

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

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el 31 de diciembre 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 cuarto trimestre (IV 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 diciembre 2023 están compuestos por depósitos en bancos y arrendamientos financieros por un total de B/.145.4 millones, que comparados con el total de activos reportados al 31 de diciembre del 2022 por B/.144.2 millones, incrementan B/.1.2 millones (0.8%) asociado al incremento de los 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 diciembre de 2023:

Activos Líquidos	diciembre-23	diciembre-22
Total Activos líquidos	17,969,698	10,567,365
Arrendamientos financieros netos	125,481,709	131,813,382
Total de Activos Productivos	143,451,407	142,380,747
Otros Activos	1,991,504	1,770,875
Total de Activos	145,442,911	144,151,622

Razones de liquidez	diciembre-23	diciembre-22
Arrendamientos financieros/Total de Activos	86.3%	91.4%
Activos Líquidos/Total de Activos	12.4%	7.3%
Activos Líquidos/Activos Productivos	12.5%	7.4%
Total de Activos Productivos/Total de Activos	98.6%	98.8%
Total de Otros Activos/Total de Activos	1.4%	1.2%

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:

	31 de diciembre 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.	3,000,000	7,000,000
Bonos corporativos serie W emitidos en octubre de 2019 con vencimiento el 17 de octubre de 2024 pagaderos trimestralmente.	6,000,000	12,000,000
Bonos corporativos serie X emitidos en marzo de 2020 con vencimiento el 27 de marzo de 2025 pagaderos trimestralmente.	3,750,000	6,750,000
Bonos corporativos serie Y emitidos en septiembre de 2020 con vencimiento el 2 de septiembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	3,500,000	5,500,000
Bonos corporativos serie Z emitidos en noviembre de 2020 con vencimiento el 20 de noviembre de 2025 pagaderos trimestralmente.	4,000,000	6,000,000
Bonos corporativos serie AA emitidos en febrero de 2021 con vencimiento el 5 de febrero de 2026 pagaderos trimestralmente.	9,000,000	13,000,000
Bonos corporativos serie AB emitidos en julio de 2021 con vencimiento el 29 de julio de 2026 pagaderos trimestralmente.	11,000,000	15,000,000
Bonos corporativos serie B emitidos en diciembre 2021 con vencimiento el 17 de diciembre de 2026 pagaderos trimestralmente.	6,000,000	8,000,000
Bonos corporativos serie C emitidos en marzo de 2022 con vencimiento el 15 de marzo de 2027 pagaderos trimestralmente.	6,500,000	8,500,000
Bonos corporativos serie D emitidos en julio de 2022 con vencimiento el 22 de julio de 2027 pagaderos trimestralmente.	7,500,000	9,500,000
Bonos corporativos serie E emitidos en diciembre de 2022 con vencimiento el 9 de diciembre de 2027 pagaderos trimestralmente.	8,000,000	10,000,000
Bonos corporativos serie F emitidos en febrero de 2023 con vencimiento el 27 de febrero de 2028 pagaderos trimestralmente.	10,200,000	
Bonos corporativos serie G emitidos en junio de 2023 con vencimiento el 22 de junio de 2028 pagaderos trimestralmente.	10,800,000	
Bonos corporativos serie H emitidos en noviembre de 2023 con vencimiento el 16 de noviembre de 2028 pagaderos trimestralmente.	14,000,000	
Total de valor nominal de Bonos por pagar	103,250,000	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 diciembre de 2023, ascienden a B/.106.3 millones lo que representa una disminución de B/.1.1 millones (1.0%) con relación a los B/.107.4 millones reportados al 31 de diciembre de 2022.

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

Pasivos	diciembre-23	diciembre-22
Bonos por Pagar	103,716,215	101,731,570
Otros pasivos	2,628,999	5,703,093
Total de Pasivos	106,345,214	107,434,663

Total de Fondos de Capital	39,097,697	36,716,959
-----------------------------------	-------------------	-------------------

Relación Pasivo / Patrimonio **2.72** **2.93**

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio de la compañía alcanza la cifra de B/.39.1 millones, lo que representa un aumento de B/.2.4 millones (6.5%) con relación a los B/.36.7 millones reportados al 31 de diciembre de 2022, debido a incremento en utilidades retenidas.

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

Patrimonio	diciembre-23	diciembre-22
Acciones comunes	28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas	10,752,547	8,371,809
Total Fondos de Capital	39,097,697	36,716,959

C. Resultados de las Operaciones

Ingresos

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos de Leasing Banistmo S.A. suman un total de B/.9.3 millones, incrementando B/.0.1 millones (1.1%) frente a los B/.9.2 millones reportados al 31 de diciembre de 2022, asociado al mejor desempeño de otros ingresos.

Ingresos	diciembre-23	diciembre-22
Intereses sobre arrendamientos	8,651,796	8,644,230
Ingresos no procedentes de contratos	672,350	587,618
Total de ingresos	9,324,146	9,231,848

Gastos

Los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2023 ascienden a B/.441.5 miles lo que representa un incremento de B/.18.7 miles (4.4%) con relación a los B/.422.8 miles reportados al 31 de diciembre de 2022.

Gastos generales y administrativos	diciembre-23	diciembre-22
Honorarios y Servicios Profesionales	55,441	26,523
Otros	386,052	396,242
Total gastos generales y administrativos	441,493	422,765

Al 31 de diciembre 2023 se reporta un gasto de provisión de B/.709.0 miles, lo que representa un incremento de B/. 346.3 miles (95.5%) en comparación de los B/. 362.7 miles reportados al 31 de diciembre de 2022..

Gastos de Provisión	diciembre-23	diciembre-22
Protección de cartera	723,059	351,942
Cuentas por cobrar diversas	(14,028)	10,760
Total Gastos de Provisión	709,031	362,702

Los gastos por intereses al 31 de diciembre de 2023 totalizan B/.4.9 millones incrementando B/.0.2 millones (4.3%) en comparación de los B/.4.7 millones reportados al 31 de diciembre de 2022.

Gastos por intereses	diciembre-23	diciembre-22
Gastos por intereses sobre financiamiento y otras obligaciones	4,946,850	4,696,393
Total de gastos por intereses	4,946,850	4,696,393

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

Ingresos	diciembre-23	diciembre-22
Intereses sobre arrendamientos	8,651,796	8,644,230
Ingresos no procedentes de contratos	672,350	587,618
Total de ingresos	9,324,146	9,231,848
Gastos		
Gastos por intereses sobre financiamiento	4,946,850	4,696,393
Gastos por comisiones	30,551	30,224
Deterioro de bienes disponibles para la venta	(4,217)	-
Gastos generales y administrativos	441,493	422,765
Impuesto sobre la renta	732,175	1,030,849
Provisión para pérdidas	709,031	362,702
Total de Gastos	6,855,883	6,542,933
Utilidad (Pérdida) Neta	2,468,263	2,688,915

Al 31 de diciembre de 2023 se reporta un saldo de impuesto sobre la renta por B/.732.2 miles, disminuyendo B/.267.8 miles (26.8%) en comparación al B/.1.0 millón reportado al 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, Leasing Banistmo S.A. reporta una utilidad neta de B/.2.5 millones, lo que representa una disminución de B/. 0.2 millones (7.4%) en comparación con la utilidad de B/.2.7 millones registrados al 31 de diciembre de 2022.

D. Análisis de las Perspectivas

En el 2024 Panamá enfrentará una contracción en su producto interno bruto, vinculada principalmente a los efectos del cese de la operación minera de cobre, con lo cual nuestro equipo de investigaciones económicas estima que se pasará de crecer 7% en 2023 a 2% en 2024. La perspectiva de la tasa de desempleo en 2024 también estará influenciada por la capacidad de absorción de la economía de los empleos antes generados por la actividad minera y se espera que la inflación se mantenga por debajo de lo observado el año pasado producto de la contracción en los precios del combustible, gracias a las previsiones de caída en los precios internacionales del petróleo. Es posible que se genere presiones inflacionarias de menor magnitud en el rubro de alimentos, pero en el neto dominará la tendencia a la baja. Por último, el periodo electoral podría generar una menor dinámica en el consumo y la inversión, que se normalizará una vez finalice dicho proceso.

En el sector financiero panameño, se estima un proceso de estabilización de los costos de fondeo alrededor de los niveles actuales, e inclusive podría darse una reducción hacia final del año, vinculado la esperada finalización del ciclo de aumentos de la tasa de la Reserva Federal de EE.UU. No obstante lo anterior, no se espera una expansión en los márgenes financieros de las entidades bancarias, considerando la estructura de fondeo predominante en depósitos a plazo. Las tasas activas pueden mostrar pequeños incrementos producto del crecimiento relevante en el costo de fondos del último año, pero estará condicionado al impacto que ello traiga en la demanda y en la calidad de crédito. Por último, se anticipa un mayor dinamismo en la demanda de crédito comparado con 2023, especialmente en lo relativo a obras de infraestructura, que puede verse impactado de forma adversa por la menor expectativa de crecimiento económico y el nivel esperado en el

desempleo. Esto último podría afectar el consumo, generando menor crecimiento de crédito en algunos sectores y exigirá atención a los niveles de calidad crediticia.

