

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el 30 de septiembre de 2021

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999
Y EL ACUERDO No. 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR:	LEASING BANISTMO S.A.
VALORES QUE HA REGISTRADO:	Bonos Corporativos Resolución CNV No.153-10 del 3 de mayo de 2010 Resolución SMV No.245-18 del 1 de junio de 2018
TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR:	263-5855 (Teléfono)
DIRECCIÓN DEL EMISOR:	Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Panamá, República de Panamá.
CONTACTO DEL EMISOR:	Banistmo Requerimientos Regulatorios correo: Requerimientos_Regulatorios@banistmo.com Relaciones Corporativas correo: Relaciones_Corporativas@banistmo.com Rosario García Acosta correo: rosario.garcia@banistmo.com

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

I PARTE

Hechos de Importancia

Con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la regulación del Mercado de Valores a través del Acuerdo No. 3-2008 de 31 de marzo de 2008, según este fue modificado por el Acuerdo No. 2-2012 de 28 de noviembre de 2012; y, al Convenio de Inscripción de Valores de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., se comunicaron como Eventos que constituyen Hechos de Importancia, los siguientes:

1. El 26 de julio de 2021, se comunicó la Designación de la señora Sol Beatriz Arango Mesa como nueva Directora Independiente de la Junta Directiva de Leasing Banistmo, S.A., según lo dispuesto en la Reunión Extraordinaria Conjunta de la Junta General de Accionistas y de la Junta Directiva celebrada el pasado 23 de julio de 2021; sesión en la cual a su vez, fue comunicada la renuncia del señor Michael Salomón Bettsack Mueller, quien a la fecha ocupa el cargo de Director Independiente en la Junta Directiva de Leasing Banistmo, S.A, cuya renuncia surtirá efectos a partir del 1 de septiembre del 2021.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS
A. Activos y liquidez

Los activos al 30 de septiembre de 2021 están compuestos por depósitos en bancos y arrendamientos financieros por un total de B/.158.7 millones, que comparados con el total de activos reportados al 30 de septiembre de 2020 por B/.151.7 millones, incrementan B/.7.0 millones (4.6%), aumento asociado a un mayor número de arrendamientos netos.

La totalidad de los activos líquidos de Leasing Banistmo S.A. se encuentran en cuentas bancarias de Banistmo S.A.

Para mayor detalle, presentamos el siguiente cuadro con la posición de activos líquidos de Leasing Banistmo S.A. al 30 de septiembre de 2021:

Activos Líquidos	septiembre-21	septiembre-20
Total Activos líquidos	17,586,496	16,787,977
Arrendamientos financieros netos	138,831,168	132,396,202
Total de Activos Productivos	156,417,664	149,184,179
Otros Activos	2,285,529	2,543,187
Total de Activos	158,703,193	151,727,366

Razones de liquidez	septiembre-21	septiembre-20
Arrendamientos financieros/Total de Activos	87.5%	87.3%
Activos Líquidos/Total de Activos	11.1%	11.1%
Activos Líquidos/Activos Productivos	11.2%	11.3%
Total de Activos Productivos/Total de Activos	98.6%	98.3%
Total de Otros Activos/Total de Activos	1.4%	1.7%

B. Recursos de Capital

La empresa ha mantenido una mezcla de recursos propios y deuda, los cuales se han utilizado principalmente para mantener la cartera de arrendamientos financieros. Sus principales fondos de operación provienen del flujo de caja generado por los ingresos provenientes de arrendamientos financieros. El capital de trabajo para otorgamiento de estos arrendamientos se da a través de la colocación de bonos en el mercado bursátil de Panamá.

De igual forma, el principal compromiso de Leasing Banistmo S.A. son las emisiones de bonos que realiza la entidad. El detalle del valor nominal de los bonos que se mantienen con sus respectivos vencimientos se muestra a continuación:

	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
	(No Auditado)	(Auditado)
Bonos corporativos serie Q emitidos en febrero de 2017 con vencimiento el 23 de febrero de 2021 pagaderos trimestralmente.		1,250,000
Bonos corporativos serie R emitidos en agosto de 2017 con vencimiento el 7 de agosto de 2021 pagaderos trimestralmente.		4,687,500
Bonos corporativos serie S emitidos en diciembre de 2017 con vencimiento el 15 de diciembre de 2021 pagaderos trimestralmente.	1,312,500	5,250,000
Bonos corporativos serie T emitidos en mayo de 2018 con vencimiento el 31 de mayo de 2022 pagaderos trimestralmente.	5,625,000	11,250,000
Bonos corporativos serie U emitidos en septiembre de 2018 con vencimiento el 24 de septiembre de 2022 pagaderos trimestralmente.	5,000,000	8,750,000
Bonos corporativos serie A emitidos en diciembre de 2018 con vencimiento el 19 de diciembre de 2022 pagaderos trimestralmente.	9,375,000	15,000,000
Bonos corporativos serie V emitidos en julio de 2019 con vencimiento el 22 de julio de 2024 pagaderos trimestralmente.	12,000,000	15,000,000
Bonos corporativos serie W emitidos en octubre de 2019 con vencimiento el 17 de octubre de 2024 pagaderos trimestralmente.	19,500,000	24,000,000
Bonos corporativos serie X emitidos en marzo de 2020 con vencimiento el 27 de marzo de 2025 pagaderos trimestralmente.	10,500,000	12,750,000
Bonos corporativos serie Y emitidos en septiembre de 2020 con vencimiento el 2 de septiembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	8,000,000	9,500,000
Bonos corporativos serie Z emitidos en noviembre de 2020 con vencimiento el 20 de noviembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	8,500,000	10,000,000
Bonos corporativos serie AA emitidos en febrero de 2021 con vencimiento el 5 de febrero de 2026 pagaderos trimestralmente.	18,000,000	
Bonos corporativos serie AB emitidos en julio de 2021 con vencimiento el 29 de julio de 2026 pagaderos trimestralmente.	20,000,000	
Total de valor nominal de Bonos por pagar	117,812,500	117,437,500

Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo.

Bajo Resolución CNV No. 153-10 del 3 de mayo de 2010, fue aprobado el programa rotativo de bonos por B/.150 millones, los cuales podrán ser emitidos en una o más series por plazos de tres (3) hasta siete (7) años contados a partir de la fecha de emisión respectiva de cada serie.

Bajo Resolución SMV No. 245-18 del 1 de junio de 2018, fue aprobado el programa rotativo de bonos por B/.250 millones, los cuales podrán ser emitidos en una o más series por plazos de tres (3) hasta siete (7) años contados a partir de la fecha de emisión respectiva de cada serie.

El propósito de estos compromisos es fondear la cartera de la entidad. La fuente de fondos para cumplir con estos compromisos es la propia amortización de la cartera de arrendamientos financieros.

No se estima realizar pago de dividendos, ni devolución de fondos de capital a los accionistas de la empresa; por lo cual consideramos que no habrá cambios en este rubro, ni costos relacionados.

Los pasivos de Leasing Banistmo S.A. al 30 de septiembre de 2021, ascienden a B/.125.9 millones lo que representa un incremento de B/.3.8 millones (3.1%) con relación a los B/.122.1 millones reportados al 30 de septiembre de 2020.

La composición de los pasivos de la compañía se muestra a continuación:

Pasivos	septiembre-21	septiembre-20
Bonos por Pagar	118,360,165	120,749,103
Otros pasivos	7,494,696	1,387,796
Total de Pasivos	125,854,861	122,136,899

Total de Fondos de Capital	32,848,332	29,590,467
-----------------------------------	-------------------	-------------------

Relación Pasivo / Patrimonio **3.83** **4.13**

Al 30 de septiembre de 2021, el patrimonio de la compañía alcanza la cifra de B/.32.8 millones, lo que representa un aumento de B/.3.2 millones (10.8%) con relación a los B/.29.6 millones reportados al 30 de septiembre de 2020, debido a incremento en utilidades retenidas.

