

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Intermedios  
Consolidados Condensados**

30 de Septiembre de 2020

---

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Índice del Contenido

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

## Estado Consolidado Condensado de Situación Financiera

30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30 de Septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Efectivo y efectos de caja		527,163,974	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	5, 9	9,229,815	18,130,054
Depósitos en bancos:			
A la vista		3,781,918,514	2,994,105,432
A plazo		777,217,722	351,163,541
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<b>4,559,136,236</b>	<b>3,345,268,973</b>
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	5, 8	531,783	4,742,864
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>8</b>	<b>5,096,061,808</b>	<b>4,095,267,372</b>
Inversiones a valor razonable	5, 10	3,828,728,391	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	5, 10	31,784,019	30,737,645
Préstamos	5, 11	19,791,871,507	16,762,559,681
Intereses por cobrar de préstamos	5, 11	320,208,013	118,156,902
Provisión para pérdidas en préstamos	5	(640,545,592)	(509,704,212)
Intereses no devengados	5	(4,358,235)	(3,906,631)
Comisiones no devengadas, netas	5	(44,781,572)	(41,248,089)
<b>Préstamos a costo amortizado</b>		<b>19,422,394,121</b>	<b>16,325,857,651</b>
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto		669,321,897	614,695,235
Obligaciones de clientes por aceptaciones		155,257,026	1,968,793
Otras cuentas por cobrar, neto		229,151,267	237,756,868
Plusvalía y activos intangibles		1,664,344,990	1,598,385,311
Impuesto sobre la renta diferido	18	87,366,859	44,636,405
Otros activos		165,360,354	84,086,107
<b>Total de activos</b>		<b>31,349,770,732</b>	<b>25,257,420,806</b>

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

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>30 de Septiembre de 2020</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2019</u></b>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista		7,240,218,875	5,971,831,616
Ahorros		4,324,492,691	3,334,869,080
A plazo fijo		10,228,035,977	7,842,500,039
Intereses por pagar		130,960,529	85,409,227
<b>Total de depósitos de clientes</b>	12	<u>21,923,708,072</u>	<u>17,234,609,962</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		42,847,603	34,683,519
Obligaciones financieras	13	2,671,222,719	2,327,423,644
Otras obligaciones financieras	14	1,295,513,246	316,789,061
Intereses por pagar de obligaciones y otras obligaciones financieras	13, 14	29,924,057	14,371,170
Pasivos por arrendamientos	15	233,113,253	231,563,044
Aceptaciones pendientes		155,257,026	1,968,793
Impuesto sobre la renta por pagar		61,820,004	60,298,059
Impuesto sobre la renta diferido		75,380,622	75,676,104
Otros pasivos		598,871,610	549,020,030
<b>Total de pasivos</b>		<u>27,087,658,212</u>	<u>20,846,403,386</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	16	2,865,394,737	2,865,394,737
Utilidades no distribuidas		1,609,620,058	1,736,845,314
Otros resultados integrales		(263,356,640)	(192,169,805)
<b>Total de patrimonio de los accionistas de la Compañía controladora</b>		<u>4,211,658,155</u>	<u>4,410,070,246</u>
Participación no controladora		50,454,365	947,174
<b>Total del patrimonio</b>		<u>4,262,112,520</u>	<u>4,411,017,420</u>
Compromisos y contingencias			
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>31,349,770,732</u>	<u>25,257,420,806</u>

**LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS**
**Estado Consolidado Condensado de Resultados**

Por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Nota	Periodo de nueve meses terminados el		Periodo de tres meses terminados el	
		30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
<b>Ingresos por intereses:</b>					
Depósitos en bancos		15,561,099	36,546,480	3,290,730	11,695,575
Inversiones		105,933,203	73,624,057	40,356,704	25,287,551
Préstamos		1,434,226,788	1,335,523,285	498,683,599	448,269,373
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<b>1,555,721,090</b>	<b>1,445,693,822</b>	<b>542,331,033</b>	<b>485,252,499</b>
<b>Gastos por intereses</b>					
Depósitos de clientes		416,082,799	355,322,391	155,084,661	122,205,337
Obligaciones financieras		82,798,147	111,202,320	25,689,687	32,229,661
Otras obligaciones financieras		40,540,665	15,044,012	23,280,719	5,237,186
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		1,122,995	2,008,743	178,912	651,059
Pasivos por arrendamientos		8,865,432	8,932,571	3,037,383	2,897,272
<b>Total de gastos por intereses</b>		<b>549,410,038</b>	<b>492,510,037</b>	<b>207,271,362</b>	<b>163,220,515</b>
<b>Ingreso neto de intereses</b>		<b>1,006,311,052</b>	<b>953,183,785</b>	<b>335,059,671</b>	<b>322,031,984</b>
Provisión para pérdidas en préstamos e intereses	5	339,796,366	286,429,456	150,490,890	105,400,799
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos a plazo	5	17,835,185	1,844,282	3,104,056	646,680
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar	5	1,572,783	1,209,442	731,601	154,133
<b>Ingreso neto de intereses después de provisiones</b>		<b>647,106,718</b>	<b>663,700,605</b>	<b>180,733,124</b>	<b>215,830,372</b>
<b>Otros ingresos (gastos):</b>					
Ganancia (pérdida) en instrumentos financieros, neta	17	32,027,987	11,859,750	18,352,228	9,555,186
Cargos por servicios		299,961,110	342,150,019	96,905,037	113,564,350
Comisiones y otros cargos, neto		122,963,917	152,006,840	44,005,826	51,570,969
Ganancia en cambio de monedas, neto		125,016,215	62,503,581	53,572,273	34,369,736
Deterioro en bienes disponibles para la venta		(215,527)	(876,849)	(143,133)	(133,024)
Otros ingresos		40,693,024	46,895,310	19,199,831	17,835,070
<b>Total de otros ingresos, neto</b>		<b>620,446,726</b>	<b>614,538,651</b>	<b>231,892,062</b>	<b>226,762,287</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>					
Salarios y beneficios a empleados		413,417,409	402,523,892	143,384,594	136,664,008
Depreciación y amortización		98,754,435	93,676,655	35,606,543	31,161,067
Administrativos		59,016,673	53,517,602	20,546,237	19,205,628
Alquileres y gastos relacionados		26,689,952	25,079,835	9,046,883	9,408,280
Otros gastos		308,801,789	309,732,298	104,090,685	113,291,879
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<b>906,680,258</b>	<b>884,530,282</b>	<b>312,674,942</b>	<b>309,730,862</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta y de operaciones descontinuadas</b>		<b>360,873,186</b>	<b>393,708,974</b>	<b>99,950,244</b>	<b>132,861,797</b>
Menos: Impuesto sobre la renta		106,758,276	110,779,607	27,978,245	36,489,148
<b>Utilidad neta procedente de actividades continuadas</b>		<b>254,114,910</b>	<b>282,929,367</b>	<b>71,971,999</b>	<b>96,372,649</b>
<b>Operaciones descontinuadas</b>					
Ganancia procedente de actividades descontinuadas, neto de impuesto sobre la renta		0	0	0	0
<b>Utilidad neta</b>		<b>254,114,910</b>	<b>282,929,367</b>	<b>71,971,999</b>	<b>96,372,649</b>
<b>Utilidad neta atribuible a:</b>					
Participación controladora		254,070,089	282,904,305	71,950,605	96,364,061
Participación no controladora		44,821	25,062	21,394	8,588
		<b>254,114,910</b>	<b>282,929,367</b>	<b>71,971,999</b>	<b>96,372,649</b>

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

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

**Estado Consolidado Condensado de Utilidades Integrales**

Por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Periodo de nueve meses terminados el		Periodo de tres meses terminados el	
	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Utilidad neta	254,114,910	282,929,367	71,971,999	96,372,649
<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	(32,752)	(243,944)	(7,759)	581
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado consolidado de resultados</b>				
Conversión de operaciones en moneda extranjera	(74,368,121)	25,774,520	(42,343,124)	(10,224,635)
Valuación de inversiones al VRCOU:				
Monto neto transferido a resultados	(27,576,937)	(6,070,657)	(15,916,713)	(4,893,246)
Cambio neto en valor razonable	26,264,803	55,900,154	44,933,601	15,357,357
Cambio neto en Coberturas de flujo de efectivo	690,540	0	0	0
Cambio neto en Derivados al Valor Razonable	687,139	0	0	0
<b>Otros resultados integrales</b>	<u>(74,335,327)</u>	<u>75,360,073</u>	<u>(13,333,994)</u>	<u>240,057</u>
<b>Utilidades integrales</b>	<u>179,779,583</u>	<u>358,289,440</u>	<u>58,638,005</u>	<u>96,612,706</u>
<b>Utilidades integrales atribuibles a:</b>				
Participación controladora	179,708,372	358,254,798	54,672,685	96,595,558
Participación no controladora	71,211	34,642	62,483	17,148
	<u>179,779,583</u>	<u>358,289,440</u>	<u>54,735,168</u>	<u>96,612,706</u>

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

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

Estado Consolidado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	Atribuible a la participación controladora de la Compañía					Total
	Acciones comunes	Utilidades no distribuidas	Otras pérdidas integrales	Total participación controladora	Participación no controladora	
<b>Balance al 31 de diciembre de 2018</b>	2,865,394,737	1,331,754,406	(297,376,448)	3,899,772,695	955,144	3,900,727,839
Utilidad neta	0	282,904,305	0	282,904,305	25,062	282,929,367
<b>Otros resultados integrales:</b>						
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	25,765,508	25,765,508	9,012	25,774,520
Valuación de inversiones al VRCOUI						
Monto neto transferido a resultados	0	0	(6,070,657)	(6,070,657)	0	(6,070,657)
Cambio neto en valor razonable	0	0	55,899,696	55,899,696	458	55,900,154
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	(244,054)	(244,054)	110	(243,944)
Total de otros resultados integrales	0	0	75,350,493	75,350,493	9,580	75,360,073
Total de resultados integrales	0	282,904,305	75,350,493	358,254,798	34,642	358,289,440
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>						
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora						
Compra participación no controladora	0	0	0	0	(41,580)	(41,580)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	0	0	0	(41,580)	(41,580)
<b>Balance al 30 de Septiembre de 2019</b>	<u>2,865,394,737</u>	<u>1,614,658,711</u>	<u>(222,025,955)</u>	<u>4,258,027,493</u>	<u>948,206</u>	<u>4,258,975,699</u>
<b>Balance al 31 de diciembre de 2019</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	254,070,089	0	254,070,089	44,821	254,114,910
<b>Otros resultados integrales:</b>						
Conversión de operaciones en moneda extranjera	0	0	(74,361,444)	(74,361,444)	(6,677)	(74,368,121)
Valuación de inversiones al VRCOUI						
Monto neto transferido a resultados	0	0	(27,556,640)	(27,556,640)	(20,297)	(27,576,937)
Cambio neto en valor razonable	0	0	26,217,267	26,217,267	47,536	26,264,803
Plan de beneficios a empleados - cambio en efecto actuarial	0	0	(32,642)	(32,642)	(110)	(32,752)
Cambio neto en Coberturas de flujo de efectivo	0	0	687,579	687,579	2,961	690,540
Cambio neto en Derivados al Valor Razonable	0	0	684,163	684,163	2,976	687,139
Total de otros resultados integrales	0	0	(74,361,717)	(74,361,717)	26,390	(74,335,327)
Total de resultados integrales	0	254,070,089	(74,361,717)	179,708,372	71,211	179,779,583
Combinaciones de negocios	0	0	0	0	125,282,341	125,282,341
<b>Transacciones con los propietarios de la Compañía:</b>						
Transacciones entre la Compañía y la participación no controladora						
Aporte de la Compañía controladora	0	0	0	0	(468,795)	(468,795)
Compra participación no controladora	0	0	0	0	(13,346,885)	(13,346,885)
Ajuste periodos anteriores - adopción NIIF 9	0	(3,174,882)	3,174,882	0	0	0
Ajuste participación no controladora	0	0	0	0	4,517	4,517
Redención de acciones preferentes	0	0	0	0	(62,000,000)	(62,000,000)
Impuesto complementario	0	0	0	0	(6,846)	(6,846)
Contribuciones y distribuciones:						
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	0	(375,000,000)	0	(375,000,000)	(28,352)	(375,028,352)
Total de transacciones con los propietarios de la Compañía	0	(381,295,345)	3,174,882	(378,120,463)	(75,846,361)	(453,966,824)
<b>Balance al 30 de Septiembre de 2020</b>	<u>2,865,394,737</u>	<u>1,609,620,058</u>	<u>(263,356,640)</u>	<u>4,211,658,155</u>	<u>50,454,365</u>	<u>4,262,112,520</u>

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

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIAS

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el periodo terminado el 30 de Septiembre de 2020

(Cifras en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>30 de Septiembre de 2019</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		254,114,910	282,929,367
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación y amortización		71,244,752	66,541,271
Depreciación por derecho de uso		27,509,683	27,135,384
Provisión para pérdidas en préstamos	5	339,796,366	286,429,456
Provisión por riesgo de crédito de inversiones y depósitos en bancos	5	17,835,185	1,844,282
Provisión para pérdidas en cuentas por cobrar		1,572,783	1,209,442
Deterioro de bienes disponibles para la venta		215,527	876,849
Provisión para pérdidas en compromisos no desembolsados		(114,440)	54,313
Ingreso de intereses, neto		(1,006,311,052)	(953,183,785)
Ganancia en instrumentos financieros, neta	17	(32,027,987)	(11,859,750)
Pérdida neta en venta y descarte de propiedad y equipo		236,444	(294,701)
Pérdida neta en venta y descarte de intangibles		645,965	0
Ganancia en venta de bienes disponibles para la venta		(2,466,147)	(3,839,961)
Dividendos ganados sobre inversiones en valores		(2,142,246)	(845,039)
Gasto de impuesto sobre la renta		106,758,276	110,779,607
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
Depósitos con vencimiento original mayor a 90 días		(13,108,010)	756,723
Inversiones y otros activos al VRCCR		1,370,896	(8,249,586)
Préstamos		(329,525,184)	(278,733,073)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(57,982,821)	(73,188,615)
Otras cuentas por cobrar		73,717,574	40,899,061
Otros activos		(81,755,995)	1,723,602
Depósitos de clientes		2,222,326,644	378,625,338
Otros pasivos		(79,754,318)	(95,603,994)
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		1,287,376,880	1,417,670,184
Intereses pagados		(478,299,985)	(491,314,306)
Dividendos recibidos		2,142,246	845,039
Impuesto sobre la renta pagado		(112,189,614)	(108,585,505)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>2,211,186,332</u>	<u>592,621,604</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la venta de inversiones al VRCOUI		1,152,276,144	355,337,346
Vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI		1,234,710,514	1,125,176,122
Compra de inversiones al VRCOUI		(3,043,596,614)	(1,765,907,548)
Compras de propiedad y equipo		(44,484,856)	(35,538,770)
Producto de la venta de propiedad y equipo		585,471	575,293
Adquisición de activos intangibles		(18,006,620)	(18,010,408)
Efectivo pagado en adquisición de negocios, neto de efectivo recibido		(234,938,636)	0
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(953,454,597)</u>	<u>(338,367,965)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de otras obligaciones		20,440,379	91,942,488
Pago de otras obligaciones		(71,169,443)	(50,920,003)
Producto de obligaciones		1,945,078,045	1,188,484,257
Pago de obligaciones		(1,691,127,902)	(1,883,941,429)
Pago de arrendamientos financieros		(21,053,043)	(29,613,627)
Dividendos		(378,148,815)	0
Compra de participación no controladora		(13,346,885)	(41,580)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<u>(209,327,664)</u>	<u>(684,089,894)</u>
Efecto por fluctuación de las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		(51,000,159)	51,604,372
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		997,403,917	(378,231,886)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		4,035,866,449	4,176,399,267
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	8	<u>5,033,270,366</u>	<u>3,798,167,381</u>

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



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

### Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

- (1) Organización
- (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
- (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 y Otros Activos al Valor Razonable
- (11) Préstamos
- (12) Depósitos de Clientes
- (13) Obligaciones Financieras
- (14) Otras Obligaciones Financieras
- (15) Pasivos por Arrendamientos
- (16) Capital en Acciones Comunes
- (17) Ganancias (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas
- (18) Impuesto sobre la Renta
- (19) Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera de Balance y Otros Compromisos
- (20) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- (21) Administración de Contratos de Fideicomiso y Custodia de Títulos Valores
- (22) Transacciones con Partes Relacionadas
- (23) Litigios
- (24) Aspectos Regulatorios
- (25) Eventos Subsecuentes

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

30 de Septiembre 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 su Subsidiaria 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 constituida bajo las leyes de 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 Panamá. Mayores detalles de la transacción se detallan en la Nota 4.