II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros intermedios de Leasing Banistmo S.A. al cierre de 31 de diciembre 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: febrero 2024

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.

**Informe y Estados Financieros
31 de diciembre de 2023**

(No Auditado)

(Con el Informe del Contador)

“Este documento ha sido elaborado 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 31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe del Contador	1
Estados Financieros:	
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Ganancias o Pérdidas	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 63

INFORME DEL CONTADOR

Señores

BOLSA DE VALORES DE PANAMÁ, S.A.

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ

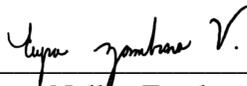
Ciudad

Los estados financieros que se acompañan de Leasing Banistmo S.A. en adelante (la “Compañía”) al 31 de diciembre de 2023, incluyen el estado de situación financiera, de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables materiales y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentan, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Leasing Banistmo S.A., al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

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

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Activos			
Depósitos en bancos	5, 18, 19	17,969,698	10,567,365
Arrendamientos financieros por cobrar, bruto	5, 6	129,601,444	136,036,875
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	5, 6, 20	(4,119,735)	(4,223,493)
Arrendamientos financieros por cobrar	5,6, 18	<u>125,481,709</u>	<u>131,813,382</u>
Activos mantenidos para la venta	7	151,940	332,800
Activos intangibles	8	2,739	35,601
Impuesto sobre la renta diferido	17	1,032,128	1,064,470
Otros activos	5, 9, 18, 19	804,697	338,004
Total de activos	14, 20	<u>145,442,911</u>	<u>144,151,622</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Títulos de deuda emitidos	5, 10, 18, 19	103,716,215	101,731,570
Cuentas por pagar proveedores	5,11	2,559,802	5,478,513
Acreedores varios	5	69,197	224,580
Total de pasivos	5, 14, 20	<u>106,345,214</u>	<u>107,434,663</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	13	28,345,150	28,345,150
Utilidades retenidas		10,752,547	8,371,809
Total de patrimonio	5, 20	<u>39,097,697</u>	<u>36,716,959</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>145,442,911</u>	<u>144,151,622</u>

C. J.

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

Leasing Banistmo S.A.

Estado de Ganancias o Pérdidas Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre arrendamientos	18, 20	8,651,796	8,644,230
Gastos por intereses sobre títulos de deuda emitidos	18	4,946,850	4,696,393
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	14	<u>3,704,946</u>	<u>3,947,837</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	6, 14	723,059	351,942
Liberación / provisión para cuentas por cobrar	9, 14	(14,028)	10,760
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	14	<u>2,995,915</u>	<u>3,585,135</u>
Ingresos / gastos por servicios financieros y otros:			
Gastos por comisiones	18	(30,551)	(30,224)
Ingresos no procedentes de contratos	15	672,350	587,618
Reversión de deterioro en activos	7, 9	4,217	-
Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto	14	<u>646,016</u>	<u>557,394</u>
Gastos generales y administrativos:			
Amortización de intangibles	8	32,862	32,862
Honorarios y servicios profesionales		55,441	26,523
Otros gastos	16, 18	353,190	363,380
Total de gastos generales y administrativos	14	<u>441,493</u>	<u>422,765</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	14, 17	3,200,438	3,719,764
Impuesto sobre la renta	14, 17	732,175	1,030,849
Utilidad neta	13, 14, 20	<u>2,468,263</u>	<u>2,688,915</u>
Utilidad neta por acción básica	13	<u>4,937</u>	<u>5,378</u>

C.3.

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

Leasing Banistmo S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el año terminado el 31 de diciembre 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	-	2,688,915	2,688,915
<i>Contribuciones y distribuciones a los accionistas:</i>			
Impuesto complementario	-	(71,019)	(71,019)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	<u>28,345,150</u>	<u>8,371,809</u>	<u>36,716,959</u>
Utilidad neta	-	2,468,263	2,468,263
<i>Contribuciones y distribuciones a los accionistas:</i>			
Impuesto complementario	-	(87,525)	(87,525)
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (No Auditado)	<u><u>28,345,150</u></u>	<u><u>10,752,547</u></u>	<u><u>39,097,697</u></u>

C.3.

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

Leasing Banistmo S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta	13, 14	2,468,263	2,688,915
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	6	723,059	351,942
Liberación / provisión para cuentas por cobrar	9	(14,028)	10,760
Reversión de deterioro en activos mantenidos para la venta	7, 9	(4,217)	-
Amortización de intangibles	8	32,862	32,862
Pérdida en venta activos mantenidos para la venta	15	42,712	2,689
Impuesto sobre la renta	14, 17	732,175	1,030,849
Ingresos por intereses		(8,651,796)	(8,644,230)
Gastos por intereses		4,946,850	4,696,393
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Arrendamientos financieros por cobrar		7,771,089	6,307,110
Otros activos		(440,446)	126,525
Cuentas por pagar proveedores		(2,751,626)	1,173,984
Acreeedores varios		(155,386)	214,745
Intereses y comisiones recibidas		6,475,721	5,744,023
Intereses pagados	10	(4,962,204)	(4,732,140)
Impuesto sobre la renta pagado		(866,918)	(447,814)
Efectivo recibido en venta activos mantenidos para la venta		143,748	243,631
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		5,489,858	8,800,244
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Pagos de títulos de deuda		(36,000,000)	(44,000,000)
Títulos de deuda emitidos		38,000,000	30,000,000
Impuesto complementario		(87,525)	(71,019)
Efectivo neto provisto por / utilizado en las actividades de financiamiento		1,912,475	(14,071,019)
Aumento / disminución neta en efectivo y equivalente de efectivo		7,402,333	(5,270,775)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		10,567,365	15,838,140
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5, 19	17,969,698	10,567,365

C. J.

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

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 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 han sido aprobados para su emisión por la Administración el 23 de febrero de 2024

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el “Consejo”) en inglés, International Accounting Standards Board (IASB).

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Base de presentación

Los estados financieros 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.

Moneda funcional y de presentación

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

2.2. *Presentación de los Estados Financieros*

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

El estado de flujos de efectivo se prepara clasificando sus flujos en operación, inversión y financiamiento. El flujo para las actividades de operación se utiliza el método indirecto, según el cual se comienza presentando la utilidad o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

2.3. *Efectivo y equivalente de efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo y los equivalentes en efectivo, el efectivo y los depósitos en instituciones financieras no restringidos con vencimientos originales hasta 90 días o menos.

2.4. *Clasificación de Instrumentos Financieros*

La Compañía clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

C. J.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía solo tiene instrumentos clasificados a costo amortizado (CA).

Activos financieros a costo amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

De acuerdo con la NIIF 9, el método del interés efectivo es un método para medir el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Compañía estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realizó una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar solo pagos de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Administración de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y

C. Z.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo el objetivo de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros es logrado y cómo los flujos de caja son realizados.

Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante los pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros

En este tipo de modelo de negocios, existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos que dichos activos están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo sea mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Cambio del modelo de negocio

Cuando se cambie el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor. Se espera que tales cambios se den de manera poco frecuente.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de principales e intereses – SPPI

La Compañía considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentren sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de capital e intereses, la Compañía consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el año o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía consideró:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan la Compañía para obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones de la Compañía no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el año en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia.

En estos casos, la Compañía evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre las compañías; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes.

Todos los arrendamientos de consumo y comerciales a tasa fija y variable contienen condiciones para prepago.

C.3.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepago sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

2.5. Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo es uno en el cual transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

La Compañía establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición;
- Nivel 2: datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado; y
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los activos o pasivos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables, reflejan la diferencia entre los instrumentos.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (Nivel 3) construidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo.

Las transferencias entre los niveles del valor razonable mencionados son asumidas como ocurridas al final del año contable.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, la Compañía determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios futuros observables en mercados, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas para estimar las tasas de descuento.

2.6. *Baja en Cuenta de Activos y Pasivos Financieros*

Activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado o cuando la Compañía ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero y continúa con el control del activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar.