La capitalización de Leasing Banistmo S.A. al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020, es la siguiente:

Patrimonio	septiembre-21	septiembre-20
Acciones comunes	28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas	4,503,182	1,245,317
Total Fondos de Capital	32,848,332	29,590,467

C. Resultados de las Operaciones
Ingresos

Al 30 de septiembre de 2021, los ingresos de Leasing Banistmo S.A. suman un total de B/.6.8 millones, lo que representa una disminución de B/.0.7 millones (9.3%) frente a los B/.7.5 millones reportados al 30 de septiembre de 2020, relacionada con la disminución de los arrendamientos financieros.

Ingresos	septiembre-21	septiembre-20
Intereses sobre arrendamientos	6,358,791	6,850,996
Ingresos no procedentes de contratos	438,204	632,692
Total de ingresos	6,796,995	7,483,688

Gastos

Los gastos generales y administrativos al 30 de septiembre de 2021 ascienden a B/.291.9 miles lo que representa una disminución de B/.79.0 miles (21.3%) con relación a los B/.370.9 miles reportados al 30 de septiembre de 2020.

Gastos generales y administrativos	septiembre-21	septiembre-20
Honorarios y Servicios Profesionales	18,869	35,499
Otros	273,028	335,416
Total gastos generales y administrativos	291,897	370,915

Los gastos de provisión para pérdidas crediticias al 30 de septiembre de 2021 reflejan una liberación de B/.4.9 millones, lo que representa una disminución de B/.7.8 millones (265.5%) en comparación a los B/.2.9 millones reportados al 30 de septiembre de 2020. Esta mejora se debe a la liberación de reservas producto de la actualización de expectativas de pérdida.

Gastos de Provisión	septiembre-21	septiembre-20
Protección de cartera	(4,806,649)	2,887,177
Cuentas por cobrar diversas	(67,732)	31,497
Total Gastos de Provisión	(4,874,381)	2,918,674

Los gastos por intereses al 30 de septiembre de 2021 totalizan B/.4.0 millones registrando una disminución de B/.0.2 millones (4.8%) en comparación de los B/.4.2 millones al 30 de septiembre de 2020.

Gastos por intereses	septiembre-21	septiembre-20
Gastos por intereses sobre financiamiento y otras obligaciones	3,966,828	4,219,218
Total de gastos por intereses	3,966,828	4,219,218

Para mayor detalle, presentamos a continuación un cuadro que muestra el comportamiento de los ingresos y gastos al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020:

Ingresos	septiembre-21	septiembre-20
Intereses sobre arrendamientos	6,358,791	6,850,996
Ingresos no procedentes de contratos	438,204	632,692
Total de ingresos	6,796,995	7,483,688
Gastos		
Gastos por intereses sobre financiamiento	3,966,828	4,219,218
Gastos por comisiones	22,632	22,672
Gastos generales y administrativos	291,897	370,915
Impuesto sobre la renta	1,847,137	(6,384)
Provisión para pérdidas	(4,874,381)	2,918,673
Total de Gastos	1,254,113	7,525,094
Utilidad (Pérdida) Neta	5,542,882	(41,406)

Al 30 de septiembre de 2021 el gasto por impuesto sobre la renta cambia su tendencia como resultado del incremento en la renta gravable por liberación de reservas totalizando B/.1.8 millones, frente a un impuesto a favor de B/.6.4 miles reportados al 30 de septiembre de 2020.

Al 30 de septiembre de 2021, Leasing Banistmo S.A. reporta una utilidad neta de B/.5.5 millones, lo que representa un incremento de B/. 5.6 millones en comparación con la pérdida de B/.41.4 miles registrados al 30 de septiembre de 2020. Dicho resultado está directamente relacionado con la liberación en reservas para deterioro de arrendamientos financieros.

D. Análisis de las Perspectivas

Las cifras preliminares del tercer trimestre de 2021 muestran señales positivas de la recuperación económica, efecto del crecimiento a Agosto del IMAE¹ por encima del 12.4%, impulsado por el crecimiento de indicadores líderes (Jul- Sept) como ITBMS (26%), las importaciones (39%), el consumo de combustible interno (55%), el área nueva construida (111%), la minería (164%), los ingresos del canal (7.2%) y el movimiento de TEU'S (13%).

Panamá para el año 2021 transita en la fase de recuperación económica efecto del COVID-19, con un proceso de vacunación robusto. Dicho proceso inició el 25 de enero de 2021 con una disponibilidad cercana a los 9 millones de dosis en 2021 para una población de 3 millones de personas, que permitirá tener una amplia cobertura y que para inicios de noviembre 2021 logra alcanzar 69% de la población con vacunas aprobadas por la FDA de Estados Unidos y la OMS.

Los factores claves que respaldan el perfil crediticio de Panamá se refuerzan con el proceso de vacunación y el papel del país como centro del comercio mundial. Panamá continúa atrayendo inversión extranjera y establecimiento de oficinas regionales como el Banco Mundial y CAF en 2021, apalancado por medidas como; el decreto ejecutivo 33 que reglamenta la ley EMMA para el establecimiento de empresas multinacionales de manufactura, el decreto ejecutivo 722 con el programa de residencia permanente para inversionistas. Además, la cartera de proyectos de infraestructura públicos y privados, efecto del decreto ejecutivo 840 en relación con ley de asociaciones público-privadas (APP's), la ley 179 de leasing inmobiliario y la ley 442 de agro parques, apoyarán las perspectivas del crecimiento dinámico y el perfil crediticio.

¹ Índice Mensual de Actividad Económica

Panamá se sitúa como uno de los países de América Latina con mayor potencial de crecimiento en 2021 con un rango entre 10% y 16% del PIB, reflejando una de las expectativas más altas en recuperación para 2021 y una mejora en el indicador de desempleo llegando a niveles del 14% efecto de la reactivación de contratos suspendidos y la generación de nuevos puestos de trabajo.

El proceso aún de normalización en la actividad económica y el rezago causado por la pandemia en 2020 puede causar que alguno de nuestros clientes (personas y comerciales), proveedores y contrapartes tal vez no puedan cumplir con los pagos u otras obligaciones que mantienen con el Emisor. La Administración de Leasing Banistmo ha emprendido las acciones necesarias para mitigar estos riesgos y continúa monitoreando permanentemente la evolución de las condiciones de salubridad, económicas y de mercado para ajustar sus procesos y planes de acción.

II PARTE

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios de Leasing Banistmo S.A. al cierre de 30 de septiembre de 2021 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo (ver anexo).


III PARTE
DIVULGACIÓN**1. Identifique el medio de publicación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización.**

Este informe será divulgado al público mediante la página de internet de Banistmo S.A.: www.banistmo.com

Fecha de divulgación: noviembre 2021

FIRMA(S)

El Informe de Actualización Trimestral deberá ser firmado por la o las personas que, individual o conjuntamente, ejerza(n) la representación legal del emisor, según su Pacto Social. El nombre de cada persona que suscribe deberá estar escrito debajo de su firma.



Juan Gonzalo Sierra
Apoderado Legal
Banistmo S.A.

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

Leasing Banistmo S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

**Estados Financieros Condensados
al 30 de septiembre de 2021
(No Auditado)**

(Con el informe del Contador)

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Índice para los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021

	Páginas
Informe del Contador	1
Estados Financieros Condensados:	
Estado Condensado de Situación Financiera	2
Estado Condensado de Ganancias o Pérdidas	3
Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Condensado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Condensados	6 - 35
Anexos	36

C.J.
HHH

INFORME DEL CONTADOR

Señores

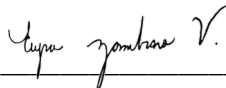
BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ, S.A.
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Ciudad

Hemos revisado los estados financieros condensados que se acompañan de Leasing Banistmo S.A., en adelante “la Compañía”, al 30 de septiembre de 2021, y los correspondientes estados condensados de situación financiera, de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Hemos efectuado la revisión de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esas normas requieren que se planifique y se realice la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros condensados están libres de errores significativos.

Consideramos que los estados financieros condensados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Leasing Banistmo S.A. al 30 de septiembre de 2021, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N.º 34 – Información Financiera Intermedia.

