

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 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 comunicaron como Eventos que constituyen Hechos de Importancia, los siguientes:

1. El 1 de septiembre de 2023, le anunciamos formalmente al público inversionista, la designación de la señora Juliana Vanegas Valencia como nueva vicepresidenta de Servicios Corporativos de Banistmo, S.A., a partir del 1 de septiembre de 2023, según lo dispuesto en la Reunión Ordinaria de Junta Directiva de la Sociedad del 16 de agosto de 2023.

La señora Vanegas es Ingeniera en Procesos y obtuvo un MBA, Magíster en Administración, ambos títulos de la Universidad Eafit, Medellín, Colombia. Cuenta con más de 19 años de experiencia laboral orientada al mejoramiento de la estabilidad, calidad y productividad de los procesos para apalancar la estrategia y la competitividad organizacional, inició su carrera en Bancolombia como Gerente del Activo de Ingeniería de Procesos, y en su hoja profesional también se destacan roles como gerente de Gestión Servicios para los Clientes, directora de Transformación y Proyectos Negocio, directora de Servicios de Clientes y Productos y directora de Gestión y Líder del Equipo de valor continuo Pricing para el negocio, en el que se desempeñó hasta la fecha.

ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Activos y liquidez

Los activos al 30 de septiembre 2023 están compuestos por depósitos en bancos y arrendamientos financieros por un total de B/.139.2 millones, que comparados con el total de activos reportados al 30 de septiembre del 2022 por B/.142.5 millones, disminuye B/.3.3 millones (2.3%) asociado a la disminución de los depósitos a la vista en bancos, seguido por Arrendamientos financieros por cobrar.

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 junio de 2023:

Activos Líquidos	septiembre-23	septiembre-22
Total Activos líquidos	8,352,162	10,041,253
Arrendamientos financieros netos	128,919,787	130,392,498
Total de Activos Productivos	137,271,949	140,433,751
Otros Activos	1,920,388	2,025,779
Total de Activos	139,192,337	142,459,530

Razones de liquidez	septiembre-23	septiembre-22
Arrendamientos financieros/Total de Activos	92.6%	91.5%
Activos Líquidos/Total de Activos	6.0%	7.0%
Activos Líquidos/Activos Productivos	6.1%	7.2%
Total de Activos Productivos/Total de Activos	98.6%	98.6%
Total de Otros Activos/Total de Activos	1.4%	1.4%

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 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.	4,000,000	7,000,000
Bonos corporativos serie W emitidos en octubre de 2019 con vencimiento el 17 de octubre de 2024 pagaderos trimestralmente.	7,500,000	12,000,000
Bonos corporativos serie X emitidos en marzo de 2020 con vencimiento el 27 de marzo de 2025 pagaderos trimestralmente.	4,500,000	6,750,000
Bonos corporativos serie Y emitidos en septiembre de 2020 con vencimiento el 2 de septiembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	4,000,000	5,500,000
Bonos corporativos serie Z emitidos en noviembre de 2020 con vencimiento el 20 de noviembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	4,500,000	6,000,000
Bonos corporativos serie AA emitidos en febrero de 2021 con vencimiento el 5 de febrero de 2026 pagaderos trimestralmente.	10,000,000	13,000,000
Bonos corporativos serie AB emitidos en julio de 2021 con vencimiento el 29 de julio de 2026 pagaderos trimestralmente.	12,000,000	15,000,000
Bonos corporativos serie B emitidos en diciembre 2021 con vencimiento el 17 de diciembre de 2026 pagaderos trimestralmente.	6,500,000	8,000,000
Bonos corporativos serie C emitidos en marzo de 2022 con vencimiento el 15 de marzo de 2027 pagaderos trimestralmente.	7,000,000	8,500,000
Bonos corporativos serie D emitidos en julio de 2022 con vencimiento el 22 de julio de 2027 pagaderos trimestralmente.	8,000,000	9,500,000
Bonos corporativos serie E emitidos en diciembre de 2022 con vencimiento el 9 de diciembre de 2027 pagaderos trimestralmente.	8,500,000	10,000,000
Bonos corporativos serie F emitidos en febrero de 2023 con vencimiento el 27 de febrero de 2028 pagaderos trimestralmente.	10,800,000	
Bonos corporativos serie G emitidos en junio de 2023 con vencimiento el 22 de junio de 2028 pagaderos trimestralmente.	11,400,000	
Total de valor nominal de Bonos por pagar	98,700,000	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 30 de septiembre de 2023, ascienden a B/.101.1 millones lo que representa una disminución de B/.5.5 millones (5.2%) con relación a los B/.106.6 millones reportados al 30 de septiembre de 2022.

