

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

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el 31 de Marzo de 2023

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 confirma que para el periodo correspondiente al primer trimestre (I Trimestre) de dos mil veintitrés (2023), no se suscitaron eventos que constituyen Hechos de Importancia según lo establecido en el Artículo 4 del Acuerdo No. 3 del 31 de marzo de 2008, consecuentemente no se dieron divulgaciones al respecto durante el periodo previamente mencionado.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS
A. Activos y liquidez

Los activos al 31 de marzo 2023 están compuestos por depósitos en bancos y arrendamientos financieros por un total de B/. 146.6 millones, que comparados con el total de activos reportados al 31 de marzo del 2022 por B/.151.3 millones, disminuyen B/.4.7 millones (3.1%) asociado a optimización de activos líquidos.

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 31 de marzo de 2023:

Activos Líquidos	marzo-23	marzo-22
Total Activos líquidos	12,885,401	16,365,917
Arrendamientos financieros netos	131,713,924	132,651,732
Total de Activos Productivos	144,599,325	149,017,649
Otros Activos	1,984,260	2,242,940
Total de Activos	146,583,585	151,260,589

Razones de liquidez	marzo-23	marzo-22
Arrendamientos financieros/Total de Activos	89.9%	87.7%
Activos Líquidos/Total de Activos	8.8%	10.8%
Activos Líquidos/Activos Productivos	8.9%	11.0%
Total de Activos Productivos/Total de Activos	98.6%	98.5%
Total de Otros Activos/Total de Activos	1.4%	1.5%

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:

Leasing

	31 de marzo 2023 (No auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Bonos corporativos serie V emitidos en julio de 2019 con vencimiento el 22 de julio de 2024 pagaderos trimestralmente.	6,000,000	7,000,000
Bonos corporativos serie W emitidos en octubre de 2019 con vencimiento el 17 de octubre de 2024 pagaderos trimestralmente.	10,500,000	12,000,000
Bonos corporativos serie X emitidos en marzo de 2020 con vencimiento el 27 de marzo de 2025 pagaderos trimestralmente.	6,000,000	6,750,000
Bonos corporativos serie Y emitidos en septiembre de 2020 con vencimiento el 8 de septiembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	5,000,000	5,500,000
Bonos corporativos serie Z emitidos en noviembre de 2020 con vencimiento el 20 de noviembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	5,500,000	6,000,000
Bonos corporativos serie AA emitidos en febrero de 2021 con vencimiento el 5 de febrero de 2026 pagaderos trimestralmente.	12,000,000	13,000,000
Bonos corporativos serie AB emitidos en julio de 2021 con vencimiento el 29 de julio de 2026 pagaderos trimestralmente.	14,000,000	15,000,000
Bonos corporativos serie B emitidos en marzo 2022 con vencimiento el 17 de diciembre de 2026 pagaderos trimestralmente.	7,500,000	8,000,000
Bonos corporativos serie C emitidos en diciembre de 2021 con vencimiento el 15 de marzo de 2027 pagaderos trimestralmente.	8,000,000	8,500,000
Bonos corporativos serie D emitidos en julio de 2022 con vencimiento el 22 de julio de 2027 pagaderos trimestralmente.	9,000,000	9,500,000
Bonos corporativos serie E emitidos en diciembre de 2022 con vencimiento el 9 de diciembre de 2027 pagaderos trimestralmente.	9,500,000	10,000,000
Bonos corporativos serie F emitidos en febrero de 2023 con vencimiento el 27 de febrero de 2028 pagaderos trimestralmente.	12,000,000	
Total de valor nominal de Bonos por pagar	105,000,000	101,250,000

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 31 de marzo de 2023, ascienden a B/.109.6 millones lo que representa una disminución de B/.7.3 millones (6.2%) con relación a los B/.116.9 millones reportados al 31 de marzo de 2022.

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

Pasivos	marzo-23	marzo-22
Bonos por Pagar	105,479,222	113,968,743
Otros pasivos	4,105,803	2,967,734
Total de Pasivos	109,585,025	116,936,477
Total de Fondos de Capital	36,998,560	34,324,112

Relación Pasivo / Patrimonio

2.96

3.41

Al 31 de marzo de 2023, el patrimonio de la compañía alcanza la cifra de B/.37.0 millones, lo que representa un aumento de B/.2.7 millones (7.9%) con relación a los B/.34.3 millones reportados al 31 de marzo de 2022, debido a incremento en utilidades retenidas.

La capitalización de Leasing Banistmo S.A. al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022, es la siguiente:

Patrimonio	marzo-23	marzo-22
Acciones comunes	28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas	8,653,410	5,978,962
Total Fondos de Capital	36,998,560	34,324,112

C. Resultados de las Operaciones

Ingresos

Al 31 de marzo de 2023, los ingresos de Leasing Banistmo S.A. suman un total de B/.2.2 millones, lo que representa una disminución de B/.0.5 millones (18.5%) frente a los B/.2.7 millones reportados al 31 de marzo de 2022, relacionada con la disminución en los arrendamientos financieros.