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



Eyra Nellys Zambrano Valdés
C.P.A. No. 598-2006

Leasing Banistmo S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Estado Condensado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2021

(Cifras en balboas)

	Notas	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	3, 9, 10	17,586,496	11,740,627
Arrendamientos financieros por cobrar	3, 4	145,425,129	142,941,769
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3, 4, 12	(6,593,961)	(11,613,700)
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	3, 4, 9, 10	138,831,168	131,328,069
Activos mantenidos para la venta		297,200	65,186
Activos intangibles, neto		76,679	109,313
Impuesto sobre la renta diferido	8	1,666,808	2,945,408
Otros activos	9	244,842	782,433
Total de activos	7, 12	158,703,193	146,971,036
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Títulos de deuda emitidos	3, 5, 9, 10	118,360,165	117,886,199
Cuentas por pagar proveedores		7,489,174	1,679,546
Acreedores varios		5,522	11,540
Total de pasivos	7, 12	125,854,861	119,577,285
Patrimonio			
Acciones comunes		28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas / déficit acumulado		4,503,182	(951,399)
Total de patrimonio	3, 12	32,848,332	27,393,751
Total de pasivos y patrimonio		158,703,193	146,971,036

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Leasing Banistmo S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Estado Condensado de Ganancias o Pérdidas

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(Cifras en balboas)

	Notas	(Acumulado) 2021	2020	(Tercer Trimestre) 2021	2020
			(No Auditado)		
Ingresos por intereses sobre arrendamientos	9, 12	6,358,791	6,850,996	2,158,121	2,232,954
Gastos por intereses sobre financiamiento y otras obligaciones	9	3,966,828	4,219,218	1,316,697	1,339,498
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	7	2,391,963	2,631,778	841,424	893,456
Liberación / provisión para pérdidas crediticias esperadas	4, 7	(4,806,649)	2,887,176	(497,665)	223,360
Liberación / provisión para cuentas por cobrar	7	(67,732)	31,497	(124,823)	(4,145)
Ingresos / egresos netos por intereses, después de provisiones	7	7,266,344	(286,895)	1,463,912	674,241
Ingresos / gastos por servicios financieros y otros:					
Gastos por comisiones	9	(22,632)	(22,672)	(7,535)	(7,563)
Ingresos no procedentes de contratos		438,204	632,692	175,719	283,040
Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto	7	415,572	610,020	168,184	275,477
Gastos generales y administrativos:					
Amortización de intangibles		32,634	42,617	8,216	14,205
Honorarios y servicios profesionales		18,869	35,499	5,930	20,859
Otros gastos	9	240,394	292,799	92,083	95,483
Total de gastos generales y administrativos	7, 12	291,897	370,915	106,229	130,547
Ganancia / pérdida antes del impuesto sobre la renta	7, 8	7,390,019	(47,790)	1,525,867	819,171
Impuesto sobre la renta	7, 8	1,847,137	(6,384)	381,409	303,124
Ganancia / pérdida neta	7, 12	5,542,882	(41,406)	1,144,458	516,047
Ganancia / pérdida neta por acción básica		11,086	(83)		

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Leasing Banistmo S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(Cifras en balboas)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Utilidad retenida / déficit acumulado</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)	28,345,150	1,415,573	29,760,723
Pérdida neta	-	(41,406)	(41,406)
Impuesto complementario	-	(128,850)	(128,850)
Saldo al 30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>1,245,317</u>	<u>29,590,467</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	28,345,150	(951,399)	27,393,751
Ganancia neta	-	5,542,882	5,542,882
Impuesto complementario	-	(88,301)	(88,301)
Saldo al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>4,503,182</u>	<u>32,848,332</u>

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Leasing Banistmo S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Estado Condensado de Flujos de Efectivo

Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(Cifras en balboas)

	Notas	2021 (No Auditado)	2020
Actividades de operación			
Ganancia / pérdida neta		5,542,882	(41,406)
Ajustes para conciliar la ganancia / pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Liberación / provisión para pérdidas crediticias esperadas	4	(4,806,649)	2,887,176
Liberación / provisión para cuentas por cobrar	7	(67,732)	31,497
Otros deterioros		-	13,500
Amortización de intangibles		32,634	42,617
Pérdida / ganancia en venta activos mantenidos para la venta		7,441	(5,695)
Impuesto sobre la renta	7, 8	1,847,137	(6,384)
Ingresos por intereses		(6,358,791)	(6,850,996)
Gastos por intereses		3,966,828	4,219,218
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Arrendamientos financieros por cobrar		(5,468,149)	12,972,905
Otros activos		589,539	(91,810)
Cuentas por pagar proveedores		5,736,914	(3,249,521)
Acreedores varios		(6,018)	9,917
		(4,526,846)	9,999,519
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses y comisiones recibidas		8,878,970	3,475,720
Intereses pagados		(3,867,862)	(4,322,420)
Impuesto sobre la renta pagado		(480,039)	(364,962)
Efectivo recibido en venta de activos mantenidos para la venta		12,065	27,095
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		5,559,170	8,746,451
Actividades de financiamiento			
Pagos de títulos de deuda	5	(39,625,000)	(45,125,000)
Títulos de deuda emitidos	5	40,000,000	25,000,000
Impuesto complementario		(88,301)	(128,850)
Efectivo neto provisto por / utilizado en las actividades de financiamiento		286,699	(20,253,850)
Aumento / disminución neta en efectivo		5,845,869	(11,507,399)
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del período		11,740,627	28,295,376
Efectivo y depósitos en bancos al final del período		17,586,496	16,787,977

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros condensados.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

1. Organización

Leasing Banistmo S.A. (la “Compañía”) está constituida bajo las leyes de la República de Panamá, e inició operaciones en mayo de 1990. La Compañía se dedica al arrendamiento financiero de equipo, mobiliario, maquinaria, equipo rodante y otros tipos de bienes muebles.

Las operaciones de arrendamiento financiero están reguladas por la Ley No.7 del 10 de julio de 1990, por medio de la cual se reglamenta el Contrato de Arrendamiento Financiero de Bienes Muebles dentro y fuera de la República de Panamá. La Ley No.7 establece, entre otros, requisitos referentes al capital mínimo, duración de los contratos y período de depreciación.

La Compañía es una subsidiaria de propiedad absoluta de Banistmo S.A. (la “Compañía Matriz”) y, junto con otras sociedades, mantiene una administración conjunta que ejerce influencia importante en las decisiones administrativas y de operaciones de todas las compañías relacionadas, y, por consiguiente, ciertas transacciones entre la Compañía y las sociedades del Grupo reflejan intereses comunes. La última compañía controladora es Bancolombia, S. A.

Mediante Resolución No.0075-2018 de 7 de junio de 2018, la Superintendencia de Bancos de Panamá, autoriza a Banistmo S.A. y Leasing Banistmo S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias de la Compañía Matriz. Se exceptúan de esta autorización las áreas y personal de atención al público.

La oficina principal de la Compañía está localizada en Edificio SOHO Mall, Calle 50, Panamá, República de Panamá.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros Condensados

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los últimos estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de nueve meses.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

Estos estados financieros condensados no incluyen toda la información normalmente requerida para la preparación de estados financieros anuales de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo, se han seleccionado notas explicativas sobre los eventos y transacciones que son significativos para la comprensión de los cambios en la situación financiera y el desempeño de la Compañía. En consecuencia, este reporte debe ser leído en conjunto con los últimos estados financieros anuales autorizados para su emisión.

Las políticas de contabilidad y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales del 2020, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2021. No se han adoptado anticipadamente normas, interpretaciones o modificaciones que han sido emitidas por el IASB, pero que no son efectivas a la fecha de estos estados financieros condensados.

Base de presentación

Los estados financieros condensados son preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los activos clasificados como mantenidos para la venta que se reconocen al menor costo entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

Impactos COVID-19 en la elaboración de los estados financieros condensados

La pandemia del Coronavirus (COVID-19) ha afectado la economía; a finales del 2020 producto de una segunda ola de contagios, el Gobierno Nacional instauró nuevas medidas de confinamiento que se extendieron hasta la primera mitad del mes de enero de 2021.