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

Pasivos	septiembre-23	septiembre-22
Bonos por Pagar	99,112,243	101,366,872
Otros pasivos	1,975,940	5,197,746
Total de Pasivos	101,088,183	106,564,618

Total de Fondos de Capital	38,104,154	35,894,912
-----------------------------------	-------------------	-------------------

Relación Pasivo / Patrimonio **2.65** **2.97**

Al 30 de septiembre de 2023, el patrimonio de la compañía alcanza la cifra de B/.38.1 millones, lo que representa un aumento de B/.2.2 millones (6.1%) con relación a los B/.35.9 millones reportados al 30 de septiembre de 2022, debido a incremento en utilidades retenidas.

La capitalización de Leasing Banistmo S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022, es la siguiente:

Patrimonio	septiembre-23	septiembre-22
Acciones comunes	28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas	9,759,004	7,549,762
Total Fondos de Capital	38,104,154	35,894,912

C. Resultados de las Operaciones

Ingresos

Al 30 de septiembre de 2023, los ingresos de Leasing Banistmo S.A. suman un total de B/.6.8 millones, lo que representa una disminución de B/.0.3 millones (4.2%) frente a los B/.7.1 millones reportados al 30 de septiembre de 2022, relacionado con la disminución en los intereses sobre arrendamientos.

Ingresos	septiembre-23	septiembre-22
Intereses sobre arrendamientos	6,420,882	6,601,538
Ingresos no procedentes de contratos	410,170	485,526
Total de ingresos	6,831,052	7,087,064

Gastos

Los gastos generales y administrativos al 30 de septiembre de 2023 ascienden a B/.344.8 miles lo que representa un incremento de B/.29.2 miles (9.3%) con relación a los B/.315.6 miles reportados al 30 de septiembre de 2022.

Gastos generales y administrativos	septiembre-23	septiembre-22
Honorarios y Servicios Profesionales	49,363	20,585
Otros	295,450	294,983
Total gastos generales y administrativos	344,813	315,568

Al 30 de septiembre 2023 se reporta un gasto de provisión de B/.923.9 miles, lo que representa un incremento de B/. 370.8 miles (67.0%) en comparación de los B/. 553.1 miles reportados al 30 de septiembre de 2022.

Gastos de Provisión	septiembre-23	septiembre-22
Protección de cartera	923,881	469,411
Cuentas por cobrar diversas	-15,125	83,662
Total Gastos de Provisión	908,756	553,073

Los gastos por intereses al 30 de septiembre de 2023 totalizan B/.3.7 millones manteniendo un nivel similar al reportado al 30 de septiembre de 2022 por B/. 3.6 millones.

Gastos por intereses	septiembre-23	septiembre-22
Gastos por intereses sobre financiamiento y otras obligaciones	3,665,306	3,576,981
Total de gastos por intereses	3,665,306	3,576,981

Para mayor detalle, presentamos a continuación un cuadro que muestra el comportamiento de los ingresos y gastos al 30 de septiembre 2023 y 30 de septiembre 2022:

Ingresos	septiembre-23	septiembre-22
Intereses sobre arrendamientos	6,420,882	6,601,538
Ingresos no procedentes de contratos	410,170	485,526
Total de ingresos	6,831,052	7,087,064
Gastos		
Gastos por intereses sobre financiamiento	3,665,306	3,576,981
Gastos por comisiones	22,650	22,644
Deterioro de bienes disponibles para la venta	9,630	-
Gastos generales y administrativos	344,813	315,568
Impuesto sobre la renta	405,177	751,930
Provisión para pérdidas	908,756	553,073
Total de Gastos	5,356,332	5,220,196
Utilidad (Pérdida) Neta	1,474,720	1,866,868

Al 30 de septiembre de 2023 se reporta un saldo de impuesto sobre la renta por B/.405.2 miles, una disminución de B/.346.7 miles (46.1%) en comparación a los B/.751.9 miles reportados al 30 de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre de 2023, Leasing Banistmo S.A. reporta una utilidad neta de B/.1.5 millones, lo que representa una disminución de B/. 0.4 millones (21.1%) en comparación con la utilidad de B/.1.9 millones registrados al 30 de septiembre de 2022.