Al 30 de Septiembre de 2020 la participación en MFG ascendió a 99.57%, ya que se adquirió el 2.97% de la participación no controladora.

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

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

Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) N°34, “Información Financiera Intermedia”.

La NIC N°34 no requiere de la revelación en información financiera intermedia de todas las notas que se incluyen al preparar los estados financieros anuales según los requerimientos de las NIIF.

Los resultados consolidados de las operaciones de los períodos intermedios no necesariamente son indicativos de los resultados que pueden ser esperados para el año completo.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados fueron autorizados por la Junta Directiva de la Compañía para su emisión el 10 de agosto de 2020.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

### (2) Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados condensados, continuación

#### (b) Base de medición

Los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 y otros activos al valor razonable; 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 las cuentas de cada una de las entidades de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en la que operan ("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.

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

La Compañía ha aplicado a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados 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.

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

Para determinar el control se toman en cuenta los derechos de votación potenciales que actualmente sean ejecutables o convertibles. Los estados financieros 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.

#### ***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".

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

*(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 (VRCOUI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR). La clasificación IFRS 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, VRCOUI o VRRCR.

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 VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRRCR:

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.

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 a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRRCR.

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 VRRCR 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.

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

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
- 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.

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

#### ***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).

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).

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

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.

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 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.



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

Las reservas 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.

***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

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

- 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.

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.

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

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 predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. 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.

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, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estandar.

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 el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

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

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

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.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada 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.

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;

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

- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

#### ***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.

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

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

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, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

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 la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

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. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. 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 y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros la Compañía determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

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

Como se describió anteriormente, y sujetos a usar como máximo una PI de doce meses para los préstamos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado significativamente, 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 sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos componentes, un préstamo y un compromiso de préstamo no retirado por el cliente, 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 y cancelar el compromiso no retirado 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.
- Industria.
- Locación geográfica del deudor.

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

#### ***Proyección de condiciones futuras***

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este

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

proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

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 y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. 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.

#### ***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.



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

***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 reserva por PCE en el estado consolidado de situación financiera***

La reserva 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 reserva 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 reserva para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(d) ***Préstamos***

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y son originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de 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.

Para efectos de administración y constituir una provisión, los productos se clasifican en: corporativos, pequeña empresa, autos, tarjetas de crédito, personales, hipotecarios, arrendamientos o compromisos de créditos y garantías, según se definen a continuación:

***Corporativos y Pequeña Empresa***

Los clientes corporativos y pequeña empresa se definen, en términos generales, como entidades inscritas y no inscritas (por ejemplo sociedades, compañías de responsabilidad limitada, compañías limitadas por acciones, corporaciones) y propietarios únicos o que trabajen por cuenta propia, que usan líneas de crédito para efectos de negocios. Los clientes corporativos y pequeña empresa deben segmentarse en dos categorías separadas, basados en tres criterios, las ventas, la exposición de crédito del cliente con el Grupo y el número de empleados. La exposición de crédito total consolidada con el cliente deberá aparecer solo en una categoría.

- Pequeña empresa - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde las ventas anuales sean inferiores o iguales a \$1 millón, la exposición grupal de crédito sea menor o igual a \$500,000 y el número de empleados menor a 50.

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

- Corporativos - Entidades legales u otras entidades que empleen productos comerciales o activos de financiación para usos comerciales donde las ventas anuales sean superiores a \$1 millón, la exposición grupal de crédito sea mayor a \$500,000 y el número de empleados mayor a 50.

La clasificación de la cartera de préstamos se asigna por el monto original del crédito aprobado.

#### ***Autos***

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento para la compra de vehículo, sea nuevo o usado.

#### ***Tarjeta de Crédito***

Tiene un límite de crédito del cual un cliente puede continuar desembolsando sin necesidad de más contratos y el monto adeudado al final de un ciclo se utiliza para calcular un pago mínimo.

#### ***Personales***

Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional y su objetivo principal es otorgar financiamiento a personas para fines diversos.

#### ***Hipotecarios***

Producto hipotecario en el que el propósito del préstamo es otorgar financiamiento para la compra de bienes raíces (viviendas familiares) garantizado mediante una hipoteca sobre bienes raíces residenciales que el prestatario provee. Cuenta con un calendario de amortización acordado para pagar todo el préstamo original; no hay más desembolsos sin contrato adicional.

#### ***Arrendamientos***

Mecanismo de financiamiento para la adquisición de activos mediante un contrato. El arrendador se compromete a transferir temporalmente el uso y goce de un activo a la otra parte, denominada arrendatario. El arrendatario a su vez, está obligado a realizar un pago por el aprovechamiento del activo. Esta definición abarca tanto el arrendamiento financiero como arrendamiento operativo.

#### ***Compromisos de créditos y garantías***

Está compuesto de cartas de crédito, garantías financieras y compromisos contractuales para desembolsar préstamos. Los compromisos fuera del estado consolidado de situación financiera están sujetos a las revisiones individuales y son analizados y segregados por riesgo de acuerdo a la calificación interna de riesgo del cliente.

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

(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) *Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura*

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se firma el contrato de derivados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se vuelven a valorar a su valor razonable; los costos de transacción atribuibles son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La Compañía cuando realiza contabilidad de cobertura, documenta al inicio de la transacción la relación existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la administración del riesgo y la estrategia para ejecutar varias transacciones de cobertura. La Compañía también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Después del reconocimiento inicial, los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable, y sus cambios son registrados de acuerdo al tipo de cobertura que ejerzan tal como se describe a continuación:

***Cobertura de flujos de efectivo***

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujos de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otras pérdidas integrales. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en el estado consolidado de resultados.

El importe acumulado en el patrimonio se mantiene en otros resultados integrales y se reclasifica al resultado en el mismo período en que la partida cubierta afecta el resultado.

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios para contabilidad de cobertura, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, o la designación se revoca, esta cobertura se discontinúa de forma prospectiva. Si ya no se espera que la transacción prevista ocurra, el saldo registrado en el patrimonio se reclasifica inmediatamente al estado consolidado de resultados.

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

#### ***Derivados sin cobertura contable***

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de resultados.

#### ***Derivados implícitos***

Los instrumentos derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato anfitrión). La Compañía cuenta con un instrumento derivado implícito separado del contrato anfitrión cuando:

- el contrato anfitrión no es un activo dentro del alcance de la NIIF 9;
- el contrato anfitrión no se mide al valor razonable con cambios en resultados;
- un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumpliría con la definición de un derivado; y
- las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están relacionados estrechamente con los correspondientes al contrato anfitrión.

Los instrumentos derivados implícitos separados se miden a valor razonable, con todos los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados a menos que formen parte de un flujo de efectivo que califique o una relación de cobertura de inversión neta. Los instrumentos derivados implícitos separados se presentan en el estado consolidado de situación financiera junto con el contrato anfitrión.

### (g) *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.

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

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. Cuando un compromiso de préstamo no se espera desembolsar en el corto plazo, los honorarios correspondientes a dicho compromiso son reconocidos en línea recta sobre el período del compromiso.

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.

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.

#### ***(h) 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.

#### ***(i) Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras y el método de depreciación utilizado***

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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

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

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.

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.

#### (j) *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.

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

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.

**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

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

- 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 seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro 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.

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.



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

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".

#### (k) *Combinaciones de negocios y plusvalía*

La Compañía aplica el método de adquisición para contabilizar la adquisición de subsidiarias. La Compañía considera la fecha en que se obtiene el control y transfiere legalmente la contraprestación por los activos adquiridos y pasivos asumidos de la subsidiaria a la fecha de adquisición. El costo de una adquisición se mide por el valor razonable de la contraprestación pagada. El valor razonable de la contraprestación pagada por la Compañía en una combinación de negocios se calcula como la suma a la fecha de adquisición del valor razonable de los activos transferidos por la Compañía, las condiciones diferidas y las contraprestaciones contingentes, incluidas las opciones, emitidas por la Compañía. La Compañía reconoce los valores razonables a la fecha de adquisición de cualquier inversión preexistente en la subsidiaria y la contraprestación contingente como parte de la contraprestación pagada a cambio de la adquisición.

En general, todos los activos identificables adquiridos (incluyendo activos intangibles) y los pasivos asumidos (incluidos los pasivos contingentes) se miden al valor razonable a la fecha de adquisición. La Compañía registra activos intangibles identificables con independencia de que los activos hayan sido reconocidos por la adquirida antes de la combinación de negocios. 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.

Cualquier exceso del costo de la adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por la Compañía se registra como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de la participación de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos por la Compañía, la ganancia resultante se reconoce inmediatamente en otros ingresos, en el estado consolidado de resultados. 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.

Después del reconocimiento inicial de la plusvalía en una combinación de negocios, la plusvalía se mide al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. La plusvalía no se amortiza, pero anualmente se realizan pruebas para identificar algún posible deterioro o cuando las circunstancias indican que el valor en libros puede estar deteriorado.

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.

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

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.

*(l) 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 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.

*(m) 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.

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

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 revertan 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.

#### (n) *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.

#### (o) *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 a los términos de los contratos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

#### (p) *Opción de valor razonable*

La Compañía puede escoger la medición de algunos de sus instrumentos financieros a valor razonable, si cumple con el criterio de eliminar o reducir significativamente la volatilidad introducida en los resultados a causa de mediciones diferentes de instrumentos financieros relacionados (asimetría contable). Bajo estos criterios, la gerencia de la Compañía adoptó la política de designar una parte de la cartera hipotecaria a valor razonable; cubriendo la exposición al riesgo generada por la tendencia creciente de las tasas mediante la adquisición de instrumentos derivados.

#### (q) *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).

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

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.

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.

#### (r) *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.

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

#### (s) *Activos y Pasivos Clasificados como Mantenidos para la Venta*

El grupo enajenable de activos y pasivos, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos y pasivos o los componentes de un grupo de activos o pasivos para su disposición, se valúan a su valor razonable. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro por las reducciones iniciales o posteriores del grupo de activos y pasivos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de resultados.

### (4) Combinación de negocios

#### **Adquisición:**

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. Al 30 de Septiembre 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 de esa fecha. 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 periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el 30 de Septiembre de 2020, MFG aportó a los resultados de la Compañía ingresos de \$25.1 millones de dólares y utilidades de \$1.3 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 \$1,520 millones de dólares, y la utilidad consolidada para el periodo de seis meses terminado el 30 de Septiembre de 2020 habría sido de \$144.8 millones de dólares. Al determinar estos importes, la Compañía ha asumido que los ajustes de valor razonable, determinados provisionalmente, que surgieron en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición se hubiera producido el 1 de enero de 2020.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (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 preliminar, a la fecha de adquisición:

	Valor en libros	Ajustes de valor razonable (1)	Valor ajustado
Valor razonable de la contraprestación pagada en efectivo			433.849.700
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	74.398.087	-	74.398.087
Certificados de depósito a plazo	135.068.586	-	135.068.586
Inversiones en valores	987.028.020	- 4.290.374	982.737.646
Préstamos por cobrar	3.326.897.729	- 73.122.447	3.253.775.282
Propiedad y equipos	94.302.001	-	94.302.001
Aceptaciones bancarias	136.254.985	-	136.254.985
Activos intangibles	13.936.358	26.550.000	40.486.358
Bienes adjudicados	28.280.498	-	28.280.498
Otros activos	111.960.046	11.929.436	123.889.482
<b>Total de activos adquiridos</b>	<u>4.908.126.310</u>	<u>- 38.933.385</u>	<u>4.869.192.925</u>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos	2.866.102.441	-	2.866.102.441
Obligaciones por pagar	632.824.116	4.692.354	637.516.470
Otras obligaciones por pagar	606.738.040	1.424.649	608.162.689
Aceptaciones bancarias	136.254.985	-	136.254.985
Otros pasivos	97.612.718	-	97.612.718
<b>Total de pasivos asumidos</b>	<u>4.339.532.300</u>	<u>6.117.003</u>	<u>4.345.649.303</u>
<b>Participación no controladora</b>	<u>124.086.674</u>	<u>1.195.667</u>	<u>125.282.341</u>
<b>Activos netos adquiridos</b>	<u>444.507.336</u>	<u>- 45.050.388</u>	<u>398.261.281</u>
<b>Plusvalía</b>			<u>35.588.419</u>
			<u>433.849.700</u>

La Compañía no ha completado la evaluación y asignación del precio de compra con base en el método contable de adquisición, ya que las tasaciones asociadas a la valoración de los activos tangibles e intangibles e identificables adquiridos y de los pasivos asumidos aún están en proceso de preparación. La asignación final se espera completar en el mes de diciembre de 2020. Sin embargo, la Compañía ha identificado de manera preliminar que los activos intangibles corresponden principalmente a intangibles de 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 un mes desde el 22 de mayo (fecha de adquisición) hasta el 30 de Septiembre de 2020 por un monto neto de \$2.3 millones.

### Valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos asignados preliminarmente:

El valor razonable estimado de los activos adquiridos y los pasivos asumidos se basa en la información disponible al 30 de Septiembre de 2020. La Compañía considera que esta información proporciona una base adecuada para determinar preliminarmente los valores razonables, los cuales están sujetos a revisión en la medida en que se completen análisis más detallados y se disponga de información adicional, incluyendo la posible identificación de otros intangibles. 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.

### (4) Combinación de negocios, continuación

Cualquier cambio posterior resultante de la valuación de estas estimaciones preliminares podrá ajustar los importes reconocidos en la fecha de adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existían a partir de esa fecha.

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 de las acciones ordinarias fue calculado bajo el método de interés proporcional en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la entidad adquirida. La participación no controladora incluye \$110 millones en acciones preferentes que no fueron incluidas en el contrato de compra de acciones, y es obligación de la Compañía readquirirlas a su valor nominal, lo cual estará ejecutando en el corto plazo.

#### *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 \$3,253,775,282. De acuerdo al análisis preliminar realizado, la Compañía ha estimado una posibilidad de no cobro por un monto de \$61,122,447, sobre los flujos totales estimados.

### (4) Combinación de negocios, continuación

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 junio 30 de 2020.

#### *Activos intangibles.*

*Para el estudio final la Compañía de valoración la Compañía ha contratado una firma experta en valoraciones de este tipo de activos, y espera tener la información para el mes de diciembre de 2020. A la fecha de adquisición el monto preliminar de los intangibles identificados es de \$26.5 millones. La metodología que se usará para valorar los activos intangibles identificados preliminarmente 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 el Banco, 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 tienen 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 adjudicados*

Los bienes adjudicados incluyen bienes inmuebles adquiridos en la cancelación de préstamos. Los bienes adjudicados 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



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

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.

*Instrumentos de deuda*

El valor razonable de los instrumentos de deuda se estimará utilizando flujos de efectivo descontados. Las tasas de interés contractuales serán 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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (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 4 (c).