Si la Compañía transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero separadamente y también reconocerá un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que ha sido reconocida en otras utilidades integrales se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas del año.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja un pasivo financiero o una parte de éste cuando, la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero (o de una parte del mismo) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas del año.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

2.7. *Activos Financieros Reestructurados y Modificados*

La modificación de un activo financiero se lleva a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales debido a dificultades financieras del prestatario o por otras razones que dan origen a la modificación, tales como:

Reestructuraciones

La reestructuración de arrendamientos financieros por cobrar se constituye en una alternativa para llevar a cabo una adecuada gestión de la cobranza. Las reestructuraciones se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales, que dan lugar a cambios en las tasas y de las condiciones de pago. En todos los casos, al momento de la reestructuración, la Compañía procura retener y mejorar la garantía disponible.

En la instrumentación de la reestructuración, se pueden recibir bienes muebles o inmuebles en dación en pago para cancelar parcial o totalmente obligaciones a su favor. En cada negociación se revisan las condiciones del cliente para definir si se mantiene la relación comercial en el futuro, y en caso tal, definir las condiciones para restablecer dicha relación comercial después de un determinado tiempo.

Las reestructuraciones por riesgo de crédito no dan lugar a baja en cuentas, dado que se entiende como una modificación no sustancial. Cuando un activo financiero se reestructura se reconoce la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los nuevos flujos del activo reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original, como una ganancia o pérdida por modificación en el estado de ganancias o pérdidas, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Modificaciones

Para las otras modificaciones comerciales, se evalúa si la modificación es sustancial; es decir, si el cambio en los términos del contrato difiere sustancialmente del contrato original, con base en el análisis de variables cualitativas y en algunos casos una evaluación cuantitativa. Cuando las modificaciones dan lugar a baja en cuentas, el contrato renegociado es un nuevo arrendamiento financiero por cobrar y el deterioro se evalúa de acuerdo con la política de riesgos de la Compañía, reconociendo inicialmente los arrendamientos financieros por cobrar en etapa 2, y evaluando los incrementos significativos del riesgo de crédito a partir de la fecha de modificación.

De igual manera se dan de baja los costos y comisiones asociados al activo financiero los cuales son reconocidos de forma inmediata en el estado de ganancias o pérdidas. No se reconocen créditos nuevos con deterioro crediticio comprados u originados.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Las modificaciones que no dan lugar a baja se entienden como modificaciones no sustanciales, el importe en libros se recalculará, como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés original reconociendo el efecto por modificación en el estado de ganancias o pérdidas. De igual manera, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

2.8. *Deterioro Arrendamientos Financieros por Cobrar*

Los arrendamientos financieros por cobrar consisten principalmente en contratos de arrendamiento de bienes muebles y se registran bajo el método financiero al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del contrato y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados, y se amortiza como ingresos por intereses sobre arrendamientos durante el plazo del contrato de arrendamiento, bajo el método del interés efectivo.

La Compañía evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos al final de cada período para los activos financieros que son medidos a costo amortizado, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el “día 1” después de su reconocimiento inicial.

La Compañía ha definido que la medición de deterioro bajo pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos se realiza a través de una evaluación colectiva o individual de acuerdo con el monto y las características del crédito.

Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudora para la generación futura del flujo de efectivo.

Clasificación de cartera en etapas

A partir de la evaluación de un incremento significativo de riesgo, un crédito puede ser clasificado en diferentes etapas:

- Etapa 1: instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte;
- Etapa 2: instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo desde su reconocimiento inicial; y
- Etapa 3: instrumentos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Para cada una de las etapas mencionadas se calculará una pérdida crediticia esperada (PCE) que recogerá condiciones actuales y futuras tanto del comportamiento de la cartera como de diferentes condiciones macroeconómicas asociadas. Para la etapa 1 se reconocerá la pérdida crediticia esperada (PCE) de los instrumentos sobre un horizonte temporal de 12 meses de vida, mientras que para las etapas 2 y 3, se hará sobre el tiempo de vida del instrumento que contiene las pérdidas crediticias esperadas (PCE) que resultan de todos los posibles eventos de impago a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Incremento significativo de riesgo de crédito

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 30 días de mora.

La forma en que la Compañía determina si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial es la siguiente:

Criterios cuantitativos

Evaluación de la probabilidad de incumplimiento (PI) a la vida del crédito: la Compañía ha definido que el parámetro más idóneo para la comparación del riesgo del instrumento es a través de la comparación de la probabilidad de incumplimiento (PI) a la vida del crédito en la fecha de origen y la fecha actual, para esto se definen dos umbrales que permiten identificar si existe un incremento significativo en el riesgo:

- Umbral absoluto: es la diferencia absoluta entre el valor de la probabilidad de incumplimiento (PI) residual a la vida del crédito en el reconocimiento inicial y la fecha actual. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación absoluta positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento; y
- Umbral relativo: es una variación porcentual entre el valor de la probabilidad de incumplimiento (PI) residual a la vida del crédito en el reconocimiento inicial y la fecha actual. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación porcentual positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.

En caso de que la comparación de probabilidad de incumplimiento (PI) supere un umbral, pero no del otro, no se considera que exista un incremento significativo del riesgo para el instrumento.

6.3.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Si el instrumento no supera el umbral, se procede a evaluar otros criterios cualitativos, que pueden identificar un incremento significativo del riesgo, incluso cuando la obligación está muy cercana al vencimiento. Estos criterios son los siguientes:

Criterios cualitativos

Si el instrumento no supera el umbral, se procede a evaluar otros criterios cualitativos, que pueden identificar un incremento significativo del riesgo, incluso cuando la obligación está muy cercana al vencimiento, estos criterios son los siguientes:

- Los activos reestructurados por riesgo, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras son clasificados en la etapa 2 y se provisionan con una pérdida crediticia esperada a la vida del crédito hasta que la obligación es cancelada o trasladada a la etapa 3;
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo medio; y
- Semestralmente, la Compañía revisa si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a la etapa 2, por ejemplo, si ha ocurrido un cambio significativo desde el origen en un producto o región geográfica específica o cualquier otro que se considere un hecho relevante con impacto en la generación de los flujos futuros de la operación del cliente.

Definición de incumplimiento

Para establecer si un activo presenta incumplimiento, la Compañía realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 90 días de mora. La forma en que la Compañía determina si existe incumplimiento es la siguiente:

Criterios cuantitativos

- Clientes con obligaciones en 90 o más días de mora; y
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.

Criterios cualitativos

- Clientes en estados especiales de acuerdo con la ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia;
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto; y
- Adicionalmente, la Compañía alinea todos los productos de la misma modalidad del cliente a la etapa 3 cuando una de sus obligaciones se encuentra en mora de incumplimiento.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Presunción refutable de más de 90 días de mora

La Compañía ha revisado para cada portafolio la presunción de incumplimiento en 90 días de mora, y se cuenta con evidencia histórica de tener alta probabilidad de pérdida al cumplir dichos días.

Medición pérdidas crediticias esperadas (PCE) por metodología colectiva

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de manera colectiva se realiza de acuerdo con la clasificación de las etapas, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de clientes en persona natural y persona jurídica, las personas naturales se agrupan por productos y las personas jurídicas por un segmento definido a partir del nivel de ventas de la empresa.

La pérdida crediticia esperada (PCE) se determina proyectando la PI, PDI y EI para cada crédito y cada año futuro. Estos tres componentes se multiplican juntos y se ajustan por la probabilidad de supervivencia (es decir, la exposición que no se pagó por anticipado ni se incumplió en el año anterior), que luego se descuenta a la fecha de reporte y a la tasa de interés efectiva o una aproximación de ésta.

Los componentes son estimados con modelos estadísticos desarrollados a partir de información histórica interna de la Compañía y luego son ajustados con información prospectiva como se describe a continuación:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada, según la clasificación en las etapas 1, 2 y 3:
 - Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de la vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. La Compañía, según la norma, define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento (PI) de 12 meses, la Compañía utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo de crédito para cada uno de los segmentos;

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto y el nivel de riesgo. La Compañía define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estima este factor a través de modelos de supervivencia los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis; es decir, aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas, etc.); y
 - Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento (PI) de 100%.
-
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): la pérdida dado el incumplimiento o severidad es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder la Compañía en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \%$ de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa del cliente en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento, incluyendo las ventas y otras estrategias de recuperación. Para los productos la recuperación se basa principalmente en el tipo de garantía, el descuento del valor de venta proyectado y el tiempo de la recuperación; y
 - Exposición al momento de incumplimiento (EI): para productos que son amortizados, el valor expuesto incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar descontando los reembolsos contractuales adeudados por el prestatario sobre una base de 12 meses o de por vida.

Para estimar la provisión para los compromisos de préstamo, en la pérdida crediticia esperada (PCE) se incluye un componente de probabilidad de volverse cartera.

Con el fin de estimar la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del instrumento, el saldo expuesto es proyectado anualmente, teniendo en cuenta el descuento de los pagos contractuales pactados con el cliente para cada año. El descuento de los flujos se realiza a la tasa de interés efectiva o una aproximación de esta.