Ingresos	marzo-23	marzo-22
Intereses sobre arrendamientos	2,072,815	2,451,775
Ingresos no procedentes de contratos	118,586	217,796
Total de ingresos	2,191,401	2,669,571

Gastos

Los gastos generales y administrativos al 31 de marzo de 2023 ascienden a B/.104.0 miles lo que representa un incremento de B/.12.7 miles (13.9%) con relación a los B/.91.3 miles reportados al 31 de marzo de 2022.

Gastos generales y administrativos	marzo-23	marzo-22
Honorarios y Servicios Profesionales	6,842	6,193
Otros	97,137	85,121
Total gastos generales y administrativos	103,979	91,314

Al 31 de marzo 2023 se reporta un gasto de provisión de B/.0.6 millones, lo que representa una disminución de B/. 0.4 millones (40.0%) con relación a B/. 1.0 millones reportadas al 31 de marzo de 2022.

Gastos de Provisión	marzo-23	marzo-22
Protección de cartera	632,312	953,981
Cuentas por cobrar diversas	-631	37,103
Total Gastos de Provisión	631,681	991,084

Los gastos por intereses al 31 de marzo de 2023 totalizan B/.1.1 millones registrando una disminución de B/.0.1 millones (8.3%) en comparación de los B/. 1.2 millones al 31 de marzo de 2022.

Gastos por intereses	marzo-22	marzo-22
Gastos por intereses sobre financiamiento y otras obligaciones	1,166,951	1,212,708
Total de gastos por intereses	1,166,951	1,212,708

Para mayor detalle, presentamos a continuación un cuadro que muestra el comportamiento de los ingresos y gastos al 31 de marzo 2023 y 31 de marzo 2022:

Ingresos	marzo-23	marzo-22
Intereses sobre arrendamientos	2,072,815	2,451,775
Ingresos no procedentes de contratos	118,586	217,796
Total de ingresos	2,191,401	2,669,571
Gastos		
Gastos por intereses sobre financiamiento	1,166,951	1,212,708
Gastos por comisiones	7,540	7,534
Gastos generales y administrativos	103,979	91,314
Impuesto sobre la renta	(351)	141,882
Provisión para pérdidas	631,681	991,084
Total de Gastos	1,909,800	2,444,522
Utilidad (Pérdida) Neta	281,601	225,049

Al 31 de marzo de 2023 se reporta un saldo de impuesto sobre la renta a favor por B/.0.3 miles, una disminución de B/. 142.2 miles (100.2%) en comparación a los B/. 141.9 mil reportados al 31 de marzo de 2022.

Al 31 de marzo de 2023, Leasing Banistmo S.A. reporta una utilidad neta de B/.281.6 miles, lo que representa un aumento de B/. 56.6 miles en comparación con la utilidad de B/.225 miles registrados al 31 de marzo de 2022.

D. Análisis de las Perspectivas

La economía panameña logró consolidar su tendencia de recuperación en el 2022, a tal punto de no sólo volver a los mismos niveles de actividad económica previos a la pandemia, sino, superándolos. La economía el año pasado logró crecer a un ritmo de 10.8%, muy por encima de las expectativas del mercado (8.0%), impulsada por los sectores de: comercio, construcción y transporte, en orden de importancia. Con este resultado, Panamá fue una de las economías con mayor crecimiento en América Latina, y estimamos que para este año continuará teniendo un dinámico crecimiento de 5.8%, muy por encima del crecimiento de la región (América Latina= 1.1%). No obstante, esta expectativa implica una desaceleración importante en el ritmo de crecimiento, que se explica por el menor crecimiento esperado en los principales socios comerciales de Panamá, en particular EE.UU, y por una condiciones financieras globales menos favorables.

En cuanto a la inflación, esta cerró el 2022 en 2.1%, siendo una de las inflaciones más bajas de la región (Centro américa= 6.4% y América Latina=17.2%). De cara a este año, esperamos un comportamiento mixto en la evolución de los precios. En la primera mitad del año, esperamos una desaceleración de la inflación, que ya se ha empezado a observar, pasando del 2.1% de diciembre de 2022 al 1.3% en marzo de 2023, que estaría explicada por una caída importante en los precios del combustible, incluso incorporando el efecto que generaría el fin del subsidio de combustibles. Sin embargo, para la segunda mitad de año esperamos un aumento en la inflación que estaría explicada por un aumento en el rubro de combustibles (por un efecto de baja base de comparación) y por presiones adicionales en el rubro de alimentos y servicios eléctricos. Esto llevaría a que la inflación cierre por encima de lo observado en el 2022, entre 2.5% y 3.0%. Es importante hacer notar que, a pesar de la mayor expectativa de precios para el final de este año, la inflación panameña seguiría siendo una de las más bajas y estables de América Latina.

El mercado laboral, es quizás la variable macroeconómica que más le ha tomado recuperarse, las cifras disponibles de desempleo muestran unos altos niveles, que aún superan los niveles

prepandemia (9.9% vs. 7.0%) y se observa con especial atención el deterioro observado en la calidad del empleo, medida a través de la tasa de informalidad que se ubica alrededor del 50%. Esperamos que el mayor dinamismo económico se vea reflejado progresivamente en un mercado laboral más sólido. Para lograr una mejora continua serán necesarias mejoras en materia de educación, productividad y competitividad.

