676         | 20,887,930         |
| Garantías financieras                                | 360,253,706        | 269,789,544        |
| Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1) | <u>130,059,257</u> | <u>60,115,985</u>  |
|                                                      | <u>717,499,911</u> | <u>508,190,685</u> |

(1) Incluye cartas de promesa de pago comerciales e hipotecarias

La naturaleza, términos y monto máximo que la Compañía potencialmente tendría que pagar bajo los contratos de cartas de crédito "stand-by", garantías comerciales y compromisos de préstamos al 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

|              | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Hasta 1 año  | 529,976,427        | 426,240,440        |
| Más de 1 año | <u>153,986,808</u> | <u>61,062,315</u>  |
|              | <u>683,963,235</u> | <u>487,302,755</u> |

Generalmente, la Compañía tiene recursos para cobrar de sus clientes el monto pagado por estas garantías; adicionalmente, la Compañía puede mantener efectivo u otras garantías para cubrirse de las garantías emitidas. Los activos mantenidos como garantía que la Compañía puede obtener y liquidar para cobrar la totalidad o parcialmente los montos pagados bajo estas garantías al 31 de diciembre de 2020, alcanzaban un monto de \$87,086,076 (2019: \$71,014,482).

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros

La Compañía estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como insumos la información de mercado u otra obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimientos, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Sin embargo, en situaciones donde hay poca o ninguna actividad en el mercado para dicho activo o pasivo en la fecha de medición, la medición del valor razonable refleja juicios propios de la Compañía acerca de los supuestos que los participantes del mercado usarían en la fijación del precio del activo o pasivo.

Los juicios son desarrollados por la Compañía con base en la mejor información disponible en las circunstancias, incluyendo los flujos de efectivo esperados, las tasas de descuento ajustadas adecuadamente por riesgos y la disponibilidad de insumos observables y no observables.

**(28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación  
Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable**

Los métodos descritos anteriormente pueden generar cálculos de valor razonable que no sean indicativos del valor neto realizable o que no reflejen los valores futuros. Además, mientras que la Compañía considera que sus métodos de valoración son adecuados y consistentes con los usados por otros participantes del mercado, el uso de diferentes metodologías o supuestos para determinar el valor razonable de ciertos instrumentos financieros podría resultar en diferentes estimados de valor razonable a la fecha de reporte.

*Medición del Valor Razonable Recurrente*

La siguiente es una descripción de las metodologías de valoración utilizadas para valorar instrumentos registrados al valor razonable, incluyendo una clasificación general de dichos instrumentos de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

*Valores*

Cuando existen precios de mercado en un mercado activo, los valores se clasifican en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. Los valores de Nivel 1 incluyen bonos de gobiernos y agencias altamente líquidos e inversiones en acciones altamente negociadas.

Si los precios de mercado no están disponibles para un valor específico, entonces el valor razonable se determina utilizando los precios de mercado de valores con características similares o flujos de efectivo descontados y se clasifican en el Nivel 2. En ciertos casos cuando existe una actividad limitada o menor transparencia en la determinación de los supuestos utilizados en la valoración, los valores se clasifican en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

Por lo tanto, en la valoración de ciertas obligaciones de deuda, la determinación del valor razonable puede requerir comparaciones con instrumentos similares o análisis de tasas de morosidad o recuperación.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Los activos y pasivos registrados al valor razonable en forma recurrente se resumen a continuación:

