REPUBLICA DE PANAMA

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMA

ACUERDO 18-00
(De 11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 31 de diciembre de 2023

Razón Social del Emisor:	ALIADO LEASING, S.A.
Valores que ha registrado:	BONOS CORPORATIVOS
Resoluciones de SMV:	SMV-240-2006 de 06 de octubre de 2006, Emisión por B/. 20,0 millones. SMV-286-2007 de 26 de octubre de 2007, Emisión por B/. 20,0 millones. SMV-126-2013 de 10 de abril de 2013, Emisión por B/. 30,0 millones
Número de Teléfono y Fax:	Tel. 302-1600 Fax. 214-7124
Dirección:	Edificio Banco Aliado 1er Piso Calle 50y 56 Urb. Obarrio.
Nombre/Contacto del Emisor:	Gabriel Díaz
Dirección de Correo Electrónico:	diazg@bancoaliado.com

I ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 31 de diciembre de 2023 los activos líquidos de Aliado Leasing, S.A. representan el 6.6% de su total de activos. Adicionalmente el emisor recibe un constante flujo de liquidez proveniente en su gran mayoría de los pagos periódicos mensuales de capital e intereses de sus operaciones de leasing.

El Emisor acude al Mercado de Valores Local para obtener recursos de liquidez y fondear sus operaciones. El Emisor cuenta con tres (3) emisiones de Bonos Corporativos Rotativas por un total de B/.70,0 millones autorizada la Superintendencia de Mercado de Valores según resoluciones No. SMV-240-2006 de 06 de octubre de 2006, SMV-286-2007 de 26 de octubre de 2007 y SMV-126-2013 del 10 de abril de 2013 de los cuales a la fecha de este informe tenían disponibles por emitir B/. 17,5 millones.

El Emisor es una Subsidiaria 100% propiedad del Banco Aliado, S.A. el cual ha otorgado facilidades de crédito suficientes para hacerle frente a las obligaciones y apoyar al crecimiento de la cartera de crédito del Emisor.

Los activos líquidos están compuestos de activos líquidos primarios los cuales se constituyen por efectivo y depósitos en bancos.

Activos Líquidos	**31-Dic-23 (Interino)**	**30-Jun-23 (Auditado)**
Efectivo	B/. 1,000	B/. 1,000
Depósitos a la vista en Bancos	4,362,702	3,949,295
Total	**B/. 4,363,702**	**B/. 3,950,295**

El total de activos líquidos del Emisor muestra un aumento de B/. 413 mil al 31 de diciembre de 2023 comparado con el 30 de junio de 2023.

A continuación, se presenta un detalle de los arrendamientos financieros por cobrar, según su vencimiento y su distribución por tipo de equipo arrendado:

Vencimiento	**31-Dic-23 (Interino)**	**30-Jun-23 (Auditado)**
Hasta 1 año	1,954,497	1,328,591
De 1 a 5 años	62,379,566	58,467,928
De 1 a más de 5 años	5,076,225	8,060,937
Total de pagos mínimos	**B/. 69,410,288**	**B/. 67,857,456**
Intereses Descontados no ganados	(8,657,368)	(8,477,704)
Provisión para posibles pérdidas	(1,944,179)	(624,394)
Total arrendamientos por cobrar	**B/. 58,808,741**	**B/. 58,755,358**

	31-Dic-23 (Interino)	**30-Jun-23 (Auditado)**
Tipo		
Vehículos Particulares	B/. 17,642,133	B/. 16,102,295
Vehículos Comerciales	19,663,387	19,269,468
Equipo Industrial	3,910,603	4,076,252
Equipos Médicos	1,483,557	1,652,949
Equipo Pesado	12,389,480	13,280,060
Equipos Varios	5,398,147	4,678,082
Total	**B/. 60,487,307**	**B/. 59,059,106**
Intereses por cobrar	265,613	320,646
Menos: provisión para cuentas de dudoso cobro	(1,944,179)	(624,394)
Neto	**B/. 58,808,741**	**B/. 58,755,358**