Los principales riesgos en el horizonte de pronóstico son generados por situaciones externas a la economía local: la desaceleración de la economía de EE.UU, la restricción de liquidez global, las tensiones geopolíticas entre EE.UU y China, y el posible escalamiento del conflicto entre Rusia y Ucrania. No obstante, los niveles de riesgo país medidos por los CDS 5Y y el índice EMBIG, continúan posicionando a Panamá como una de las economías de mayor seguridad en la región.

II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios de Leasing Banistmo S.A. al cierre de 31 de marzo de 2023 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: mayo 2023

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
Leasing 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.

**Estados Financieros Intermedios Condensados
al 31 de marzo de 2023
(No Auditado)**

(Con el Informe del Contador)

“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.

Índice para los Estados Financieros Intermedios Condensados 31 de marzo de 2023

	Páginas
Informe del Contador	1
Estados Financieros Intermedios Condensados:	
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado	2
Estado de Ganancias o Pérdidas Intermedio Condensado	3
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado	4
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado	5
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados	6 - 29

INFORME DEL CONTADOR

Señores

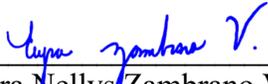
BOLSA LATINOAMERICANA DE VALORES, S.A.
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ
Ciudad

Los estados financieros intermedios condensados que se acompañan de Leasing Banistmo S.A., en adelante (la “Compañía”) al 31 de marzo de 2023, incluyen los estados intermedios condensados de situación financiera, de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia*.

Los estados financieros intermedios condensados antes mencionados han sido preparados y presentan, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Leasing Banistmo S.A. al 31 de marzo de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia*.

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al 31 de diciembre de 2022, fueron auditados por un auditor externo, que expresó una opinión sin salvedad sobre estos estados financieros el 17 de febrero de 2023.



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



Leasing Banistmo S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

	Notas	31 de marzo 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	3, 9, 10	12,885,401	10,567,365
Arrendamientos financieros por cobrar	3, 4	136,577,324	136,036,875
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3, 4, 11	(4,863,400)	(4,223,493)
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	3, 4, 9, 10	<u>131,713,924</u>	<u>131,813,382</u>
Activos mantenidos para la venta		346,400	332,800
Activos intangibles		27,385	35,601
Impuesto sobre la renta diferido	8	1,223,493	1,064,470
Otros activos	9	386,982	338,004
Total de activos	7, 11	<u><u>146,583,585</u></u>	<u><u>144,151,622</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Títulos de deuda emitidos	3, 5, 9, 10	105,479,222	101,731,570
Cuentas por pagar proveedores		3,846,425	5,478,513
Acreedores varios		259,378	224,580
Total de pasivos	7, 11	<u>109,585,025</u>	<u>107,434,663</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes		28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas		8,653,410	8,371,809
Total de patrimonio	3, 11	<u>36,998,560</u>	<u>36,716,959</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>146,583,585</u></u>	<u><u>144,151,622</u></u>

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

Leasing Banistmo S.A.

Estado de Ganancias o Pérdidas Intermedio Condensado Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	Notas	2023 (No Auditado)	2022
Ingresos por intereses sobre arrendamientos	9, 11	2,072,815	2,451,775
Gastos por intereses sobre deuda emitida	9	1,166,951	1,212,708
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	7	<u>905,864</u>	<u>1,239,067</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	4, 7	632,312	953,981
Liberación / provisión para cuentas por cobrar	7	(631)	37,103
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	7	<u>274,183</u>	<u>247,983</u>
Ingresos / gastos por servicios financieros y otros:			
Gastos por comisiones	9	(7,540)	(7,534)
Ingresos no procedentes de contratos		118,586	217,796
Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto	7	<u>111,046</u>	<u>210,262</u>
Gastos generales y administrativos:			
Amortización de intangibles		8,216	8,216
Honorarios y servicios profesionales		6,842	6,193
Otros gastos	9	88,921	76,905
Total de gastos generales y administrativos	7, 11	<u>103,979</u>	<u>91,314</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	7, 8	281,250	366,931
Impuesto sobre la renta	7, 8	(351)	141,882
Utilidad neta	7, 11	<u>281,601</u>	<u>225,049</u>
Utilidad neta por acción básica		<u>563</u>	<u>450</u>

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

Leasing Banistmo S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)	28,345,150	5,753,913	34,099,063
Utilidad neta	-	225,049	225,049
Saldo al 31 de marzo de 2022 (No Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>5,978,962</u>	<u>34,324,112</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	28,345,150	8,371,809	36,716,959
Utilidad neta	-	281,601	281,601
Saldo al 31 de marzo de 2023 (No Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>8,653,410</u>	<u>36,998,560</u>

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

C. Z. 

Leasing Banistmo S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (Cifras en Balboas)