D. Análisis de las Perspectivas

La actividad económica en Panamá ha mostrado una continuidad en su buena dinámica de crecimiento en lo corrido del 2023. Las cifras observadas para el primer y segundo trimestre del año indican que, a pesar de la menor tasa de crecimiento en relación con el mismo periodo del año pasado, la actividad económica sigue creciendo a un ritmo promedio del 8.0%, por encima de sus pares de la región. Sin embargo, de cara a la segunda mitad del año se espera que la actividad se desacelere, aún con más fuerza, en la medida en que el efecto del aumento de las tasas de interés y la tasa de inflación afecten el consumo de hogares y empresas. Adicionalmente, desde finales de octubre, Panamá ha sufrido una serie de protestas sociales, que se extendieron por más de un mes, y afectaron la dinámica económica, en particular, en los sectores de: comercio local, turismo interno y transporte. Por lo anterior, proyectamos para el 2023 que la economía crecerá a un ritmo del 6.0% (2 puntos porcentuales menos que el ritmo observado hasta ahora).

Por otro lado, el ciclo de subida tasas de interés por parte de la Reserva Federal de EE.UU pareciera haber llegado a su fin, aunque la postura de “tasas más altas por más tiempo” sigue siendo el discurso dominante. Esto implicaría que la presión a la baja en el margen financiero en los bancos panameños, ya observada en el 2023, se prolongue durante una parte de 2024.

Actualmente, uno de los riesgos para las perspectivas económicas del país gira en torno al potencial litigio legal entre el Gobierno y la empresa minera First Quantum. La Corte Suprema de Justicia declaró que el contrato (Ley 406) es inconstitucional y el presidente Laurentino Cortizo anunció que se iniciará un proceso del cierre de la mina. Esta decisión podría impactar las perspectivas de crecimiento económico para el próximo año.

Destaca positivamente la salida de Panamá de la lista de GAFI, lo cual significa una mejor reputación internacional del sistema financiero local, mejorando las perspectivas de inversión extranjera en el mediano y largo plazo. Sin embargo, habrá que matizar este efecto positivo con el posible aumento del riesgo país producto del deterioro fiscal.

II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios de Leasing Banistmo S.A. al cierre de 30 de septiembre de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo (ver anexo).

III PARTE
DIVULGACIÓN

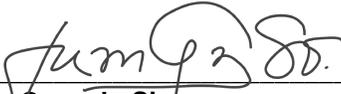
1. Identifique el medio de publicación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización.

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

Fecha de divulgación: noviembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 - 28

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 30 de septiembre de 2023, incluyen los estados intermedios 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.

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 30 de septiembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los nueve 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

30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	30 de septiembre 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos			
Depósitos a la vista en bancos	3, 9, 10	8,352,162	10,567,365
Arrendamientos financieros por cobrar, bruto	3, 4	133,435,550	136,036,875
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	3, 4, 11	(4,515,763)	(4,223,493)
Arrendamientos financieros por cobrar	3, 4, 9, 10	<u>128,919,787</u>	<u>131,813,382</u>
Activos mantenidos para la venta		165,200	332,800
Activos intangibles		10,954	35,601
Impuesto sobre la renta diferido	8	1,130,861	1,064,470
Otros activos	9, 10	613,373	338,004
Total de activos	7, 11	<u><u>139,192,337</u></u>	<u><u>144,151,622</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Títulos de deuda emitidos	3, 5, 9, 10	99,112,243	101,731,570
Cuentas por pagar proveedores		1,949,582	5,478,513
Acreedores varios		26,358	224,580
Total de pasivos	7, 11	<u>101,088,183</u>	<u>107,434,663</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes		28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas		9,759,004	8,371,809
Total de patrimonio	3, 11	<u>38,104,154</u>	<u>36,716,959</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>139,192,337</u></u>	<u><u>144,151,622</u></u>