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

	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de deuda	VRRCR obligatoriamente Instrumentos de patrimonio	VRCOUI Instrumentos de deuda	VRCOUI Instrumentos de patrimonio	CA	Total
<b>30 de Septiembre de 2020</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	5,095,530,025	5,095,530,025
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	531,783	531,783
Inversiones y otros activos al valor razonable	80,863,149	12,877,775	3,652,665,963	5,317,561	77,003,943	3,828,728,391
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	29,950,587	0	1,833,432	31,784,019
Préstamos a costo amortizado	0	0	0	0	19,422,394,121	19,422,394,121
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	229,151,267	229,151,267
<b>Total de activos financieros</b>	<b>80,863,149</b>	<b>12,877,775</b>	<b>3,682,616,550</b>	<b>5,317,561</b>	<b>24,826,444,571</b>	<b>28,608,119,606</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,090,524,508	4,090,524,508
Intereses por cobrar de efectos de caja y depósitos en bancos	0	0	0	0	4,742,864	4,742,864
Inversiones y otros activos al valor razonable	42,636,461	10,617,681	2,165,446,376	5,328,901	0	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	30,737,645	0	0	30,737,645
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>	<b>42,636,461</b>	<b>10,617,681</b>	<b>2,196,184,021</b>	<b>5,328,901</b>	<b>20,658,881,891</b>	<b>22,913,648,955</b>

Al 30 de Septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la totalidad de pasivos financieros que mantiene la Compañía se encuentran clasificados a costo amortizado.

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

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

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.

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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.

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.

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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 \$4,559,136,236 al 30 de Septiembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: \$3,245,268,973). Los depósitos colocados son mantenidos en bancos centrales y otras instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo entre A+ y CC, 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 30 de Septiembre de 2020, aproximadamente \$16 millones no cuentan con calificación de riesgo (31 de diciembre de 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 30 de Septiembre 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 y otros activos al valor razonable*

La Compañía segrega la cartera de inversiones en inversiones y otros activos al VRRCR, inversiones al CA e inversiones al VRCOUI. Al 30 de Septiembre de 2020, la cartera de inversiones totaliza \$3,828,728,391 (31 de diciembre de 2019: \$2,224,029,419). Los intereses por cobrar suman \$31,784,019 (31 de diciembre de 2019: \$30,737,645).

- Inversiones y otros activos al VRRCR

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones al VRRCR incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$80,863,149 (31 de diciembre de 2019: \$42,636,461).

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones en acciones comunes totalizan \$12,877,775 (31 de diciembre de 2019: \$10,617,681) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Al 30 de Septiembre de 2020, los fondos mutuos totalizan \$23,754,470 (31 de diciembre de 2019: \$778,885). Mayor detalle de las inversiones al VRRCR se encuentra en la Nota 10.

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 SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

	30 de septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
<b>Gobiernos y Agencias</b>		
BBB+	21,673,447	0
BB+ a BB-	<u>35,426,560</u>	<u>41,705,042</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>57,100,007</u>	<u>41,705,042</u>
<b>Corporativos</b>		
BB+ a BB-	0	152,534
Sin calificación	<u>23,763,142</u>	<u>778,885</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>23,763,142</u>	<u>931,419</u>
<b>Total de inversiones al VRCCR</b>	<u>80,863,149</u>	<u>42,636,461</u>

Las inversiones al VRCCR al 30 de Septiembre de 2020 se encuentran al día y no presentan deterioro (31 de diciembre de 2019: al día y no presentan deterioro).

- Inversiones al VRCOUI

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones al VRCOUI incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$3,652,665,963 (31 de diciembre de 2019: \$2,165,446,376). Los intereses por cobrar suman \$29,950,587 (31 de diciembre de 2019: \$30,737,645).

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones en acciones comunes totalizan \$5,317,561 (31 de diciembre de 2019: \$5,328,901) las cuales son excluidas de los siguientes análisis de riesgo. Mayor detalle de las inversiones al VRCOUI se encuentra en la Nota 10.

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

	30 de Septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al VRCOUI
<b>Gobiernos y Agencias</b>						
AAA	50,576,265	0	50,576,265	839	0	839
AA+	669,493,802	0	669,493,802	40,023,370	0	40,023,370
	1,031,825	0	1,031,825	0	0	0
BBB+	334,418,331	0	334,418,331	154,395,736	0	154,395,736
	11,618,857	0	11,618,857	0	0	0
BB+ a B-	<u>2,239,159,072</u>	<u>7,928,211</u>	<u>2,247,087,283</u>	<u>1,509,957,869</u>	<u>0</u>	<u>1,509,957,869</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>3,306,298,152</u>	<u>7,928,211</u>	<u>3,314,226,363</u>	<u>1,704,377,814</u>	<u>0</u>	<u>1,704,377,814</u>
<b>Corporativos</b>						
AA	1,904,960	0	1,904,960	2,020,000	0	2,020,000
A-	10,010,148	0	10,010,148	262,364,590	0	262,364,590
BBB+	19,615,829	0	19,615,829	124,886,782	0	124,886,782
BBB	38,901,041	0	38,901,041	0	0	0
BBB-	26,038,739	0	26,038,739	0	0	0
BB+ a B-	237,562,535	0	237,562,535	71,797,190	0	71,797,190
Sin calificación	<u>4,406,348</u>	<u>0</u>	<u>4,406,348</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>338,439,600</u>	<u>0</u>	<u>338,439,600</u>	<u>461,068,562</u>	<u>0</u>	<u>461,068,562</u>
<b>Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI</b>	<u>29,853,656</u>	<u>96,931</u>	<u>29,950,587</u>	<u>30,737,645</u>	<u>0</u>	<u>30,737,645</u>
<b>Total</b>	<u>3,674,591,408</u>	<u>8,025,142</u>	<u>3,682,616,550</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>0</u>	<u>2,196,184,021</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>25,116,632</u>	<u>95,454</u>	<u>25,212,086</u>	<u>8,554,961</u>	<u>0</u>	<u>8,554,961</u>

Las inversiones al VRCOUI al 30 de Septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se encuentran al día.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

### (5) Administración de Riesgos, continuación

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones en valores al valor razonable y costo amortizado incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$3,810,533,055 (31 de diciembre de 2019: \$2,208,082,837). Los intereses por cobrar suman \$31,784,019 (31 de diciembre de 2019: \$30,737,645).

- Inversiones al CA

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones al CA incluidas en este análisis de riesgos totalizan \$77,003,943 (31 de diciembre de 2019: \$0). Los intereses por cobrar suman \$1,833,432 (31 de diciembre de 2019: \$0). Mayor detalle de las inversiones al CA se encuentra en la Nota 10.

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

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
<b>Gobiernos y Agencias</b>		
BB+ a BB-	<u>6,585,797</u>	<u>0</u>
<b>Total Gobiernos y Agencias</b>	<u>6,585,797</u>	<u>0</u>
<b>Corporativos</b>		
BB+ a BB-	<u>70,418,146</u>	<u>0</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>70,418,146</u>	<u>0</u>
<b>Intereses por Cobrar de inversiones al CA</b>	<u>1,833,432</u>	<u>0</u>
<b>Total de inversiones al CA</b>	<u>78,837,375</u>	<u>0</u>
<b>Provisión para PCE</b>	<u>714,822</u>	<u>0</u>

Las inversiones al CA al 30 de Septiembre de 2020 se encuentran al día.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### Calidad de cartera de préstamos

La Nota 4 (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 a las categorías de riesgo, según la clasificación vigente a cada año indicado:

	Préstamos					Total	Compromisos de créditos y garantías
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada - sin deterioro	PCE vida esperada - con deterioro	Cartera adquirida con deterioro			
<b>30 de Septiembre de 2020</b>							
<b>Corporativo</b>							
Satisfactorio	7,726,811,616	26,674,832	32,479	0	7,753,518,927	600,131,255	
Mención Especial	0	267,203,873	0	0	267,203,873	2,173,021	
Sub-estándar	0	0	139,642,442	39,760,241	179,402,683	874,125	
Dudoso	0	0	30,985,977	29,204,760	60,190,737	39	
Pérdida	0	0	23,805,705	11,539,925	35,345,630	63,078	
Intereses	104,769,839	5,816,651	13,126,739	2,622,138	126,335,367	0	
<b>Monto bruto</b>	<b>7,831,581,455</b>	<b>299,695,356</b>	<b>207,593,342</b>	<b>83,127,064</b>	<b>8,421,997,217</b>	<b>603,241,518</b>	
Provisión por deterioro e intereses	38,999,915	28,326,628	64,494,221	1,088,204	132,908,968	471,233	
<b>Valor en libros neto</b>	<b>7,792,581,540</b>	<b>271,368,728</b>	<b>143,099,121</b>	<b>82,038,860</b>	<b>8,289,088,249</b>	<b>602,770,285</b>	
<b>Pequeña empresa</b>							
Satisfactorio	639,990,507	116,182,246	0	0	756,172,753	4,237,801	
Mención Especial	585,129	55,034,635	0	0	55,619,764	0	
Sub-estándar	0	0	13,530,516	0	13,530,516	0	
Dudoso	0	0	4,100,871	1,181,829	5,282,700	0	
Pérdida	0	0	4,699,493	1,195,581	5,895,074	0	
Intereses	15,055,231	6,264,781	1,944,936	0	23,264,948	0	
<b>Monto bruto</b>	<b>655,630,867</b>	<b>177,481,662</b>	<b>24,275,816</b>	<b>2,377,410</b>	<b>859,765,755</b>	<b>4,237,801</b>	
Provisión por deterioro e intereses	5,257,116	9,745,615	6,463,140	248,390	21,714,261	1,137	
<b>Valor en libros neto</b>	<b>650,373,751</b>	<b>167,736,047</b>	<b>17,812,676</b>	<b>2,129,020</b>	<b>838,051,494</b>	<b>4,236,664</b>	
<b>Hipotecarios</b>							
Satisfactorio	3,324,736,893	444,027,974	0	37,255	3,768,802,122	0	
Mención Especial	4,372,014	198,555,756	0	583,300	203,511,070	0	
Sub-estándar	0	0	47,450,113	369,224	47,819,337	0	
Dudoso	0	0	16,372,953	2,509,757	18,882,710	0	
Pérdida	0	0	41,915,778	6,717,684	48,633,462	0	
Intereses	45,019,074	19,811,542	9,050,279	14,701	73,895,596	0	
<b>Monto bruto</b>	<b>3,374,127,981</b>	<b>662,395,272</b>	<b>114,789,123</b>	<b>10,231,921</b>	<b>4,161,544,297</b>	<b>0</b>	
Provisión por deterioro e intereses	9,246,720	30,237,803	18,276,900	73,443	57,834,866	0	
<b>Valor en libros neto</b>	<b>3,364,881,261</b>	<b>632,157,469</b>	<b>96,512,223</b>	<b>10,158,478</b>	<b>4,103,709,431</b>	<b>0</b>	
<b>Personales</b>							
Satisfactorio	1,984,750,841	183,082,850	1,762,823	16,941	2,169,613,455	74,429,238	
Mención Especial	4,712,513	84,922,558	2,601,554	68,486	92,305,111	0	
Sub-estándar	0	0	42,360,423	93,081	42,453,504	0	
Dudoso	0	0	12,104,958	151,812	12,256,770	0	
Pérdida	0	0	11,560,718	2,408,483	13,969,201	0	
Intereses	20,012,070	10,802,979	3,007,630	3,435	33,826,114	0	
<b>Monto bruto</b>	<b>2,009,475,424</b>	<b>278,808,387</b>	<b>73,398,106</b>	<b>2,742,238</b>	<b>2,364,424,155</b>	<b>74,429,238</b>	
Provisión por deterioro e intereses	29,606,404	39,237,964	25,999,175	160,172	95,003,715	31,789	
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,979,869,020</b>	<b>239,570,423</b>	<b>47,398,931</b>	<b>2,582,066</b>	<b>2,269,420,440</b>	<b>74,397,449</b>	
<b>Autos</b>							
Satisfactorio	1,025,922,631	149,212,939	0	16,068	1,175,151,638	0	
Mención Especial	2,710,142	51,805,334	0	74,679	54,590,155	0	
Sub-estándar	0	0	6,180,351	11,360	6,191,711	0	
Dudoso	0	0	3,158,915	93,367	3,252,282	0	
Pérdida	0	0	236,596	110,701	347,297	0	
Intereses	15,717,649	6,921,937	364,324	4,649	23,008,559	0	
<b>Monto bruto</b>	<b>1,044,350,422</b>	<b>207,940,210</b>	<b>9,940,186</b>	<b>310,824</b>	<b>1,262,541,642</b>	<b>0</b>	
Provisión por deterioro e intereses	4,491,009	9,408,118	3,840,313	136,898	17,876,338	0	
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,039,859,413</b>	<b>198,532,092</b>	<b>6,099,873</b>	<b>173,926</b>	<b>1,244,665,304</b>	<b>0</b>	
<b>Tarjetas de crédito</b>							
Satisfactorio	2,167,731,257	310,893,027	4,862,004	0	2,483,486,288	0	
Mención Especial	13,676,921	184,271,317	86,674,684	0	284,622,922	0	
Sub-estándar	0	0	14,410,568	0	14,410,568	0	
Dudoso	768,477	70,595,084	7,754,973	0	79,118,534	0	
Pérdida	0	0	140,290,713	0	140,290,713	0	
Intereses	23,956,915	6,356,236	9,564,278	0	39,877,429	0	
<b>Monto bruto</b>	<b>2,206,133,570</b>	<b>572,115,664</b>	<b>263,557,220</b>	<b>0</b>	<b>3,041,806,454</b>	<b>0</b>	
Provisión por deterioro e intereses	68,046,242	131,967,226	115,193,976	0	315,207,444	0	
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,138,087,328</b>	<b>440,148,438</b>	<b>148,363,244</b>	<b>0</b>	<b>2,726,599,010</b>	<b>0</b>	
Intereses no devengados	(3,946,622)	(411,613)	0	0	(4,358,235)	0	
Comisiones no devengadas, netas	(36,339,728)	(6,279,696)	(2,162,148)	0	(44,781,572)	0	
<b>Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<b>16,925,365,963</b>	<b>1,942,821,888</b>	<b>457,123,920</b>	<b>97,082,350</b>	<b>19,422,394,121</b>	<b>681,404,398</b>	