	Notas	2023	2022
		(No Auditado)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		281,601	225,049
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	4	632,312	953,981
Liberación / Provisión para cuentas por cobrar		(631)	37,103
Amortización de intangibles		8,216	8,216
Ganancia en venta activos mantenidos para la venta		-	(1,282)
Impuesto sobre la renta	7, 8	(351)	141,882
Ingresos por intereses		(2,072,815)	(2,451,775)
Gastos por intereses		1,166,951	1,212,708
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Arrendamientos financieros por cobrar		(72,087)	3,332,776
Otros activos		(48,346)	(85,729)
Cuentas por pagar proveedores		(1,653,215)	(1,359,295)
Acreedores varios		34,796	6,545
Intereses y comisiones recibidas		1,598,448	1,462,397
Intereses pagados		(1,169,298)	(1,261,281)
Impuesto sobre la renta pagado		(137,545)	-
Efectivo recibido en venta activos mantenidos para la venta		-	56,482
Efectivo neto utilizado en / provisto por las actividades de operación		<u>(1,431,964)</u>	<u>2,277,777</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de títulos de deuda		(8,250,000)	(11,750,000)
Títulos de deuda emitidos		12,000,000	10,000,000
Efectivo neto provisto por / utilizado en las actividades de financiamiento		<u>3,750,000</u>	<u>(1,750,000)</u>
Aumento neto en efectivo		2,318,036	527,777
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del período		<u>10,567,365</u>	<u>15,838,140</u>
Efectivo y depósitos en bancos al final del período		<u>12,885,401</u>	<u>16,365,917</u>

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

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(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 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 Plaza Edison, Avenida Ricardo J. Alfaro, Panamá, República de Panamá.

Los estados financieros intermedios condensados fueron autorizados para su emisión por la Administración el 25 de abril de 2023.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2023, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 “Información Financiera Intermedia”.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros intermedios 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 tres meses.

Estos estados financieros intermedios 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 intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales del 2022.

Base de presentación

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

2.2. *Uso de Estimaciones y Juicios*

En la preparación de los estados financieros intermedios condensados, la Administración de la Compañía evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre.

Los juicios significativos realizados por la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía y las principales fuentes de incertidumbre de estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

2.3. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Nuevas Normas y Enmiendas aún no adoptadas por la Compañía

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período terminado al 31 de marzo de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. Los principales cambios se presentan a continuación:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros – Pasivo no corrientes con Condiciones Pactadas:** en octubre de 2022, el Consejo publicó la Clasificación de los Pasivos como Corrientes o No Corrientes (modificaciones de 2020). Las modificaciones de 2020 aclararon aspectos de la forma en que las entidades clasifican los pasivos como corrientes o no corrientes; en particular, la forma en que una entidad evalúa si tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo cuando ese derecho está sujeto al cumplimiento de condiciones específicas (a menudo denominadas "Condiciones Pactadas") dentro de los doce meses siguientes al período sobre el que se informa.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración de la Compañía no espera que esta modificación tenga un impacto significativo en los estados financieros intermedios condensados.

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

2.4. Presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

Las políticas de presentación utilizadas en los presentes estados financieros intermedios condensados, son las mismas que las aplicadas en los últimos estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

3. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y simultáneamente para la otra entidad un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Para la emisión de los estados financieros intermedios condensados, presentamos los aspectos más significativos para la Compañía, los cuales se describe a continuación:

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.

Gestión del riesgo de crédito – cartera de crédito

La gestión del riesgo en los ciclos de los diferentes tipos de operaciones de crédito que realiza la Compañía es desarrollada mediante el cumplimiento de las políticas, procedimientos y metodologías estipuladas en el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, el cual contiene también los criterios generales para evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el mencionado riesgo. En adición, la Administración ha desarrollado manuales de procesos y metodologías que especifican las políticas y procedimientos para los diferentes productos y segmentos atendidos por la organización y que dan cuenta de la estrategia aprobada por la Junta Directiva para el seguimiento y control del riesgo de crédito.

De acuerdo con lo anterior, hacen parte de las políticas para la gestión del riesgo de crédito las estipuladas para el límite de exposición crediticia, para el otorgamiento, las de garantías y seguridades, las de provisiones y las de seguimiento y recuperación de cartera.

La Compañía ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Política para el límite de exposición crediticia

Contiene las directrices en cuanto al establecimiento de los límites y niveles de exposición crediticia y en cumplimiento de los requisitos legales y de acuerdo con los lineamientos internos de la Compañía.

Política para el otorgamiento

Busca el conocimiento amplio y suficiente de las características de los clientes potenciales, la selección adecuada de éstos y los niveles de otorgamiento, óptimo y consistente con sus capacidades.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Política de garantías

Pretende puntualizar sobre los respaldos para la Compañía, sus características y los criterios para aceptarlos y valorarlos con el fin de mitigar el riesgo asociado al incumplimiento de las obligaciones pactadas por parte del deudor.

Política de provisiones

La definición de este tipo de política subyace al cumplimiento de los lineamientos legales, a lo estipulado por la organización y al análisis de los clientes en cuanto a las acciones que deben emprenderse con el fin de cubrir el riesgo de pérdidas por la exposición crediticia de la Compañía.

Política de seguimiento

Contiene las diversas rutinas de seguimiento de la información con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas rutinas requieren un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones de crédito y guardan consistencia con las políticas implementadas para el otorgamiento.