C. Z.

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 y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	(Tercer Trimestre)		(Acumulado)	
		2023	2022	2023	2022
			(No Auditado)		
Ingresos por intereses sobre arrendamientos	9, 11	2,158,813	2,052,785	6,420,882	6,601,538
Gastos por intereses sobre títulos de deuda emitidos	9	1,287,748	1,178,843	3,665,306	3,576,981
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	7	871,065	873,942	2,755,576	3,024,557
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	4, 7	(141,428)	(442,516)	923,881	469,411
Liberación / provisión para cuentas por cobrar	7	(54,841)	78,443	(15,125)	83,662
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	7	1,067,334	1,238,015	1,846,820	2,471,484
Ingresos / gastos por servicios financieros y otros:					
Gastos por comisiones	9	(7,560)	(7,550)	(22,650)	(22,644)
Ingresos no procedentes de contratos		204,145	151,514	410,170	485,526
Deterioro de bienes disponibles para la venta		(1,630)	-	(9,630)	-
Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto	7	194,955	143,964	377,890	462,882
Gastos generales y administrativos:					
Amortización de intangibles		8,216	8,217	24,647	24,647
Honorarios y servicios profesionales		20,349	8,377	49,363	20,585
Otros gastos	9	87,584	94,757	270,803	270,336
Total de gastos generales y administrativos	7, 11	116,149	111,351	344,813	315,568
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	7, 8	1,146,140	1,270,628	1,879,897	2,618,798
Impuesto sobre la renta	7, 8	280,203	322,078	405,177	751,930
Utilidad neta	7, 11	865,937	948,550	1,474,720	1,866,868
Utilidad neta por acción básica		1,732	1,897	2,949	3,734

C. Z.

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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	-	1,866,868	1,866,868
<i>Contribuciones y distribuciones a los accionistas:</i>			
Impuesto complementario	-	(71,019)	(71,019)
Saldo al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>7,549,762</u>	<u>35,894,912</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	28,345,150	8,371,809	36,716,959
Utilidad neta	-	1,474,720	1,474,720
<i>Contribuciones y distribuciones a los accionistas:</i>			
Impuesto complementario	-	(87,525)	(87,525)
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>9,759,004</u>	<u>38,104,154</u>

C. Z.

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



Leasing Banistmo S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		1,474,720	1,866,868
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	4	923,881	469,411
Liberación / provisión para cuentas por cobrar		(15,125)	83,662
Otros deterioros		9,630	-
Amortización de intangibles		24,647	24,647
Pérdida en venta activos mantenidos para la venta		41,284	1,820
Impuesto sobre la renta	7, 8	405,177	751,930
Ingresos por intereses		(6,420,882)	(6,601,538)
Gastos por intereses		3,665,306	3,576,981
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Arrendamientos financieros por cobrar		3,122,898	7,114,197
Otros activos		(75,781)	18,408
Cuentas por pagar proveedores		(3,319,674)	934,378
Acreedores varios		(198,223)	2,777
Intereses y comisiones recibidas		5,254,098	4,197,659
Intereses pagados		(3,734,632)	(3,602,425)
Impuesto sobre la renta pagado		(866,918)	(298,543)
Efectivo recibido en venta activos mantenidos para la venta		131,916	108,900
Efectivo neto provisto por en las actividades de operación		422,322	8,649,132
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de títulos de deuda		(26,550,000)	(34,375,000)
Títulos de deuda emitidos		24,000,000	20,000,000
Impuesto complementario		(87,525)	(71,019)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(2,637,525)	(14,446,019)
Disminución neto en efectivo		(2,215,203)	(5,796,887)
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del período		10,567,365	15,838,140
Efectivo y depósitos en bancos al final del período		8,352,162	10,041,253

C. Z.

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

9/30

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre 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 24 de octubre 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 30 de septiembre 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

30 de septiembre 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 nueve 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
30 de septiembre 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 30 de septiembre 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

30 de septiembre 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

30 de septiembre 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

30 de septiembre 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

30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	30 de septiembre 2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros	<u>122,403,566</u>	<u>5,027,805</u>	<u>1,488,416</u>	<u>128,919,787</u>
Arrendamientos financieros por cobrar, bruto				
Grado 1: Normal	123,615,054	5,032,504	248,082	128,895,640
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	196,028	393,950	589,978
Grado 3: Subnormal	-	30,522	3,693,675	3,724,197
Grado 4: Dudoso	-	-	210,283	210,283
Grado 5: Irrecuperable	-	-	15,452	15,452
Monto bruto	<u>123,615,054</u>	<u>5,259,054</u>	<u>4,561,442</u>	<u>133,435,550</u>
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>1,211,488</u>	<u>231,249</u>	<u>3,073,026</u>	<u>4,515,763</u>
Valor en libros	<u>122,403,566</u>	<u>5,027,805</u>	<u>1,488,416</u>	<u>128,919,787</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, bruto				
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	-	-	1,065,445	1,065,445
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>1,274,669</u>	<u>411,414</u>	<u>2,537,410</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
30 de septiembre de 2023
(Cifras en Balboas)