Al 31 de diciembre de 2023 los préstamos morosos y vencidos descienden a B/. 3,6 millones. La reserva NIIF9 para posibles pérdidas en préstamos asciende a B/. 1,9 millones. De acuerdo con las disposiciones en materia de riesgo de crédito de la Superintendencia de Bancos, Acuerdo 4-2013, la reserva regulatoria para préstamos ponderados y clasificados como normales asciende a B/.1,6 millones. Esta reserva es adicional a la reserva NIIF9 establecida para para posibles pérdidas en préstamos y forma parte del patrimonio del Emisor como una línea separada de las utilidades retenidas, pero sujeta a restricciones de reparto de dividendos. Las reservas presentadas en los Estados Financieros son calculadas en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

B. Recursos de Capital

El recurso patrimonial total del accionista fue de B/. 8,1 millones al 31 de diciembre de 2023 comparado los B/.8,9 millones al 30 de junio de 2023 mostrando una disminución de B/. 868 mil o 9.7% producto principalmente de la pérdida del ejercicio.

La Junta Directiva del Emisor realizó un aumento de Capital Social Autorizado a B/.7,0 millones de los cuales se suscribieron y pagaron 70,000 acciones comunes nominativas con un valor de B/.100.00 (CIEN BALBOAS) cada una, tal cual como consta en escritura pública Ocho Mil Setecientos Veintiocho (8,728) del 6 de abril de 2018, inscrita en el Registro Público el 6 de abril de 2018.
Este hecho mantiene el Capital Pagado del Emisor a B/. 2,5 millones al cierre de diciembre 2023. El Emisor no tiene compromisos para gastos de capital proyectados para este trimestre. No existen acuerdos de financiamiento fuera de balance.

El Emisor no tiene compromisos para gastos de capital proyectados para este ejercicio fiscal, tampoco proyecta un incremento en su capital pagado. No existen acuerdos de financiamiento fuera de balance.

Patrimonio del Accionista	**31-Dic-23 (Interino)**	**30-Jun-23 (Auditado)**
Acciones comunes	B/. 2,456,000	B/. 2,456,000
Utilidades no distribuidas	3,576,423	4,271,183
Reservas	2,037,730	2,211,102
Total Patrimonio del Accionista	**B/. 8,070,153**	**B/. 8,938,285**
Total de Pasivos y Patrimonio del Accionista	**B/. 65,702,844**	**B/. 64,219,167**

C. Resultado de las Operaciones

Activos

Los activos totales del Emisor al 31 de diciembre de 2023 alcanzaron los B/.65,7 millones comparado con un total de B/ 64,2 millones al cierre del 30 de junio de 2023.

Activos	**31-Dic-23 (Interino)**	**30-Jun-23 (Auditado)**
Efectivo	B/. 1,000	B/. 1,000
Depósitos a la vista en bancos	4,362,702	3,949,295
Arrendamientos financieros por Cobrar a costo amortizado	58,808,741	58,755,358
Mobiliario y equipo, neto	8,156	7,144
Gasto pagado por anticipado	108,386	112,122
Otros Activos	1,889,398	1,394,248
Total de Activos	**B/. 65,702,844**	**B/. 64,219,167**

Pasivos

Las principales fuentes de financiamiento del emisor son los bonos corporativos por pagar, los cuales alcanzan la suma de B/.52,8 millones respectivamente al 31 de diciembre de 2023 producto de la emisión pública y venta de Bonos Corporativos autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores según consta en las Resoluciones: No. SMV-240-2006 de 06 de octubre de 2006, SMV-286-2007 de 26 de octubre de 2007 y SMV-126-2013 del 10 de abril de 2013. El producto de estos fondos fue utilizado para financiar el crecimiento de la cartera de crédito.