Durante el tercer trimestre de 2021, el contexto macroeconómico y epidemiológico provocado por la pandemia del Coronavirus (COVID-19), se caracterizó por exhibir una situación más estable. Para el período terminado el 30 de septiembre de 2021, se evidencia una disminución en las estadísticas nacionales de los casos activos de COVID-19, permitiendo la reactivación económica gradual alcanzando una apertura de todos los sectores económicos con ciertas limitaciones de aforos en lugares específicos conforme los lineamientos brindados por las autoridades de salud.

El progreso relevante en la contención del COVID-19, las respuestas más focalizadas a los rebrotes y la llegada de vacunas efectivas han contenido la situación, propiciando mejores expectativas que con claridad han ayudado a la reactivación de la economía local. Los riesgos e impactos relativos al COVID-19 son evaluados permanentemente por parte de la Administración de la Compañía para tomar todas las medidas apropiadas.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

Los efectos sobre el desempeño y la situación financiera de la Compañía vinculado con la pandemia, se incluyeron en las notas adjuntas de los estados financieros condensados. Igualmente, la Compañía consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia del COVID-19 sobre los negocios, en la preparación del estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021, tomando en cuenta la mejor información confiable disponible y estimados realizados en la fecha de preparación y emisión de dichos estados financieros condensados, relacionados con una pandemia de esta magnitud. (Véase Nota 2.3).

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros condensados están expresados en balboas (B/), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América y sus registros contables se encuentran en la misma moneda. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar norteamericano es utilizado como moneda de uso legal o moneda funcional.

2.2. Información Comparativa

La información por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, y por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, contenida en estos estados financieros condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021.

2.3. Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros condensados, la Administración de la Compañía evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas de contabilidad se resumen a continuación:

Deterioro del riesgo de crédito de activos financieros

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se utilizan metodologías colectivas e individuales. Para las pérdidas bajo la metodología colectiva, los métodos de estimación se consideran como criterio crítico porque están basados en el uso de información histórica, la cual es complementada por un juicio importante de la Administración sobre las condiciones económicas actuales y futuras.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

El impacto del COVID-19 ha incrementado la incertidumbre en torno a los cálculos del deterioro de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) y ha obligado a la Administración a hacer juicios y estimaciones contables adicionales que afectan el monto reportado de los activos y el nivel de gastos en relación con las provisiones.

Entre los factores de riesgo que se incluyen en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se encuentran las proyecciones de las principales variables macroeconómicas, por ejemplo: las tasas de desempleo, el PIB, el nivel de las tasas de interés, entre otras; las proyecciones del precio de las garantías, los plazos de la cartera y otras variables que tienen influencias en las expectativas de pago de los clientes.

La metodología y los supuestos utilizados para calcular las pérdidas por deterioro se revisan regularmente a la luz de las diferencias entre las estimaciones de pérdida y la experiencia de pérdida real. Por ejemplo, las tasas de pérdida y el tiempo esperado para futuras recuperaciones se comparan regularmente con los resultados reales para garantizar que sigan siendo apropiados.

Para los préstamos evaluados individualmente, la Administración emite juicios sobre la condición financiera de los clientes, que pueden implicar varios factores, tales como los cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio del cliente, cambios en la dinámica comercial y operativa del cliente y la capacidad para negociar con éxito por dificultades financieras y generar suficiente flujo de efectivo para pagar las obligaciones de la deuda.

Modelo de deterioro bajo enfoque simplificado para las cuentas por cobrar

Para las cuentas por cobrar, la Compañía aplica un modelo simplificado de deterioro de acuerdo con el enfoque de soluciones prácticas bajo la NIIF 9, el cual estipula que para aquellas cuentas por cobrar que por su naturaleza no sea posible encontrar modelos para los componentes de la pérdidas crediticias esperadas (PCE), es posible utilizar matrices de provisiones que especifiquen una tasa de provisión por rangos dependiendo del número de días de morosidad.

La Compañía estima las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de las cuentas por cobrar diversas tomando como base los porcentajes de probabilidad de incumplimiento (PI) resultantes de carteras de crédito (porcentajes de cobertura). Se aplica como monto de provisión, el resultado de la acumulación de días vencidos por el porcentaje (%) correspondiente de PI.

El porcentaje de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado mensualmente para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de la cartera desde el reconocimiento inicial.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La Compañía tiene cuentas por cobrar relacionadas con pagos por cuentas de clientes asociados a la cartera de crédito a las cuales se le aplica la metodología colectiva de pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se registran sobre las diferencias temporarias deducibles o gravadas originadas entre las bases fiscales y las bases contables, teniendo en cuenta las normas fiscales vigentes. La determinación de las bases fiscales del impuesto diferido implica juicios para estimar futuras ganancias, compensaciones o deducciones fiscales.

La determinación del impuesto diferido implica estimaciones futuras de ganancias que pueden verse afectadas por cambios en las condiciones económicas, sociales, políticas, y en interpretaciones por parte de la Compañía y las autoridades fiscales. (Véase Nota 8.1).

Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta al impuesto sobre la renta. Un juicio significativo es requerido para determinar la provisión del impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos, por los cuales la determinación del impuesto final se dictaminó que no presenta impacto material durante el curso normal del negocio. La Compañía reconoce activos para impuestos anticipados basado en estimaciones de si se tendrán que pagar impuestos adicionales. Donde el resultado del impuesto final sea diferente a los montos que fueron registrados inicialmente, dichas diferencias impactarán el impuesto sobre la renta y la provisión de impuesto diferido en el período para el cual se haga esta determinación.

2.4. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Nuevas normas y enmiendas adoptadas por la Compañía

- **Reforma de la Tasa de Interés de Referencia - Fase 2 – Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros, NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar, NIIF 4 Contratos de seguro y NIIF 16 Arrendamientos:** en agosto de 2020, el Consejo emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019, sobre temas tratados que podrían afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluidos los efectos de los cambios en los flujos de efectivo contractuales, las relaciones de cobertura, seguros y contratos de arrendamiento que surgen del reemplazo de una tasa de interés de referencia con una tasa de referencia alternativa.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La Compañía aplicó estas enmiendas a partir del 01 de enero de 2021, revelando en sus notas la naturaleza y alcance de los riesgos a los que está expuesto, la gestión de estos riesgos y el progreso para completar la transición a la tasa de referencia alternativa.

Nuevas normas y enmiendas aún no adoptadas por la Compañía

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para el período terminado el 30 de septiembre de 2021, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. Las principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

- **Modificaciones a NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Hacer Juicios de Materialidad – Revelación de políticas contables:** en febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 01 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros condensados y revelaciones de la Compañía.

- **Modificación a NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores-Definición de estimación contable:** en febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

Las modificaciones a la NIC 8 son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La Administración está evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros condensados y revelaciones de la Compañía.

- **Modificaciones a la NIC 12 Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción:** en mayo de 2021, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las modificaciones redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el impacto de los cambios que tendría esta modificación en los estados financieros condensados y revelaciones de la Compañía.

No existen otras normas y enmiendas emitidas que aún no sean efectivas que puedan tener un impacto material en los estados financieros condensados de la Compañía.

2.5. Presentación de los Estados Financieros Condensados

La Compañía presenta el estado condensado de situación financiera en orden de liquidez. El estado condensado de ganancias o pérdidas se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de la Compañía.

El estado condensado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la ganancia o pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las ganancias o pérdidas atribuibles a las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

3. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Las actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez y mercado. Para la emisión de los estados financieros condensados, se presenta el riesgo de crédito ya que se ha considerado como el más relevante para la Compañía:

3.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones financieras tomadas por la contraparte, emisor o deudor; al deterioro por la disminución en la calificación de riesgo de éstos; a la reducción de ganancias y remuneraciones, a los beneficios entregados en reestructuraciones y a los costos de recuperación.

Análisis de la calidad crediticia

La Administración de la Compañía establece que los créditos se clasifican en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su altura de mora: Normal aquellos con mora menor a 60 días, Bajo – riesgo razonable mora entre 61 – 90 días, Subnormal mora entre 91 – 120 días, Dudoso mora entre 121 – 180 días, e Irrecuperable mora mayor a 181 días.