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

	Préstamos				Compromisos de créditos y garantías
	PCE 12 Meses	PCE vida esperada – sin deterioro	PCE vida esperada – con deterioro	Total	
<b>31 de Diciembre de 2019</b>					<b>PCE 12 Meses</b>
<b>Corporativo</b>					
Satisfactorio	6,143,363,775	1,929,922	0	6,145,293,697	452,671,486
Mención Especial	0	161,783,509	0	161,783,509	1,571,378
Sub-estándar	0	0	97,730,636	97,730,636	44,071
Dudoso	0	0	15,719,902	15,719,902	0
Pérdida	0	0	27,599,828	27,599,828	313,981
Intereses	<u>24,715,705</u>	<u>998,557</u>	<u>7,754,201</u>	<u>33,468,463</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>6,168,079,480</b>	<b>164,711,988</b>	<b>148,804,567</b>	<b>6,481,596,035</b>	<b>454,600,916</b>
Provisión por deterioro e intereses	<u>35,618,255</u>	<u>17,012,276</u>	<u>41,991,855</u>	<u>94,622,386</u>	<u>380,776</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>6,132,461,225</b>	<b>147,699,712</b>	<b>106,812,712</b>	<b>6,386,973,649</b>	<b>454,220,140</b>
<b>Pequeña empresa</b>					
Satisfactorio	660,981,729	51,711,635	0	712,693,364	8,500,840
Mención Especial	550,267	37,719,588	0	38,269,855	0
Sub-estándar	0	93,538	8,374,118	8,467,656	0
Dudoso	0	0	4,571,559	4,571,559	1,116
Pérdida	0	0	2,739,913	2,739,913	0
Intereses	<u>4,804,001</u>	<u>1,168,820</u>	<u>1,140,357</u>	<u>7,113,178</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>666,335,997</b>	<b>90,693,581</b>	<b>16,825,947</b>	<b>773,855,525</b>	<b>8,501,956</b>
Provisión por deterioro e intereses	<u>4,568,794</u>	<u>6,047,401</u>	<u>5,217,866</u>	<u>15,834,061</u>	<u>1,546</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>661,767,203</b>	<b>84,646,180</b>	<b>11,608,081</b>	<b>758,021,464</b>	<b>8,500,410</b>
<b>Hipotecarios</b>					
Satisfactorio	2,934,458,154	168,943,334	0	3,103,401,488	0
Mención Especial	7,588,423	152,377,405	0	159,965,828	0
Sub-estándar	0	683,383	32,707,345	33,390,728	0
Dudoso	0	0	33,743,412	33,743,412	0
Pérdida	0	0	34,390,549	34,390,549	0
Intereses	<u>15,404,913</u>	<u>4,701,845</u>	<u>8,115,034</u>	<u>28,221,792</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>2,957,451,490</b>	<b>326,705,967</b>	<b>108,956,340</b>	<b>3,393,113,797</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro e intereses	<u>7,502,543</u>	<u>16,169,515</u>	<u>23,809,469</u>	<u>47,481,527</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,949,948,947</b>	<b>310,536,452</b>	<b>85,146,871</b>	<b>3,345,632,270</b>	<b>0</b>
<b>Personales</b>					
Satisfactorio	1,802,670,615	71,676,846	1,834,180	1,876,181,641	45,087,813
Mención Especial	2,394,413	88,910,600	2,693,672	93,998,685	0
Sub-estándar	0	332,610	11,529,447	11,862,057	0
Dudoso	0	0	13,281,015	13,281,015	0
Pérdida	0	15,776	13,285,025	13,300,801	0
Intereses	<u>8,498,670</u>	<u>1,822,823</u>	<u>1,983,297</u>	<u>12,304,790</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>1,813,563,698</b>	<b>162,758,655</b>	<b>44,606,636</b>	<b>2,020,928,989</b>	<b>45,087,813</b>
Provisión por deterioro e intereses	<u>36,770,713</u>	<u>33,255,645</u>	<u>22,741,542</u>	<u>92,767,900</u>	<u>4,509</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>1,776,792,985</b>	<b>129,503,010</b>	<b>21,865,094</b>	<b>1,928,161,089</b>	<b>45,083,304</b>
<b>Autos</b>					
Satisfactorio	838,491,135	53,429,196	0	891,920,331	0
Mención Especial	1,939,880	39,057,759	0	40,997,639	0
Sub-estándar	0	74,827	5,318,846	5,393,673	0
Dudoso	0	0	4,545,351	4,545,351	0
Pérdida	0	0	6,642	6,642	0
Intereses	<u>4,076,228</u>	<u>943,790</u>	<u>291,226</u>	<u>5,311,244</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>844,507,243</b>	<b>93,505,572</b>	<b>10,162,065</b>	<b>948,174,880</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro e intereses	<u>3,458,949</u>	<u>6,756,295</u>	<u>4,044,239</u>	<u>14,259,483</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>841,048,294</b>	<b>86,749,277</b>	<b>6,117,826</b>	<b>933,915,397</b>	<b>0</b>
<b>Tarjetas de crédito</b>					
Satisfactorio	2,703,442,683	148,314,434	4,158,772	2,855,915,889	0
Mención Especial	11,578,316	79,685,751	95,431,506	186,695,573	0
Sub-estándar	0	0	12,828,692	12,828,692	0
Dudoso	291,578	47,007,376	7,106,256	54,405,210	0
Pérdida	0	0	121,464,558	121,464,558	0
Intereses	<u>24,896,338</u>	<u>2,306,026</u>	<u>4,535,071</u>	<u>31,737,435</u>	<u>0</u>
<b>Monto bruto</b>	<b>2,740,208,915</b>	<b>277,313,587</b>	<b>245,524,855</b>	<b>3,263,047,357</b>	<b>0</b>
Provisión por deterioro e intereses	<u>75,472,838</u>	<u>64,541,441</u>	<u>104,724,576</u>	<u>244,738,855</u>	<u>0</u>
<b>Valor en libros neto</b>	<b>2,664,736,077</b>	<b>212,772,146</b>	<b>140,800,279</b>	<b>3,018,308,502</b>	<b>0</b>
Intereses no devengados	(3,657,665)	(166,670)	(82,296)	(3,906,631)	0
Comisiones no devengadas, netas	<u>(35,701,090)</u>	<u>(3,983,504)</u>	<u>(1,563,495)</u>	<u>(41,248,089)</u>	<u>0</u>
<b>Total de valor en libros neto, préstamos a costo amortizado</b>	<b>14,987,395,976</b>	<b>967,756,603</b>	<b>370,705,072</b>	<b>16,325,857,651</b>	<b>507,803,854</b>



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

	30 de Septiembre de 2020					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	9,229,815	0	9,229,815
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	39,423	0	39,423
Inversiones y otros activos al valor razonable y CA	0	0	0	0	3,810,533,055	3,810,533,055
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable y CA	0	0	0	0	31,784,019	31,784,019
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	4,217,723,549	474,348,703	301,012,231	0	3,161,110,052	8,154,194,535
Arrendamientos corporativos, neto	0	141,467,315	0	0	0	141,467,315
Intereses	91,892,461	7,301,350	2,825,245	0	24,316,311	126,335,367
<b>Total Corporativos</b>	<b>4,309,616,010</b>	<b>623,117,368</b>	<b>303,837,476</b>	<b>0</b>	<b>3,185,426,363</b>	<b>8,421,997,217</b>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	503,910,582	0	23,312,170	0	217,875,931	745,098,683
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	91,402,124	0	0	0	91,402,124
Intereses	14,038,127	1,400,019	364,914	0	7,461,888	23,264,948
<b>Total Pequeña empresa</b>	<b>517,948,709</b>	<b>92,802,143</b>	<b>23,677,084</b>	<b>0</b>	<b>225,337,819</b>	<b>859,765,755</b>
Autos	0	1,168,166,466	0	0	0	1,168,166,466
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,001,929,025	3,001,929,025
Personales	417,541,482	0	64,242,359	0	1,848,814,200	2,330,598,041
Hipotecarios	4,087,648,701	0	0	0	0	4,087,648,701
Arrendamientos de consumo, neto	0	71,366,617	0	0	0	71,366,617
Intereses	83,574,718	23,008,560	432,005	0	63,592,415	170,607,698
<b>Total Banca de Personas y PYMEs</b>	<b>5,106,713,610</b>	<b>1,355,343,786</b>	<b>88,351,448</b>	<b>0</b>	<b>5,139,673,459</b>	<b>11,690,082,303</b>
Provisión por deterioro	(154,885,992)	(35,280,564)	(128,808)	0	(450,250,228)	(640,545,592)
Intereses no devengados	(1,419,642)	(72,810)	(213,506)	0	(2,652,277)	(4,358,235)
Comisiones no devengadas, netas	(13,440,083)	(9,260,629)	(132,542)	0	(21,948,318)	(44,781,572)
<b>Total de préstamos</b>	<b>9,246,583,903</b>	<b>1,933,847,151</b>	<b>391,714,068</b>	<b>0</b>	<b>7,850,248,999</b>	<b>19,422,394,121</b>
Compromisos de créditos y garantías	38,347,086	1,716,312	24,339,997	0	617,001,003	681,404,398

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

	31 de Diciembre de 2019					
	Hipotecaria	Prendas	Certificados de depósitos	Inversiones en valores	Sin garantía	Total
Valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	18,130,054	0	18,130,054
Intereses por cobrar de valores bajo acuerdos de reventa	0	0	0	19,812	0	19,812
Inversiones y otros activos al valor razonable	0	0	0	0	2,208,082,837	2,208,082,837
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	0	30,737,645	30,737,645
<b>Préstamos a costo amortizado</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	2,907,548,553	509,829,329	211,071,075	0	2,702,549,209	6,330,998,166
Arrendamientos corporativos, neto	0	117,129,406	0	0	0	117,129,406
Intereses	18,491,518	5,126,947	685,299	0	9,164,699	33,468,463
<b>Total Corporativos</b>	<b>2,926,040,071</b>	<b>632,085,682</b>	<b>211,756,374</b>	<b>0</b>	<b>2,711,713,908</b>	<b>6,481,596,035</b>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	414,340,524	0	21,090,455	0	221,641,280	657,072,259
Arrendamientos Pequeña empresa, neto	0	109,670,088	0	0	0	109,670,088
Intereses	3,885,251	582,929	149,678	0	2,495,320	7,113,178
<b>Total Pequeña empresa</b>	<b>418,225,775</b>	<b>110,253,017</b>	<b>21,240,133</b>	<b>0</b>	<b>224,136,600</b>	<b>773,855,525</b>
<b>Hipotecarios</b>						
Préstamos hipotecarios	3,364,892,005	0	0	0	0	3,364,892,005
Intereses	28,221,792	0	0	0	0	28,221,792
<b>Total Hipotecarios</b>	<b>3,393,113,797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,393,113,797</b>
<b>Personales</b>						
Préstamos personales	403,347,582	0	45,513,232	0	1,559,763,385	2,008,624,199
Intereses	3,680,661	0	293,561	0	8,330,568	12,304,790
<b>Total Personales</b>	<b>407,028,243</b>	<b>0</b>	<b>45,806,793</b>	<b>0</b>	<b>1,568,093,953</b>	<b>2,020,928,989</b>
<b>Autos</b>						
Autos	0	871,071,317	0	0	0	871,071,317
Arrendamientos de consumo, neto	0	71,792,320	0	0	0	71,792,320
Intereses	0	5,311,244	0	0	0	5,311,244
<b>Total Autos</b>	<b>0</b>	<b>948,174,880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>948,174,880</b>
<b>Tarjeta de crédito</b>						
Tarjeta de crédito	0	0	0	0	3,231,309,922	3,231,309,922
Intereses	0	0	0	0	31,737,435	31,737,435
<b>Total tarjetas de crédito</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,263,047,357</b>	<b>3,263,047,357</b>
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<b>4,218,367,815</b>	<b>1,058,427,897</b>	<b>67,046,926</b>	<b>0</b>	<b>5,055,277,910</b>	<b>10,399,120,548</b>
Provisión por deterioro	(129,544,875)	(31,483,749)	(56,057)	0	(348,619,531)	(509,704,212)
Intereses no devengados	(898,822)	(154,796)	(71,098)	0	(2,781,915)	(3,906,631)
Comisiones no devengadas, netas	(14,495,196)	(10,017,545)	(159,317)	0	(16,576,031)	(41,248,089)
<b>Total de préstamos</b>	<b>6,999,468,993</b>	<b>1,648,857,489</b>	<b>278,516,828</b>	<b>0</b>	<b>7,399,014,341</b>	<b>16,325,857,651</b>
Compromisos de créditos y garantías	53,171,462	871,219	16,954,050	0	436,807,123	507,803,854

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

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Propiedades	8,304,705	14,769,068
Mobiliarios y equipos	259,851	0
<b>Total</b>	<b>8,564,556</b>	<b>14,769,068</b>

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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

#### *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 al 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.

LTV Ratio	30 de Septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Compromisos de créditos y garantías</u>
Menos de 50%	752,924,998	2,862,850	680,681,618	3,481,789
51-70%	1,428,680,744	7,531,969	1,234,319,834	10,826,492
71-80%	1,236,826,714	17,362,781	1,154,720,515	19,530,266
81-90%	422,681,177	24,642,957	272,507,219	11,142,973
91-100%	232,783,877	21,741,621	15,844,348	106,292
Más de 100%	13,751,191	287,060	6,818,471	0
<b>Total</b>	<u>4,087,648,701</u>	<u>74,429,238</u>	<u>3,364,892,005</u>	<u>45,087,812</u>

#### *Cartera deteriorada*

LTV Ratio	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	<u>de 2020</u>	<u>de 2019</u>
Menos de 50%	14,120,902	10,890,641
51-70%	35,866,729	31,715,674
71-80%	41,544,051	43,868,716
81-90%	18,595,742	11,835,871
91-100%	4,430,701	2,065,495
Más de 100%	777,384	464,908
<b>Total</b>	<u>115,335,509</u>	<u>100,841,305</u>

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

***Provisión por PCE***

Para un mayor detalle del modelo de cálculo de la PCE, ver la Nota 4 (c).

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE. Para un mayor detalle, ver la Nota 4 (c).

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 Probabilidades de Escenarios	30 de Septiembre de 2020					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	10%	10%	5%	5%	5%	5%
Base	75%	70%	65%	65%	50%	50%
Pesimista	15%	20%	30%	30%	45%	45%

Ponderación de Probabilidades de Escenarios	31 de diciembre de 2019					
	Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista	20%	25%	15%	15%	20%	25%
Base	70%	65%	70%	70%	60%	60%
Pesimista	10%	10%	15%	15%	20%	15%

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 por un panel de expertos que asesora a la alta dirección de la Compañía.

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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

		30 de Septiembre de 2020					
		EI					
		Guatemala	Honduras	Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	4.56	4.00	3.76	1.08	3.26	4.12
	Base	3.17	2.95	2.10	(0.11)	2.29	2.17
	Pesimista	1.69	1.19	0.92	(1.66)	0.65	1.31
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	0.92	3.01	(0.60)	0.77	0.44	(0.12)
	Base	2.89	4.91	0.34	2.39	1.49	0.15
	Pesimista	3.74	4.23	0.86	3.21	2.25	0.36
Tipo de Cambio	Optimista	(1.59)	(0.52)	-	2.18	2.03	-
	Base	0.63	0.72	-	3.83	5.06	-
	Pesimista	2.65	1.66	-	4.10	6.96	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.52)	(0.52)	-	(0.77)	(1.32)	-
	Base	(0.30)	(0.12)	-	(0.04)	(0.01)	-
	Pesimista	0.03	1.32	-	0.72	1.41	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.36)	(0.34)	(0.19)	0.07	(2.21)	(0.17)
	Base	(0.19)	(0.10)	0.32	0.09	(0.29)	0.03
	Pesimista	0.31	0.15	0.70	0.89	0.66	0.59

		31 de diciembre de 2019					
		EI					
		Guatemala	Honduras	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

### **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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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.

<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<b>Valor en libros</b>			
Corporativo	8,297,770,778	8,297,770,778	8,297,770,778
Pequeña empresa	837,007,551	837,007,551	837,007,551
Hipotecarios	4,093,200,176	4,093,200,176	4,093,200,176
Personales	2,345,090,332	2,345,090,332	2,345,090,332
Autos	1,239,533,083	1,239,533,083	1,239,533,083
Tarjetas de crédito	<u>3,001,929,025</u>	<u>3,001,929,025</u>	<u>3,001,929,025</u>
	<u>19,814,530,946</u>	<u>19,814,530,946</u>	<u>19,814,530,946</u>
<b>Estimación por PCE</b>			
Corporativo	124,850,484	129,733,583	141,590,563
Pequeña empresa	19,527,305	21,287,281	22,776,693
Hipotecarios	51,337,050	56,495,172	60,651,211
Personales	91,106,607	95,470,827	99,832,899
Autos	16,073,824	17,301,981	18,626,281
Tarjetas de crédito	<u>300,022,415</u>	<u>312,925,947</u>	<u>322,818,497</u>
	<u>602,917,686</u>	<u>633,214,791</u>	<u>666,296,144</u>
<b>Proporción de activo en Etapa 2</b>			
Corporativo	3.54%	3.54%	3.54%
Pequeña empresa	19.76%	20.13%	20.81%
Hipotecarios	14.56%	15.53%	16.23%
Personales	11.51%	11.60%	11.91%
Autos	15.57%	16.02%	17.05%
Tarjetas de crédito	<u>18.61%</u>	<u>18.85%</u>	<u>19.02%</u>
	<u>10.48%</u>	<u>10.77%</u>	<u>11.07%</u>
<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>Optimista</u>	<u>Base</u>	<u>Pesimista</u>
<b>Valor en libros</b>			
Corporativo	6,449,807,748	6,449,807,748	6,449,807,748
Pequeña empresa	766,742,347	766,742,347	766,742,347
Hipotecarios	3,372,664,957	3,372,664,957	3,372,664,957
Personales	2,024,575,443	2,024,575,443	2,024,575,443
Autos	942,863,636	942,863,636	942,863,636
Tarjetas de crédito	<u>3,231,309,921</u>	<u>3,231,309,921</u>	<u>3,231,309,921</u>
	<u>16,787,964,052</u>	<u>16,787,964,052</u>	<u>16,787,964,052</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	2.5%	2.5%	2.5%
Pequeña empresa	10.2%	11.7%	12.1%
Hipotecarios	8.7%	9.6%	10.3%
Personales	7.9%	8.1%	8.9%
Autos	9.0%	10.0%	10.6%
Tarjetas de crédito	<u>8.5%</u>	<u>8.5%</u>	<u>8.5%</u>
	<u>6.3%</u>	<u>6.6%</u>	<u>6.9%</u>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

La siguiente tabla muestra una reconciliación de los saldos iniciales y finales del período al 30 de Septiembre de 2020, del deterioro en activos financieros.

