FORMULARIO IN-T INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2020

PRESENTADO SEGÚN EL TEXTO ÚNICO DEL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO NO.18-2000 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000, MODIFICADO POR EL ACUERDO NO.8-2018 DE 19 DE DICIEMBRE DE 2018.

RAZON SOCIAL DEL EMISOR:

Corporación de Crédito, S.A.

VALORES QUE HA REGISTRADO:

Emisión de Bonos Corporativos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores según Resolución SMV No. 251-20 del 5 de junio de 2020 y fecha de oferta inicial del 15 de junio de 2020.

Programa Rotativo de Bonos Corporativos por un monto total hasta por Cuarenta millones de Dólares (US\$40,000,000.00), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, o cualquiera otra cantidad inferior a esta.

Los Bonos podrán ser emitidos en múltiples Series, según lo establezca el Emisor de acuerdo con sus necesidades y las condiciones del mercado, lo que incluirá, a discreción del Emisor, Series Senior y Series Subordinadas. El Emisor comunicará mediante suplemento al Prospecto Informativo a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá y a la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., la Serie de Bonos a ser ofrecida, la Fecha de Oferta Respectiva, la Fecha de Emisión Respectiva, el monto, Garantías (si hubiere), el Periodo de Gracia (si lo hubiere), el Pago de Capital especificando si se pagará en la Fecha de Vencimiento u otra periodicidad según lo determine el Emisor, en cuyo caso deberá incluir la respectiva tabla de amortización del capital, el plazo, las condiciones de Redención Anticipada, la Fecha de Vencimiento, la Tasa de Interés, el Periodo de Interés y los Días de Pago de Intereses con no menos de tres (3) Días Hábiles antes de la Fecha de Oferta Respectiva de cada Serie.

El Programa Rotativo de Bonos Corporativos tendrá una vigencia de diez (10) años.

Los Bonos serán emitidos en forma nominativa, registrados y sin cupones en denominaciones de Mil Dólares (US\$1,000.00) y múltiplos de dicha denominación.

A la fecha no se ha emitido ni colocada ninguna serie del Programa Rotativo de Bonos Corporativos.

NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL EMISOR:

(507) 208-7901

DIRECCION DEL EMISOR:

Edificio Corporación de Crédito Calle 50, San Francisco Ciudad de Panamá Apartado Postal 0816-00101

DIRECCION DE CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:

Ana María Selles aselles@silaba.com

014

Ed

I PARTE

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

El 0.67% de los activos de la Empresa se encontraban disponibles de forma líquida, depositados en cuentas bancarias de instituciones financieras de prestigio.

B. Recursos de Capital

El patrimonio de la Empresa al 30 de septiembre de 2020 reflejaba un valor de US\$2,647,333 conformado por acciones con valor nominal de US\$600,000, utilidades no distribuidas por valor de US\$2,124,024 e impuesto complementario por (\$76,691). Los pasivos totalizan US\$27,953,324. A la fecha del reporte no se ha emitido ninguna serie del Programa Rotativo de Bonos Corporativos.

C. Resultados de las Operaciones

Al 30 de septiembre 2020 los ingresos totalizan US\$3,224,095 (de los que US\$2,705,531 son operativos, producto de intereses generados por préstamos efectuados, mismos que se han generado en el presente período, US\$264,457 corresponden a ingresos por manejo y \$254,106 a otros ingresos). Los gastos asociados para el mismo período totalizan US\$1,876,963, para un resultado antes de impuesto en el período positivo de US\$1,347,131 (41.78% del total de ingresos).