La siguiente tabla presenta los activos financieros y las reservas por pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros, neto	<u>129,437,332</u>	<u>9,051,720</u>	<u>342,116</u>	<u>138,831,168</u>
Arrendamientos financieros por cobrar				
Grado 1: Normal	130,026,484	5,831,309	1,470,830	137,328,623
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	3,001,242	-	3,001,241
Grado 3: Subnormal	-	1,398,255	117,845	1,516,100
Grado 4: Dudoso	-	-	64,751	64,751
Grado 5: Irrecuperable	-	-	3,514,413	3,514,414
Monto bruto	<u>130,026,484</u>	<u>10,230,806</u>	<u>5,167,839</u>	<u>145,425,129</u>
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>589,152</u>	<u>1,179,086</u>	<u>4,825,723</u>	<u>6,593,961</u>
Valor en libros, neto	<u>129,437,332</u>	<u>9,051,720</u>	<u>342,116</u>	<u>138,831,168</u>

Leasing Banistmo S.A.
 (Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
 (Cifras en balboas)

	31 de diciembre 2020 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros, neto	<u>123,080,916</u>	<u>7,185,599</u>	<u>1,061,554</u>	<u>131,328,069</u>
Arrendamientos financieros por cobrar				
Grado 1: Normal	127,990,474	7,839,311	1,564,217	137,394,002
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	93,145	29,757	122,902
Grado 3: Subnormal	-	1,217,582	249,163	1,466,745
Grado 4: Dudoso	-	-	656,859	656,859
Grado 5: Irrecuperable	-	-	3,301,261	3,301,261
Monto bruto	<u>127,990,474</u>	<u>9,150,038</u>	<u>5,801,257</u>	<u>142,941,769</u>
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>4,909,558</u>	<u>1,964,439</u>	<u>4,739,703</u>	<u>11,613,700</u>
Valor en libros, neto	<u>123,080,916</u>	<u>7,185,599</u>	<u>1,061,554</u>	<u>131,328,069</u>

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

Del total del portafolio, créditos por un valor de B/.19,892,671 (31 de diciembre de 2020: B/.54,103,466) se acogieron a los lineamientos de la ley moratoria No.156 o fueron modificados por las diversas soluciones de alivios ofrecidos por la Compañía. La siguiente tabla muestra la calidad crediticia de la cartera de arrendamientos financieros por cobrar modificados producto de los alivios financieros relacionados al COVID-19:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros, neto	<u>14,383,653</u>	<u>3,467,498</u>	<u>45,227</u>	<u>17,896,378</u>
Arrendamientos financieros por cobrar modificado				
Grado 1: Normal	15,156,646	3,257,434	968,928	19,383,008
Grado 2: Bajo- riesgo razonable	-	1,167,896	64,515	1,232,411
Grado 3: Subnormal	-	-	4,510	4,510
Grado 4: Dudoso	-	-	17,439	17,439
Grado 5: Irrecuperable	-	-	11,648	11,648
Monto bruto	<u>15,156,646</u>	<u>4,425,330</u>	<u>1,067,040</u>	<u>20,649,016</u>
Más: Intereses acumulados por cobrar	1,035,437	158,417	45,972	1,239,826
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	1,675,855	267,833	52,483	1,996,171
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>132,574</u>	<u>848,416</u>	<u>1,015,300</u>	<u>1,996,290</u>
Valor en libros, neto	<u>14,383,654</u>	<u>3,467,498</u>	<u>45,229</u>	<u>17,896,381</u>

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

	31 de diciembre 2020 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros, neto	<u>45,739,971</u>	<u>3,565,247</u>	<u>351,774</u>	<u>49,656,992</u>
Arrendamientos financieros por cobrar modificado				
Grado 1: Normal	48,472,385	3,412,560	931,970	52,816,915
Grado 2: Bajo- riesgo razonable	-	44,277	2,138	46,415
Grado 3: Subnormal	-	1,203,603	-	1,203,603
Grado 4: Dudoso	-	-	50,827	50,827
Monto bruto	<u>48,472,385</u>	<u>4,660,440</u>	<u>984,935</u>	<u>54,117,760</u>
Más: Intereses acumulados por cobrar	4,619,024	326,349	26,796	4,972,169
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	4,620,905	338,252	27,306	4,986,463
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>2,730,533</u>	<u>1,083,290</u>	<u>632,651</u>	<u>4,446,474</u>
Valor en libros, neto	<u>45,739,971</u>	<u>3,565,247</u>	<u>351,774</u>	<u>49,656,992</u>

A continuación se resume los arrendamientos financieros por cobrar modificado y sus respectivas provisiones al 30 de septiembre de 2021, clasificado según el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Arrendamientos financieros por cobrar modificados				
Corporativo	15,156,646	4,425,330	1,067,040	20,649,016
Más: Intereses acumulados por cobrar	1,035,437	158,417	45,972	1,239,826
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>1,675,855</u>	<u>267,833</u>	<u>52,483</u>	<u>1,996,171</u>
Total de cartera sujeta a provisiones	<u>14,516,228</u>	<u>4,315,914</u>	<u>1,060,529</u>	<u>19,892,671</u>
Provisión de la NIIF 9	<u>132,574</u>	<u>848,416</u>	<u>1,015,300</u>	<u>1,996,290</u>
Valor en libros, neto	<u>14,383,654</u>	<u>3,467,498</u>	<u>45,229</u>	<u>17,896,381</u>

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

	31 de diciembre 2020 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Arrendamientos financieros por cobrar modificados				
Corporativo	48,472,385	4,660,440	984,935	54,117,760
Más: Intereses acumulados por cobrar	4,619,024	326,349	26,796	4,972,169
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>4,620,905</u>	<u>338,252</u>	<u>27,306</u>	<u>4,986,463</u>
Total de cartera sujeta a provisiones	48,470,504	4,648,537	984,425	54,103,466
Provisión de la NIIF 9	<u>2,730,533</u>	<u>1,083,290</u>	<u>632,651</u>	<u>4,446,474</u>
Valor en libros, neto	<u><u>45,739,971</u></u>	<u><u>3,565,247</u></u>	<u><u>351,774</u></u>	<u><u>49,656,992</u></u>

El COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio de la Compañía, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo de la Compañía se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los arrendamientos financieros modificados o aliviados, incluyendo intereses, que al 30 de septiembre de 2021, no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Arrendamientos financieros corporativo	55.69%	0.25%	3.44%	40.62%

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

	31 de diciembre 2020 (Auditado)			
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Arrendamientos financieros corporativo	6.79%	0.15%	3.81%	89.25%

Es importante notar que en los arrendamientos financieros modificados, la Compañía tiene arrendamientos financieros que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable.

El cuadro siguiente muestra los montos de estos arrendamientos financieros que al 30 de septiembre de 2021, no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)				
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días	Total
Arrendamientos financieros corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No.156	-	11,648	-	21,949	33,597

	31 de diciembre 2020 (Auditado)				
	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Más de 270 días	Total
Arrendamientos financieros corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No.156	-	-	1,254,430	-	1,254,430

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

Reforma de la tasa de intereses de referencia

En marco del proceso de discontinuación de la tasa LIBOR iniciado por el FCA (por sus siglas en inglés Financial Conduct Authority) del Reino Unido desde 2017, en marzo de este año se anunciaron las fechas definitivas de cese de la tasa LIBOR en dólares americanos a partir del 31 de diciembre de 2021, para los plazos de una semana y dos meses y los demás plazos inmediatamente después del 30 de junio de 2023.

La Compañía conformó un equipo de trabajo por las áreas de producto, finanzas, jurídico, procesos, tecnología, proyectos, servicios de clientes y estrategias de clientes quienes abordan la discontinuación de la LIBOR desde distintos frentes de trabajo enfocados en la estructuración y ejecución de planes de trabajo. Actualmente se encuentra en implementación.

La Compañía ha identificado impactos en la transición de la tasa LIBOR en dólares americanos para los siguientes productos:

- Cartera activa en tasa variable.