	30 de Septiembre de 2020				31 de diciembre de 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 a CA</b>								
Saldo al 1 de enero de 2020	85,894	0	0	85,894	21,201	0	0	21,201
Gasto de provisión – remedición	(112,329)	2,008	0	(110,321)	(21,201)	0	0	(21,201)
Gasto de provisión – originación	840,892	0	0	840,892	85,223	0	0	85,223
Conversión de moneda extranjera	(65,427)	0	0	(65,427)	671	0	0	671
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2020</b>	<u>749,030</u>	<u>2,008</u>	<u>0</u>	<u>751,038</u>	<u>85,894</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>85,894</u>
<b>Inversiones al VRCOUI</b>								
Saldo al 1 de enero de 2020	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	(1,129,284)	(35,783)	0	(1,165,067)	(3,802,214)	(142,335)	0	(3,944,549)
Gasto de provisión – originación	18,225,377	44,304	0	18,269,681	6,780,086	0	0	6,780,086
Conversión de moneda extranjera	(447,489)	0	0	(447,489)	131,908	0	0	131,908
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2020</b>	<u>25,116,632</u>	<u>95,454</u>	<u>0</u>	<u>25,212,086</u>	<u>8,554,961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8,554,961</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.

	30 de Septiembre de 2020				31 de diciembre de 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 de 2020	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	(76,046,441)	76,046,441	0	0	(12,103,051)	12,103,051	0	0
Cambio Etapa 1 a 3	(684,015)	0	684,015	0	(3,962,792)	0	3,962,792	0
Cambio Etapa 2 a 3	0	(121,858,818)	121,858,818	0	0	(15,952,342)	15,952,342	0
Cambio Etapa 3 a 2	0	34,599,495	(34,599,495)	0	0	4,908,385	(4,908,385)	0
Cambio Etapa 2 a 1	121,857,384	(121,857,384)	0	0	25,284,859	(25,284,859)	0	0
Cambio Etapa 3 a 1	13,851,927	0	(13,851,927)	0	1,537,467	0	(1,537,467)	0
Gasto de provisión – remedición	10,673,216	117,484,200	140,165,397	268,322,813	(29,992,123)	40,843,940	402,860,205	413,712,022
Gasto de provisión – originación	116,698,618	202,731,486	66,590,897	386,021,001	48,268,855	0	0	48,268,855
Gasto de provisión – cancelación	(194,095,375)	(82,004,639)	(38,447,434)	(314,547,448)	(40,693,519)	(22,435,785)	(18,752,127)	(81,881,431)
Castigos	0	0	(270,908,072)	(270,908,072)	0	0	(465,260,357)	(465,260,357)
Recuperaciones	0	0	70,551,300	70,551,300	0	0	109,871,715	109,871,715
Conversión de moneda extranjera	0	0	(8,598,214)	(8,598,214)	0	0	2,917,780	2,917,780
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2020</b>	<u>155,647,406</u>	<u>248,923,354</u>	<u>235,974,832</u>	<u>640,545,592</u>	<u>163,392,092</u>	<u>143,782,573</u>	<u>202,529,547</u>	<u>509,704,212</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>								
Saldo al 1 de enero de 2020	4,931,418	0	0	4,931,418	3,965,454	0	0	3,965,454
Gasto de provisión – remedición	(1,382,344)	0	0	(1,382,344)	(1,511,396)	0	0	(1,511,396)
Gasto de provisión – originación	2,955,127	0	0	2,955,127	2,988,238	0	0	2,988,238
Castigos	(711,774)	0	0	(711,774)	(851,590)	0	0	(851,590)
Recuperaciones	504,787	0	0	504,787	448,670	0	0	448,670
Conversión de moneda extranjera	(62,732)	0	0	(62,732)	(107,958)	0	0	(107,958)
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2020</b>	<u>6,234,481</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6,234,481</u>	<u>4,931,418</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,931,418</u>

### 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.

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Costo amortizado antes de modificación	17,488,554	31,597,006
Pérdida neta por modificación	<u>85,755</u>	<u>977,385</u>
<b>Total</b>	<u>17,574,309</u>	<u>32,574,391</u>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

	30 de Septiembre de 2020						
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRRCR	Inversiones al CA
<b>Concentración por sector</b>							
Gobierno			9,229,815	2,914,451,678	3,314,226,363	57,100,007	0
<b>Corporativo</b>							
Comercio	2,081,060,961	85,911,921	0	0	0	0	0
Inmobiliario	1,497,334,196	16,324,261	0	0	21,834,661	19,471,069	3,681,331
Servicios	1,369,793,337	140,519,272	0	0	0	0	5,624,297
Industria alimentaria	966,115,076	22,955,214	0	0	5,204,920	0	0
Industria general	926,979,988	29,353,919	0	0	0	0	0
Petróleo y Derivados	0	0	0	0	12,532,170	8,671	0
Agropecuario	676,721,879	22,813,395	0	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	396,679,826	1,041,422	0	0	0	0	0
Financiero	280,995,044	227,031,093	0	1,644,684,558	209,302,937	4,283,402	0
Transporte	219,514,549	9,838,894	0	0	0	0	0
Construcción	651,325,174	50,312,567	0	0	38,322,155	0	57,030,031
Servicios públicos	0	0	0	0	5,532,133	0	0
Telecomunicaciones	66,149,370	1,377,362	0	0	0	0	0
Energía	0	0	0	0	45,710,624	0	10,668,282
Banca de personas	<u>10,659,202,107</u>	<u>74,429,237</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	320,208,013	0	39,422	492,361	29,950,587	0	1,833,432
Reserva para pérdidas en préstamos	(640,545,592)	(504,159)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(4,358,235)	0	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(44,781,572)	0	0	0	0	0	0
<b>Total por concentración sector</b>	<u>19,442,394,121</u>	<u>681,404,398</u>	<u>9,269,237</u>	<u>4,559,628,597</u>	<u>3,682,616,550</u>	<u>80,863,149</u>	<u>78,837,373</u>
<b>Concentración geográfica:</b>							
Costa Rica	4,622,745,420	180,224,549	0	889,462,414	944,215,305	36,735,790	6,585,797
Panamá	7,147,673,601	351,505,168	0	107,811,647	533,946,333	44,118,688	70,418,144
Guatemala	3,151,341,356	16,101,987	9,229,815	746,762,952	545,156,725	0	0
Honduras	2,120,406,145	37,632,768	0	645,360,729	354,655,849	0	0
El Salvador	1,920,140,722	88,362,793	0	398,442,553	279,113,331	0	0
Nicaragua	829,564,263	8,081,292	0	322,108,840	184,113,007	0	0
Norteamérica	0	0	0	1,321,186,527	767,763,691	0	0
Europa	0	0	0	82,431,729	0	0	0
Suramérica	0	0	0	5,000,000	40,764,937	8,671	0
Asia	0	0	0	31,042,752	0	0	0
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9,526,093</u>	<u>2,936,785</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	320,208,013	0	39,422	492,361	29,950,587	0	1,833,432
Reserva para pérdidas en préstamos	(640,545,592)	(504,159)	0	0	0	0	0
Intereses no devengados	(4,358,235)	0	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(44,781,572)	0	0	0	0	0	0
<b>Total por concentración geográfica</b>	<u>19,442,394,121</u>	<u>681,404,398</u>	<u>9,269,237</u>	<u>4,559,628,597</u>	<u>3,682,616,550</u>	<u>80,863,149</u>	<u>78,837,373</u>



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

	31 de Diciembre de 2019					
	Préstamos a costo amortizado	Compromisos de créditos y garantías	Valores bajo acuerdos de reventa	Depósitos en bancos	Inversiones al VRCOUI	Inversiones al VRRCR
<b>Concentración por sector</b>						
Gobierno	0	0	18,130,054	2,516,601,838	1,704,377,814	41,705,042
<b>Corporativo</b>						
Comercio	1,622,914,692	72,785,083	0	0	0	0
Inmobiliario	1,255,633,856	16,775,962	0	0	9,648,017	0
Servicios	1,218,843,150	129,324,038	0	0	0	0
Industria alimentaria	906,537,978	18,445,008	0	0	0	0
Industria general	795,394,658	28,075,759	0	0	0	0
Agropecuaria	517,566,146	8,249,552	0	0	0	0
Hoteles y restaurantes	316,554,680	2,841,393	0	0	0	0
Financiero	233,547,292	130,269,469	0	828,667,135	437,874,019	931,419
Transporte	175,681,911	10,892,182	0	0	0	0
Construcción	138,405,206	43,668,016	0	0	13,546,526	0
Telecomunicaciones	34,442,438	1,776,409	0	0	0	0
<b>Banca de personas</b>	<u>9,547,037,674</u>	<u>45,087,813</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses por cobrar	118,156,902	0	19,812	4,723,052	30,737,645	0
Reserva para pérdidas en préstamos e intereses	(509,704,212)	(386,831)	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(41,248,089)	0	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>3,349,992,025</u>	<u>2,196,184,021</u>	<u>42,636,461</u>
<b>Concentración geográfica:</b>						
Costa Rica	4,748,518,498	187,085,520	5,141,084	847,046,148	855,595,241	42,434,788
Panamá	3,960,754,784	158,418,723	0	61,375,638	193,396,442	0
Guatemala	3,256,142,251	10,818,107	12,988,970	450,512,049	397,267,521	201,673
Honduras	2,075,554,902	31,835,080	0	468,675,367	187,014,662	0
El Salvador	1,854,023,859	102,737,415	0	567,805,037	78,974,929	0
Nicaragua	867,554,271	17,295,840	0	250,216,193	23,901,999	0
Norteamérica	0	0	0	670,012,455	426,247,225	0
Europa	0	0	0	17,694,882	0	0
Suramérica	0	0	0	0	1,028,357	0
Otros	0	0	0	11,931,205	2,020,000	0
Intereses por cobrar	118,156,902	0	19,812	4,723,052	30,737,645	0
Reserva para pérdidas en préstamos e intereses	(509,704,212)	(386,831)	0	0	0	0
Intereses no devengados	(3,906,631)	0	0	0	0	0
Comisiones no devengadas, netas	(41,248,089)	0	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>3,349,992,026</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.

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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.

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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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 periodo:

	% de Liquidez	
	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Al cierre del periodo	47.6	36.0
Máximo	52.9	39.0
Promedio	50.0	36.0
Mínimo	41.6	33.0

Al 30 de Septiembre 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.

### 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:

Cifras en miles	30 de Septiembre de 2020						
	Valor Libros <sup>(1)</sup>	Total monto bruto nominal entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>							
Depósitos a la vista	7,240,219	(7,240,219)	(7,240,219)	0	0	0	0
Depósitos de ahorros	4,324,853	(4,324,853)	(4,324,853)	0	0	0	0
Depósitos a plazo fijo	10,358,636	(11,163,642)	(851,319)	(1,490,989)	(4,215,601)	(3,857,629)	(748,104)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	42,882	(43,137)	(2,931)	(3,009)	(21,181)	(16,016)	0
Obligaciones financieras	2,687,517	(2,907,331)	(386,864)	(212,898)	(581,466)	(1,358,934)	(367,169)
Otras obligaciones financieras	1,309,109	(2,227,368)	(23,093)	(57,543)	(237,470)	(753,722)	(1,155,540)
<b>Sub-total de pasivos</b>	25,963,216	(27,906,550)	(12,829,279)	(1,764,439)	(5,055,718)	(5,986,301)	(2,270,813)
Compromisos de préstamos	89,350	(89,350)	(12,363)	(9,079)	(44,878)	(23,030)	0
Aceptaciones pendientes	155,257	(155,257)	(2,133)	(1,112)	(152,012)	0	0
<b>Total de pasivos</b>	26,207,823	(28,151,157)	(12,843,775)	(1,774,630)	(5,252,608)	(6,009,331)	(2,270,813)
<b>Activos</b>							
Efectivo y efectos de caja	527,164	527,164	527,164	0	0	0	0
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,269	9,269	9,269	0	0	0	0
Depósitos en bancos	4,559,629	4,677,018	4,474,405	79,163	11,659	42,078	69,713
Inversiones al VRCCR (2)	80,863	88,514	1,724	18,049	2,620	54,922	11,199
Inversiones al VRCOUI (2)	3,680,044	4,198,815	492	383,833	658,575	1,732,607	1,423,308
Préstamos	20,112,080	25,553,148	2,744,357	2,735,047	3,533,061	7,810,935	8,729,749
<b>Sub-total de activos</b>	28,969,049	35,053,928	7,757,411	3,216,092	4,205,915	9,640,542	10,233,969
Obligaciones de clientes por aceptaciones	155,257	155,257	2,133	1,112	152,012	0	0
<b>Total de activos</b>	29,124,306	35,209,185	7,759,544	3,217,204	4,357,927	9,640,542	10,233,969

(1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros

(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

31 de Diciembre de 2019

Cifras en miles	Valor Libros <sup>(1)</sup>	Total monto bruto nominal					
		entradas/ (salidas)	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<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	34,740	(34,765)	(34,765)	0	0	0	0
Obligaciones financieras	2,339,112	(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
<b>Sub-total de pasivos</b>	<b>19,927,877</b>	<b>(20,994,212)</b>	<b>(10,279,831)</b>	<b>(1,596,569)</b>	<b>(4,011,748)</b>	<b>(3,149,892)</b>	<b>(1,956,172)</b>
Compromisos de préstamos	(60,116)	(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>	<b>19,989,662</b>	<b>(21,056,297)</b>	<b>(10,285,471)</b>	<b>(1,609,591)</b>	<b>(4,055,171)</b>	<b>(3,149,892)</b>	<b>(1,956,172)</b>
<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 (2)	42,436	50,046	784	1,414	7,639	25,906	14,303
Inversiones al VRCOUI (2)	2,196,184	2,532,524	171,036	130,617	446,682	1,256,177	528,012
Préstamos	<u>16,325,858</u>	<u>22,874,588</u>	<u>2,497,266</u>	<u>2,961,135</u>	<u>2,942,747</u>	<u>6,484,159</u>	<u>7,989,281</u>
<b>Sub-total de activos</b>	<b>22,659,945</b>	<b>29,553,278</b>	<b>6,724,919</b>	<b>3,115,952</b>	<b>3,414,569</b>	<b>7,766,242</b>	<b>8,531,596</b>
Obligaciones de clientes por aceptaciones	1,969	1,969	441	445	1,083	0	0
<b>Total de activos</b>	<b>22,661,914</b>	<b>29,555,247</b>	<b>6,725,360</b>	<b>3,116,397</b>	<b>3,415,652</b>	<b>7,766,242</b>	<b>8,531,596</b>

