República de Panamá

Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá

Formulario IN-T

Informe de Actualización Trimestral

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021

Presentado de acuerdo al Decreto Ley 1 de 8 de Julio de 1999, El acuerdo No.18-00 de 11 de Octubre de 2000 y sus modificaciones.

Razón Social del Emisor:	Inversiones Leina, S.A.	
Valores Registrados:	Bonos Corporativos USD70,000,000.00	
Resolución:	SMV No. 432-21 de 13 de septiembre de 2021	
Dirección:	Centro Comercial Albrook Mall, planta Alta locales H11 y H12.	
Teléfono:	314-6690	
Personas de contacto:	Oliva de Lengua	oliva@elcosto.com
	Beatriz Mojica	beatriz@elcosto.com

IL

INVERSIONES LEINA, S. A.

Contenido del Informe Trimestral de Actualización
Trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021.

I PARTE

	Páginas
I. Información General	1
II. Análisis de resultados financieros y operativos	2
A - Recursos de Capital	2
B – Resultados de las Operaciones	2
C – Análisis de perspectivas	2
	2

II PARTE

I. Divulgación	2

III PARTE

I. Estados Financieros Interinos	3

IC

I. PARTE

I. Información General

Razón Social del Emisor: Inversione Leina, S. A.

Valor Registrado: Bonos Corporativos por la suma de hasta US$ 70,000,000.00 (Resolución SMV número cuatrocientos treinta y dos - ventiuno (432-21) de trece (13) de septiembre del dos mil veintiuno 2021).

Número de teléfono Teléfono: 314-6690 314-6684

Dirección del emisor: Sus oficinas principales están ubicadas en el Centro Comercial Albrook Mall, Ciudad de Panamá.

Dirección de correo electrónico del emisor: oliva@elcosto.com y beatriz@elcosto.com

JC

II. Análisis de resultados financieros y operativos

A- Recursos de capital

Al 30 de septiembre de 2021 , el emisor cuenta con un capital pagado de $10,000.

B- Resultado de las operaciones.

Los ingresos financieros corresponderán a los comisiones ganadas , por la emisión de los bonos, los cuales serán reconocidos como ingresos en el período contable en que esto ocurra.

C- Análisis de perspectivas

El emisor a futuro espera operar bajo la modalidad, de facilidades de crédito, con el producto de emisiones u otras facilidades bajo las cuales el Emisor actúa como acreedor.

II. PARTE

I. Divulgación

Este informe de actualización trimestral estará disponible a los inversionistas y al público en general para ser consultado libremente en las páginas de internet de la superintendencia de mercado de valores de Panamá (www.supervalores.gob.pa) y Bolsa de Valores de Panamá, S. A. (www.panabolsa.com).

Fecha probable de divulgación 23 de noviembre de 2021.

FIRMAS

Isaac Levy Tawachi
Representante Legal

Oliva de Lengua
Contralora

III. PARTE

I. Estados Financieros Interinos

Ver adjunto de Estados financieros Interinos correspondiente al Trimestre de 30 de septiembre de 2021.

IL

CONTENIDO

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS I

ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera 1

Estado de Ganancias o Pérdidas 2

Estado de Cambios en el Patrimonio 3

Estado de Flujos de Efectivo 4

Notas a los Estados Financieros 5-10

JL

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS

Hemos preparado el estado financiero de Inversiones Leina S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021 y el estado de ganancias y pérdidas, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Con base a nuestra responsabilidad por la preparación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, establecer y mantener el control relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos para ellos estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, así como la aplicación de políticas de contabilidad apropiada.

En nuestra opinión, el estado financiero adjunto presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera Inversiones Leina, S. A. al 30 de septiembre de 2021, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Panamá, 23 de noviembre de 2022.

Lcda. Beatriz Mojica Madrid
CPA. 4045

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

IL

Inversiones Leina, S. A.
Estado de Situación Financiera

Por el período terminado el 30 septiembre 2021

(Cifras en Balboas)

		Septiembre	Septiembre
ACTIVOS	**Nota**	**2021**	**2020**
Activos corrientes:			
Cuentas por cobrar		**10,000**	-
Total de activos corrientes		**10,000**	-
Activos no corrientes:			
Prestamos por cobrar	**13**	**39,000,000**	-
			-
Total de activos no corrientes		**39,000,000**	-
Total de activos		**39,010,000**	-
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Pasivos no corrientes:			
Bonos por pagar	**5**	**39,000,000**	-
Total de pasivos no corrientes		**39,000,000**	-
Total de pasivos		**39,000,000**	-
Patrimonio:			
Acciones de capital	**4**	**10,000**	-
Total de patrimonio		**10,000**	-
Total de pasivos y patrimonio		**39,010,000**	-
		-	-

IL

Inversiones Leina, S. A.