Incorporación de la información prospectiva en los modelos de pérdida crediticia esperada (PCE)

Con el fin de incorporar la información prospectiva a los componentes definidos para la estimación de la pérdida crediticia esperada, la Compañía utiliza metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

La Compañía ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista); cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) bajo condiciones económicas futuras posibles.

Para realizar las proyecciones, el equipo de investigaciones económicas corporativas ha definido un proceso de generación de estimaciones bajo dos perspectivas:

- **Perspectiva temática:** en primera instancia, se define una serie de variables externas, que son aquellas cuyos valores se establecen a nivel global y en cuya definición no tienen incidencia las dinámicas idiosincráticas del país analizado. Por tratarse de temas cuyo estudio detallado está por fuera del alcance de este equipo, se toman como referencia las estimaciones realizadas por analistas externos; y
- **Perspectiva analítica:** consiste en la recopilación de la información histórica para las variables económicas y financieras más relevantes del país. Las bases de información se recopilan a partir de las fuentes oficiales, que en su mayoría corresponden a autoridades oficiales, la Compañía estima los pronósticos a partir de modelos de series de tiempo ampliamente utilizados en la econometría.

Como resultado final se obtienen unas proyecciones para las variables económicas de interés, las cuales se formulan con una periodicidad mensual en un horizonte temporal que incluye el año en curso y cuatro años más. Después de cinco años, dadas las dificultades técnicas y la alta incertidumbre, la proyección de las variables económicas para la vida útil restante total de cada instrumento, corresponde al valor de la última proyección.

La Compañía considera que mantener la proyección del quinto año en adelante es la mejor estimación dado que el ciclo económico en promedio está aproximadamente entre 4 y 4.5 años, por lo que 5 años de proyección es suficiente para recoger su dinámica, en donde el último año ya tiene inmersa la tendencia a nivel de equilibrio, lo que hace que a horizontes más largos no se pueda justificar un comportamiento diferente a la situación estacionaria.

Ponderación de los escenarios macroeconómicos

Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre inherente al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista. Con el fin de que dichos escenarios recojan expectativas razonables (no extremos), en condiciones regulares, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario base tiene un peso de 50%, escenario pesimista tiene un peso de 30% y el escenario optimista un peso de 20%.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

A continuación, se presentan las principales variables macroeconómicas utilizadas para incorporar la información prospectiva y sus proyecciones:

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá 2023

(No Auditado)

Escenario Base

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
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

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
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

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes	
				Exportaciones % anual	Importaciones
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%

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá

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%

Metodología individual

La Compañía evalúa los créditos clasificados como individualmente significativos analizando el perfil de la deuda de cada cliente, las garantías otorgadas e información financiera y el comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la Compañía no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo mínimo dos escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.

C. Z.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Los clientes clasificados individualmente significativos serán evaluados mínimo dos veces al año y adicionalmente, cada vez que ocurra un evento relevante que se refleje en cambios significativos en su nivel de riesgo y que conlleven a un cambio en los escenarios analizados previamente, los eventos relevantes pueden ser:

- Cambios significativos en el valor de la garantía;
- Cambios adversos o existentes previstos en el negocio;
- Cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio;
- Cambios en sus dinámicas comercial y operativa; y
- Pagos de montos significativos realizados por el cliente.

Para establecer los flujos futuros de efectivo esperados del cliente se presentan dos enfoques, lo cuales puede ser vía generación de flujos de efectivo o vía ejecución de algún tipo de garantía o liquidación de activos; es decir, enfoque “Negocio en Marcha o Liquidación de Garantías”.

Enfoque vía flujos de efectivo: hace referencia a un análisis bajo la premisa de “Negocio en Marcha”; es decir se considera que el pago de la obligación se dará a través del flujo de efectivo del cliente. El cálculo del valor presente neto esperado con enfoque de flujos de efectivo incluye:

- Proyecciones financieras del cliente;
- Simulador de deuda; y
- Cálculo del valor presente neto.

Enfoque vía recuperación de garantía: hace referencia a la “Liquidación de Garantías”; es decir se considera que el pago de la obligación se dará a través de la entrega de garantías, liquidación de activos, la ejecución de garantías personales, avales y adjudicación de activos a través de procesos judiciales. El cálculo del valor presente neto esperado con enfoque de garantía deberá incluir:

- Análisis de la garantía;
- Valor futuro de la garantía;
- Cálculo de valor presente neto; y
- Tiempos de recuperación.

Se estiman flujos de caja futuros basados en dos escenarios (base y alternativo) que puede ser afectado por las variables antes mencionadas.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

2.9. *Castigos de Cartera de Créditos*

Los castigos de los arrendamientos financieros deben ser pasados a pérdida a más tardar el último día del mes calendario en el cual la cuenta registre atraso igual o mayor de 180 días o cuando se recupere el bien mueble dado en garantía, lo que ocurra primero; sin embargo, en los casos que el bien mueble se encuentre en poder de la Compañía y en trámites de traspaso, se podrá extender el período de castigo por 60 días adicionales, alineados al máximo de días permitido por la regulación bancaria para este tipo de crédito (540 días).

2.10. *Arrendamientos*

La Compañía como arrendadora

Los bienes entregados en arrendamiento por la Compañía son clasificados en el momento inicial del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes inicialmente en el rubro de cartera de créditos y operaciones de arrendamiento por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, correspondiente a la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo reconociendo y midiendo los activos bajo los principios de propiedad y equipo.

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento. Las cuotas contingentes de los arrendamientos se reconocen como ingresos en el año en el que se obtienen.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual del activo.

A continuación, se detallan indicadores de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien:

- En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor razonable del activo una vez terminado el contrato de arrendamiento;

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado;
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo objeto de la operación; y
- Los activos objeto del contrato de arrendamiento son de una naturaleza tan especializada que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultaran en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

Al inicio de un contrato, la Compañía clasifica un contrato como arrendamiento, si éste transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

2.11. *Activos Mantenedos para la Venta*

El grupo enajenable de activos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, es clasificado como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se valúan nuevamente de acuerdo con las políticas de contabilidad de la Compañía y se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata o si la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas.

C.3.

2.12. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

La vida útil de los activos intangibles se determina como finita o indefinida. Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan de forma lineal y se evalúan al cierre del año para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada año. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el año o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vida útil finita se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

2.13. Otros Activos

En este rubro se incluyen cuentas por cobrar, partidas en compensación y los gastos pagados por anticipado. También se incluyen los otros activos en que incurre la Compañía en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos; y los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta y que no sean destinados al uso propio.

Bienes adjudicados

El reconocimiento inicial de los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta; se realiza por el importe neto de los activos financieros cancelados, cuyo valor no excede al valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Para este grupo de activos, es evidencia de deterioro el hecho de que permanezcan en el estado de situación financiera durante un tiempo superior a un año a partir de su recepción, sin que se haya conseguido un comprador, a pesar de llevar a cabo gestiones permanentes en busca de su realización, incluso ajustando su precio de venta.

Adicionalmente, en caso de presentarse cualquier deterioro físico que haya podido afectar el valor del bien, este deterioro es estimado para determinar el valor del ajuste a reconocer, así como el ajuste por cualquier estimación de valor recuperable que esté por debajo del valor en libros. No se reconocen posteriormente reversiones a las pérdidas por deterioro que superen las pérdidas anteriormente registradas.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario del negocio. Generalmente se deben cobrar en un corto plazo. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación incondicional. La Compañía mantiene las cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, los mide posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro. (Véase Nota 9.1).

2.14. Pasivos Financieros

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide los pasivos financieros a su valor razonable. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, o se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas si los pasivos son medidos a su valor razonable.

Títulos de deuda emitidos

Los títulos de deuda emitidos son el resultado de los recursos que la Compañía recibe y son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo, excepto para los pasivos que la Compañía decida registrar a valor razonable con cambios en resultados y se requiera presentar en otros resultados integrales el efecto de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo.

2.15. Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la Compañía, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, si no posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera.

La Compañía considera, principalmente, como pasivos contingentes, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es probable.

2.16. *Ingresos Procedentes de Contratos*

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Los ingresos por contratos con clientes son evaluados de la siguiente manera:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifica los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evaluó si da lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evaluaron los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, se determina si son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad a medida que la Compañía lo realiza;

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

- Mediante su prestación, la Compañía crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, la Compañía no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, pero tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de los bienes o servicios que han sido transferidos a un cliente.

Pasivos por contratos

Los pasivos por contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir servicios a un cliente, por lo cual la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. También incluyen el ingreso diferido por comisiones relacionado con servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen, que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente.