|                                | Otros supuestos<br>significativos<br>observables<br>(Nivel 2) | Supuestos<br>significativos no<br>observables<br>(Nivel 3) | 2020                 |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Activos</b>                 |                                                               |                                                            |                      |
| Inversiones a VRCCR:           |                                                               |                                                            |                      |
| Otros gobiernos                | 55,993,523                                                    | 0                                                          | 55,993,523           |
| Bonos corporativos             | 16,100                                                        | 0                                                          | 16,100               |
| Fondos mutuos                  | 23,504,431                                                    | 0                                                          | 23,504,431           |
| Acciones comunes               | <u>278,881</u>                                                | <u>12,146,377</u>                                          | <u>12,425,258</u>    |
| Total inversiones a VRCCR      | <u>79,792,935</u>                                             | <u>12,146,377</u>                                          | <u>91,939,312</u>    |
| Inversiones al VRCOUI:         |                                                               |                                                            |                      |
| Bonos de gobiernos y agencias: |                                                               |                                                            |                      |
| Estados Unidos de América      | 680,165,101                                                   | 0                                                          | 680,165,101          |
| Otros gobiernos                | <u>2,620,318,458</u>                                          | <u>0</u>                                                   | <u>2,620,318,458</u> |
|                                | 3,300,483,559                                                 | 0                                                          | 3,300,483,559        |
| Bonos corporativos             | 473,016,870                                                   | 0                                                          | 473,016,870          |
| Acciones comunes               | <u>958,439</u>                                                | <u>4,102,887</u>                                           | <u>5,061,326</u>     |
| Total inversiones al VRCOUI    | <u>3,774,458,868</u>                                          | <u>4,102,887</u>                                           | <u>3,778,561,755</u> |
| Inversiones al CA:             |                                                               |                                                            |                      |
| Otros gobiernos                | 6,697,211                                                     | 0                                                          | 6,697,211            |
| Bonos corporativos             | <u>71,687,568</u>                                             | <u>0</u>                                                   | <u>71,687,568</u>    |
| Total inversiones al CA        | <u>78,384,779</u>                                             | <u>0</u>                                                   | <u>78,384,779</u>    |
| <b>Total de activos</b>        | <u>3,932,636,582</u>                                          | <u>16,249,264</u>                                          | <u>3,948,885,846</u> |
|                                |                                                               |                                                            |                      |
|                                | Otros supuestos<br>significativos<br>observables<br>(Nivel 2) | Supuestos<br>significativos no<br>observables<br>(Nivel 3) | 2019                 |
| <b>Activos</b>                 |                                                               |                                                            |                      |
| Inversiones a VRCCR:           |                                                               |                                                            |                      |
| Otros gobiernos                | 41,705,042                                                    | 0                                                          | 41,705,042           |
| Bonos corporativos             | 152,534                                                       | 0                                                          | 152,534              |
| Fondos mutuos                  | 778,885                                                       | 0                                                          | 778,885              |
| Acciones comunes               | <u>0</u>                                                      | <u>10,617,681</u>                                          | <u>10,617,681</u>    |
| Total inversiones a VRCCR      | <u>42,636,461</u>                                             | <u>10,617,681</u>                                          | <u>53,254,142</u>    |
| Inversiones al VRCOUI:         |                                                               |                                                            |                      |
| Bonos de gobiernos y agencias: |                                                               |                                                            |                      |
| Estados Unidos de América      | 55,815,496                                                    | 0                                                          | 55,815,496           |
| Otros gobiernos                | <u>1,673,923,971</u>                                          | <u>0</u>                                                   | <u>1,673,923,971</u> |
|                                | 1,729,739,467                                                 | 0                                                          | 1,729,739,467        |
| Bonos corporativos             | 466,444,554                                                   | 0                                                          | 466,444,554          |
| Acciones comunes               | <u>947,231</u>                                                | <u>4,381,670</u>                                           | <u>5,328,901</u>     |
| Total inversiones al VRCOUI    | <u>2,197,131,252</u>                                          | <u>4,381,670</u>                                           | <u>2,201,512,922</u> |
| <b>Total de activos</b>        | <u>2,239,767,713</u>                                          | <u>14,999,351</u>                                          | <u>2,254,767,064</u> |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Las políticas contables de la Compañía incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

La tabla presentada a continuación incluye el movimiento de las cifras del estado consolidado de situación financiera para el período terminado el 31 de diciembre de 2020 (incluyendo los cambios en el valor razonable), de los instrumentos financieros clasificados por la Compañía dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable. Cuando se determina clasificar un instrumento en Nivel 3, la decisión se basa en la importancia de los supuestos no observables dentro de la determinación total del valor razonable.

|                                                  | <u>Inversiones</u>          |                   |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                  | <u>Acciones<br/>Comunes</u> | <u>Total</u>      |
| <u>31 de diciembre de 2020</u>                   |                             |                   |
| <u>Activos</u>                                   |                             |                   |
| Valor razonable al 1 de enero de 2020            | 10,617,681                  | 10,617,681        |
| Combinación de negocios                          | 1,967,349                   | 1,967,349         |
| Valoración inversiones con cambios en resultados | (194,912)                   | (194,912)         |
| Diferencial cambiario                            | 35,140                      | 35,140            |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2020       | <u>12,425,258</u>           | <u>12,425,258</u> |