- (1) Incluye intereses por cobrar/pagar de activos/pasivos financieros  
(2) Se excluyen inversiones en acciones comunes

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:

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Efectivo y efectos de caja	527,163,974	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,229,815	18,130,054
Depósitos en bancos centrales	2,578,840,130	2,383,147,625
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,917,657,049	938,707,105
Depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>62,639,057</u>	<u>23,414,243</u>
<b>Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>5,095,530,025</b>	<b>4,090,524,508</b>
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	<u>531,783</u>	<u>4,742,864</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>5,096,061,808</b>	<b>4,095,267,372</b>
Instrumentos de deuda soberana en entidades gubernamentales no comprometidos	3,050,722,952	1,674,926,042
Otras líneas de crédito disponibles (1)	<u>1,687,592,543</u>	<u>1,756,600,146</u>
<b>Total reservas de liquidez</b>	<b><u>9,834,377,303</u></b>	<b><u>7,526,793,560</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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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

<u>30 de Septiembre de 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	527,163,974	527,163,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	0	9,229,815	0	9,229,815
Depósitos en bancos	100,360,844	398,798,096	2,178,242,289	1,881,735,007	4,559,136,236
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	0	0	0	531,783	531,783
Inversiones y otros activos al valor razonable	368,599,967	3,048,102,795	0	335,021,686	3,751,724,448
Inversiones y otros activos a CA	0	0	0	77,003,943	77,003,943
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	29,950,587	29,950,587
Intereses por cobrar de inversiones a CA	0	0	0	1,833,432	1,833,432
Préstamos a costo amortizado	357,145,281	0	0	19,065,248,840	19,422,394,121
<b>Total de activos</b>	<b>826,106,092</b>	<b>3,446,900,891</b>	<b>2,187,472,104</b>	<b>21,916,655,820</b>	<b>28,377,134,907</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>31 de Diciembre de 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	18,130,054	0	18,130,054
Depósitos en bancos	5,529,203	205,252,355	2,115,848,345	1,018,639,070	3,345,268,973
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	0	0	0	4,742,864	4,742,864
Inversiones y otros activos al valor razonable	20,247,371	2,061,443,623	50,614,876	91,723,549	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	0	0	0	30,737,645	30,737,645
Préstamos a costo amortizado	352,448,636	0	0	15,973,409,015	16,325,857,651
<b>Total de activos</b>	<b>378,225,210</b>	<b>2,266,695,978</b>	<b>2,184,593,275</b>	<b>17,846,377,624</b>	<b>22,675,892,087</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.

### (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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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.

#### **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:

**30 de Septiembre de 2020**

*Cifras en millones de dólares*

	<u>Euro</u>	<u>Libra esterlina</u>	<u>Dólar canadiense</u>	<u>Franco suizo</u>	<u>Quetzal</u>	<u>Lempira</u>	<u>Córdoba</u>	<u>Colón</u>	<u>Total</u>
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	35	4	1	2	558	487	126	423	1,636
Inversiones en valores	0	0	0	0	390	330	0	297	1,017
Préstamos, netos	0	0	0	0	1,631	1,463	63	1,428	4,585
<b>Total Activos</b>	<b>35</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2,579</b>	<b>2,280</b>	<b>189</b>	<b>2,148</b>	<b>7,238</b>
Depósitos	24	4	1	2	2,203	1,764	285	1,962	6,245
Obligaciones	0	0	0	109	222	213	0	26	570
<b>Total Pasivos</b>	<b>24</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>111</b>	<b>2,425</b>	<b>1,977</b>	<b>285</b>	<b>1,988</b>	<b>6,815</b>
<b>Contingencias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>53</b>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(109)</b>	<b>154</b>	<b>323</b>	<b>(96)</b>	<b>193</b>	<b>476</b>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

**31 de Diciembre de 2019**

*Cifras en millones de dólares*

	<u>Euro</u>	<u>Libra esterlina</u>	<u>Dólar canadiense</u>	<u>Franco suizo</u>	<u>Quetzal</u>	<u>Lempira</u>	<u>Córdoba</u>	<u>Colón</u>	<u>Total</u>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,449</b>	<b>2,030</b>	<b>183</b>	<b>2,320</b>	<b>6,982</b>
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>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,223</b>	<b>1,730</b>	<b>235</b>	<b>2,064</b>	<b>6,252</b>
<b>Contingencias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>58</b>
<b>Exposición al riesgo de tipo de cambio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>226</b>	<b>320</b>	<b>(52)</b>	<b>294</b>	<b>788</b>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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:

#### 30 de Septiembre de 2020

	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	527,163,974	0	0	0	527,163,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	9,229,815	0	0	9,229,815
Depósitos en bancos	1,893,349,656	2,665,786,580	0	0	4,559,136,236
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	531,783	0	0	0	531,783
Inversiones en valores y otros activos	794,759,355	424,035,366	1,377,783,863	1,232,149,807	3,828,728,391
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	31,784,019	0	0	0	31,784,019
Préstamos a costo amortizado	<u>307,401,523</u>	<u>16,980,754,542</u>	<u>1,319,669,102</u>	<u>814,568,953</u>	<u>19,422,394,121</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>3,554,990,311</u></b>	<b><u>20,079,806,303</u></b>	<b><u>2,697,452,964</u></b>	<b><u>2,046,718,761</u></b>	<b><u>28,378,968,339</u></b>
Depósitos	1,299,782,699	16,501,735,060	3,409,716,299	581,513,485	21,792,747,543
Intereses por pagar de depósitos de clientes	130,960,529	0	0	0	130,960,529
Obligaciones y otras obligaciones	0	2,043,972,919	1,484,656,131	480,954,518	4,009,583,568
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	<u>29,924,057</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29,924,057</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>1,460,667,285</u></b>	<b><u>18,545,707,980</u></b>	<b><u>4,894,372,429</u></b>	<b><u>1,062,468,003</u></b>	<b><u>25,963,215,697</u></b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>2,094,323,025</u></b>	<b><u>1,534,098,324</u></b>	<b><u>(2,196,919,465)</u></b>	<b><u>984,250,758</u></b>	<b><u>2,415,752,642</u></b>

#### 31 de Diciembre de 2019

	<u>Sin exposición</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Efectivo y efectos de caja	727,125,481	0	0	0	727,125,481
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	18,130,054	0	0	18,130,054
Depósitos en bancos	1,552,674,240	1,792,594,733	0	0	3,345,268,973
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	4,742,864	0	0	0	4,742,864
Inversiones en valores y otros activos	318,731,545	491,509,922	963,701,319	450,086,633	2,224,029,419
Intereses por cobrar de inversiones al valor razonable	30,737,645	0	0	0	30,737,645
Préstamos a costo amortizado	<u>118,156,902</u>	<u>15,418,441,943</u>	<u>1,167,020,390</u>	<u>177,097,348</u>	<u>16,880,716,583</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>2,752,168,677</u></b>	<b><u>17,720,676,652</u></b>	<b><u>2,130,721,709</u></b>	<b><u>627,183,981</u></b>	<b><u>23,230,751,019</u></b>
Depósitos	963,243,965	13,302,885,613	1,821,675,970	1,061,395,187	17,149,200,735
Intereses por pagar de depósitos de clientes	85,409,227	0	0	0	85,409,227
Obligaciones y otras obligaciones	0	1,791,528,281	445,916,445	441,451,498	2,678,896,224
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	<u>14,371,170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,371,170</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>1,063,024,362</u></b>	<b><u>15,094,413,894</u></b>	<b><u>2,267,592,415</u></b>	<b><u>1,502,846,685</u></b>	<b><u>19,927,877,356</u></b>
<b>Exposición al riesgo de tasa de interés</b>	<b><u>1,689,144,315</u></b>	<b><u>2,626,262,758</u></b>	<b><u>(136,870,706)</u></b>	<b><u>(875,662,704)</u></b>	<b><u>3,302,873,663</u></b>

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.



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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:

	<u>Aumento de 100 bps <sup>(1)</sup></u>	<u>Disminución de 100 bps <sup>(1)</sup></u>
<b>Impacto en el patrimonio por movimiento de tasas</b>		
<b>30 de Septiembre de 2020</b>		
Promedio del periodo	19,848,442	(19,848,442)
Máximo del periodo	(23,210,201)	23,210,201
Mínimo del periodo	19,848,442	(19,848,442)
	(63,501,786)	63,501,786
<b>31 de diciembre de 2019</b>	(68,620,770)	68,620,770
Promedio del año	(59,678,878)	59,678,878
Máximo del año	(80,284,343)	80,284,343
Mínimo del año	(41,941,795)	41,941,795
<b>Impacto en ingreso neto por intereses</b>		
<b>30 de Septiembre de 2020</b>		
Promedio del periodo	60,364,329	(60,364,329)
Máximo del periodo	61,861,347	(61,861,347)
Mínimo del periodo	65,727,162	(65,727,162)
	59,064,722	(59,064,722)
<b>31 de diciembre de 2019</b>	62,457,673	(62,457,673)
Promedio del año	56,725,165	(56,725,165)
Máximo del año	62,457,673	(62,457,673)
Mínimo del año	53,085,233	(53,085,233)

(1) De acuerdo a 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.

### (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.

### (5) Administración de Riesgos, continuación

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.

### (6) COVID – 19

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

Durante el primer semestre 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 el segundo trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo 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.

### (6) COVID – 19, continuación

Al 30 de Septiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la Compañía y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros 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.

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 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-

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (6) COVID – 19, continuación

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.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, la Compañía actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 30 de Septiembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes dos tablas:

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

		30 de Septiembre de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
<b>Índice Mensual de Actividad Económica</b>	Optimista	4.56	4.00	3.76	1.08	3.26	4.12
	Base	3.17	2.95	2.10	(0.11)	2.29	2.17
	Pesimista	1.69	1.19	0.92	(1.66)	0.65	1.31
<b>Índice de Precios al Consumidor</b>	Optimista	0.92	3.01	(0.60)	0.77	0.44	(0.12)
	Base	2.89	4.91	0.34	2.39	1.49	0.15
	Pesimista	3.74	4.23	0.86	3.21	2.25	0.36
<b>Tipo de Cambio</b>	Optimista	(1.59)	(0.52)	-	2.18	2.03	-
	Base	0.63	0.72	-	3.83	5.06	-
	Pesimista	2.65	1.66	-	4.10	6.96	-
<b>Tasa Activa Moneda Local</b>	Optimista	(0.52)	(0.52)	-	(0.77)	(1.32)	-
	Base	(0.30)	(0.12)	-	(0.04)	(0.01)	-
	Pesimista	0.03	1.32	-	0.72	1.41	-
<b>Tasa Activa Dólares</b>	Optimista	(0.36)	(0.34)	(0.19)	0.07	(2.21)	(0.17)
	Base	(0.19)	(0.10)	0.32	0.09	(0.29)	0.03
	Pesimista	0.31	0.15	0.70	0.89	0.66	0.59

		30 de junio de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
<b>Índice Mensual de Actividad Económica</b>	Optimista	2.95	2.94	2.05	(0.44)	2.27	3.10
	Base	1.54	1.27	0.37	(3.12)	0.52	1.12
	Pesimista	0.50	0.06	(2.37)	(6.89)	(1.14)	(0.00)
<b>Índice de Precios al Consumidor</b>	Optimista	0.37	1.50	(3.31)	0.03	(1.27)	(1.29)
	Base	0.94	3.10	(2.78)	1.71	(0.11)	(0.52)
	Pesimista	2.91	3.42	1.78	3.97	0.21	0.24
<b>Tipo de Cambio</b>	Optimista	(2.89)	0.96	-	3.41	(3.00)	-
	Base	(0.52)	1.84	-	3.49	(0.78)	-
	Pesimista	3.78	3.46	-	3.74	2.18	-
<b>Tasa Activa Moneda Local</b>	Optimista	(0.38)	(0.34)	-	(0.03)	(3.04)	-
	Base	(0.17)	(0.06)	-	1.98	(1.56)	-
	Pesimista	0.21	0.10	-	3.40	(0.82)	-
<b>Tasa Activa Dólares</b>	Optimista	(1.17)	(0.10)	(1.06)	1.28	(1.44)	(1.30)
	Base	(0.42)	(0.09)	(0.76)	2.22	(1.31)	(0.59)
	Pesimista	0.12	0.00	1.63	2.68	1.42	0.93

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (6) COVID – 19, continuación

		2020 antes de COVID					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
		%	%	%	%	%	%
Índice Mensual de Actividad Económica	Optimista	4.09	3.91	2.91	0.60	3.44	4.89
	Base	3.34	2.85	2.53	(1.14)	2.34	4.07
	Pesimista	2.60	1.94	1.81	(5.94)	1.34	2.55
Índice de Precios al Consumidor	Optimista	2.33	1.81	0.17	1.46	1.38	(0.17)
	Base	2.53	3.30	1.03	5.10	1.99	0.26
	Pesimista	3.24	4.98	1.97	5.96	2.81	1.26
Tipo de Cambio	Optimista	(2.78)	0.51	-	2.42	(3.95)	-
	Base	(0.25)	2.04	-	4.24	0.00	-
	Pesimista	1.89	2.81	-	4.91	2.76	-
Tasa Activa Moneda Local	Optimista	(0.32)	(1.80)	-	(2.33)	(1.30)	-
	Base	(0.25)	(1.29)	-	0.62	0.10	-
	Pesimista	0.20	(0.64)	-	3.94	0.55	-
Tasa Activa Dólares	Optimista	(0.18)	(0.83)	(0.17)	(1.47)	(0.62)	(0.32)
	Base	0.20	(0.20)	0.05	0.22	0.07	0.15
	Pesimista	0.28	0.24	0.30	1.55	0.88	0.69

		31 de diciembre de 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

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

		30 de Septiembre de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista		10%	10%	5%	5%	5%	5%
Base		75%	70%	65%	65%	50%	50%
Pesimista		15%	20%	30%	30%	45%	45%

		30 de Junio de 2020					
		Guatemala	Honduras	El Salvador	Nicaragua	Costa Rica	Panamá
Optimista		10%	10%	5%	5%	10%	15%
Base		75%	70%	65%	65%	75%	70%
Pesimista		15%	20%	30%	30%	15%	15%

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (6) COVID – 19, continuación

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

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

	30 de Septiembre de 2020	30 de Junio de 2020
Corporativo	133,642,952	127,087,466
Pequeña y mediana empresa	21,714,261	16,584,323
Hipotecario	58,129,926	44,812,324
Consumo	95,256,299	82,591,129
Autos	17,876,337	11,335,769
Tarjeta	<u>315,207,451</u>	<u>241,864,922</u>
<b>Total</b>	<b><u>641,827,225</u></b>	<b><u>524,275,933</u></b>

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.

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

	Al 30 de Septiembre de 2020	Al 30 de Junio de 2020	Variación
Corporativo	6,696,979	30,675,853	(23,978,874)
Pequeña y mediana empresa	6,601,392	5,208,985	1,392,407
Hipotecario	18,047,286	3,537,142	14,510,144
Consumo	20,941,057	12,151,634	8,789,423
Autos	7,580,336	2,042,249	5,538,087
Tarjeta	<u>90,623,840</u>	<u>58,229,203</u>	<u>32,394,637</u>
<b>Total</b>	<b><u>150,490,890</u></b>	<b><u>111,845,066</u></b>	<b><u>38,645,824</u></b>

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 SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (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 junio 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 la ampliación de cupos de crédito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio:

	<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	6,345	14,850	31,532	94,240	66,210	929,355
% de créditos con alivio / Total de créditos	28.49%	63.85%	57.45%	27.39%	62.65%	35.80%

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 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	108	15.36%	273,125

#### d) Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades, planta y equipo e Intangibles (incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo intangible)

Al 30 de Septiembre de 2020, 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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (6) COVID – 19, continuación

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

	Modelos 2019					
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Tasa de descuento	11.60%	11.60%	11.60%	11.60%	11.60%	11.60%

  

	Modelos 2020					
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Tasa de descuento	12.80%	11.60%	11.60%	11.60%	11.60%	11.60%

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.