Los ingresos se clasifican en la siguiente categoría:

- Servicios financieros: los servicios financieros están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. La obligación de desempeño se cumple una vez el servicio es entregado a su beneficiario y se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. El compromiso se satisface durante toda la vigencia del contrato con el cliente.

C. J.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Ingresos no procedentes de contrato

En los ingresos no procedentes de contratos se presentan la integración de partidas incluidas en otros ingresos, la cual está conformada por partidas específicas del estado de ganancias o pérdida, tales como: ganancia por terminación de contratos, ingresos ganados en pólizas de seguros, ganancia o pérdida en venta de bienes adjudicados y otros ingresos.

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

El método del interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, la Compañía estima los flujos futuros de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas futuras de crédito.

El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Los costos de transacción son los costos de originación, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

La Compañía reconoce los ingresos por intereses después del reconocimiento del deterioro utilizando la tasa de interés aplicada al descuento de flujos de efectivo.

2.17. **Impuesto sobre la Renta**

Impuesto sobre la Renta Corriente

El impuesto sobre la renta estimado corriente es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que resultan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

El impuesto sobre la renta diferido se determina usando tasas impositivas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto sobre la renta diferido se realice o el pasivo por impuesto sobre la renta diferido se liquide.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que futuras ganancias fiscales estén disponibles para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados se deriven del impuesto de las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, ya sea en la misma entidad o diferentes entidades gravadas donde exista la intención de liquidar los saldos en términos netos.

2.18. *Segmentos de Operación*

Un segmento operativo es un componente de la Compañía que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

2.19. *Capital por Acciones*

Se clasifican como instrumentos de capital ciertos instrumentos financieros, de acuerdo con los términos contractuales de dichos instrumentos. Esos instrumentos financieros son presentados como un componente del patrimonio.

Los costos de originación directamente atribuibles a la emisión del instrumento de capital son deducidos del costo original de dichos instrumentos.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

3. Uso de Estimaciones y Juicios

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

Uso de Estimaciones

Deterioro del riesgo de crédito de activos financieros

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

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

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

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

La información detallada sobre los juicios y estimaciones realizada del deterioro de la cartera de crédito de la Compañía se encuentran en la política 2.8.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Modelo de deterioro bajo enfoque simplificado para las cuentas por cobrar

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

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

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

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

Impuesto sobre la renta

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

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

La determinación del impuesto sobre la renta diferido implica estimaciones futuras de ganancias que pueden verse afectadas por cambios en las condiciones económicas, sociales, políticas, y en interpretaciones por parte de la Compañía y las autoridades fiscales. (Véase Nota 17.2).

C. Z.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Pasivos contingentes

En los pasivos contingentes de la Compañía se incluyen procesos judiciales, regulatorios, arbitraje de impuestos y otras reclamaciones derivadas de la realización de actividades normales. Estas contingencias son evaluadas teniendo en cuenta las mejores estimaciones que realiza la Administración y se han establecido las provisiones necesarias para las reclamaciones legales y otros, validando la probabilidad de ocurrencia, si ésta es probable o remota.

Las contingencias son provisionadas y están registradas cuando toda la información disponible indique que es probable su ocurrencia, la Compañía está obligada en el futuro a realizar desembolsos para los eventos que sucedieron antes de la fecha del estado de situación financiera y los montos pueden ser razonablemente estimados.

Para hacer una adecuada evaluación de la probabilidad y estimación de los montos involucrados, la Compañía toma en cuenta las opiniones de expertos internos y externos.

A lo largo de la existencia de una contingencia, la Compañía puede obtener información adicional que puede afectar las evaluaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia o los estimados de los montos involucrados, cambios en estas evaluaciones pueden conllevar a modificaciones en las provisiones.

La Compañía considera las estimaciones usadas para determinar las provisiones para pasivos contingentes como estimaciones críticas porque la probabilidad de su ocurrencia y los montos que la Compañía puede requerir para pagarlos están basados en los criterios de la Compañía y de sus asesores, los cuales no necesariamente coinciden con los resultados futuros de los procesos. (Véase Nota 12).

4. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Enmiendas o Normas adoptadas por la Compañía

Las siguientes enmiendas y modificaciones han sido aplicadas por la Administración sin identificar impactos significativos en los estados financieros, ni en sus revelaciones:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF - Hacer Juicios de Materialidad - Revelación de Políticas Contables:** en febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de reemplazar el término “significativo” por “material” para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

- **Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de Estimación Contable:** en febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.
- **Modificaciones a la NIC 12 Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción:** en mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las modificaciones redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

La Compañía aplicó estas modificaciones para los estados financieros y revelaciones que cubren el periodo anual que comienza a partir del 1 de enero de 2023, sin evidenciar impactos en los estados financieros y revelaciones de la Compañía.

Enmiendas o Normas aún no adoptadas por la Compañía

Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. La principal enmienda 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.

C. J.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

La Administración ha concluido que esta enmienda no tendrá impactos en la preparación de los estados financieros, debido a que tiene como política presentar los activos y pasivos en el estado de situación financiera en orden de liquidez, dado que se ajusta mejor a la naturaleza del negocio.

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

5. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades de la Compañía se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva de la Compañía tienen la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, se han establecido ciertos comités, que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesta la Compañía. Entre estos comités están los siguientes: Comité de Administración de Riesgos, Comité de Crédito, Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital, y Comité de Auditoría.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta la Compañía. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Las actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros, entre ellos: riesgo de crédito, liquidez, mercado y operacional, tecnológico y ciberseguridad, los cuales se describen a continuación:

5.1. Riesgos 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.

C. Z.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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.

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.

C. J.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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;
- Recuperación: gestión de cobro durante las diferentes etapas de éste.

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.

Para soportar los procesos de originación de préstamo 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 préstamo. 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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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 la metodología 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.

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

	2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Máxima exposición				
Valor en libros	<u>119,383,640</u>	<u>4,556,881</u>	<u>1,541,188</u>	<u>125,481,709</u>
Arrendamientos financieros por cobrar, bruto				
Grado 1: Normal	120,442,224	4,440,626	38,398	124,921,248
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	301,187	32,059	333,246
Grado 3: Subnormal	-	-	3,860,217	3,860,217
Grado 4: Dudoso	-	-	363,414	363,414
Grado 5: Irrecuperable	-	-	123,319	123,319
Monto bruto	<u>120,442,224</u>	<u>4,741,813</u>	<u>4,417,407</u>	<u>129,601,444</u>
Menos:				
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>1,058,584</u>	<u>184,932</u>	<u>2,876,219</u>	<u>4,119,735</u>
Valor en libros	<u>119,383,640</u>	<u>4,556,881</u>	<u>1,541,188</u>	<u>125,481,709</u>

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	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>1,274,671</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>

Análisis de sensibilidad

Entre los supuestos relevantes que afectan la asignación de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de arrendamiento financiero, se encuentran las siguientes variables que impactan en mayor medida:

- Crecimiento del PIB: por el impacto en el desempeño de las empresas y la valoración de las garantías; e
- Inflación: dado su impacto significativo en la capacidad adquisitiva de los agentes económicos, las perspectivas en inversión y las externalidades causadas en el entorno económico.

Adicionalmente, la Compañía ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) al aplicar los escenarios optimista y pesimista con un peso de 100% en cada uno; como resultado de la aplicación de dicho cambio, se observa una disminución de las pérdidas crediticia esperadas (PCE) por B/.1.4 millones (2022: B/.1.7 millones) para el caso del escenario optimista y un aumento de éstas por B/.3 millones (2022: B/.4.8 millones) al aplicar el escenario pesimista. La porción de VPN para los impactos es tomada de un único cliente que tenemos en esta metodología.

C. J.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

5.2. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se entiende como la incapacidad para cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos y/o a la necesidad de asumir costos excesivos de fondeo.

El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, y la falta de liquidez de los activos.

Las políticas de administración de riesgo de liquidez establecen un marco de control integral, aprobado por la Administración, que incluye una metodología interna de medición del riesgo de liquidez y la determinación de un nivel mínimo de activos líquidos; indicadores que permiten realizar seguimiento a variables internas y externas, y un plan de contingencia de liquidez.