D. Análisis de perspectivas

Pacific Credit Rating a través de su Comité de Calificación 12/2020, hecha pública el día 3 de marzo de 2020, decidió calificar el Programa de Bonos Corporativos Rotativos emitidos por Corporación de Crédito, S.A., hasta por US\$40 millones, según revisión de información financiera al 30 de septiembre de 2019 de la siguiente forma,

Calificación	Categoría	Definición de Categoría
Programa de Bonos Corporativos Rotativos Serie Senior Serie Subordinada	PABBB+ PABBB	Los factores de protección al riesgo son razonables, suficientes para una inversión aceptable. Existe una variabilidad considerable en el riesgo durante los ciclos económicos, lo que pudiera provocar fluctuaciones en su Calificación.
Perspectiva	Estable	

Con el propósito de diferenciar las calificaciones domesticas de las internacionales, se ha agregado una (PA) a la calificación para indicar que se refiere sólo a emisores/emisiones de carácter doméstico a efectuarse en el mercado panameño. Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la clasificación alcanzada entre las categorías AA y B.

Da/4

Ed

II PARTE RESUMEN FINANCIERO

A. Presentación aplicable a emisores del sector comercial e industrial:

	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	AL 30 SEP 2020	AL 30 JUN 2020	AL 31 MAR 2020	AL 31 DIC 2019
Ventas o Ingresos Totales	3,224,095	1,819,853	1,071,214	3,452,023
Margen Operativo	2,002,541	1,127,242	598,115	1,077,511
Gastos Generales y Administrativos	909,516	437,180	275,448	803,569
Utilidad o Pérdida Neta	1,347,131	830,587	412,936	564,568
Acciones emitidas y en circulación	100	100	100	100
Utilidad o Pérdida por Acción	134,713	83,059	41,294	56,457
Depreciación y Amortización	=			
Utilidades o pérdidas no recurrentes	n/a	n/a	n/a	n/a

	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE	TRIMESTRE
BALANCE GENERAL	AL 30 SEP 2020	AL 30 JUN 2020	AL 31 MAR 2020	AL 31 DIC 2019
Activo Circulante	27,378,996	24,465,567	25,383,263	23,321,073
Activos Totales	30,600,657	28,658,263	29,264,644	26,625,594
Pasivo Circulante	22,787,690	21,341,784	22,365,814	20,139,701
Deuda a Largo Plazo	0	0	0	0
Acciones Preferidas	0	0	0	0
Capital Pagado	600,000	600,000	600,000	600,000
Utilidades Retenidas	2,124,024	1,607,479	1,189,830	776,893
Patrimonio Total	2,647,333	2,150,846	1,733,196	1,320,260
RAZONES FINANCIERAS:				
Utilidad/Acción Dividendo/Acción	21,240 0	16,074 0	11,898 0	7,769 0
Deuda Total/Patrimonio	10.56	12.32	15.88	19.17
Capital de Trabajo	7,812,966	7,316,479	6,898,829	6,485,893
Razón Corriente	1.20	1.15	1.13	1.16

III PARTE ESTADOS FINANCIEROS

Adjunto Estados Financieros no auditados al 30 de septiembre de 2020.

IV PARTE ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

No aplica.

V PARTE CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO

No aplica

VI PARTE DIVULGACIÓN

La divulgación de este informe se realizará por medio de:

 El envío, por el emisor o su representante, de una copia del informe respectivo a los accionistas e inversionistas registrados, así como a cualquier interesado que lo solicitare.

El informe fue divulgado el 20 de noviembre de 2020.

Maribel Escartín de Torrero

Representante Legal

Ed

Estados financieros Interinos refrendados por CPA por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2020 con cifras comparativas al 31 de diciembre 2019

Estados Financieros Interinos Por el periodo de operaciones al 1 de enero al 30 de septiembre de 2020

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de utilidades integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 12



INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Señores

Accionistas y Junta Directiva de Corporación de Crédito, S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios que se acompañan de Corporación de Crédito, S.A. en adelante "la Compañía", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020, y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Intermedios.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 -Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estos estados financieros intermedios con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros intermedios están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Corporación de Crédito, S.A. al 30 de septiembre de 2020, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los periodos terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N0.34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Karla Mendoza

CPA 0339

Panamá, República de Panamá 23 de noviembre de 2020

Lcda. Karla E. Mendoza C. Contador Público Autorizado CPA 0339 / Cédula: 8-804-1530