Ponderación de los escenarios macroeconómicos

Para el cierre del 30 de septiembre 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
30 de septiembre
2023
(No Auditado)

	Escenario Base			Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Exportaciones	Importaciones
				% anual	
2023	5.80%	2.50%	8.00%	(10.00%)	(1.50%)
2024	4.11%	1.85%	7.50%	7.00%	(0.50%)
2025	4.15%	1.66%	7.00%	6.50%	3.00%
2026	4.06%	1.63%	6.80%	6.00%	3.50%
2027	3.99%	1.50%	6.50%	5.50%	4.00%

	Escenario Optimista			Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Exportaciones	Importaciones
				% anual	
2023	7.75%	3.84%	7.50%	(6.00%)	(0.50%)
2024	6.78%	3.72%	7.00%	8.00%	1.50%
2025	7.12%	3.73%	6.50%	7.00%	4.00%
2026	7.15%	3.80%	6.20%	6.50%	4.30%
2027	7.13%	3.70%	6.00%	6.00%	4.50%

	Escenario Pesimista			Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Exportaciones	Importaciones
				% anual	
2023	3.85%	1.10%	9.50%	(15.00%)	(2.50%)
2024	1.44%	(0.02%)	9.00%	5.00%	(1.80%)
2025	1.18%	(0.42%)	8.50%	4.50%	2.00%
2026	0.97%	(0.53%)	8.00%	4.00%	2.50%
2027	0.86%	(0.70%)	7.50%	3.50%	3.50%

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados
30 de septiembre 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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

- Arrendamiento financiero por cobrar.

La siguiente tabla presenta el detalle de los instrumentos financieros que tenían exposición a la tasa LIBOR:

	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Arrendamientos financieros por cobrar	<u>123,599</u>

La Compañía adaptó sus procesos, metodologías y sistemas, para cumplir con los requisitos en la transición a las nuevas tasas de referencia y culminó la transición de los instrumentos financieros que mantenían exposición a la tasa 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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	30 de septiembre 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Títulos de deuda emitidos	99,112,243	101,731,570
Menos: Depósitos a la vista en bancos	8,352,162	10,567,365
Total de deuda neta	90,760,081	91,164,205
Total de patrimonio	38,104,154	36,716,959
Total de deuda neta y patrimonio	128,864,235	127,881,164
Fórmula: Total de deuda neta / total de deuda neta y patrimonio		
Índice de apalancamiento	70.43%	71.29%

4. Arrendamientos Financieros por Cobrar

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

	30 de septiembre 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	5,725,650	5,539,725
De 1 a 3 años	66,276,770	56,377,863
De 3 a 5 años	41,049,202	46,886,780
5 años y más	20,383,928	27,232,507
Total de pagos mínimos	133,435,550	136,036,875
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,515,763	4,223,493
Total de arrendamientos financieros por cobrar	128,919,787	131,813,382

Al 30 de septiembre 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%).

C. Z.

Handwritten signature

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	30 de septiembre 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	(2,279,042)	(108,872)	-	(2,387,914)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(154,846)	149,116	(48,625)	(54,355)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(4,384)	(198,088)	1,215,852	1,013,380
Instrumentos financieros originados o comprados	2,265,317	-	-	2,265,317
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	<u>109,774</u>	<u>(22,321)</u>	<u>-</u>	<u>87,453</u>
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:	<u>(63,181)</u>	<u>(180,165)</u>	<u>1,167,227</u>	<u>923,881</u>
Castigos	-	-	(677,012)	(677,012)
Recuperaciones	-	-	45,401	45,401
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	<u><u>1,211,488</u></u>	<u><u>231,249</u></u>	<u><u>3,073,026</u></u>	<u><u>4,515,763</u></u>

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados 30 de septiembre 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>

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

5. Títulos de Deuda Emitidos

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.