El proyecto desde su conformación ha tenido los siguientes avances:

- Inicio del desarrollo de productos indexados a la nueva tasa de referencia (SOFR), cambios en los sistemas tecnológicos y ajustes en procesos.
- Aprobación de la tasa SOFR como reemplazo de la tasa LIBOR en dólares americanos, por el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP) y el Comité de Riesgos de la Junta Directiva.
- Aprobación en el comité de Gestión de Activos y Pasivos (GAP) del desuso de la tasa LIBOR como tasa de referencia para operaciones variables y en su defecto el uso de la tasa SOFR como equivalente para operaciones en tasa variable emitidas a partir del 1 de enero del 2022.
- Se ha implementado un esquema de comunicación interna, que consiste en el envío de boletines trimestrales con los avances del proyecto y los planes de acción para mantener informados a todos los involucrados, así como la creación de un sitio interno de comunicaciones con el fin de brindarles una formación sobre la discontinuación de la LIBOR. Adicionalmente, se ha establecido un plan de comunicación hacia los clientes, que incluye la publicación de artículos en medios especializados, correos a clientes y reuniones personalizadas.
- Se ha determinado un plan de trabajo que incluye identificación de exposición, identificación de impactos, adaptación de sistemas, modelos y procesos, propuesta de desarrollo de productos indexados a las nuevas tasas, análisis e implementación de un lenguaje de transición, propuesta de transición de operaciones y plan de aproximación a clientes para transición de operaciones. Así mismo, se realiza un monitoreo y ajuste al plan de implementación de forma periódica.
- Se ha dado respuesta a las consultas realizadas por las entidades reguladoras frente a este proceso de transición hacia tasas libre de riesgo.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La Compañía seguirá adaptando sus procesos, metodologías, sistemas y procesos, para cumplir con los requisitos en la transición a las nuevas tasas libres de riesgo, esperando que se concluya antes de la fecha de cese de la tasa LIBOR en dólares americanos en junio de 2023.

La siguiente tabla presenta el detalle de los instrumentos financieros que tienen exposición a la tasa LIBOR para los períodos finalizados en septiembre 2021 y diciembre 2020.

	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
	(No Auditado)	
Cartera activa	<u>289,231</u>	<u>433,020</u>

Cualquier falla por parte de los participantes del mercado, como la Compañía y los reguladores, en la implementación de los planes para lograr la transición de la tasa LIBOR a las tasas libres de riesgo y en la implementación de acuerdo efectivos para la transición pueden derivar en impactos para los mercados financieros y el mercado de capitales. Además, el proceso de transición a una tasa de referencia alternativa podría afectar el negocio, la situación financiera o el resultado de las operaciones de la Compañía, como resultado de:

- Un impacto adverso en los precios, liquidez, valor, rendimiento y negociación de una amplia gama de productos financieros.
- Grandes cambios en los procesos internos y la documentación que contienen referencias a la tasa LIBOR o procesos en los que se realizan cálculos que dependen de la tasa LIBOR.
- Disputas, litigios u otras acciones con contrapartes con respecto a la interpretación y aplicabilidad de disposiciones en productos basados en LIBOR, tales como lenguaje alternativo u otras disposiciones relacionadas.
- El proceso de transición y el correcto desarrollo de herramientas y análisis para la gestión de riesgos de la Compañía de los productos indexados a la tasa LIBOR a aquellos basados en una o más tasas de referencia alternativa de forma oportuna.
- Un incremento en los pagos anticipados de los créditos indexados a la tasa LIBOR por parte de los clientes de la Compañía.

3.2. Administración de Capital

De acuerdo al Decreto Ley No.7 del 10 de julio de 1990, de Ministerio de Comercio e Industrias, una empresa financiera, deberá contar con un capital social mínimo pagado de quinientos mil balboas (B/.500,000) para el debido cumplimiento de sus obligaciones.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

El objetivo de la política de capital es mantener una estructura saludable que minimice los riesgos para los acreedores y maximice el rendimiento para los inversionistas.

El cálculo de la relación deuda/capital se resume a continuación:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
Títulos de deuda emitidos	118,360,165	117,886,199
Menos: Depósitos a la vista en bancos	<u>17,586,496</u>	<u>11,740,627</u>
Total de deuda neta	100,773,669	106,145,572
Total de patrimonio	<u>32,848,332</u>	<u>27,393,751</u>
Total de deuda neta y patrimonio	<u><u>133,622,001</u></u>	<u><u>133,539,323</u></u>
Fórmula: Total de deuda neta / total de deuda neta y patrimonio		
Índice de apalancamiento	<u>75.42%</u>	<u>79.49%</u>

4. Arrendamientos Financieros por Cobrar, Neto

El perfil de vencimiento de los arrendamientos financieros por cobrar se resume a continuación:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	6,479,793	17,713,459
De 1 a 3 años	40,327,929	44,802,276
De 3 a 5 años	64,037,043	52,974,655
5 años y más	<u>34,580,364</u>	<u>27,451,379</u>
Total de pagos mínimos	145,425,129	142,941,769
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>6,593,961</u>	<u>11,613,700</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar, neto	<u><u>138,831,168</u></u>	<u><u>131,328,069</u></u>

Al 30 de septiembre de 2021, los arrendamientos mantienen tasas fijas que oscilan entre 4.00% y 9.50% (31 de diciembre de 2020: 4.00% y 9.50%).

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los arrendamientos financieros, se resume a continuación:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	<u>4,909,558</u>	<u>1,964,439</u>	<u>4,739,703</u>	<u>11,613,700</u>
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses – Etapa 1	(504,557)	(190,149)	-	(694,706)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia – Etapa 2	(66,619)	841,318	(26,025)	748,674
Instrumentos financieros con deterioro crediticio – Etapa 3	(2,225)	(41,687)	306,472	262,560
Instrumentos financieros originados o comprados	526,476	-	-	526,476
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	<u>(4,273,481)</u>	<u>(1,389,589)</u>	<u>13,417</u>	<u>(5,649,653)</u>
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:	<u>(4,320,406)</u>	<u>(780,107)</u>	<u>293,864</u>	<u>(4,806,649)</u>
Castigos	-	-	(271,146)	(271,146)
Recuperaciones	-	-	63,302	63,302
Impacto costo amortizado - cartera modificada	-	(5,246)	-	(5,246)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2021	<u><u>589,152</u></u>	<u><u>1,179,086</u></u>	<u><u>4,825,723</u></u>	<u><u>6,593,961</u></u>

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

	31 de diciembre 2020 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2019	<u>1,053,384</u>	<u>1,156,981</u>	<u>3,697,779</u>	<u>5,908,144</u>
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses – Etapa 1	619,415	(171,555)	-	447,860
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia – Etapa 2	(62,491)	1,012,277	(252,148)	697,638
Instrumentos financieros con deterioro crediticio – Etapa 3	(19,774)	(51,826)	2,281,196	2,209,596
Instrumentos financieros originados o comprados	1,951,516	-	-	1,951,516
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	<u>1,367,508</u>	<u>98,031</u>	<u>60,711</u>	<u>1,526,250</u>
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:	3,856,174	886,927	2,089,759	6,832,860
Castigos	-	-	(1,073,800)	(1,073,800)
Recuperaciones	-	-	25,965	25,965
Impacto costo amortizado - cartera modificada	-	(79,469)	-	(79,469)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	<u><u>4,909,558</u></u>	<u><u>1,964,439</u></u>	<u><u>4,739,703</u></u>	<u><u>11,613,700</u></u>

5. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos se resumen a continuación:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			
Tipo de bonos	Moneda	Tasas	Valor nominal	Valor en libros
Bonos ordinario locales	USD	3.80% - 4.90%	<u><u>117,812,500</u></u>	<u><u>118,360,165</u></u>

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

Tipo de bonos	Moneda	Tasas	31 de diciembre 2020 (Auditado)	
			Valor nominal	Valor en libros
Bonos ordinario locales	USD	3.80% - 4.90%	<u>117,437,500</u>	<u>117,886,199</u>

A continuación se resume el movimiento de los títulos de deuda emitidos:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del período	117,886,199	140,977,304
Emisión de títulos	40,000,000	35,000,000
Pagos de títulos de deuda	(39,625,000)	(58,000,000)
Gasto de intereses	3,966,828	5,556,598
Intereses pagados	<u>(3,867,862)</u>	<u>(5,647,703)</u>
Saldo al final del período	<u>118,360,165</u>	<u>117,886,199</u>

Los bonos están respaldados por el crédito general del emisor y constituyen obligaciones generales del mismo.