(Panamá, República de Panamá) ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre 2020 y 2019

(Cifras en Balboas)

	Notas	Sep 2020	2019
Activos			
Efectivo en caja y Banco	3	205,186	630,599
Cuentas por cobrar	4	27,735,585	23,490,843
Menos:	-		
Reserva para pérdidas en préstamos		(356,589)	(169,770)
Préstamos, neto	_	27,378,996	23,321,073
Activos fijos y depreciación acumulada		638,229	557,854
Otros activos		2,378,247	2,116,068
Total de activos	_	30,600,657	26,625,594
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Sobregiro Ocasional			<u> </u>
Cuentas por pagar		127,560	238,319
Cuentas por pagar Accionistas	5	5,165,634	5,165,634
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		2,823,125	2,477,583
Retenciones Laborales		26,405	28,869
Provisiones Laborales		36,362	39,320
Préstamos por pagar		19,774,239	17,355,610
Total de pasivos	-	27,953,324	25,305,334
Patrimonio:			
Acciones		600,000	600,000
Utilidades retenidas		776,893	379,299
Ganancia Neta		1,347,131	397,594
Impuesto complementario		(76,691)	(56,634)
Total de patrimonio	: 	2,647,333	1,320,260
Total de pasivos y patrimonio	_	30,600,657	26,625,594



(Panamá, República de Panamá)

ESTADO DE UTILIDADES INTEGRALES

Periodo 1 enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en Balboas)

(China di Zini	Sep 2020	2019
Ingresos:		
Intereses generados sobre préstamos	2,705,531	2,936,687
Ingresos por Manejo	264,457	224,709
Total de Ingresos	2,969,988	3,161,396
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	(967,448)	(2,083,886)
UTILIDAD INTEGRAL (PERDIDA) EN OPERACIONES	2,002,541	1,077,511
INTERESES PAGADOS	(909,516)	(803,569)
Ingresos (gastos) por servicios financieros y otros:		
Otros Ingresos	254,106	290,626
Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto	254,106	290,626
Utilidad integral antes de impuesto sobre la renta	1,347,131	564,568
Impuesto sobre la renta		(166,974)
Utilidad integral después de impuestos	1,347,131	397,594



(Panamá, República de Panamá)

ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Periodo 1 enero al 30 de septiembre de 2020 y 2019

(Cifras en Balboas)

	Notas	Capital Social	Utilidad Acumulada	Impuesto Complementario	Total de Patrimonio
Saldo al 1 de enero 2019		600,000	379,299	(45,024)	934,275
Aportes de Accionistas		340	· ·	Sec	(4)
Utilidad neta al 31 de Diciembre de 2019			397,594	19	397,594
Impuesto complementario pagado				(11,610)	(11,610)
Saldos al final del periodo de 2019		600,000	776,893	(56,635)	1,320,259
Saldos al Inicio del periodo 2020		600,000	776,893	(56,635)	1,320,259
Aportes de Accionistas			3#	=	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
Utilidad neta al 30 de Septiembre 2020			1,347,131	Ę.	1,347,131
Impuesto complementario pagado				(20,057)	(20,057)
Saldos al final del periodo de 2020		600,000	2,124,024	(76,691)	2,647,333



(Panamá, República de Panamá) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre 2020 y 2019