Política conciliación de clientes

La Compañía tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever las acciones a ejecutar ante posibles atrasos y realizar la conciliación de la cartera, es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor. Adicionalmente, las directrices establecidas en esta política definen los aspectos y actividades que enmarcan lo que la Compañía ha definido como gestión de cobranza y posibilitan la obtención de información para realizar las estimaciones necesarias en cuanto a los modelos para el seguimiento y la estimación de pérdidas.

La gestión del riesgo de crédito de la Compañía se realiza en todos los procesos del ciclo de crédito, estos procesos se enmarcan de la siguiente forma:

- Otorgamiento: conocimiento del cliente, análisis de la capacidad de pago y aprobación y estructuración del crédito;
- Seguimiento: conocimiento de la situación del cliente durante la vida del crédito; y
- Recuperación: gestión de cobro durante las diferentes etapas de este.

La Compañía cuenta con métodos que permiten evaluar el riesgo en todo el proceso del crédito; desde el otorgamiento, pasando por el seguimiento hasta llegar a la cobranza.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Para soportar los procesos de originación de crédito se emplean modelos de comportamiento y/o calificación basados en información estadística o en criterios de expertos que permiten hacer una diferenciación del nivel de riesgo de los clientes potenciales y de esta manera, apoyar la toma de decisiones.

La Administración de Riesgos es la encargada de definir y documentar las características específicas de los modelos que se utilicen, así como los parámetros, las variables a utilizar en cada uno de ellos y los puntos de corte que se apliquen sobre los mismos en el proceso de originación de crédito. Con una periodicidad mínima anual, la Administración de Riesgos debe realizar las pruebas retrospectivas "backtesting" de los modelos de comportamiento y/o calificación, utilizados en el proceso de otorgamiento para validar su efectividad. Además, periódicamente, se califica la totalidad de la cartera de crédito teniendo en cuenta los modelos internos establecidos con el fin de evaluar el riesgo de crédito de cada deudor y de esta forma realizar la constitución de provisiones requeridas.

Adicional a la evaluación y calificación de cartera, las provisiones mensuales sirven como medida de la condición actual de la cartera, los parámetros usados para su cálculo sirven como herramienta para evaluar el riesgo sea de manera colectiva. La evaluación colectiva de la cartera le aplica las metodologías de pérdida crediticia esperada (PCE) doce meses o toda la vida donde los parámetros utilizados para medir el riesgo de crédito son: probabilidad de incumplimiento (PI) por la vida del instrumento, pérdida dado el incumplimiento (PDI), factor de conversión de crédito (FCR), exposición total del crédito, y exposición al momento de incumplimiento (EI) por etapa; para clientes con deterioro por mora o calificación interna de riesgo.

Análisis de la calidad crediticia

La Administración de la Compañía establece que los créditos se clasifican en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con 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.

Adicionalmente, existen préstamos que se clasifican en riesgo normal, pero según nuestra metodología de provisión de la NIIF 9 se asignan en la etapa 3, porque el modelo usa supuestos de deterioro específicos tales como: contagio por mora, contagios por castigos e inclusión en lista de vigilancia.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	31 de marzo 2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros	<u>127,045,819</u>	<u>3,662,544</u>	<u>1,005,561</u>	<u>131,713,924</u>
Arrendamientos financieros por cobrar				
Grado 1: Normal	128,214,708	2,442,235	3,044,776	133,701,719
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	1,402,573	17,548	1,420,121
Grado 3: Subnormal	-	191,688	6,244	197,932
Grado 4: Dudoso	-	-	93,120	93,120
Grado 5: Irrecuperable	-	-	<u>1,164,432</u>	<u>1,164,432</u>
Monto bruto	<u>128,214,708</u>	<u>4,036,496</u>	<u>4,326,120</u>	<u>136,577,324</u>
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>1,168,889</u>	<u>373,952</u>	<u>3,320,559</u>	<u>4,863,400</u>
Valor en libros	<u>127,045,819</u>	<u>3,662,544</u>	<u>1,005,561</u>	<u>131,713,924</u>
	31 de diciembre 2022 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros	<u>125,907,999</u>	<u>3,943,677</u>	<u>1,961,706</u>	<u>131,813,382</u>
Arrendamientos financieros por cobrar				
Grado 1: Normal	127,182,670	3,532,731	240,467	130,955,868
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	513,309	3,033	516,342
Grado 3: Subnormal	-	309,051	3,038,170	3,347,221
Grado 4: Dudoso	-	-	151,999	151,999
Grado 5: Irrecuperable	-	-	<u>1,065,445</u>	<u>1,065,445</u>
Monto bruto	<u>127,182,670</u>	<u>4,355,091</u>	<u>4,499,114</u>	<u>136,036,875</u>
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>1,274,671</u>	<u>411,414</u>	<u>2,537,408</u>	<u>4,223,493</u>
Valor en libros	<u>125,907,999</u>	<u>3,943,677</u>	<u>1,961,706</u>	<u>131,813,382</u>

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Ponderación de los escenarios macroeconómicos

Para el cierre del 31 de marzo de 2023, se actualizaron las variables macroeconómicas internas utilizadas en el modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). A continuación, se presentan las principales variables macroeconómicas utilizadas para incorporar la información prospectiva y sus proyecciones:

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá

31 de marzo

2023

(No Auditado)