Bajo Resolución CNV No.153-10 del 3 de mayo de 2010, fue aprobado el programa rotativo de bonos por B/.150 millones, los cuales podrán ser emitidos en una o más series por plazos de tres (3) hasta siete (7) años contados a partir de la fecha de emisión respectiva de cada serie.

Bajo Resolución SMV No.245-18 del 1 de junio de 2018, fue aprobado el programa rotativo de bonos por B/.250 millones, los cuales podrán ser emitidos en una o más series por plazos de tres (3) hasta siete (7) años contados a partir de la fecha de emisión respectiva de cada serie.

6. Contingencias

Al 30 de septiembre de 2021, existen reclamos legales interpuestos en contra de la Compañía. La Administración de la Compañía y sus asesores legales estiman que no se espera tengan un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o su desempeño financiero.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

7. Segmento de Operación

Las operaciones de la Compañía incluyen servicios de apoyo y soporte por parte de su Casa Matriz. El costo de estas funciones se distribuye a las diferentes líneas de negocio bajo bases sistemáticas y consistentes, donde sea apropiado. En adición, los ingresos y gastos generados por estos segmentos que interactúan entre sí, en el curso normal de operaciones y que tienen un impacto financiero en sus resultados, son considerados en esta distribución, ya que forman parte integral de la Compañía.

La información por segmentos de la Compañía se resume a continuación:

Personas y Pequeñas y Medianas Empresas

Este segmento de negocios ofrece productos y servicios enfocados a satisfacer las necesidades financieras de personas naturales y jurídicas. Las personas naturales son atendidas a través de cuatro segmentos que son: Personas, Plus, Preferencial y Privada; por otro lado, los clientes jurídicos están segmentados en: PYME pequeño, PYME interior y PYME grande. El producto que ofrece este segmento son los arrendamientos.

Empresas y Gobierno

Este segmento de negocios se encarga de atender personas jurídicas locales, así como el Gobierno panameño e instituciones del sector público. El segmento de Negocio de Empresas y Gobierno ofrece un soporte de servicios enfocados en arrendamientos de equipos comerciales e industriales.

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La composición de los segmentos de operación, se resumen a continuación:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)		
	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	394,306	1,997,657	2,391,963
Liberación por deterioro en activos financieros	<u>(639,519)</u>	<u>(4,234,862)</u>	<u>(4,874,381)</u>
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	1,033,825	6,232,519	7,266,344
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	54,523	361,049	415,572
Gastos generales y administrativos	<u>38,298</u>	<u>253,599</u>	<u>291,897</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	1,050,050	6,339,969	7,390,019
Impuesto sobre la renta	<u>242,344</u>	<u>1,604,793</u>	<u>1,847,137</u>
Ganancia neta	<u><u>807,706</u></u>	<u><u>4,735,176</u></u>	<u><u>5,542,882</u></u>
Activos	<u><u>21,546,274</u></u>	<u><u>137,156,919</u></u>	<u><u>158,703,193</u></u>
Pasivos	<u><u>16,512,158</u></u>	<u><u>109,342,703</u></u>	<u><u>125,854,861</u></u>

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

	30 de septiembre 2020 (No Auditado)		
	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	461,079	2,170,699	2,631,778
Provisión por deterioro en activos financieros	<u>383,845</u>	<u>2,534,828</u>	<u>2,918,673</u>
Egresos netos por intereses, después de provisiones	77,234	(364,129)	(286,895)
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	80,225	529,795	610,020
Gastos generales y administrativos	<u>48,780</u>	<u>322,135</u>	<u>370,915</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	108,679	(156,469)	(47,790)
Impuesto sobre la renta	<u>(839)</u>	<u>(5,545)</u>	<u>(6,384)</u>
Pérdida neta	<u><u>109,518</u></u>	<u><u>(150,924)</u></u>	<u><u>(41,406)</u></u>
		31 de diciembre 2020 (Auditado)	
Activos	<u>18,888,017</u>	<u>128,083,019</u>	<u>146,971,036</u>
Pasivos	<u><u>15,726,046</u></u>	<u><u>103,851,239</u></u>	<u><u>119,577,285</u></u>

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

8. Impuesto sobre la Renta

Las principales leyes y regulaciones fiscales utilizados en la preparación de estos estados financieros condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para el 2020.

8.1. Conciliación del Impuesto sobre la Renta

La conciliación del gasto de impuesto sobre la renta sobre la ganancia con el gasto de impuesto sobre la renta fiscal, se resume a continuación:

	30 de septiembre	
	2021	2020
	(No Auditado)	
Ganancia / pérdida antes del impuesto sobre la renta	<u>7,390,019</u>	<u>(47,790)</u>
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	1,847,505	(11,948)
Efecto del impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(1,279,650)	(591,596)
Efecto del impuesto sobre costos y gastos no deducibles	<u>1,279,282</u>	<u>597,160</u>
Impuesto sobre la renta	<u>1,847,137</u>	<u>(6,384)</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>25.00%</u>	<u>13.36%</u>

La Administración hizo sus estimaciones del impuesto sobre la renta diferido activo, utilizando la tasa impositiva vigente de acuerdo con la legislación fiscal.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido activo se resume a continuación:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)		
	Saldo inicial	Reconocimiento en ganancias o pérdidas	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	2,903,425	(1,254,935)	1,648,490
Impacto costo amortizado – cartera modificada	19,867	(6,732)	13,135
Reserva para cuentas por cobrar	22,116	(16,933)	5,183
	<u>2,945,408</u>	<u>(1,278,600)</u>	<u>1,666,808</u>
		31 de diciembre 2020 (Auditado)	
	Saldo inicial	Reconocimiento en ganancias o pérdidas	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	1,477,036	1,426,389	2,903,425
Impacto costo amortizado – cartera modificada	-	19,867	19,867
Reserva para cuentas por cobrar	6,082	16,034	22,116
	<u>1,483,118</u>	<u>1,462,290</u>	<u>2,945,408</u>

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

9. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado condensado de situación financiera y el estado condensado de ganancias o pérdidas incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, las cuales se resumen así:

	Compañía Matriz		Compañías relacionadas	
	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	31 de diciembre 2020 (Auditado)
Activos				
Depósitos a la vista en bancos	17,586,496	11,740,627	-	-
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	123,109	300,420	-	-
Otros activos / gastos pagados por anticipado	11,250	18,750	-	-
Pasivos				
Títulos de deuda emitidos	118,465,911	118,000,634	(74,936)	(72,337)

Los términos y las condiciones se basan en los préstamos otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito. Al 30 de septiembre de 2021, los arrendamientos financieros con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre enero de 2022 hasta julio de 2024 y tasas de interés anual de 7.50% (Al 31 de diciembre de 2020: con vencimiento entre abril de 2021 hasta octubre de 2024 y tasas de interés anual de 7.50%).

Leasing Banistmo S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Banistmo S.A.)