### (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.

La administración determina los estimados con base en la experiencia de pérdida histórica por activos con características similares de riesgo de crédito y evidencia objetiva de deterioro.



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

***Valor Razonable de los Instrumentos Financieros y Derivados***

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 SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (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:

	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Efectivo y efectos de caja	527,163,974	537,533,711
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	9,229,815	13,541,539
Depósitos en bancos centrales	2,578,840,130	2,192,819,215
Depósitos en bancos y depósitos menores a 90 días	1,917,657,049	1,050,340,608
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos menores a 90 días	<u>379,398</u>	<u>3,932,308</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo en el estado consolidado de flujos de efectivo</b>	<b>5,033,270,366</b>	<b>3,798,167,381</b>
Depósitos en bancos mayores a 90 días y pignorados	62,639,057	22,124,063
Intereses por cobrar de depósitos en bancos mayores a 90 días	<u>152,385</u>	<u>358,953</u>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b><u>5,096,061,808</u></b>	<b><u>3,820,650,397</u></b>

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

Al 30 de Septiembre de 2020, los valores comprados bajo acuerdos de reventa ascendían a \$9,229,815 (31 de diciembre de 2019: \$18,130,054), los cuales tenían fecha de vencimiento en Octubre de 2020 (31 de diciembre de 2019: enero de 2020) y una tasa de interés entre 2.10% y 3.77% (31 de diciembre de 2019: entre 2.6% y 4.6%). Estos valores estaban garantizados con bonos de gobiernos locales y bonos corporativos, que ascendían a \$9,950,566 (31 de diciembre de 2019: \$20,186,397).

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

### (10) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable

Al 30 de Septiembre de 2020, las inversiones en valores y otros activos al valor razonable por \$3,860,512,410 (31 de diciembre de 2019: \$2,254,767,064) se detallan como sigue:

(a) *Inversiones y otros activos al VRCR*

La cartera de inversiones y otros activos al VRCR se detalla como sigue:

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
Bonos de gobiernos	57,100,007	41,705,042
Bonos corporativos	8,672	152,534
Instrumentos financieros derivados	0	0
Fondos mutuos	23,754,470	778,885
Acciones comunes	<u>12,877,775</u>	<u>10,617,681</u>
	<u>93,740,924</u>	<u>53,254,142</u>

La Compañía realizó ventas de inversiones designadas como VRCR por un total de \$17,529,650 (30 de Septiembre de 2019: \$13,050,209). La ganancia en valores al VRCR en el estado consolidado de resultados ascendían a \$296,724 (30 de Septiembre de 2019: \$4,162,402), las cuales incluyen ganancias no realizadas en valores al VRCR por \$629,196 (30 de Septiembre de 2019: \$4,013,485). Las perdidas realizadas ascienden a \$(332,472) (30 de Septiembre de 2019: \$148,917).

Al 30 de Septiembre de 2020, valores al VRCR con un valor en libros de \$6,222,391 (31 de diciembre de 2019: \$15,781,926) son utilizados como colaterales en acuerdos de recompra.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (10) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable, continuación

#### (b) Inversiones al VRCOUI

La cartera de inversiones al VRCOUI se detalla como sigue:

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Estados Unidos de América	720,070,064	55,496,709
Otros gobiernos	<u>2,594,156,299</u>	<u>1,648,881,105</u>
	3,314,226,363	1,704,377,814
Bonos corporativos	334,033,252	461,068,562
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	29,950,587	30,737,645
Instrumentos financieros derivados	4,406,348	0
Acciones comunes	<u>5,317,561</u>	<u>5,328,901</u>
	<u>3,687,934,111</u>	<u>2,201,512,922</u>

Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía realizó ventas de la cartera de inversiones al VRCOUI por \$1,179,885,438 (30 de Septiembre de 2019: \$319,589,830), estas ventas generaron una ganancia neta de \$31,724,345 (30 de Septiembre de 2019: \$8,120,677).

La Compañía tuvo redenciones, vencimientos y prepagos de inversiones al VRCOUI por \$1,229,255,600 (30 de Septiembre de 2019: \$1,125,176,122).

#### (c) Inversiones al CA

La cartera de inversiones al CA se detalla como sigue:

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
Bonos de gobierno y agencias:		
Otros gobiernos	<u>6,585,797</u>	<u>0</u>
	6,585,797	0
Bonos corporativos	70,418,146	0
Intereses por cobrar de inversiones al VRCOUI	<u>1,833,432</u>	<u>0</u>
	<u>78,837,375</u>	<u>0</u>

Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía mantiene acciones de capital por un monto de \$5,317,561 (31 de diciembre de 2019: \$5,328,901). Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía no realizó venta de acciones comunes (31 de diciembre de 2019: no realizó venta de acciones comunes).

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 30 de Septiembre de 2020, el portafolio de acciones comunes al VRCOUI tuvo una variación en los Otros Resultados Integrales de la Compañía de \$22,194 (30 de Septiembre de 2019: \$(40,094)). Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía recibió \$842,936 por concepto de dividendos de las acciones comunes al VRCOUI (31 de diciembre de 2019: \$1,298,780).

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (10) Inversiones en Valores y Otros Activos al Valor Razonable, continuación

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

<u>Entidad</u>	<u>País</u>	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Almacenadora Guatemalteca, S. A.	Guatemala	2,289,621	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	308,114	311,603
Otros	Otros	<u>1,761,387</u>	<u>1,754,521</u>
		<u>5,317,561</u>	<u>5,328,901</u>

Las inversiones en patrimonio medidas a VRCOUI no son mantenidas para negociar.

### (11) Préstamos

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

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>			<u>31 de diciembre de 2019</u>		
	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>	<u>Cartera</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Cartera neta de provisiones</u>
<b>Préstamos</b>						
<b>Corporativos</b>						
Préstamos corporativos	8,154,194,535	127,033,415	8,027,161,120	6,330,998,166	91,759,275	6,239,238,891
Arrendamientos corporativos, neto (1)	141,467,315	2,690,010	138,777,305	117,129,406	1,331,202	115,798,204
Intereses	<u>126,335,367</u>	<u>3,185,543</u>	<u>123,149,824</u>	<u>33,468,463</u>	<u>1,531,909</u>	<u>31,936,554</u>
<b>Total Corporativos</b>	<u>8,421,997,217</u>	<u>132,908,968</u>	<u>8,289,088,249</u>	<u>6,481,596,035</u>	<u>94,622,386</u>	<u>6,386,973,649</u>
<b>Banca de Personas y Pequeña empresa</b>						
<b>Pequeña empresa</b>						
Préstamos Pequeña empresa	745,098,683	19,197,420	725,901,263	657,072,259	14,329,693	642,742,566
Arrendamientos Pequeña empresa, neto (1)	91,402,124	1,796,195	89,605,929	109,670,088	1,196,891	108,473,197
Intereses	<u>23,264,948</u>	<u>720,646</u>	<u>22,544,302</u>	<u>7,113,178</u>	<u>307,477</u>	<u>6,805,701</u>
<b>Total Pequeña empresa</b>	<u>859,765,755</u>	<u>21,714,261</u>	<u>838,051,494</u>	<u>773,855,525</u>	<u>15,834,061</u>	<u>758,021,464</u>
<b>Hipotecarios</b>						
Préstamos Hipotecarios	4,087,648,701	56,124,811	4,031,523,890	3,364,892,005	46,395,979	3,318,496,026
Intereses	<u>73,895,597</u>	<u>1,710,055</u>	<u>72,185,542</u>	<u>28,221,792</u>	<u>1,085,548</u>	<u>27,136,244</u>
<b>Total Hipotecarios</b>	<u>4,161,544,298</u>	<u>57,834,866</u>	<u>4,103,709,432</u>	<u>3,393,113,797</u>	<u>47,481,527</u>	<u>3,345,632,270</u>
<b>Personales</b>						
Personales	2,330,598,041	91,699,395	2,238,898,646	2,008,624,199	91,379,898	1,917,244,301
Intereses	<u>33,826,113</u>	<u>3,304,320</u>	<u>30,521,793</u>	<u>12,304,790</u>	<u>1,388,002</u>	<u>10,916,788</u>
<b>Total Personales</b>	<u>2,364,424,154</u>	<u>95,003,715</u>	<u>2,269,420,439</u>	<u>2,020,928,989</u>	<u>92,767,900</u>	<u>1,928,161,089</u>
<b>Autos</b>						
Autos	1,168,166,466	14,899,793	1,153,266,673	871,071,317	12,603,098	858,468,219
Arrendamientos de consumo, neto (1)	71,366,617	2,510,936	68,855,681	71,792,319	1,467,913	70,324,406
Intereses	<u>23,008,559</u>	<u>465,609</u>	<u>22,542,950</u>	<u>5,311,244</u>	<u>188,472</u>	<u>5,122,772</u>
<b>Total Personales</b>	<u>1,262,541,642</u>	<u>17,876,338</u>	<u>1,244,665,304</u>	<u>948,174,880</u>	<u>14,259,483</u>	<u>933,915,397</u>
<b>Tarjetas de crédito</b>						
Tarjetas de crédito	3,001,929,025	311,787,127	2,690,141,898	3,231,309,922	243,555,280	2,987,754,642
Intereses	<u>39,877,429</u>	<u>3,420,317</u>	<u>36,457,112</u>	<u>31,737,435</u>	<u>1,183,575</u>	<u>30,553,860</u>
<b>Total Tarjetas de crédito</b>	<u>3,041,806,454</u>	<u>315,207,444</u>	<u>2,726,599,010</u>	<u>3,263,047,357</u>	<u>244,738,855</u>	<u>3,018,308,502</u>
<b>Total Banca de Personas y Pequeña empresa</b>	<u>11,690,082,303</u>	<u>507,636,624</u>	<u>11,182,445,679</u>	<u>10,399,120,548</u>	<u>415,081,826</u>	<u>9,984,038,722</u>
Intereses no devengados	(4,358,235)	0	(4,358,235)	(3,906,631)	0	(3,906,631)
Comisiones no devengadas, neto	<u>(44,781,572)</u>	<u>0</u>	<u>(44,781,572)</u>	<u>(41,248,089)</u>	<u>0</u>	<u>(41,248,089)</u>
<b>Total de préstamos a CA</b>	<u>20,062,939,713</u>	<u>640,545,592</u>	<u>19,422,394,121</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>304,236,056</u>	<u>6,997,141</u>	<u>297,238,915</u>	<u>298,591,813</u>	<u>3,996,006</u>	<u>294,595,807</u>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (11) Préstamos, continuación

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

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar	339,596,422	345,720,162
Menos: intereses no devengados	<u>35,360,366</u>	<u>47,128,349</u>
Pagos mínimos por arrendamientos por cobrar, netos	304,236,056	298,591,813
Menos: provisión para préstamos en arrendamientos	6,997,141	3,996,006
Menos: comisiones diferidas netas	<u>3,611,570</u>	<u>4,040,429</u>
Valor neto de la inversión en arrendamientos financieros	<u>293,627,345</u>	<u>290,555,378</u>

La siguiente tabla resume los pagos mínimos por arrendamientos por cobrar al 30 de Septiembre de 2020:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	
2020	21,778,149
2021	78,103,197
2022	64,234,195
2023	56,142,840
2024 en adelante	<u>83,977,675</u>
	<u>304,236,056</u>

### (12) Depósitos de Clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de Septiembre de 2020	31 de diciembre de <u>2019</u>
<b>Individuos</b>		
A la vista	1,119,098,959	1,116,320,740
Ahorros	2,784,701,209	2,206,634,935
A plazo fijo	1,716,444,946	1,040,706,535
<b>Corporativos</b>		
A la vista	6,121,119,916	4,855,510,876
Ahorros	1,539,791,482	1,128,234,145
A plazo fijo	8,511,591,031	6,801,793,504
Intereses por pagar de depósitos de clientes	<u>130,960,529</u>	<u>85,409,227</u>
	<u>21,923,708,072</u>	<u>17,234,609,962</u>

Al 30 de Septiembre 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 31 de diciembre de 2017-1 con un saldo de \$350,000,000 (31 de diciembre de 2019: \$350,000,000) y 2) Serie 2018-1 con un saldo de \$400,000,000. Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$7,303,721 al 30 de Septiembre de 2020. 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 30 de Septiembre de 2020, la

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (12) Depósitos de Clientes, continuación

duración promedio ponderada de los certificados es de 3.77 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 30 de Septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 4.77 años.

Al 30 de Septiembre de 2020, dentro de los depósitos a plazo fijo se incluyen \$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 \$4,409,631 al 30 de Septiembre de 2020. 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 30 de Septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.5 años.

### (13) Obligaciones Financieras

Las obligaciones se detallan a continuación:

	30 de Septiembre de 2020		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	0.99% a 5.92%	2031	804,774,348
Tasa flotante	1.17% a 11.50%	2030	1,464,350,201
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.00%	2020	221,550,564
Tasa flotante	8.68%	2021	819,442
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	3.00% a 15.00%	2045	159,194,242
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	4.35% a 10.15%	2031	<u>20,533,922</u>
<b>Sub total de obligaciones financieras</b>			2,671,222,719
Intereses por pagar de obligaciones financieras			<u>16,294,253</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<u>2,687,516,972</u>

	31 de Diciembre de 2019		
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros
Pagadero en dólares (E.U.A.):			
Tasa fija	6.75%	2031	1,099,205,911
Tasa flotante	2.17% a 12.53%	2030	794,752,483
Pagadero en quetzales (Guatemala):			
Tasa fija	5.50% a 6.40%	2020	262,376,880
Tasa flotante	8.99%	2021	1,325,954
Pagadero en lempiras (Honduras):			
Tasa fija	1.00% a 15.00%	2044	144,231,871
Pagadero en colones (Costa Rica):			
Tasa flotante	6.30% a 12.16%	2031	<u>25,530,546</u>
<b>Sub total de obligaciones financieras</b>			2,327,423,644
Intereses por pagar de obligaciones financieras			<u>11,697,743</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>			<u>2,339,121,387</u>

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

### Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

#### (13) Obligaciones Financieras, continuación

Durante el mes de noviembre de 2019, la Compañía emitió \$305,000,000 a través de 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 \$15,189,629 al 30 de Septiembre de 2020. 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 30 de Septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de los certificados es de 6.50 años.

Durante el mes de noviembre de 2019, la Compañía realizó un canje de deuda de los certificados emitidos bajo los vehículos de propósito especial CIC Receivables Master Trust (c.c. Cinco Tierras Holding) y CIC Central American Card Receivables Limited. Los vehículos tenían un saldo de \$202,443,682 y \$170,316,140, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

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, el cual tiene fecha de vencimiento del 20 de junio de 2021, para un plazo total de 8 años. El principal de este préstamo debe ser cancelado mediante un único pago de principal al vencimiento, y los intereses deben ser pagados trimestralmente a partir de marzo 2014, con base en una tasa fija de 6.75%.

Al 30 de Septiembre 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 \$40,000,000 (31 de diciembre de 2019: \$64,000,000). Los costos de originación pendientes de amortizar de los certificados ascendían a \$324,883 al 30 de Septiembre de 2020 (31 de diciembre de 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 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 30 de Septiembre de 2020, la duración promedio ponderada de las notas es de 0.63 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.