Estado de Ganancias o Pérdidas
Por el período terminado el 30 septiembre 2021
(Cifras en Balboas)

	Nota	Por los doce meses terminados Septiembre 2021.	Septimbre 2020.	Por los tres meses terminados Junio a Sept 2021	Junio a Sept 2020
Ingresos:					
Ingresos		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total de ingresos		-	-	-	-
Gastos generales y administrativos		-	-	-	-
Total de gastos		-	-	-	-
Gastos financieros		-	-	-	-
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		-	-	-	-
Impuesto sobre la renta		-		-	
Utilidad neta		-	-	-	-

IL

Inversiones Leina, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado el 30 septiembre 2021
(Cifras en Balboas)

	Capital pagado	Ganancias acumulada retenida	Impuesto complementario	Total de patrimonio
Saldo al 01 de septiembre de 2021	10,000	-	-	**10,000**
Utilidad al 30 de septiembre de 2021		-		**-**
			-	**-**
				-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	**10,000**	**0**	**0**	**10,000**

IL

Inversiones Leina, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado el 30 septiembre 2021

(Cifras en Balboas)

	Nota	Septiembre 2021.	Septiembre 2020.
Flujos de Efectivo en Actividades de Operación			
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Aumento (disminución) Cuentas por cobrar		(10,000)	-
Efectivo generado por las actividades de operación		(10,000)	-
Efectivo provisto por las actividades de operación		(10,000)	-
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento			
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	-
Disminucion neta del efectivo		(10,000)	-
Efectivo y sobregiros al inicio del año		10,000	-
Efectivo y sobregiros al final del año		-	-

JL

1. Organización y operaciones

Inversiones Leina, S. A. fue constituida conforme a las leyes de la República de Panamá, mediante Escritura Pública N°2075 del 16 de marzo de 2021.

La Compañía ha sido autorizada por la Superintendencia de Mercado de Valores para realizar Ofertas Públicas en el programa rotativo de bonos corporativos en múltiples series registrados ante la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá según resolución SMV No. 432-21 del 13 de septiembre de 2021.

Sus oficinas principales están ubicadas en el Centro Comercial Albrook Mall, PA-Local P11 en Ciudad de Panamá.

Aprobación de los estados financieros

Este estado financiero fue aprobado para su emisión, por el señor Isaac Levy Tawachi, Gerente ; en coordinación y con la aprobación de la Junta Directiva y la Junta de Accionistas el 20 de noviembre de 2022.

2. Base de preparación

Los estados financieros de Inversiones Leina, S. A., han sido preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones (Colectivamente NIIF`s)

La preparación de los estados financieros en cumplimiento con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables y supuestos críticos. También requieren que la Administración ejerza su criterio sobre la forma más apropiada de aplicar las políticas contables.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en Balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el Dólar (USD) de los Estados Unidos de América.

IL

3. Resumen de políticas contables más significativas

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación.

Acciones suscritas

Los instrumentos financieros emitidos por la Compañía se clasifican como patrimonio, sólo en la medida en que no se ajustan a la definición de un pasivo o un activo financiero.

Las acciones comunes se clasifican como instrumento de patrimonio.

4. Acciones suscritas

La estructura de las acciones de capital de la Compañía se constituye como sigue:

	2021
Acciones comunes con valor nominal de B/. 100 cada una. Autorizadas Emitidas y en circulación 100 acciones	10,000

Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros dependiendo del propósito para el cual fue adquirido.

Efectivo

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, las Compañías consideran como efectivo todas las cuentas de efectivo que no tienen restricciones para su utilización

Prestamos por Cobrar

Los préstamos por cobrar son activos financieros a largo plazo, que devengan intereses, con cobros fijos o determinables y que no se cotizan en un mercado activo.

IL

Pasivos financieros

Bonos por pagar

Los bonos y préstamos por pagar son inicialmente reconocidos al costo, siendo el valor razonable el del producto recibido, incluyendo los cargos de adquisición asociados con la deuda.

5. Bonos por Pagar

La compañía tiene registrados los siguientes bonos corporativos de mediano y largo plazo por pagar denominados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Serie A Senior	USD	22,000,000
Serie B Subordinada		17,000,000
		39,000,000

Pago de intereses:

Los intereses serán pagados por trimestres calendarios, 31 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 31 de diciembre.