(Cifras en Balboas)		
	Sep 2020	2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Utilidad Neta	1,347,131	397,594
Ajuste para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Impuesto sobre la renta causado Depreciación y amortización Provisión para posibles préstamos incobrables Aumento para provisión de prestaciones laborales	(80,375) 186,819 (2,958)	166,974 (300,191) 139,150 (15,365)
Cambios en los activos y pasivos operativos:		
Prestamos por cobrar Cargos contra la provisión para posibles prestamos incobrables	(4,244,742)	(9,949,358) (136,022)
Otras cuentas por cobrar Otros activos Cuentas por pagar Pago de prestaciones laborales Cuentas por pagar accionistas Gastos e impuestos acumulados por pagar Efectivo generado por las operaciones Impuesto sobre la renta pagado	(262,179) (110,760) (2,464) (0) 345,543 (2,823,986)	(526,263) (702,664) 4,247 2,975,078 937,925 (7,008,895)
Flujo de efectivo neto de las actividades de operación	(2,823,986)	(7,008,895)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliario y equipo, software y programas, neto	*	
Flujo de efectivo neto de las actividades de inversión		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo y sobregiro bancario Impuesto complementario Aumento de acciones	2,418,629 (20,057)	7,587,159 (11,610)
Flujo de efectivo neto de las actividades de financiamiento	2,398,572	7,575,549
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(425,413)	566,654
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	630,599	63,945
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	205,186	630,599

(Panamá, República de Panamá)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (CIFRAS EN BALBOAS)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Información General - Corporación de Crédito, S.A. (la Empresa) está constituida bajo las leyes de la República de Panamá, según Escritura Pública Nº 10422 del 24 de diciembre de 1990 en la Notaría Quinta del Circuito de Panamá; está ubicada en Calle 50, San Francisco, Edificio Corporación de Crédito y su actividad principal es el negocio de financiera.

La Junta Directiva de la Sociedad está conformada de la siguiente manera:

Presidente:

Maribel Escartin de Torrero

Tesorero:

Alberto Gómez

Secretario:

Edwin Torrero Castillo

Representante Legal:

Maribel Escartin de Torrero

Autorización para la emisión de los estados financieros

Estos estados financieros fueron autorizados por la gerencia Sr. Ezra Silvera, para su emisión el 2 de noviembre del 2020.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a. Base de la presentación – La presentación de estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones contables y supuestos críticos, y haya ejercido su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Financiera, las cuales afectan las cifras reportadas de los activos y pasivos y revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y las cifras reportadas en el estado de resultados durante el año.

Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbre y asuntos de juicios significativos y, por lo tanto, pueden no ser determinadas con precisión. Las susceptibles a cambios en el futuro, están relacionadas con la provisión para cuentas de dudoso cobro, estimaciones de la vida útil de los activos y el impuesto sobre la renta. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

- b. Moneda funcional Los estados financieros presentan cifras en balboas (B/.) la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar de (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América, es utilizado como moneda de curso legal.
- c. Ingresos por intereses y comisiones Los intereses y comisiones descontados sobre préstamos son reconocidos como ingresos con base al valor principal y a las tasas de intereses pactadas y se amortizan en forma proporcional al tiempo de vida del préstamo.
- d. Reconocimiento del gasto Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados integrales cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que puede medirse en forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.
- e. Impuestos sobre la renta El impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados integrales de operaciones del cuarto trimestre corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del trimestre, utilizando la tasa vigente a la fecha.
- f. Costo de préstamos Los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la adquisición o producción de activos calificables, los cuales son los que necesariamente toman el período substancial de tiempo para estar listos para su uso o venta, son agregados al costo de dichos activos hasta que estén sustancialmente disponible para su uso o venta.
- **g.** *Mobiliario* y *equipo*, *software* y *programas* El mobiliario se indica al costo histórico menos depreciación y amortización acumuladas. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo, se reconoce como activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo se pueda medir confiablemente.

Los costos considerados reparaciones y el mantenimiento se cargan al estado de resultados integrales durante el período financiero en el cual se incurren.

al

Los gastos de depreciación del mobiliario se cargan a las operaciones corrientes utilizando el método de línea recta considerando la vida útil estimada de los activos.