  

|                                                | <u>Inversiones</u>          |                                                   |                   |
|------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
|                                                | <u>Acciones<br/>Comunes</u> | <u>Instrumentos<br/>Financieros<br/>Derivados</u> | <u>Total</u>      |
| <u>31 de diciembre de 2019</u>                 |                             |                                                   |                   |
| <u>Activos</u>                                 |                             |                                                   |                   |
| Valor razonable al 1 de enero de 2019          | 10,072,395                  | 517,888                                           | 10,590,283        |
| Valoración de derivados financieros implícitos | 0                           | (517,888)                                         | (517,888)         |
| Valoración inversiones al VRCR                 | 566,104                     | 0                                                 | 566,104           |
| Diferencial cambiario                          | (20,818)                    | 0                                                 | (20,818)          |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2019     | <u>10,617,681</u>           | <u>0</u>                                          | <u>10,617,681</u> |

  

|                                                                  |          |             |             |
|------------------------------------------------------------------|----------|-------------|-------------|
| <u>Pasivos</u>                                                   |          |             |             |
| Valor razonable al 1 de enero de 2019                            | 0        | 1,778,259   | 1,778,259   |
| Valoración de derivados financieros implícitos                   | 0        | (1,778,259) | (1,778,259) |
| Valor razonable al 31 de diciembre de 2019                       | <u>0</u> | <u>0</u>    | <u>0</u>    |
| Total pérdidas no realizadas incluidas en los resultados del año | <u>0</u> | <u>0</u>    | <u>0</u>    |

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes de los instrumentos financieros:

| Instrumento Financiero                            | Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Nivel |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Bonos corporativos y bonos de gobierno y agencias | Precios de consenso obtenidos a través de proveedores de precios (Bloomberg). Para parte de estos instrumentos se aplican flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar.<br>Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad.<br><br>Para varios bonos se utilizan flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de mercado de un instrumento con vencimiento remanente similar. | (2,3) |
| Acciones comunes                                  | Flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de costo capital ajustado por prima por tamaño.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | (3)   |
| Acciones comunes                                  | Precios de mercado provistos por bolsas de valores locales.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (2)   |
| Fondos mutuos y otras acciones                    | Valor de los activos netos.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (2)   |
| Instrumentos financieros derivados implícitos     | Flujos de efectivo de moneda funcional<br>Flujos de efectivo de moneda extranjera                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | (3)   |

### Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, revelaciones adicionales

A continuación presentamos una descripción de los métodos y supuestos utilizados para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera de la Compañía:

#### Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable

Incluyendo efectivo y efectos de caja, depósitos en bancos y obligaciones de clientes por aceptaciones y aceptaciones pendientes, están valorados a su valor en libros reportado en el estado consolidado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

#### Préstamos

Para determinar el valor razonable de la cartera de préstamos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- las tasas actuales de mercado, y
- las expectativas futuras de tasa de interés, por un plazo que refleja los pagos anticipados esperados en la cartera de préstamos.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

#### *Depósitos*

Para determinar el valor razonable de estos instrumentos se descontaron los flujos de efectivo a una tasa que refleja:

- a. las tasas actuales de mercado, y
- b. las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

#### *Valores vendidos bajo acuerdos de recompra*

No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.

#### *Obligaciones*

El valor razonable se estima basándose en las tasas de interés vigentes para deudas con vencimientos remanentes similares y ajustados para reflejar la calificación del crédito de la Compañía y sus garantías.

#### *Otras Obligaciones*

El valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma emisión o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por la Compañía para deudas con los mismos términos, ajustadas por la calidad de crédito.

A continuación se presentan las técnicas de valuación y datos de entrada significativos no observables utilizados para determinar el valor razonable de los activos y pasivos recurrentes y no recurrentes categorizados dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable que se reconocen en el estado consolidado de situación financiera:

| <u>31 de diciembre de 2020</u> | <u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u> |                                |                                 |                                   |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
|                                | <u>Valor Razonable</u>                                            | <u>Técnica de valuación</u>    | <u>Supuestos no observables</u> | <u>Rango (promedio ponderado)</u> |
| Acciones comunes               | 16,249,264                                                        | Flujos de efectivo descontados | Tasa de crecimiento anual       | 10% - 15%                         |

  

| <u>31 de diciembre de 2019</u> | <u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u> |                                |                                 |                                   |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
|                                | <u>Valor Razonable</u>                                            | <u>Técnica de valuación</u>    | <u>Supuestos no observables</u> | <u>Rango (promedio ponderado)</u> |
| Acciones comunes               | 10,617,681                                                        | Flujos de efectivo descontados | Tasa de crecimiento anual       | 10% - 15%                         |