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

Para el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, productos de los saldos antes descritos:

	Compañía Matriz 30 de septiembre		Compañías relacionadas 30 de septiembre	
	2021	2020	2021	2020
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses sobre				
Arrendamientos	<u>11,316</u>	<u>22,144</u>	<u>-</u>	<u>465</u>
Gastos de intereses sobre				
Financiamiento y otras obligaciones	<u>3,905,766</u>	<u>4,143,459</u>	<u>34,901</u>	<u>39,419</u>
Gastos por servicios financieros y otros				
Gasto por comisiones	<u>22,632</u>	<u>22,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos generales y administrativos				
Otros gastos	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

10. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor. Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

10.1. Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

La siguiente tabla resume el valor en libros, el valor razonable y el nivel de jerarquía de valor razonable de activos y pasivos financieros significativos clasificados en el Nivel 3, los cuales no se miden a valor razonable en el estado condensado de situación financiera:

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	17,586,496	17,586,496
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	145,529,886	138,831,168
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	120,706,231	118,360,165

	31 de diciembre 2020 (Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	11,740,627	11,740,627
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	138,824,490	131,328,069
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	122,170,211	117,886,199

El valor razonable de los instrumentos financieros detallados en la tabla anterior está clasificado como Nivel 3.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 3:

Instrumento financiero	Técnica de valoración y datos de entradas utilizados
Depósitos a la vista en bancos	Se utiliza el valor en libros de estos instrumentos financieros debido a que cuentan con un corto período de vencimiento.
Arrendamientos financieros por cobrar y títulos de deuda emitidos	Representa los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de mercado o referencias de tasa de interés apropiadas.

11. Hechos relevantes

La Compañía no está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá; sin embargo, se acoge a los alivios financieros otorgados por su Casa Matriz.

El 11 de junio de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 2-2021 (modificado por el Acuerdo No. 2- 2020) por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos que serán aplicables a los créditos modificados sobre los cuales la Compañía efectuó, hasta el 30 de septiembre de 2021, cambios en sus términos y condiciones, incluyendo periodos de gracia a capital y/o intereses.

Adicionalmente, se realizó una extensión hasta el 30 de septiembre de 2021, en la cual, la Compañía pudo efectuar las reestructuraciones de los créditos modificados que no habían logrado pactar los nuevos términos y condiciones. Cabe destacar que los créditos modificados que fueron reestructurados hasta el 1 de julio de 2021, no se realizaron nuevas reestructuraciones salvo que fuera de una reducción de la tasa de interés.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

A partir del 1 de julio y hasta el 30 de septiembre de 2021, la Compañía pudo reestructurar los créditos modificados, siempre que cumplieran con las siguientes características:

- Los nuevos términos y condiciones deben atender a criterios de viabilidad financiera, teniendo en cuenta la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito de la Compañía.
- Que el deudor evidencie, mediante datos financieros razonables y/o documentos, que dispone de la capacidad de pago precisa, presente y/o prospectiva.
- Que la evaluación de la viabilidad debe basarse en las características financieras del deudor y la medida de reestructuración debe ser de acuerdo con su situación económica.
- Que el deudor se ha comprometido a ponerse al día en los importes atrasados y se espera una reducción importante del saldo pendiente en el plazo acordado.

La Compañía, a partir del 1 de julio de 2021, deberá generar las provisiones necesarias para aquellos créditos modificados que han incumplido sus términos y condiciones, tomando en consideración lo dispuesto en lo indicado anteriormente y el incremento significativo de riesgo o deterioro.

En alineación a las políticas adoptadas por su Casa Matriz, la Compañía a partir del 1 de octubre de 2021, aplicará todas las condiciones, cargos, comisiones originales de crédito en conformidad a lo estipulado por los Acuerdos Bancarios a todos aquellos clientes que no realizaron el proceso de autogestión o no se comunicaron con su entidad financiera al 30 de septiembre 2021.

Notas a los Estados Financieros Condensados
30 de septiembre de 2021
(Cifras en balboas)

12. Requerimientos Regulatorios

En cumplimiento con la Instrucción No. DGEF-448-2020 emitida el 16 de diciembre de 2020, del Ministerio de Comercio e Industria de Panamá, se resumen los siguientes indicadores financieros.

	30 de septiembre 2021 (No Auditado)			31 de diciembre 2020 (Auditado)		
Calidad de activo						
Préstamos Vencidos / Total de Préstamos	3,796,023	165,034,188	2.30%	4,313,935	160,030,649	2.70%
Provisiones para Préstamos / Préstamos Vencidos	6,593,961	3,796,023	1.74	11,613,700	4,313,935	2.69
Capitalización						
Patrimonio / Activos	32,848,332	158,703,193	20.70%	27,393,751	146,971,036	18.64%
Patrimonio / Préstamos Brutos	32,848,332	165,034,188	19.90%	27,393,751	160,030,649	17.12%
Patrimonio / Activos de Riesgos	32,848,332	176,026,722	18.66%	27,393,751	160,157,576	17.10%
Rentabilidad						
Utilidad (pérdida) Neta / Activos	5,542,882	158,703,193	3.49%	(2,238,122)	146,971,036	(1.52%)
Utilidad (pérdida) Neta / Patrimonio	5,542,882	32,848,332	16.87%	(2,238,122)	27,393,751	(8.17%)
Liquidez						
(Activos Líquidos + Inversiones) / Pasivos Totales	24,066,289	125,854,861	19.12%	29,454,086	119,577,285	24.63%
Eficiencia						
Egresos Generales / Ingresos Operacionales	291,897	2,807,535	10.40%	505,739	4,438,164	11.40%
Ingresos por Intereses / Activo Productivos	6,358,791	165,034,188	3.85%	9,247,110	160,030,649	5.78%



Emisor:	Leasing Banistmo S.A.
Código :	2632
Fecha de Reporte :	2021-09-30

Fundamento legal: Acuerdo 2-2010 del 16 de abril de 2010. Artículo 6 y 7.

Los campos con asterisco (*) son obligatorios.

Información de la emisión													
Resolución de autorización de registro *	Fecha de la Resolución	Resolución de registro de modificación de términos y condiciones	Fecha de Resolución de Modificación	Calificadora de la Emisión *	Otra calificadora	Calificación de la Emisión	Otra Calificación	Título Valor	Detalle Otro Título Valor	Número de acciones registradas /Para Acciones Comunes	Fecha de Oferta la Emisión	Monto Total Registrado (en Dólares)	Número de acciones en circulación/Para Acciones Comunes
CNV-153-2010	2010-05-03	No aplica		EQUILIBRIUM		AA		Bonos Rotativos			2010-05-17	150,000,000.00	
SMV-245-2018	2018-07-01	No aplica		EQUILIBRIUM		AA		Bonos Rotativos			2018-06-15	250,000,000.00	

23

WHT

Información de la Serie

Resolución de autorización de registro	Monto Emitido por Serie		Fecha de Oferta de la Serie	Fecha de Emisión de la Serie	Calificadora de la Serie	Otra calificadora	Calificación de la Serie	Otra Calificación	Fecha de Vencimiento de la Serie	Monto en circulación
	Serie	Monto (en Dólares)								
CNV-153-2010	#S	21,000,000.00	2017-12-13	2017-12-15	No Aplica		No aplica		2021-12-15	1,312,500.00
CNV-153-2010	#T	30,000,000.00	2018-05-29	2018-05-31	EQUILIBRIUM		AA		2022-05-31	5,625,000.00
CNV-153-2010	#U	20,000,000.00	2018-09-20	2018-09-24	EQUILIBRIUM		AA		2022-09-24	5,000,000.00
CNV-153-2010	#V	20,000,000.00	2019-07-18	2019-07-22	EQUILIBRIUM		AA		2024-07-22	12000000
CNV-153-2010	#W	30,000,000.00	2019-10-15	2019-10-17	EQUILIBRIUM		AA		2024-10-17	19,500,000.00
CNV-153-2010	#X	15,000,000.00	2020-03-25	2020-03-27	EQUILIBRIUM		AA		2025-03-27	10,500,000.00
CNV-153-2010	#Y	10,000,000.00	2020-08-31	2020-09-02	EQUILIBRIUM	ya	AA		2025-09-08	8,000,000.00
CNV-153-2010	#Z	10,000,000.00	2020-11-18	2020-11-20	EQUILIBRIUM		AA		2025-11-20	8,500,000.00
CNV-153-2010	#AA	20,000,000.00	2021-02-03	2021-02-05	EQUILIBRIUM		AA		2026-02-05	18,000,000.00
CNV-153-2010	#AB	20,000,000.00	2021-07-27	2021-07-29	EQUILIBRIUM		AA		2026-07-29	20,000,000.00
SMV-245-2018	#A	30,000,000.00	2018-12-17	2018-12-19	EQUILIBRIUM		AA		2022-12-19	9,375,000.00