Escenario Base

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
2022	10.80%	2.10%	9.90%	10.32%	36.20%
2023	3.96%	2.22%	8.31%	6.42%	4.98%
2024	3.71%	2.08%	7.57%	5.44%	5.26%
2025	3.61%	2.11%	7.29%	4.76%	5.33%
2026	3.49%	2.03%	6.87%	4.07%	6.30%

Escenario Optimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
2022	10.80%	2.10%	9.90%	12.31%	42.07%
2023	5.62%	0.86%	7.65%	9.26%	10.42%
2024	5.70%	0.53%	6.74%	6.09%	5.90%
2025	5.80%	0.51%	6.36%	4.97%	5.40%
2026	5.83%	0.41%	5.89%	4.09%	5.99%

Escenario Pesimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
2022	10.80%	2.10%	9.90%	8.34%	30.32%
2023	2.31%	3.58%	8.96%	3.46%	(0.95%)
2024	1.73%	3.63%	8.41%	4.73%	4.48%
2025	1.41%	3.72%	8.22%	4.51%	5.26%
2026	1.16%	3.65%	7.85%	4.04%	6.68%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá

31 de diciembre

2022

(Auditado)

Escenario Base

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
2022	8.19%	2.10%	9.50%	10.32%	36.20%
2023	3.96%	2.22%	8.31%	6.42%	4.98%
2024	3.71%	2.08%	7.57%	5.44%	5.26%
2025	3.61%	2.11%	7.29%	4.76%	5.33%
2026	3.49%	2.03%	6.90%	4.07%	6.30%

Escenario Optimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
2022	8.84%	2.10%	9.22%	12.31%	42.07%
2023	5.62%	0.86%	7.65%	9.26%	10.42%
2024	5.70%	0.53%	6.74%	6.09%	5.90%
2025	5.80%	0.51%	6.36%	4.97%	5.40%
2026	5.83%	0.41%	5.89%	4.09%	5.99%

Escenario Pesimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
2022	7.53%	2.10%	9.78%	8.34%	30.32%
2023	2.31%	3.58%	8.96%	3.46%	(0.95%)
2024	1.73%	3.63%	8.41%	4.73%	4.48%
2025	1.41%	3.72%	8.22%	4.51%	5.26%
2026	1.16%	3.65%	7.85%	4.04%	6.68%

3.2. *Riesgo de Mercado*

Se entiende por riesgo de mercado es la posibilidad de que se incurra en pérdidas, se reduzca el margen financiero y/o se disminuya el valor económico del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los que se mantengan posiciones dentro o fuera del estado de situación financiera intermedio condensado, cambios en los factores asociados a las tasas de interés o cambios en las mismas tasas o en los tipos de cambio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de evaluar y vigilar las exposiciones de riesgo y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Reforma de la tasa de interés de referencia

El 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, 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 tasa LIBOR desde distintos frentes de trabajo enfocados en la estructuración y ejecución de planes de trabajo.

La Compañía identificó impactos en la transición de la tasa LIBOR en dólares de Estados Unidos de América para los siguientes productos:

- Arrendamiento financiero por cobrar.

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;
- Modificación de pagarés y contratos de crédito para incluir texto de discontinuación de tasa LIBOR para nuevas operaciones e indicación de incluir texto de discontinuación de tasa LIBOR en enmiendas de créditos existentes que surgieran (julio 2020); inclusión de texto de discontinuación de tasa LIBOR en anexos de confirmación de operaciones de derivados (julio 2020); adhesión Protocolo ISDA (enero 2021); modificación del Contrato Marco Local para celebrar derivados (marzo 2021);
- 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;
- 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 tasa 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;

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

- 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. Asimismo, se realiza un monitoreo y ajuste al plan de implementación de forma periódica; y
- Se ha dado respuesta a las consultas realizadas por las entidades reguladoras frente a este proceso de transición hacia tasas libre de riesgo.

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:

	31 de marzo 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Arrendamientos financieros por cobrar	<u>-</u>	<u>123,599</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 la tasa LIBOR, tales como: lenguaje alternativo u otras disposiciones relacionadas;

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

- 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; y
- Un incremento en los pagos anticipados de los créditos indexados a la tasa LIBOR por parte de los clientes de la Compañía.

A partir de febrero de 2022, se comenzaron a ofrecer productos indexados a la tasa SOFR, adicionalmente se definió no hacer nuevas operaciones indexadas a la tasa LIBOR. A su vez como organización nos enfocaremos y continuaremos durante el 2023 en las definiciones para el proceso de transición de las operaciones que están indexadas a LIBOR.

3.3. Administración de Capital

De acuerdo con el 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.