Los títulos de deuda emitidos se resumen a continuación:

30 de septiembre
2023
(No Auditado)

Serie	Resolución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Valor Nominal	Valor en libros
V	CNV-153-2010	Julio de 2019	Julio de 2024	4.25%	4,000,000	4,032,174
W	CNV-153-2010	Octubre de 2019	Octubre de 2024	4.90%	7,500,000	7,574,479
X	CNV-153-2010	Marzo de 2020	Marzo de 2025	4.60%	4,500,000	4,499,757
Y	CNV-153-2010	Septiembre de 2020	Septiembre de 2025	4.65%	4,000,000	4,012,363
Z	CNV-153-2010	Noviembre de 2020	Noviembre de 2025	4.15%	4,500,000	4,518,714
AA	CNV-153-2010	Febrero de 2021	Febrero de 2026	3.90%	10,000,000	10,054,601
AB	CNV-153-2010	Julio de 2021	Julio de 2026	3.95%	12,000,000	12,074,367
B	SMV-245-2018	Diciembre de 2021	Diciembre de 2026	4.30%	6,500,000	6,503,241
C	SMV-245-2018	Marzo 2022	Marzo de 2027	4.30%	7,000,000	7,004,690
D	SMV-245-2018	Julio de 2022	Julio de 2027	4.85%	8,000,000	8,067,913
E	SMV-245-2018	Diciembre de 2022	Diciembre de 2027	5.85%	8,500,000	8,519,951
F	SMV-245-2018	Febrero de 2023	Febrero de 2028	5.95%	10,800,000	10,848,747
G	SMV-245-2018	Junio de 2023	Junio de 2028	5.85%	11,400,000	11,401,246
					<u>98,700,000</u>	<u>99,112,243</u>

C. Z.

A. D.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Serie	Resolución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	31 de diciembre 2022 (Auditado)		
				Tasa de interés	Valor Nominal	Valor en libros
V	CNV-153-2010	Julio de 2019	Julio de 2024	4.25%	7,000,000	7,055,018
W	CNV-153-2010	Octubre de 2019	Octubre de 2024	4.90%	12,000,000	12,116,965
X	CNV-153-2010	Marzo de 2020	Marzo de 2025	4.60%	6,750,000	6,749,283
Y	CNV-153-2010	Septiembre de 2020	Septiembre de 2025	4.65%	5,500,000	5,516,730
Z	CNV-153-2010	Noviembre de 2020	Noviembre de 2025	4.15%	6,000,000	6,023,890
AA	CNV-153-2010	Febrero de 2021	Febrero de 2026	3.90%	13,000,000	13,068,688
AB	CNV-153-2010	Julio de 2021	Julio de 2026	3.95%	15,000,000	15,090,349
B	SMV-245-2018	Diciembre de 2021	Diciembre de 2026	4.30%	8,000,000	8,003,225
C	SMV-245-2018	Marzo 2022	Marzo de 2027	4.30%	8,500,000	8,504,899
D	SMV-245-2018	Julio de 2022	Julio de 2027	4.85%	9,500,000	9,579,055
E	SMV-245-2018	Diciembre de 2022	Diciembre de 2027	5.85%	10,000,000	10,023,468
					<u>101,250,000</u>	<u>101,731,570</u>

Al 30 de septiembre de 2023, la Compañía pagó en concepto de intereses por títulos de deuda emitidos por B/.3,734,632 (30 de septiembre de 2022: B/.3,602,425).

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

6. Contingencias

Al 30 de septiembre 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

30 de septiembre 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:

		30 de septiembre 2023 (No Auditado)	
	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	564,386	2,191,190	2,755,576
Provisión por deterioro en activos financieros	<u>168,964</u>	<u>739,792</u>	<u>908,756</u>
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	395,422	1,451,398	1,846,820
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	70,260	307,630	377,890
Gastos generales y administrativos	<u>64,111</u>	<u>280,702</u>	<u>344,813</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	401,571	1,478,326	1,879,897
Impuesto sobre la renta	<u>75,334</u>	<u>329,843</u>	<u>405,177</u>
Utilidad neta	<u><u>326,237</u></u>	<u><u>1,148,483</u></u>	<u><u>1,474,720</u></u>
Activos	<u><u>26,663,873</u></u>	<u><u>112,528,464</u></u>	<u><u>139,192,337</u></u>
Pasivos	<u><u>18,795,166</u></u>	<u><u>82,293,017</u></u>	<u><u>101,088,183</u></u>