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos más significativos de acuerdo con los vencimientos contractuales de acuerdo con los flujos de efectivos no descontados sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente productos de estos análisis:

	2023 (No Auditado)					Valor en libros
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total	
Activos						
Depósitos en bancos	17,969,698	-	-	-	17,969,698	17,969,698
Arrendamientos financieros por cobrar	56,152,427	63,056,227	16,067,157	2,400,452	137,676,263	125,481,709
Otros activos / cuentas por cobrar de cliente (Nota 9.1)	485,859	-	-	-	485,859	477,081
Total de activos	<u>74,607,984</u>	<u>63,056,227</u>	<u>16,067,157</u>	<u>2,400,452</u>	<u>156,131,820</u>	<u>143,928,488</u>
Pasivos						
Títulos de deuda emitidos	44,119,411	51,799,527	17,028,250	-	112,947,188	103,716,215
Cuentas por pagar proveedores	2,559,802	-	-	-	2,559,802	2,559,802
Acreedores varios	69,197	-	-	-	69,197	69,197
Total de pasivos	<u>46,748,410</u>	<u>51,799,527</u>	<u>17,028,250</u>	<u>-</u>	<u>115,576,187</u>	<u>106,345,214</u>

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	2022 (Auditado)					Valor en libros
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total	
Activos						
Depósitos en bancos	10,567,365	-	-	-	10,567,365	10,567,365
Arrendamientos financieros por cobrar	52,485,260	70,186,597	23,435,650	7,014,176	153,121,682	131,813,382
Otros activos / cuentas por cobrar de cliente (Nota 9.1)	72,954	-	-	-	72,954	50,147
Total de activos	<u>63,125,579</u>	<u>70,186,597</u>	<u>23,435,650</u>	<u>7,014,176</u>	<u>163,762,001</u>	<u>142,430,894</u>
Pasivos						
Títulos de deuda emitidos	35,215,603	53,081,646	22,371,425	-	110,668,674	101,731,570
Cuentas por pagar proveedores	5,478,513	-	-	-	5,478,513	5,478,513
Acreedores varios	224,580	-	-	-	224,580	224,580
Total de pasivos	<u>40,918,696</u>	<u>53,081,646</u>	<u>22,371,425</u>	<u>-</u>	<u>116,371,767</u>	<u>107,434,663</u>

5.3. 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, 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.

Los riesgos de mercado son identificados, medidos, monitoreados, controlados y comunicados para adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de los mismos. Los lineamientos, políticas y metodologías para la gestión de riesgos de mercado son aprobados por la Junta Directiva.

Con respecto al riesgo de mercado relacionado a las emisiones de bonos de Leasing, considerando que la totalidad de sus emisiones es en moneda local, propiedad de Banistmo S.A. y dentro de su modelo de negocio para estas inversiones no está contemplado el realizar operaciones de negociación, lo que implica que la marcación y determinación de un precio de mercado bajo estas características no observables no es de fácil determinación, con una volatilidad en sus precios sin impacto en los estados financieros, estas emisiones no representa un riesgo de mercado dadas las características del emisor, así como también las características actuales bajo las cuales el tenedor posee la totalidad de las mismas.

6.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Riesgo de tasa de interés

Se entiende por riesgo de tasa de intereses como la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la disminución del valor económico del patrimonio o por la reducción en el margen neto de interés, como consecuencia de cambios en las tasas de interés. El impacto de estas variaciones podría reflejarse en el margen financiero y, en consecuencia, en el patrimonio, debido a los riesgos inherentes en las transacciones activas y pasivas.

La gestión del riesgo de tasa de interés consiste en monitorear y controlar estos posibles impactos buscando la maximización en la relación riesgo/rentabilidad del libro bancario. La aprobación, seguimiento y control de las metodologías, políticas, lineamientos y estrategias para la administración de los riesgos de tasa de interés, se encuentra a cargo del Comité de Administración de Riesgos y del Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital.

La Compañía utiliza metodologías para el control y análisis del riesgo de tasa de interés, con el objetivo de mitigar los impactos que pudiesen afectar los resultados ante movimientos adversos de las tasas de interés en el mercado. Para mitigar este riesgo, la Compañía estima la sensibilidad al margen neto de interés y las sensibilidades ante cambios históricos e hipotéticos de las tasas de interés del mercado. En los análisis se busca evaluar la exposición a la que está sujeta la Compañía, con el fin de realizar un seguimiento oportuno para la gestión de estos riesgos.

La siguiente tabla resume la brecha de sensibilidad de tasa de interés, con base en los plazos de precios de las tasas de interés de los activos y pasivos financieros más significativos, ubicados por bandas de tiempo:

	2023 (No Auditado)				
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Arrendamientos financieros por cobrar	49,711,569	61,065,988	12,487,909	2,216,243	125,481,709
Total de activos	49,711,569	61,065,988	12,487,909	2,216,243	125,481,709
Pasivos					
Títulos de deuda emitidos	39,599,997	47,624,603	16,491,615	-	103,716,215
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>10,111,572</u>	<u>13,441,385</u>	<u>(4,003,706)</u>	<u>2,216,243</u>	<u>21,765,494</u>

6.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	2022 (Auditado)				
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Arrendamientos financieros por cobrar	<u>42,561,116</u>	<u>63,481,228</u>	<u>19,346,526</u>	<u>6,424,512</u>	<u>131,813,382</u>
Total de activos	<u>42,561,116</u>	<u>63,481,228</u>	<u>19,346,526</u>	<u>6,424,512</u>	<u>131,813,382</u>
Pasivos					
Títulos de deuda emitidos	<u>31,036,295</u>	<u>49,107,758</u>	<u>21,587,517</u>	<u>-</u>	<u>101,731,570</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>11,524,821</u>	<u>14,373,470</u>	<u>(2,240,991)</u>	<u>6,424,512</u>	<u>30,081,812</u>

La Compañía realiza un análisis de sensibilidad del riesgo de tasa de interés estimando el impacto en el margen neto de interés en un plazo de doce meses sobre las posiciones del libro bancario, ante un cambio hipotético de las tasas de interés. Para esto, usa el criterio de reprecio y asume un cambio paralelo positivo de 100 puntos básicos (pbs) en las tasas. El criterio de reprecio hace referencia al plazo restante para que la tasa de una operación indexada sea ajustada según su referente de mercado.

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de margen neto de interés:

	Incremento de 100 pbs	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Arrendamientos financieros por cobrar	<u>253,592</u>	<u>203,790</u>

Ante un escenario de incremento en las tasas de interés, una sensibilidad neta positiva implicaría una mayor sensibilidad del activo y, por lo tanto, un impacto favorable en el margen neto de interés. Una sensibilidad negativa denota una mayor sensibilidad del pasivo y, por lo tanto, un impacto negativo en el margen neto de interés. En caso de una caída en las tasas de interés, el comportamiento en el margen neto de interés sería opuesto al mencionado.

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 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:

	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.

5.4. Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad

El Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

Esta definición incluye el Riesgo Legal asociado a tales factores; pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico. Así mismo, el Riesgo de Tecnología y Ciberseguridad considera todos los eventos de riesgos derivados de ataques hostiles internos y externos, errores humanos, fallas de las plataformas tecnológicas o desastres naturales que permitan comprometer la confidencialidad, integridad o disponibilidad de los activos de información críticos de la Compañía, a través de la explotación de las debilidades propias e intrínsecas de los procesos, las personas y las tecnologías, y que pueden generar impactos materiales en la Compañía representados en ingresos dejados de percibir, pérdida del recurso o afectación de la imagen.

C.3.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

La gestión de Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad en la Compañía se apoya en el desarrollo de estrategias para la gestión e implementación de políticas, metodologías y herramientas para su administración; estando cada uno de estos elementos diseñados para apoyar a la Compañía en el desarrollo de sus planes estratégicos, brindando análisis de los riesgos y direccionando las decisiones al cumplimiento de los objetivos a través de un manejo adecuado de los riesgos. Adicionalmente, proporciona un marco integral para asegurar que la Compañía considere y administre efectivamente el riesgo operacional, de manera tal que se mantengan las pérdidas operacionales dentro de los niveles aceptables y estemos protegidos ante eventos de pérdida operacional y que sean previsibles en el futuro.

La Administración del Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad comprende las etapas de identificar, medir, controlar, gestionar monitorear e informar; así como mantener las pérdidas dentro de los niveles aceptables y proteger a la Compañía de pérdidas en el futuro previsible.

Los dueños de procesos de todas las líneas de negocio y áreas funcionales son responsables del diseño y ejecución de los controles para mitigar el Riesgo Operacional, de monitorear y evidenciar la efectividad de los controles que estén operando dentro de sus procesos diarios.

Los niveles de control interno adecuados podrán determinarse tomando como referencia la escala y naturaleza de cada operación de negocio, pero deben mantenerse en cumplimiento con los estándares mínimos establecidos por la Compañía.

El marco de gestión de Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad comprende las siguientes responsabilidades:

- Asignación de responsabilidad a todos los niveles y bajo un modelo de tres líneas de defensa para la administración del riesgo operacional y el mantenimiento de un ambiente de control interno apropiado, bajo la supervisión de una estructura de gobierno formal;
- Identificación, medición y evaluación de los riesgos operacionales y controles en subprocesos, productos, canales, componentes tecnológicos, proveedores y casos especiales de negocio, a través de la evaluación de riesgo operacional;
- Escalamiento de eventos operacionales (pérdidas potenciales, casi pérdidas) e identificación y reporte de incidentes de pérdida operacional y de pérdidas agregadas; y
- Monitoreo continuo de los indicadores de riesgo operacional establecidos por las líneas de negocio o funciones de soporte para los principales riesgos y seguimiento a que sean controlados dentro los límites de tolerancia establecidos por la Administración.