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:

	31 de marzo 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Títulos de deuda emitidos	105,479,222	101,731,570
Menos: Depósitos a la vista en bancos	12,885,401	10,567,365
Total de deuda neta	92,593,821	91,164,205
Total de patrimonio	36,998,560	36,716,959
Total de deuda neta y patrimonio	129,592,381	127,881,164
Fórmula: Total de deuda neta / total de deuda neta y patrimonio		
Índice de apalancamiento	71.45%	71.29%

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

4. Arrendamientos Financieros por Cobrar, Neto

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

	31 de marzo 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	4,387,811	5,539,725
De 1 a 3 años	57,980,812	56,377,863
De 3 a 5 años	48,534,925	46,886,780
5 años y más	<u>25,673,776</u>	<u>27,232,507</u>
Total de pagos mínimos	136,577,324	136,036,875
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>4,863,400</u>	<u>4,223,493</u>
Total de arrendamientos financieros por cobrar, neto	<u><u>131,713,924</u></u>	<u><u>131,813,382</u></u>

Al 31 de marzo de 2023, los arrendamientos mantienen tasas fijas que oscilan entre 4.00% y 9.50% (31 de diciembre de 2022: entre 4.00% y 9.50%).

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	31 de marzo 2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	<u>1,274,669</u>	<u>411,414</u>	<u>2,537,410</u>	<u>4,223,493</u>
Movimientos con impacto en utilidades y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(185,018)	(54,888)	-	(239,906)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(31,160)	16,890	-	(14,270)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	-	(4,039)	775,554	771,515
Instrumentos financieros originados o comprados	98,109	-	-	98,109
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	<u>12,289</u>	<u>4,575</u>	<u>-</u>	<u>16,864</u>
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:	<u>(105,780)</u>	<u>(37,462)</u>	<u>775,554</u>	<u>632,312</u>
Castigos	-	-	(6,340)	(6,340)
Recuperaciones	-	-	13,935	13,935
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2023	<u><u>1,168,889</u></u>	<u><u>373,952</u></u>	<u><u>3,320,559</u></u>	<u><u>4,863,400</u></u>

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

	31 de diciembre 2022 (Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	982,554	870,914	3,136,507	4,989,975
Movimientos con impacto en utilidades y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(2,209,012)	(120,862)	(981)	(2,330,855)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(20,225)	(511,800)	(7,553)	(539,578)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(3,334)	(85,197)	811,562	723,031
Instrumentos financieros originados o comprados	2,092,382	-	-	2,092,382
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	432,304	258,359	(283,701)	406,962
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:	292,115	(459,500)	519,327	351,942
Castigos	-	-	(1,616,983)	(1,616,983)
Recuperaciones	-	-	498,559	498,559
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	<u>1,274,669</u>	<u>411,414</u>	<u>2,537,410</u>	<u>4,223,493</u>

5. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos se resumen a continuación:

	31 de marzo 2023 (No Auditado)			
Tipo de bonos	Moneda	Tasas	Valor nominal	Valor en libros
Bonos ordinario-locales	USD	3.90% - 5.95%	<u>105,000,000</u>	<u>105,479,222</u>

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

31 de diciembre
2022
(Auditado)

Tipo de bonos	Moneda	Tasas	Valor nominal	Valor en libros
Bonos ordinario-locales	USD	3.90% - 5.85%	<u>101,250,000</u>	<u>101,731,570</u>

Al 31 de marzo de 2023, la Compañía pagó en concepto de intereses por títulos de deuda emitidos por B/.1,169,298 (31 de marzo de 2022: B/.1,261,281).

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

Bajo la 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 la 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Compañía no está involucrada en litigios o reclamo alguno que sean probable que origine un efecto adverso significativo en su situación o su desempeño financieros.

7. Segmento de Operación

La Administración ha considerado seguir los lineamientos sugeridos por la Casa Matriz para la definición del modelo de segmentación de clientes buscando tener un modelo de atención comercial óptimo que contribuya a obtener la satisfacción de los mismos. El costo de operación de la Compañía 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 interaccionan 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 y de esta forma, lograr medir por segmentos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

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

Personas y Pequeñas y Medianas Empresas

Su gestión radica en las necesidades financieras de personas naturales, incluyendo aquellas micro, pequeñas y medianas-grandes empresas que estas personas lideran. Dentro del negocio de Personas y PYMES se incluyeron los siguientes los siguientes subsegmentos: Personas, Plus, Preferencial, Privada y PYMES. El producto que ofrece este segmento son los arrendamientos.

Empresas y Gobierno

Su gestión radica en las diferentes empresas (personas jurídicas) locales e internacionales, instituciones financieras del sector público. El segmento de Negocio de Empresas y Gobierno ofrece un soporte de servicios enfocados en arrendamientos de equipos comerciales e industriales.

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

	31 de marzo 2023 (No Auditado)		
	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	197,412	708,452	905,864
Provisión por deterioro en activos financieros	110,112	521,569	631,681
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	87,300	186,883	274,183
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	19,357	91,689	111,046
Gastos generales y administrativos	(18,125)	(85,854)	(103,979)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	88,532	192,718	281,250
Impuesto sobre la renta	(61)	(290)	(351)
Utilidad neta	88,593	193,008	281,601
Activos	26,290,482	120,293,103	146,583,585
Pasivos	19,102,406	90,482,619	109,585,025

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

		31 de marzo 2022 (No Auditado)	
	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	161,291	1,077,776	1,239,067
Provisión por deterioro en activos financieros	146,383	844,701	991,084
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	14,908	233,075	247,983
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	31,055	179,207	210,262
Gastos generales y administrativos	13,488	77,826	91,314
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	32,475	334,456	366,931
Impuesto sobre la renta	20,956	120,926	141,882
Utilidad neta	11,519	213,530	225,049
Activos	24,926,848	119,224,774	144,151,622
Pasivos	18,144,743	89,289,920	107,434,663