C. J.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados 30 de septiembre de 2023 (Cifras en Balboas)

		30 de septiembre 2022 (No Auditado)	
	Personas y PYMES	Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	479,125	2,545,432	3,024,557
Provisión por deterioro en activos financieros	86,844	466,229	553,073
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	392,281	2,079,203	2,471,484
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	72,682	390,200	462,882
Gastos generales y administrativos	49,550	266,018	315,568
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	451,413	2,203,385	2,618,798
Impuesto sobre la renta	118,069	633,861	751,930
Utilidad neta	297,344	1,569,524	1,866,868
		31 de diciembre 2022 (Auditado)	
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

30 de septiembre 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:

	30 de septiembre	
	2023	2022
	(No Auditado)	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>1,879,897</u>	<u>2,618,798</u>
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	469,974	654,699
Efecto del impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(235,644)	(58,044)
Efecto del impuesto sobre costos y gastos no deducibles	242,559	129,927
Impuesto sobre la renta períodos anteriores	<u>(71,712)</u>	<u>25,348</u>
Impuesto sobre la renta	<u>405,177</u>	<u>751,930</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>21.55%</u>	<u>28.71%</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:

	30 de septiembre 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	73,067	1,128,941
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,895	(2,895)	-
Reserva para cuentas por cobrar	<u>5,701</u>	<u>(3,781)</u>	<u>1,920</u>
	<u>1,064,470</u>	<u>66,391</u>	<u>1,130,861</u>

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre 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	
	30 de septiembre 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)	30 de septiembre 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos				
Depósitos a la vista en bancos	<u>8,352,162</u>	<u>10,567,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Arrendamientos financieros por cobrar	<u>5,643</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>99,112,243</u>	<u>101,820,275</u>	<u>-</u>	<u>(63,059)</u>

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 30 de septiembre		Compañías relacionadas 30 de septiembre	
	2023	2022	2023	2022
	(No Auditado)		(No Auditado)	
Ingresos por intereses sobre				
Arrendamientos	<u>468</u>	<u>2,269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de intereses sobre				
Títulos de deudas emitidos	<u>3,665,306</u>	<u>3,529,271</u>	<u>-</u>	<u>29,677</u>
Gastos por servicios financieros y otros				
Gasto por comisiones	<u>22,650</u>	<u>22,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos generales y administrativos				
Otros gastos	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2023, se pagaron dietas por B/.9,000 (30 de septiembre de 2022: B/.0), en concepto de asistencia a reuniones de Junta Directiva y Comités de apoyo.

10. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos 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.

C. J.



Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30 de septiembre 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:

	30 de septiembre 2023 (No Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos a la vista en bancos	8,352,162	8,352,162
Arrendamientos financieros por cobrar	132,182,293	128,919,787
Otros activos / cuentas por cobrar de clientes	86,156	86,156
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	93,190,208	99,112,243
	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	136,538,099	131,813,382
Otros activos / cuentas por cobrar de clientes	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

30 de septiembre 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

30 de septiembre 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:

	30 de septiembre 2023 (No Auditado)			31 de diciembre 2022 (Auditado)		
Calidad de activo						
Préstamos Vencidos / Total de Préstamos	592,409	149,353,573	0.40%	1,172,877	153,121,682	0.77%
Reserva para pérdidas crediticias esperadas / Préstamos Vencidos	4,515,763	592,409	7.62%	4,223,493	1,172,877	3.60%
Capitalización						
Patrimonio / Activos	38,104,154	139,192,337	27.38%	36,716,959	144,151,622	25.47%
Patrimonio / Préstamos Brutos	38,104,154	149,353,573	25.51%	36,716,959	153,121,682	23.98%
Patrimonio / Activos de Riesgos	38,104,154	127,882,002	29.80%	36,716,959	130,796,570	28.07%
Rentabilidad						
Utilidad Neta / Activos	1,474,720	139,192,337	1.06%	2,688,915	144,151,622	1.87%
Utilidad Neta / Patrimonio	1,474,720	38,104,154	3.87%	2,688,915	36,716,959	7.32%
Liquidez						
(Activos Líquidos + Inversiones) / Pasivos Totales	14,077,812	101,088,183	13.93%	16,107,090	107,434,663	14.99%
Eficiencia						
Egresos Generales / Ingresos Operacionales	344,813	3,133,466	11.00%	422,765	4,505,231	9.38%
Ingresos por Intereses / Activos Productivos	6,420,882	149,353,573	4.30%	8,644,230	153,121,682	5.65%

C. J.