C.3.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Adicionalmente, dentro del proceso de riesgo operacional se incluye la gestión de la continuidad de negocio, cuyo objetivo se enfoca en velar por la integridad de las personas y la imagen de la Compañía, cumpliendo con las regulaciones locales y garantizando a los clientes, accionistas y socios estratégicos que en condiciones de contingencia (interrupción o inestabilidad en la operación). La Compañía considera que está en capacidad de brindar una respuesta efectiva, organizada para continuar con la prestación del servicio y las operaciones críticas, a través de la definición, implementación y administración del programa de continuidad de negocio.

Dentro del alcance de gestión de la continuidad de negocio se establece la responsabilidad de todas de la Compañía en participar del programa de continuidad de negocio, que incluye el diseño, actualización, implementación y prueba de sus estrategias de recuperación; tomando en consideración los riesgos para el negocio, análisis de impacto al negocio (BIA), las necesidades de recursos y la comunicación efectiva.

La gestión de la continuidad de negocio se efectúa tomando como referencia cuatro frentes: tecnología, infraestructura, operativo y personas.

Como parte de los lineamientos del Gobierno Corporativo, se informa al Comité de Administración de Riesgos y a su vez al Comité de Riesgo Operativo, el seguimiento periódico al sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO), el estado de la gestión de los riesgos en especial los críticos y muy críticos al que se encuentran expuestos las diferentes unidades de negocio. La Dirección de Auditoría Interna realiza actividades de revisión independiente para asegurar el cumplimiento de políticas y metodologías acorde con la normativa y presentar dichos resultados ante el Comité de Auditoría.

5.5. *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

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Títulos de deuda emitidos	103,716,215	101,731,570
Menos: Depósitos en bancos	17,969,698	10,567,365
Total de deuda neta	<u>85,746,517</u>	<u>91,164,205</u>
Total de patrimonio	<u>39,097,697</u>	<u>36,716,959</u>
Total de deuda neta y patrimonio	<u><u>124,844,214</u></u>	<u><u>127,881,164</u></u>
Fórmula: Total de deuda neta / total de deuda neta y patrimonio		
Índice de apalancamiento	<u>68.68%</u>	<u>71.29%</u>

6. Arrendamientos Financieros por Cobrar

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

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	7,888,880	5,539,725
De 1 a 3 años	66,251,025	56,377,863
De 3 a 5 años	46,961,153	46,886,780
5 años y más	8,500,386	27,232,507
Total de pagos mínimos	<u>129,601,444</u>	<u>136,036,875</u>
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,119,735	4,223,493
Total de arrendamientos financieros por cobrar	<u><u>125,481,709</u></u>	<u><u>131,813,382</u></u>

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

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	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	(2,837,894)	(99,935)	-	(2,937,829)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(5,666)	114,751	-	109,085
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(5,750)	(204,897)	1,147,484	936,837
Instrumentos financieros originados o comprados	2,481,121	-	-	2,481,121
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	<u>152,104</u>	<u>(36,401)</u>	<u>18,142</u>	<u>133,845</u>
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:	<u>(216,085)</u>	<u>(226,482)</u>	<u>1,165,626</u>	<u>723,059</u>
Castigos	-	-	(872,218)	(872,218)
Recuperaciones	-	-	45,401	45,401
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	<u><u>1,058,584</u></u>	<u><u>184,932</u></u>	<u><u>2,876,219</u></u>	<u><u>4,119,735</u></u>

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	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>

7. Activos Mantenidos para la Venta

El movimiento de los activos mantenidos para la venta, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Saldo neto al inicio del año	332,800	328,800
Adiciones	13,600	250,320
Ventas y descartes	(186,460)	(246,320)
Liberación de deterioro	(8,000)	-
Saldo neto al final del año	<u>151,940</u>	<u>332,800</u>

Los activos mantenidos para la venta cuyo plan de venta no se ha concretado en un año, debe reclasificarse a otros activos.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han reclasificado bienes de activos mantenidos para la venta a otros activos.

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

8. Activos Intangibles

Los activos intangibles, están constituidos por los montos desembolsados por software comprados y desarrollados internamente.

El movimiento de los softwares en uso y en proceso, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Costo		
Saldo al inicio y final del año	<u>284,117</u>	<u>284,117</u>
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del año	248,516	215,654
Gasto del año	<u>32,862</u>	<u>32,862</u>
Saldo al final del año	<u>281,378</u>	<u>248,516</u>
Saldo neto al final de año	<u><u>2,739</u></u>	<u><u>35,601</u></u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro en los activos intangibles dados de baja.

9. Otros Activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Cuentas por cobrar clientes	477,081	50,147
Bienes adjudicados	249,880	237,663
Gastos pagados por anticipado	55,872	30,794
Otros activos	<u>21,864</u>	<u>19,400</u>
	<u><u>804,697</u></u>	<u><u>338,004</u></u>

El movimiento de los bienes adjudicados, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Saldo al inicio del año	237,663	74,700
Adiciones	-	162,962
Liberación de deterioro	<u>12,217</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>249,880</u></u>	<u><u>237,663</u></u>

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

9.1. Cuentas por Cobrar de Clientes

A continuación, se resumen las cuentas por cobrar bajo modelo simplificado y pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Cuentas por cobrar – modelo simplificado	476,935	46,482
Cuentas por cobrar - pérdidas crediticias esperadas	8,924	26,471
Reserva para cuentas por cobrar	(8,778)	(22,806)
	<u>477,081</u>	<u>50,147</u>

El movimiento de la reserva para cuentas por cobrar, se resume a continuación:

2023 (No Auditado)	Modelo simplificado	Modelo pérdidas crediticias esperadas	Total
Saldo al inicio del año	2,802	20,004	22,806
Provisión / liberación del año	<u>3,355</u>	<u>(17,383)</u>	<u>(14,028)</u>
Saldo al final del año	<u>6,157</u>	<u>2,621</u>	<u>8,778</u>
2022 (Auditado)	Modelo simplificado	Modelo pérdidas crediticias esperadas	Total
Saldo al inicio del año	1,196	10,850	12,046
Provisión del año	<u>1,606</u>	<u>9,154</u>	<u>10,760</u>
Saldo al final del año	<u>2,802</u>	<u>20,004</u>	<u>22,806</u>

10. 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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2023 (Cifras en Balboas)

Los títulos de deuda emitidos, se resumen a continuación:

2023 (No Auditado)

Resolución	Serie	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Valor Nominal	Valor en libros
CNV-153-2010	V	Julio de 2019	Julio de 2024	4.25%	3,000,000	3,024,322
CNV-153-2010	W	Octubre de 2019	Octubre de 2024	4.90%	6,000,000	6,059,966
CNV-153-2010	X	Marzo de 2020	Marzo de 2025	4.60%	3,750,000	3,750,511
CNV-153-2010	Y	Septiembre de 2020	Septiembre de 2025	4.65%	3,500,000	3,511,487
CNV-153-2010	Z	Noviembre de 2020	Noviembre de 2025	4.15%	4,000,000	4,016,881
CNV-153-2010	AA	Febrero de 2021	Febrero de 2026	3.90%	9,000,000	9,049,691
CNV-153-2010	AB	Julio de 2021	Julio de 2026	3.95%	11,000,000	11,068,831
SMV-245-2018	B	Diciembre de 2021	Diciembre de 2026	4.30%	6,000,000	6,004,155
SMV-245-2018	C	Marzo 2022	Marzo de 2027	4.30%	6,500,000	6,505,611
SMV-245-2018	D	Julio de 2022	Julio de 2027	4.85%	7,500,000	7,564,106
SMV-245-2018	E	Diciembre de 2022	Diciembre de 2027	5.85%	8,000,000	8,020,534
SMV-245-2018	F	Febrero de 2023	Febrero de 2028	5.95%	10,200,000	10,246,615
SMV-245-2018	G	Junio de 2023	Junio de 2028	5.85%	10,800,000	10,803,533
SMV-245-2018	H	Noviembre de 2023	Noviembre de 2028	6.10%	14,000,000	14,089,972
					<u>103,250,000</u>	<u>103,716,215</u>

2022 (Auditado)

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

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la Compañía pagó en concepto de intereses por títulos de deuda emitidos por B/.4,962,204 (2022: B/.4,732,140).

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

11. Cuentas por Pagar - Proveedores

Las cuentas por pagar – proveedores, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Cuentas por pagar – proveedores	2,558,008	5,476,184
Cuentas por pagar seguros anticipados de clientes	1,794	2,329
	<u>2,559,802</u>	<u>5,478,513</u>

12. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, 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.