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (28) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable y los analiza por el nivel en la jerarquía del valor razonable en el que cada medición del valor razonable está categorizado:

|                                                                          | <u>Nivel 2</u>        | <u>Nivel 3</u>        | <u>Valor Razonable</u> | <u>Valor en Libros</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| <b>31 de diciembre de 2020</b>                                           |                       |                       |                        |                        |
| <b>Activos financieros</b>                                               |                       |                       |                        |                        |
| Efectivo y efectos de caja                                               | 729,239,556           | 0                     | 729,239,556            | 729,239,556            |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa                               | 0                     | 21,227,306            | 21,227,306             | 21,227,306             |
| Depósitos en bancos                                                      | 0                     | 5,217,041,032         | 5,217,041,032          | 5,217,041,032          |
| Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto | 0                     | 18,856,452,417        | 18,856,452,417         | 19,311,859,783         |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones                                | 0                     | 197,565,833           | 197,565,833            | 197,565,833            |
| <b>Total activos financieros</b>                                         | <u>729,239,556</u>    | <u>24,292,286,588</u> | <u>25,021,526,144</u>  | <u>25,476,933,510</u>  |
| <b>Pasivos financieros</b>                                               |                       |                       |                        |                        |
| Depósitos                                                                | 12,720,375,770        | 10,841,619,703        | 23,561,995,473         | 23,251,905,885         |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra                               | 0                     | 41,920,772            | 41,920,772             | 41,920,772             |
| Obligaciones                                                             | 0                     | 2,689,145,888         | 2,689,145,888          | 2,645,123,010          |
| Otras obligaciones                                                       | 0                     | 1,230,217,418         | 1,230,217,418          | 1,246,357,650          |
| Aceptaciones pendientes                                                  | 0                     | 197,565,833           | 197,565,833            | 197,565,833            |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                         | <u>12,720,375,770</u> | <u>15,000,469,614</u> | <u>27,720,845,384</u>  | <u>27,382,873,150</u>  |
| <b>31 de diciembre de 2019</b>                                           |                       |                       |                        |                        |
| <b>Activos financieros</b>                                               |                       |                       |                        |                        |
| Efectivo y efectos de caja                                               | 727,125,481           | 0                     | 727,125,481            | 727,125,481            |
| Valores comprados bajo acuerdos de reventa                               | 0                     | 18,149,866            | 18,149,866             | 18,149,866             |
| Depósitos en bancos                                                      | 101,221,843           | 3,248,770,182         | 3,349,992,025          | 3,349,992,025          |
| Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto | 0                     | 15,713,221,127        | 15,713,221,127         | 16,033,843,042         |
| Obligaciones de clientes por aceptaciones                                | 0                     | 1,968,793             | 1,968,793              | 1,968,793              |
| <b>Total activos financieros</b>                                         | <u>828,347,324</u>    | <u>18,982,109,968</u> | <u>19,810,457,292</u>  | <u>20,131,079,207</u>  |
| <b>Pasivos financieros</b>                                               |                       |                       |                        |                        |
| Depósitos                                                                | 9,306,998,161         | 8,118,268,125         | 17,425,266,286         | 17,234,600,031         |
| Valores vendidos bajo acuerdos de recompra                               | 0                     | 34,750,509            | 34,750,509             | 34,740,578             |
| Obligaciones                                                             | 0                     | 2,374,594,809         | 2,374,594,809          | 2,339,121,387          |
| Otras obligaciones                                                       | 0                     | 305,089,928           | 305,089,928            | 319,415,360            |
| Aceptaciones pendientes                                                  | 0                     | 1,968,793             | 1,968,793              | 1,968,793              |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                         | <u>9,306,998,161</u>  | <u>10,834,672,164</u> | <u>20,141,670,325</u>  | <u>19,929,846,149</u>  |

### (29) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores

Al 31 de diciembre de 2020, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$3,656,751,665 (2019: \$2,579,673,310).

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (30) Transacciones con Partes Relacionadas

En el curso normal de sus actividades, la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, incluyendo ejecutivos principales y directores. Estas transacciones, de acuerdo con las políticas internas de la Compañía, se realizan a condiciones de mercado.

En la siguiente tabla se detallan los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020:

|                                                            | 2020                           |                           |                            | 2019                           |                           |                            |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                                            | Directores y<br>Personal clave | Compañías<br>Relacionadas | Entidades<br>Controladoras | Directores y<br>Personal clave | Compañías<br>Relacionadas | Entidades<br>Controladoras |
| <b>Activos:</b>                                            |                                |                           |                            |                                |                           |                            |
| Bancos                                                     | 0                              | 60,999,914                | 6,915,670                  | 0                              | 0                         | 101,115,824                |
| Depósitos que generan intereses                            | 0                              | 59,630,000                | 0                          | 0                              | 0                         | 0                          |
| Préstamos                                                  | 12,477,203                     | 86,163,208                | 92,541                     | 10,600,355                     | 76,660,119                | 7,926                      |
| Provisión para pérdidas en préstamos                       | (15,124)                       | (511,806)                 | 0                          | 0                              | (527,838)                 | 0                          |
| Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar | <u>53,164</u>                  | <u>3,121,600</u>          | <u>718,999</u>             | <u>41,970</u>                  | <u>436,094</u>            | <u>1,605</u>               |
|                                                            | <u>12,515,243</u>              | <u>209,402,916</u>        | <u>7,727,210</u>           | <u>10,642,325</u>              | <u>76,568,375</u>         | <u>101,125,355</u>         |
| <b>Pasivos:</b>                                            |                                |                           |                            |                                |                           |                            |
| Depósitos a la vista                                       | 11,046,216                     | 77,577,709                | 818,273                    | 6,535,493                      | 17,486,130                | 60,628                     |
| Depósitos a plazo                                          | 12,305,293                     | 36,075,781                | 235,237,695                | 14,157,887                     | 16,416,399                | 125,100,000                |
| Obligaciones financieras                                   | 0                              | 0                         | 5,000,000                  | 0                              | 0                         | 185,000,000                |
| Otras obligaciones financieras                             | 0                              | 0                         | 520,000,000                | 0                              | 0                         | 0                          |
| Intereses acumulados por pagar y otros pasivos             | <u>202,483</u>                 | <u>100,885,128</u>        | <u>4,018,442</u>           | <u>272,038</u>                 | <u>712,976</u>            | <u>20,858,910</u>          |
|                                                            | <u>23,553,992</u>              | <u>214,538,618</u>        | <u>765,074,410</u>         | <u>20,965,418</u>              | <u>34,615,505</u>         | <u>331,019,538</u>         |

  

|                                               | 2020                           |                           |                            | 2019                           |                           |                            |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
|                                               | Directores y<br>Personal clave | Compañías<br>Relacionadas | Entidades<br>Controladoras | Directores y<br>Personal clave | Compañías<br>Relacionadas | Entidades<br>Controladoras |
| Ingreso por intereses y otros ingresos        | <u>679,247</u>                 | <u>16,328,067</u>         | <u>42,998</u>              | <u>824,579</u>                 | <u>12,728,410</u>         | <u>7,088,092</u>           |
| Gasto por intereses y otros gastos operativos | <u>504,569</u>                 | <u>2,913,548</u>          | <u>46,080,432</u>          | <u>691,035</u>                 | <u>3,140,417</u>          | <u>47,020,435</u>          |
| Beneficios a personal clave y Directores      | <u>17,649,043</u>              | <u>0</u>                  | <u>0</u>                   | <u>19,535,360</u>              | <u>0</u>                  | <u>0</u>                   |

### (31) Litigios

Conforme al mejor conocimiento de la administración, la Compañía no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera consolidada o en su desempeño financiero consolidado.

### (32) Aspectos Regulatorios

Las operaciones bancarias de la Compañía están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por las agencias gubernamentales de los países en que opera o tiene licencia. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto significativo sobre los estados financieros consolidados de la Compañía. Bajo las pautas de suficiencia patrimonial y el marco regulatorio de acciones correctivas prontas, las operaciones bancarias de la Compañía debe cumplir con lineamientos específicos de capital que contemplan las medidas cuantitativas del activo y de ciertos elementos fuera de los estados consolidados de situación financiera, de conformidad con las prácticas de contabilidad regulatorias. Los montos de capital de las operaciones bancarias de la Compañía y su clasificación son sujetos a juicios cualitativos por parte de los reguladores sobre sus componentes, ponderaciones de riesgo y otros factores.

Al 31 de diciembre de 2020, las operaciones bancarias de la Compañía cumplen con todos los requisitos de suficiencia patrimonial en los países donde opera, los cuales varían de 8.00% hasta 12.00% y otros requerimientos regulatorios.

**(32) Aspectos regulatorios, continuación**

**Reservas patrimoniales**

La Compañía se encuentra sujeta en varios países en los que opera a reservas dinámicas sobre la cartera de préstamos por cobrar. Adicionalmente, debe constituir reservas patrimoniales sobre los bienes disponibles para la venta. Ambos rubros se apropian de las utilidades retenidas.

El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos a los porcentajes mínimos de adecuación de capital establecidos.

La provisión sobre los bienes disponibles para la venta se realiza de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación.

**(33) Eventos Subsecuentes**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 19 de febrero de 2021 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros consolidados adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.