Pasivos	**31-Dic-23 (Interino)**	**30-Jun-23 (Auditado)**
Bonos corporativos por Pagar	B/. 52,838,111	B/. 52,828,549
Otros Pasivos	4,794,580	2,452,333
Total de Pasivos	**B/. 57,632,691**	**B/. 55,280,882**

Estado de Resultados

		Trimestre		Acumulado	
	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (No Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre:					
Arrendamientos financieros		1,339,818	1,248,075	2,636,641	2,480,249
Total de ingresos por intereses		1,339,818	1,248,075	2,636,641	2,480,249
Gastos por intereses sobre:					
Bonos	16	1,140,417	1,138,528	2,279,417	2,297,125
Total de gastos por intereses		1,140,417	1,138,528	2,279,417	2,297,125
Ingreso neto por intereses, antes de provisiones		199,401	109,547	357,224	183,124
Provisión (reversión) para pérdidas en arrendamientos financieros	8	1,195,471	(390,104)	1,319,785	(522,892)
Otras (reversiones) provisiones		(51,786)	210,483	(14,524)	210,483
(Gasto) ingreso neto por intereses, después de provisiones		(944,284)	289,168	(948,037)	495,533
Ingresos (gastos) por servicios financieros y otros, neto:					
Gastos de comisiones	16	(9,863)	(10,549)	(19,571)	(18,566)
Otros ingresos		53,641	103,616	125,303	213,454
Total de ingresos por servicios financieros y otros, neto		43,778	93,067	105,732	194,888
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y otros costos de personal	16	116,296	117,571	216,883	231,067
Honorarios profesionales		13,582	8,402	24,895	14,606
Impuestos varios		23,047	24,276	26,443	28,090
Depreciación	9	690	637	1,328	1,289
Otros	14,16	2,789	8,037	9,715	39,657
Total de gastos generales y administrativos		156,404	158,923	279,264	314,709
Pérdida (utilidad) antes de impuesto sobre la renta		(1,056,910)	223,312	(1,121,569)	375,712
Impuesto sobre la renta	6	244,509	(98,554)	260,686	(140,785)
Pérdida (utilidad) neta		(812,401)	124,758	(860,883)	234,927

Ingresos de Operaciones

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2023, el total de ingresos por intereses asciende a B/ 2,6 millones, lo cual muestra un aumento en el total de ingresos por intereses de B/. 156 mil o 6.3% con respecto al mismo periodo del año anterior. En cuanto a los gastos de intereses, los mismos alcanzan la cifra de B/. 2,3 millones para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023. Esto se traduce a que los intereses pagados diminuyeron en 0.8% con respecto al mismo periodo del año anterior. Los otros ingresos netos fueron de B/. 106 mil para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 reflejando una disminución de B/. 89 mil con respecto al mismo periodo del año anterior.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos fueron por B/. 279 mil al 31 de diciembre de 2023 comparado con B/. 315 mil para el mismo periodo terminado el año anterior. Los gastos de mayor importancia son los salarios y gastos de personal que representan el 77.7%, los honorarios profesionales por 8.9%, los impuesos varios 9.5% del total de gastos generales y administrativos. Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 el total de gastos generales y administrativos muestran una disminución de B/. 35 mil, comparado con el mismo período terminado el 31 de diciembre de 2022 equivalente a un 11.3%.

Utilidad Neta

Para el cierre al 31 de diciembre de 2023 se refleja una perdida neta de B/. 861 mil, comparado con la utilidad neta de B/. 235 mil para el mismo periodo del año anterior, mostrando una disminución de B/. 1,1 millones.

D. Análisis de perspectivas

Considerando el año preelectoral, los cambios políticos y su impacto en el sector comercial; la administración proyecta que las operaciones de Leasing tendrán un crecimiento moderado, acorde a las condiciones del entorno económico y de mercado vigentes. A fin de cumplir con la meta de presupuesto 2023-2024, el equipo comercial se mantiene realizando gestiones de mercadeo con proveedores y clientes

III ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros interinos de Aliado Leasing, S.A. al 31 de diciembre de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integrante del mismo.

IV DIVULGACIÓN

El informe de actualización trimestral de Aliado Leasing, S.A. será divulgado al público a través de la página de Internet de Banco Aliado, S.A. www.bancoaliado.com, dentro de los 10 días hábiles luego de haber sido remitidos a través del SERI a la entidad.

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a la disposición tanto del público inversionista como del público en general.

Gabriel Díaz H.
Vicepresidente Ejecutivo y Sub-Gerente General