13. Acciones Comunes

Al 31 de diciembre de 2023, el valor de las acciones comunes autorizadas y emitidas es de B/.28,345,150 (2022: B/.28,345,150), compuesto de 500 acciones comunes autorizadas y emitidas sin valor nominal (2022: 500 acciones).

La utilidad neta por acción básica, se presenta a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Utilidad neta	2,468,263	2,688,915
Número de acciones comunes autorizadas y emitidas sin valor nominal	500	500
Utilidad por acción básica	<u>4,937</u>	<u>5,378</u>

C. J.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

14. 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.

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.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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

	Personas y PYMES	2023 (No Auditado) Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	752,080	2,952,866	3,704,946
Provisión por deterioro en activos financieros	<u>133,281</u>	<u>575,750</u>	<u>709,031</u>
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	618,799	2,377,116	2,995,915
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	121,435	524,581	646,016
Gastos generales y administrativos	<u>(82,990)</u>	<u>(358,503)</u>	<u>(441,493)</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	657,244	2,543,194	3,200,438
Impuesto sobre la renta	<u>137,631</u>	<u>594,544</u>	<u>732,175</u>
Utilidad neta	<u>519,613</u>	<u>1,948,650</u>	<u>2,468,263</u>
Activos	<u>27,893,433</u>	<u>117,549,478</u>	<u>145,442,911</u>
Pasivos	<u>19,990,303</u>	<u>86,354,911</u>	<u>106,345,214</u>

C. J.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Personas y PYMES	2022 (Auditado) Empresas y Gobierno	Total
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	628,187	3,319,650	3,947,837
Provisión por deterioro en activos financieros	<u>(61,257)</u>	<u>(301,445)</u>	<u>(362,702)</u>
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	566,930	3,018,205	3,585,135
Ingresos por servicios financieros y otros, neto	94,138	463,256	557,394
Gastos generales y administrativos	<u>(71,401)</u>	<u>(351,364)</u>	<u>(422,765)</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	589,667	3,130,097	3,719,764
Impuesto sobre la renta	<u>174,101</u>	<u>856,748</u>	<u>1,030,849</u>
Utilidad neta	<u>415,566</u>	<u>2,273,349</u>	<u>2,688,915</u>
Activos	<u>24,926,848</u>	<u>119,224,774</u>	<u>144,151,622</u>
Pasivos	<u>18,144,743</u>	<u>89,289,920</u>	<u>107,434,663</u>

15. Ingresos no Procedentes de Contratos

Los ingresos no procedentes de contratos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ganancia por terminación de contratos	698,588	567,854
Otros ingresos	10,936	12,017
Ingresos ganados en pólizas de seguros	5,538	10,436
Pérdida en venta activos mantenidos para la venta	<u>(42,712)</u>	<u>(2,689)</u>
	<u>672,350</u>	<u>587,618</u>

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

16. Otros Gastos

Los otros gastos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Impuestos varios, distintos de renta	114,179	102,132
Mantenimiento y aseo	105,624	105,624
Otros	104,224	94,000
Servicios administrativos	24,000	24,000
Gastos sobre bienes adjudicados	5,163	37,624
	<u>353,190</u>	<u>363,380</u>

17. Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años presentados, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y la tasa del impuesto sobre la renta es del 25%.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentas del pago del impuesto sobre la renta las utilidades provenientes de operaciones extranjeras, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de bonos u otros títulos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores y listados en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S. A., y de valores y de préstamos al Estado y sus instituciones autónomas y semiautónomas.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, introduce la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta

En el proceso de determinación del impuesto corriente y el impuesto sobre la renta diferido para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por la Compañía.

C. J.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto sobre la renta diferido o corriente, de acuerdo con los requisitos de la NIC 12.

La Administración considera que sus acciones sobre las estimaciones y juicios realizados en cada período fiscal corresponden a las indicadas por la normativa tributaria vigente, por lo que no ha considerado necesario reconocer ninguna provisión adicional en los estados financieros.

17.1. Monto Reconocido en el Estado de Ganancias o Pérdidas

El gasto del impuesto sobre la renta, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Impuesto causado:		
Año corriente	771,545	801,085
Ajuste de ejercicios anteriores	(71,712)	25,348
	<u>699,833</u>	<u>826,433</u>
Impuesto diferido:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	25,940	191,620
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,895	15,486
Reserva para cuentas por cobrar	3,507	(2,690)
	<u>32,342</u>	<u>204,416</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>732,175</u>	<u>1,030,849</u>

17.2. 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:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>3,200,438</u>	<u>3,719,764</u>
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	800,110	929,941
Efecto del impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(218,056)	(132,488)
Efecto del impuesto sobre costos y gastos no deducibles	221,833	208,048
Impuesto sobre la renta, años anteriores	(71,712)	25,348
Impuesto sobre la renta	<u>732,175</u>	<u>1,030,849</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>22.88%</u>	<u>27.71%</u>

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

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:

	Saldo inicial	2023 (No Auditado) Reconocimiento en ganancias o pérdidas	Saldo final
Impuesto sobre la renta diferido activo			
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	1,055,874	(25,940)	1,029,934
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,895	(2,895)	-
Reserva para cuentas por cobrar	5,701	(3,507)	2,194
	<u>1,064,470</u>	<u>(32,342)</u>	<u>1,032,128</u>

	Saldo inicial	2022 (Auditado) 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.

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Compañía Matriz		Compañías relacionadas	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Activos				
Depósitos en bancos	<u>17,969,698</u>	<u>10,567,365</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Arrendamientos financieros por cobrar	<u>3,987</u>	<u>10,430</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos / gastos pagados por anticipado	<u>18,750</u>	<u>18,750</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Títulos de deuda emitidos	<u>103,716,215</u>	<u>101,820,275</u>	<u>-</u>	<u>(63,059)</u>

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

Los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, productos de los saldos antes descritos:

	Compañía Matriz		Compañías relacionadas	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre				
Arrendamientos	<u>564</u>	<u>2,484</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de intereses sobre				
Títulos de deuda emitida	<u>4,946,850</u>	<u>4,635,642</u>	<u>-</u>	<u>38,631</u>
Gastos por servicios financieros y otros				
Gasto por comisiones	<u>30,551</u>	<u>30,224</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos generales y administrativos				
Otros gastos	<u>24,000</u>	<u>24,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se pagaron dietas por B/.11,250 (2022: B/.0), en concepto de asistencia a reuniones de Junta Directiva y Comités de apoyo.

19. 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.

19.1. 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:

	2023 (No Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos en bancos	<u>17,969,698</u>	<u>17,969,698</u>
Otros activos / cuentas por cobrar de clientes	<u>477,081</u>	<u>477,081</u>
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	<u>99,184,316</u>	<u>103,716,215</u>
	2022 (Auditado)	
	Valor razonable	Valor en libros
Activos		
Depósitos en bancos	<u>10,567,365</u>	<u>10,567,365</u>
Otros activos / cuentas por cobrar de clientes	<u>50,147</u>	<u>50,147</u>
Pasivo		
Títulos de deuda emitidos	<u>96,178,368</u>	<u>101,731,570</u>

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

C. Z.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 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 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.
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.

C.3.

Leasing Banistmo S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

20. 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:

	2023 (No Auditado)			2022 (Auditado)		
Calidad de activo						
Préstamos Vencidos / Total de Préstamos	469,258	144,510,176	0.32%	1,172,877	153,121,682	0.77%
Reserva para pérdidas crediticias esperadas / Préstamos Vencidos	4,119,735	469,258	8.78%	4,223,493	1,172,877	3.60%
Capitalización						
Patrimonio / Activos	39,097,697	145,442,911	26.88%	36,716,959	144,151,622	25.47%
Patrimonio / Préstamos Brutos	39,097,697	144,510,176	27.06%	36,716,959	153,121,682	23.98%
Patrimonio / Activos de Riesgos	39,097,697	145,290,972	26.91%	36,716,959	130,796,570	28.07%
Rentabilidad						
Utilidad Neta / Activos	2,468,263	145,442,911	1.70%	2,688,915	144,151,622	1.87%
Utilidad Neta / Patrimonio	2,468,263	39,097,697	6.31%	2,688,915	36,716,959	7.32%
Liquidez						
(Activos Líquidos + Inversiones) / Pasivos Totales	25,858,578	106,345,214	24.32%	16,107,090	107,434,663	14.99%
Eficiencia						
Egresos Generales / Ingresos Operacionales	441,493	4,350,962	10.15%	422,765	4,505,231	9.38%
Ingresos por Intereses / Activos Productivos	8,651,796	144,510,176	5.99%	8,644,230	153,121,682	5.65%

C.3.