8. Impuesto sobre la Renta

Las principales leyes y regulaciones fiscales utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para el 2022.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

8.1. Conciliación del Impuesto sobre la Renta

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

	31 de marzo	
	2023	2022
	(No Auditado)	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>281,250</u>	<u>366,931</u>
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	70,312	91,733
Efecto del impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(348)	(242,856)
Efecto del impuesto sobre costos y gastos no deducibles	1,397	267,657
Impuesto sobre la renta períodos anteriores	<u>(71,712)</u>	<u>25,348</u>
Impuesto sobre la renta	<u>(351)</u>	<u>141,882</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>0%</u>	<u>38.67%</u>

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

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

	31 de marzo 2023 (No Auditado)		
	Saldo inicial	Reconocimiento en ganancias o pérdidas	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	1,055,874	159,977	1,215,851
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,895	(796)	2,099
Reserva para cuentas por cobrar	<u>5,701</u>	<u>158</u>	<u>5,543</u>
	<u>1,064,470</u>	<u>159,023</u>	<u>1,223,493</u>

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

	31 de diciembre 2022 (Auditado)		
	Saldo inicial	Reconocimiento en ganancias o pérdidas	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	1,247,494	(191,620)	1,055,874
Impacto costo amortizado – cartera modificada	18,381	(15,486)	2,895
Reserva para cuentas por cobrar	3,011	2,690	5,701
	<u>1,268,886</u>	<u>(204,416)</u>	<u>1,064,470</u>

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos que se presentan en el estado de situación financiera intermedio condensado.

9. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Compañía Matriz		Compañías relacionadas	
	31 de marzo 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)	31 de marzo 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos				
Depósitos a la vista en bancos	<u>12,885,401</u>	<u>10,567,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	<u>8,864</u>	<u>10,430</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos / gastos pagados por anticipado	<u>11,250</u>	<u>18,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Títulos de deuda emitidos	<u>105,570,632</u>	<u>101,820,275</u>	<u>(65,437)</u>	<u>(63,059)</u>

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

Los términos y las condiciones se basan en los préstamos otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2023, los arrendamientos financieros con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre julio de 2024 y tasas de interés anual de 7.50% (31 de diciembre de 2022: con vencimiento entre julio de 2024 y tasas de interés anual de 7.50%).

Para el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, productos de los saldos antes descritos:

	Compañía Matriz 31 de marzo		Compañías relacionadas 31 de marzo	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses sobre				
Arrendamientos	<u>186</u>	<u>1,340</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de intereses sobre				
Financiamiento	<u>1,154,203</u>	<u>1,196,462</u>	<u>8,872</u>	<u>10,185</u>
Gastos por servicios financieros y otros				
Gasto por comisiones	<u>7,540</u>	<u>7,534</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos generales y administrativos				
Otros gastos	<u>6,000</u>	<u>6,000</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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(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 de situación financiera intermedio condensado:

	31 de marzo 2023 (No Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	12,885,401	12,885,401
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	136,534,031	131,713,924
Otros activos / cuentas por cobrar de clientes, neto	55,910	55,910
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	101,441,600	105,479,222
	31 de diciembre 2022 (Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	10,567,365	10,567,365
Arrendamientos financieros por cobrar, neto	136,538,099	131,813,382
Otros activos / cuentas por cobrar de clientes, neto	50,147	50,147
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	96,178,368	101,731,570

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

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(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 y cuentas por cobrar	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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

31 de marzo de 2023

(Cifras en Balboas)

11. 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:

	31 de marzo 2023 (No Auditado)			31 de diciembre 2022 (Auditado)		
Calidad de activo						
Préstamos Vencidos / Total de Préstamos	1,304,231	153,187,764	0.85%	1,172,877	153,121,682	0.77%
Reserva para pérdidas crediticias esperadas / Préstamos Vencidos	4,863,400	1,304,231	3.73%	4,223,493	1,172,877	3.60%
Capitalización						
Patrimonio / Activos	36,998,560	146,583,585	25.24%	36,716,959	144,151,622	25.47%
Patrimonio / Préstamos Brutos	36,998,560	153,187,764	24.15%	36,716,959	153,121,682	23.98%
Patrimonio / Activos de Riesgos	36,998,560	130,504,720	28.35%	36,716,959	130,796,570	28.07%
Rentabilidad						
Utilidad Neta / Activos	281,601	146,583,585	0.19%	2,688,915	144,151,622	1.87%
Utilidad Neta / Patrimonio	281,601	36,998,560	0.76%	2,688,915	36,716,959	7.32%
Liquidez						
(Activos Líquidos + Inversiones) / Pasivos Totales	17,273,212	109,585,025	15.76%	16,107,090	107,434,663	14.99%
Eficiencia						
Egresos Generales / Ingresos Operacionales	103,979	1,016,910	10.22%	422,765	4,505,231	9.38%
Ingresos por Intereses / Activos Productivos	2,072,815	153,187,764	1.35%	8,644,230	153,121,682	5.65%