Redención anticipada:

Serie Senior. El emisor podrá redimir cualquiera de las Series Senior, parcialmente o totalmente cumplidos los dos (2) años contados desde su respectiva fecha de oferta (30 de septiembre de 2021), al 100% del monto de su saldo insoluto. En caso de redención parcial, la suma asignada no será menor de USD1 millón a menos que el saldo insoluto de las series sea menor a dicho monto en cuyo caso la redención deberá ser por la totalidad del saldo insoluto de las series Senior.

Serie Subordinada. El emisor podrá redimir cualquiera de las Series subordinadas, parcialmente o totalmente en cualquier momento, al 100% del monto del saldo insoluto, siempre y cuando:

a) No se haya producido una causal de vencimiento anticipada de las Series Senior;

IL

b) el Emisor esté al día en el pago de intereses y capital de las Series Senior; y

c) se haya pagado o redimido el 100% del saldo a capital de las Series Senior. En caso de redención parcial, la suma asignada no será menor de USD1 millon.

Redención en caso de cambios en materia fiscal. Si un cambio en materia fiscal afecta adversamente las perspectivas del Emisor, éste podrá redimir completamente la Emisión sin ninguna penalidad.

- El vencimiento de los bonos es el siguiente:
Serie A 30 septiembre 2028
Serie B 30 septiembre 2041

La garantía de los Bonos se estructura asi:

1. Series Subordinadas sólo contaran con el respaldo de crédito general del emisor, y no contara con una garantía específica.

2. Serie Senior constitución de Contrato de Fideicomiso irrevocable de Garantía, de acuerdo con las disposiciones de la Ley No.1 de 5 de enero 1984 de la República de Panamá, para garantizar a los Tenedores Registrados de las Series Senior de los Bonos en su calidad de beneficiarios, el pago de las sumas de capital, intereses, intereses moratorios u otros conceptos.

a) Mientras existan bonos emitidos y en circulación, la emisora se compromete a lo siguiente:

1. Cumplir con las disposiciones del Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, modificado por la Ley 67 de 2011, y reglamentos debidamente adoptados por la Superintendencia del Mercado de Valores.

2. Cumplir con todas las leyes, decretos, reglamentos, regulaciones y normas legales de cualquiera naturaleza de la República de Panamá que le sean aplicables.

3. Mantener sus compromisos con terceros al día, incluyendo, pero no limitado a cualquier obligación bancaria.

IL

4. Cumplir con los términos y condiciones establecidos para la redención anticipada de cada una de las series.

5. Utilizar los fondos provenientes del programa única y exclusivamente para los objetos indicados en el Prospecto.

6. Cumplir con las Condiciones Especiales para el pago de intereses y capital de las series subordinadas.

7. Adicionalmente, con relación a las series Senior, el Emisor se obliga a cumplir con lo siguiente:

a) Establecer previo a la primera fecha de oferta de los Bonos el Fideicomiso de Garantía y cumplir a cabalidad con sus términos y condiciones.

1. Mientras existan bonos emitidos y en circulación, la emisora se compromete a no realizar lo siguiente:

a) Fusionarse, consolidarse o materialmente alterar su existencia.

b) Modificar la composición accionaria del Emisor de forma que resulte en un cambio accionario en más de un cincuenta por ciento (50%)

c) Modificar la naturaleza o el giro usual de sus negocios.

d) Realizar cambios materiales en las políticas y procedimientos de contabilidad.

1. Instrumentos financieros Administración del riesgo de instrumentos financieros

Como todos los negocios , la Compañía está expuesta a riesgos que surgen del uso de instrumentos financieros. La Junta Directiva tiene la responsabilidad de la determinación de los objetivos y políticas de gestión de riesgo de la Compañía, a la vez conservar la responsabilidad final sobre estos.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros:

IL

Riesgo operacional
El riesgo operacional surge al ocasionarse pérdidas por la falla o insuficiencia de los procesos, personas y sistemas internos o por eventos externos que no están relacionados a riesgos de crédito, precio y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios, del comportamiento de estándares corporativos generalmente aceptados.

Para administrar este riesgo, la Administración de la Compañía mantiene dentro de sus políticas y procedimientos los siguientes controles: separación de funciones, controles internos y administrativos.

Administración de capital
La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida para sostener sus operaciones. La Junta Directiva vigila el retorno de capital, que la Compañía define como el resultado de las actividades de operaciones divididas entre el patrimonio neto. La Junta Directiva busca mantener un equilibrio entre una posible mayor rentabilidad con un menor nivel de endeudamiento comparado con las ventajas de seguridad que presenta la posición actual de capital.

IL