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (14) Otras Obligaciones Financieras

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

Pagadero en:	30 de Septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Tasa de interés	Valor en libros	Tasa de interés	Valor en libros
Dólares de E.U.A.	2.00% a 10.00%	1,241,385,686	4.75% a 5.85%	262,366,840
Lempiras	7.50% a 9.50%	<u>54,127,560</u>	9.13% a 9.50%	<u>54,422,221</u>
<b>Sub total de otras obligaciones financieras</b>		1,295,513,246		316,789,061
Intereses por pagar de otras obligaciones financieras		<u>13,596,352</u>		<u>2,626,299</u>
<b>Total de obligaciones financieras a costo amortizado</b>		<u>1,309,109,598</u>		<u>319,415,360</u>

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

### (15) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	30 de Septiembre de 2020			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pagadero en dólares (E.U.A.)	5.22%	2033	226,588,075	249,520,085
Pagadero en quetzales (Guatemala)	3.03% a 5.50%	2029	4,082,860	4,561,643
Pagadero en lempiras (Honduras)	5.22% a 7.58%	2029	1,403,634	1,782,457
Pagadero en colones (Costa Rica)	3.96% a 8.02%	2033	<u>1,038,683</u>	<u>1,263,868</u>
<b>Total de pasivos por arrendamientos</b>			<u>233,113,253</u>	<u>257,128,053</u>

  

	31 de diciembre de 2019			
	Tasa de interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
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>231,563,044</u>	<u>264,625,713</u>

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

	30 de Septiembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Menos de un año	43,175,839	35,707,613
De uno a dos años	40,907,516	37,054,443
De dos a tres años	38,629,480	34,454,541
De tres a cuatro años	35,841,385	32,278,530
De cuatro a cinco años	32,403,009	30,030,247
Más de cinco años	<u>85,507,002</u>	<u>95,100,339</u>
	<u>276,464,230</u>	<u>264,625,713</u>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

### (15) Pasivos por Arrendamientos, continuación

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

	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Intereses por arrendamientos	9,446,095	6,035,299
Pagos variables por arrendamientos no incluidos en pasivos por arrendamientos	0	0
Gasto por arrendamientos a menos de doce meses	4,366,019	0
Gasto por arrendamientos de activos de bajo valor	<u>5,086,983</u>	<u>2,918,536</u>
	<u>18,899,097</u>	<u>8,953,835</u>

### (16) 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 (31 de diciembre de 2019: 79,194,053 acciones autorizadas y 77,443,101 acciones emitidas y en circulación) con un valor nominal de \$37 por acción.

### (17) Ganancias (Pérdidas) en Instrumentos Financieros, Netas

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

	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Ganancia neta en ventas de inversiones al VRCOUI	31,724,345	8,120,677
Ganancia no realizada en inversiones al VRRCR	629,196	4,013,485
Pérdida neta en venta en inversiones al VRRCR	(332,472)	148,917
Pérdida neta en valor razonable de instrumentos financieros derivados	<u>6,918</u>	<u>423,329</u>
	<u>32,027,987</u>	<u>11,859,750</u>

### (18) Impuesto sobre la Renta

Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía mantiene una tasa de impuesto efectiva de 29.58% (30 de Septiembre de 2019: 28.14%).

Las utilidades de la Compañía se encuentran sujetas a impuestos en distintas jurisdicciones. Al 30 de Septiembre de 2020, la Compañía mantenía posiciones fiscales inciertas, por un monto de \$19,304,961 (31 de diciembre de 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 periodo terminado el 30 de Septiembre de 2020 fue de \$1,751,637 (30 de Septiembre de 2019: \$2,397,110). El total de intereses y penalidades incluidos en otros pasivos al 30 de Septiembre de 2020 es de \$9,691,463 (31 de diciembre de 2019: \$8,526,292).

### (19) 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.

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

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

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

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 30 de Septiembre 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 \$73 millones a \$2,379 millones (31 de diciembre de 2019: \$346 millones a \$2,528 millones). La porción no utilizada del total disponible en cada país, asciende aproximadamente entre \$33 millones a \$1,798 millones (31 de diciembre de 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.

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 30 de Septiembre de 2020, los montos pendientes de las cartas de crédito, garantías financieras y cartas promesa de pago son los siguientes:

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
Cartas de crédito "stand-by"	180,999,899	157,397,226
Cartas de crédito comerciales	52,279,658	20,887,930
Garantías financieras	359,278,766	269,789,544
Compromiso de préstamos (cartas promesa de pago) (1)	<u>89,350,234</u>	<u>60,115,985</u>
	<u>681,908,557</u>	<u>508,190,685</u>

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

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

---

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

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 30 de Septiembre de 2020, se detallan a continuación:

	30 de Septiembre de <u>2020</u>	31 de diciembre de <u>2019</u>
Hasta 1 año	512,793,027	426,240,440
Más de 1 año	<u>116,835,872</u>	<u>61,062,315</u>
	<u>629,628,899</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 30 de Septiembre de 2020, alcanzaban un monto de \$64,423,044 (31 de diciembre de 2019: \$71,014,482).

### (20) 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.

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.

#### **Instrumentos Financieros Registrados al Valor Razonable**

##### *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 a la jerarquía de valor razonable.

##### *Valores*

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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.

#### Derivados

Los derivados utilizados por la Compañía son derivados implícitos de moneda y, por lo tanto, son valorados utilizando técnicas de valoración al no existir un precio de mercado para dichos instrumentos.

Dichos instrumentos están generalmente categorizados en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable.

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

	Otros supuestos significativos observables	Otros supuestos significativos Observables	Supuestos significativos no observables	30 de Septiembre de 2020
	(Nivel 1)	(Nivel 2)	(Nivel 3)	
<b>Activos</b>				
Inversiones y otros activos al VRCR:				
Otros gobiernos	0	57,100,007	0	57,100,007
Bonos corporativos	0	8,672	0	8,672
Fondos mutuos	0	23,754,470	0	23,754,470
Acciones comunes	12,145	1,834,545	11,031,088	12,877,778
Total inversiones y otros activos al VRCR	<u>12,145</u>	<u>82,697,694</u>	<u>11,031,088</u>	<u>93,740,927</u>
Inversiones al VRCOUI:				
Bonos de gobiernos y agencias:				
Estados Unidos de América	0	720,070,064	0	720,070,064
Otros gobiernos	<u>0</u>	<u>2,594,156,297</u>	<u>0</u>	<u>2,594,156,297</u>
	0	3,314,226,361	0	3,314,226,361
Instrumentos financieros derivados (Nota 18)	0	4,406,348	0	4,406,348
Bonos corporativos	0	334,033,253	0	334,033,253
Acciones comunes	<u>0</u>	<u>512,857</u>	<u>4,804,704</u>	<u>5,317,561</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>0</u>	<u>3,653,178,819</u>	<u>4,804,704</u>	<u>3,657,983,523</u>
Inversiones al CA:				
Otros gobiernos	0	6,585,797	0	6,585,797
Bonos corporativos	<u>0</u>	<u>70,418,146</u>	<u>0</u>	<u>70,418,146</u>
Total inversiones al CA	<u>0</u>	<u>77,003,943</u>	<u>0</u>	<u>77,003,943</u>
<b>Total de activos</b>	<u>12,145</u>	<u>3,812,880,456</u>	<u>15,835,792</u>	<u>3,828,728,393</u>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

	Otros supuestos significativos Observables	Supuestos significativos no Observables	31 de Diciembre de <b>2019</b>
	<b>(Nivel 2)</b>	<b>(Nivel 3)</b>	
<b>Activos</b>			
Inversiones y otros activos al VRRCR:			
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 y otros activos al VRRCR	<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	55,496,709	0	55,496,709
Otros gobiernos	<u>1,648,881,105</u>	<u>0</u>	<u>1,648,881,105</u>
	1,704,377,814	0	1,704,377,814
Bonos corporativos	458,310,447	0	458,310,447
Acciones comunes	<u>936,992</u>	<u>1,749,854</u>	<u>2,686,846</u>
Total inversiones al VRCOUI	<u>2,163,625,253</u>	<u>1,749,854</u>	<u>2,165,375,107</u>
<b>Total de activos</b>	<u>2,206,261,714</u>	<u>12,367,535</u>	<u>2,218,629,249</u>

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 periodo terminado el 30 de Septiembre 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.

	Inversiones		
	Acciones Comunes	Instrumentos Financieros Derivados	Total
<b>30 de Septiembre de 2020</b>			
<b>Activos</b>			
Valor razonable al 1 de enero de 2020	10,617,681	0	10,617,681
Combinación de negocios	1,967,349	0	1,967,349
Valoración inversiones con cambios en resultados	279,658	0	279,658
Diferencial cambiario	<u>13,090</u>	<u>0</u>	<u>13,090</u>
Valor razonable al 30 de Septiembre de 2020	<u>12,877,778</u>	<u>0</u>	<u>12,877,778</u>
<b>31 de Diciembre de 2019</b>			
<b>Activos</b>			
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 VRRCR	566,104	0	566,104
Diferencial cambiario	<u>(20,818)</u>	<u>0</u>	<u>(20,818)</u>
Valor razonable al 31 de Diciembre de 2019	<u>10,617,681</u>	<u>0</u>	<u>10,617,681</u>
<b>Pasivos</b>			
Valor razonable al 1 de enero de 2020	0	1,778,259	1,778,259
Valoración de derivados financieros implícitos	<u>0</u>	<u>(1,778,259)</u>	<u>(1,778,259)</u>
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 Intermedios Consolidados Condensados

### (20) 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. Precios de mercado provistos por proveedores de precios o reguladores locales, en mercados de menor bursatilidad.  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 Flujos de efectivo de moneda extranjera Tasas de rentabilidad Tasas de cambio de moneda	(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*

La mayoría de los préstamos de la Compañía no son reconocidos a su valor razonable recurrentemente y no son activamente negociados. Los valores razonables son estimados para ciertos grupos de préstamos similares con base al tipo de préstamo y vencimiento. El valor razonable de estos préstamos se determinó descontando los flujos de efectivo estimados utilizando tasas que se aproximan a las tasas vigentes de participantes del mercado para nuevos préstamos y ajustadas para reflejar el riesgo inherente de crédito. Este valor razonable no representa un indicador actual de un precio de salida. Los valores razonables para los préstamos de consumo (incluyendo financiamientos de automóviles y bienes raíces), para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de las tarjetas de crédito se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorporan solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito.

**(20) Revelaciones sobre el Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos.

El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

*Depósitos*

Sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la vista, cuentas “NOW”/“Money Market” y de ahorros tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la demanda a la fecha de reporte, esto es, sus valores en libros. El valor razonable de los depósitos a plazo se estima utilizando un cálculo de flujos descontados de efectivo que aplica las tasas de interés vigentes al conjunto de los vencimientos programados, Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados de efectivo se espera que se aproximen a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

*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.



# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

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>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Información cuantitativa de los valores razonables Nivel 3</u>		
		<u>Técnica de valuación</u>	<u>Supuestos no observables</u>	<u>Rango (promedio ponderado)</u>
		Flujos de efectivo descontados	Tasa de crecimiento anual	10% - 15%
Acciones comunes	12,877,778			

  

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

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><u>30 de Septiembre de 2020</u></b>				
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y efectos de caja	527,163,974	0	527,163,974	527,163,974
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	0	9,229,815	9,229,815	9,229,815
Depósitos en bancos	0	4,559,136,236	4,559,136,236	4,559,136,236
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	108,601	423,182	531,783	531,783
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	18,357,319,215	18,357,319,215	18,853,693,010
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	155,257,026	155,257,026	155,257,026
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>527,272,575</u></b>	<b><u>23,081,365,474</u></b>	<b><u>23,608,638,049</u></b>	<b><u>24,105,011,844</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	11,564,711,566	10,539,729,361	22,104,440,927	21,792,747,543
Intereses por cobrar de depósitos de clientes	359,516	130,601,013	130,960,529	130,960,529
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	42,881,055	42,881,055	42,881,055
Obligaciones	0	2,715,099,195	2,715,099,195	2,687,516,972
Otras obligaciones	0	1,453,836,472	1,453,836,472	1,309,109,598
Aceptaciones pendientes	0	155,257,026	155,257,026	155,257,026
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>11,565,071,082</u></b>	<b><u>15,037,404,122</u></b>	<b><u>26,602,475,204</u></b>	<b><u>26,118,472,723</u></b>

# LEASING BOGOTÁ, S.A. PANAMÁ Y SUBSIDIARIA

## Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados

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

<b>31 de Diciembre de 2019</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valor Razonable</b>	<b>Valor en Libros</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	18,130,054	18,130,054	18,130,054
Depósitos en bancos	101,115,823	3,244,153,150	3,345,268,973	3,345,268,973
Intereses por cobrar de valores comprados bajo acuerdos de reventa y depósitos en bancos	106,020	4,636,844	4,742,864	4,742,864
Préstamos a costo amortizado excluyendo arrendamientos financieros, neto	0	15,713,221,127	15,713,221,127	15,922,830,353
Obligaciones de clientes por aceptaciones	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>828,347,324</u></b>	<b><u>18,982,109,968</u></b>	<b><u>19,810,457,292</u></b>	<b><u>20,020,066,518</u></b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Depósitos	9,306,700,696	8,033,166,294	17,339,866,990	17,149,200,735
Intereses por cobrar de depósitos de clientes	297,465	85,111,762	85,409,227	85,409,227
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	0	34,683,519	34,683,519	34,683,519
Obligaciones	0	2,360,213,708	2,360,213,708	2,327,423,644
Otras obligaciones	0	305,089,928	305,089,928	316,789,061
Intereses por pagar de valores vendidos bajo acuerdos de recompra, obligaciones y otras obligaciones financieras	0	14,371,170	14,371,170	14,371,170
Aceptaciones pendientes	0	1,968,793	1,968,793	1,968,793
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>9,306,998,161</u></b>	<b><u>10,834,605,174</u></b>	<b><u>20,141,603,335</u></b>	<b><u>19,929,846,149</u></b>

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

Al 30 de Septiembre de 2020, varias subsidiarias de la Compañía administran y custodian títulos valores por un monto total de aproximadamente \$3,538,445,281 (31 de diciembre de 2019: \$2,579,673,310).

### (22) 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 a 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 30 de Septiembre de 2020:

	<b>30 de Septiembre de 2020</b>		<b>31 de diciembre de 2019</b>	
	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>
<b>Activos:</b>				
Bancos	0	7,519,472	0	101,115,824
Préstamos	13,511,495	77,985,150	10,600,355	76,668,045
Reserva para pérdidas en préstamos	(60,134)	(657,362)	0	(527,038)
Intereses acumulados por cobrar y otras cuentas por cobrar	50,183	1,274,406	41,970	437,699
	<u>13,501,544</u>	<u>86,121,666</u>	<u>10,642,325</u>	<u>177,694,530</u>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos a la vista	10,945,986	28,406,827	6,535,493	17,546,758
Depósitos a plazo	11,305,722	143,246,923	14,157,887	141,516,399
Obligaciones	0	5,000,000	0	185,000,000
Otras obligaciones	0	520,000,000	0	0
Intereses acumulados por pagar y otros pasivos	196,892	3,494,660	272,038	1,701,203
	<u>22,448,600</u>	<u>700,148,410</u>	<u>20,965,418</u>	<u>345,764,360</u>
	<b>30 de Septiembre de 2020</b>		<b>30 de Septiembre de 2019</b>	
	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>	<b>Directores y Personal clave</b>	<b>Compañías Relacionadas</b>
Ingreso por intereses y otros ingresos	<u>556,723</u>	<u>9,673,483</u>	<u>671,816</u>	<u>9,776,028</u>
Gasto por intereses y otros gastos operativos	<u>366,525</u>	<u>31,931,065</u>	<u>487,443</u>	<u>21,913,871</u>
Beneficios a personal clave y Directores	<u>13,076,514</u>	<u>0</u>	<u>14,581,631</u>	<u>0</u>

### (23) 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.

### (24) 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 intermedios consolidados condensados 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 30 de Septiembre 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.

#### **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 de pago 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.

### (25) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes al 09 de noviembre de 2020 para determinar la necesidad de su reconocimiento o divulgación en los estados financieros adjuntos. Con base en esta evaluación, determinamos que no hubo eventos subsecuentes que requieran ser reconocidos o divulgados en estos estados financieros consolidados.