La Empresa utilizó las siguientes tasas de depreciación, las cuales han sido determinadas en función de los años de la vida útil estimada, como promedio:

Categoría	Porcentaje anual	Vida útil
Mobiliario y equipo	10%	10 años
Software y programas	10%	10 años

- h. Deterioro de activos no financieros Los valores en libros de los activos no financieros de la entidad son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce su pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados integrales.
- i. Estimaciones de contabilidad y juicios críticos En los estados financieros por el periodo terminado el 31 de septiembre de 2020, se ha utilizado estimaciones realizadas por la alta administración de la Empresa, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromiso que figuran registrados en ella. Básicamente estas estimaciones se refieren a: Provisión para posibles préstamos incobrables; La vida útil de equipo y mobiliario, y Prestaciones laborales.
- *j. Instrumentos financieros* Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado de situación financiera de la Empresa cuando ésta se ha convertido en parte obligada contractual del instrumento.
- k. Clasificación de activos financieros entre corriente y no corriente En el estado de situación financiera, los activos financieros se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como activos corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como activos no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.
- *L. Efectivo y equivalente de efectivo* Para el propósito del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen efectivo y depósitos en bancos.
- m. Préstamos por cobrar Los préstamos por cobrar concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro neto de intereses descontados y comisiones no devengadas. Los préstamos que resultan incobrables son cargados directamente al gasto.
- n. Préstamos y sobregiros bancarios Los préstamos bancarios y sobregiros que devengan intereses son registrados cuando se reciben, neto de los costos directos de emisión. Los cargos financieros, (incluyendo primas por pagar sobre liquidación o redención), son registrados sobre una base de acumulación y son sumados al valor de registro del instrumento si es que no han sido cancelados en el período en que se generaron.



- o. Cuentas por pagar comerciales Las cuentas por pagar comerciales se presentan a su valor nominal.
- p. Instrumentos de capital Los instrumentos de capital son registrados cuando se reciben, neto de los costos directos de emisión.
- q. Patrimonio y pasivos financieros Los instrumentos de patrimonio y pasivos financieros se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de posición es un contrato que representa una participación residual en la posición de la empresa una vez deducidos todos sus pasivos.
- **r.** Arrendamientos operativos En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien pertenecen al arrendador.
- s. Valor razonable de instrumentos financieros Los valores en libros del efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, se aproximan a su valor razonable, debido a los vencimientos a corto plazo de dichos instrumentos. El valor razonable de las obligaciones por pagar el 31 de septiembre de 2020, se aproximan al valor actual de los mismos.
- t. Beneficios a empleados Prima de Antigüedad y fondo de Cesantía: De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La ley no. 44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un fondo de Cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. La compañía tiene establecido un fideicomiso con una entidad privada autorizada.

<u>Seguro Social</u>: De acuerdo con la ley no. 51 de 27 de diciembre de 2005, las compañías deben realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Comprende efectivo en caja y banco mantenido por la Empresa para la función de tesorería. El valor en libros de estos activos se aproxima al valor razonable.

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Caja chica	100	100
Cuenta corriente:		
Multibank, Inc.	42,808	301,900
Bet Bank International, S.A.	41,320	232,283
Metrobank, S.A.	39,773	95,298
Unibank, S.A.	10,822	1,018
Banco Aliado	58,363	121
MMG Bank	12,000	
Total	205,186	630,599

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos propiedad de la Empresa está limitado, debido a que los fondos se encuentran depositados en instituciones bancarias reconocidas.

4. PRÉSTAMOS POR COBRAR

El detalle de los préstamos por cobrar al 31 de septiembre de 2020 es presentado a continuación:

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Préstamos por cobrar Menos:	27,735,585	23,307,750
Provisión para posibles préstamos incobrables	(356,589)	(169,770)
Total	27,378,996	23,137,980

A continuación, se presenta el detalle de la composición de los préstamos por sector económico:

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Autos	26,089,285	22,478,344
Leasing	847,120	576,819
Préstamos Personal	799,181	252,587
Total	27,735,585	23,307,750

5. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El estado de situación financiera incluye saldo de accionistas, los cuales se resumen así:

	2020	2019
Pasivos		
Cuentas por pagar accionistas	5,165,633	2,190,556

El saldo acreedor de accionistas no tiene convenio de pago, fecha de vencimiento, ni devengo intereses durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2020 y el año 2019. La administración considera que el valor en libros se aproxima a su valor razonable.
