

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año terminado el
31 de diciembre de 2018 e Informe de los Auditores
Independientes del 29 de marzo de 2019

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Consolidados 2018

Contenido	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 5
Estado consolidado de situación financiera	6
Estado consolidado de ganancias o pérdidas	7
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	8
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	9
Estado consolidado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros consolidados	11 - 97

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista y Junta Directiva de
Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **Canal Bank, S.A. y Subsidiarias** (“el Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado consolidado de ganancias o pérdidas, el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, así como un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Canal Bank, S.A. y Subsidiarias** al 31 de diciembre de 2018 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para los Contadores Profesionales (Código IESBA) junto con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Panamá, y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Clave de la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos

Ver Notas 3.10, 4 y 10 de los estados financieros.

Asunto clave de auditoría

La estimación para la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

La NIIF 9 entró en vigencia el 1 de enero de 2018 que, entre otras cosas, modifica los modelos de cálculo de deterioro para considerar las pérdidas esperadas en lugar de las pérdidas incurridas.

Al 31 de diciembre de 2018, las PCE en préstamos es un área altamente subjetiva debido al nivel de juicio aplicado por la Administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos, los cuales representan el 62% de los activos del Banco.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos y criterios de segmentación.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Nuestro trabajo sobre la estimación de la provisión para las PCE en préstamos se ha enfocado en la evaluación de los controles internos, así como la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones de riesgo de crédito. También hemos analizado el impacto en la aplicación inicial de la NIIF 9. Específicamente nuestros procedimientos de auditoría en esta área, incluye, entre otros:

- Hemos evaluado los controles clave sobre el proceso de estimación de las PCE.
- Involucramos especialistas para determinar que las metodologías utilizadas por el Banco fuesen apropiadas según el marco de referencia de las NIIF's.
- Probamos una muestra de préstamos significativos no identificados como deteriorados y retamos las asunciones de la Administración sobre su conclusión de que el crédito no estaba deteriorado mediante el reproceso de la calificación crediticia del crédito utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito y tomando en consideración, cuando estuviese disponible, información pública que mostrara un evento de deterioro.
- Probamos una muestra para préstamos deteriorados y evaluamos la medición del deterioro realizado por la Administración a través de: (a) evaluación del valor de los flujos por garantía a través de la revisión de la información que da el derecho al Banco sobre la garantía y la revisión de los valuadores independientes del Banco. (b) evaluación del valor neto de realización del avalúo y (c) recalculando el valor de las PCE.
- Efectuamos pruebas de control asistidos por nuestros especialistas en sistemas de información para probar las morosidades de la cartera de préstamos para probar la exactitud e integridad de la información utilizada para el cálculo de los parámetros para el establecimiento de las PCE.

- Involucramos especialistas para reprocesar las metodologías utilizadas por la Administración en la determinación de las provisiones para las PCE.
- Probamos los modelos principales con respecto a: i) metodología utilizada para la estimación de los parámetros de pérdida esperada; ii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iii) información utilizada en el cálculo y generación y iv) criterios para el incremento significativo del riesgo de crédito y la clasificación por etapas de los préstamos.

Valuación de Inversiones

Véanse las Notas 3.5, 4, 6 y 9 de los estados financieros.

Asunto clave de auditoría

Los instrumentos de deuda y patrimonio a valor razonable con cambios en ORI representan el 9% del total de activos al 31 de diciembre de 2018.

El Banco utiliza proveedores externos para la obtención de la mayoría de los precios de estas inversiones y también utiliza metodologías internas de valorización para algunas inversiones cuando no se tiene disponible un precio provisto por los proveedores externos de precios.

La valuación de estas inversiones usando modelos internos de valuación involucra juicios por parte de la Administración y la utilización de algunos insumos que no están disponibles en mercados activos.

Dado que las valoraciones son sensibles a estos juicios, existe el riesgo de que pequeños cambios en los supuestos claves puedan tener un impacto significativo sobre el valor razonable y, por tanto, los resultados reportados.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca información incluida en el Informe de Actualización Anual, pero no incluye los estados financieros consolidados y el informe del auditor sobre los mismos. El Informe de Actualización Anual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresaremos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría en esta área, incluye, entre otros:

- Hemos evaluado los controles claves sobre el proceso de valuación de inversiones.
- Sobre la base de una muestra hemos probado la valuación de inversiones al final del año.
- Se realizó una revisión de las fuentes y sistemas utilizados por la Administración y comparamos las valuaciones con valoraciones obtenidas de una fuente independiente utilizando diversos datos donde hubo un grado de subjetividad.
- Hemos revisado la clasificación y el tratamiento contable de las inversiones de acuerdo con las políticas contables detalladas en la Nota 3 a los estados financieros.
- Hemos utilizado nuestros especialistas en valuación de instrumentos financieros, para probar la valuación de inversiones que no se encuentran cotizadas en mercados activos.

Deloitte .

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información arriba identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

Cuando leamos el Informe de Actualización Anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo y que el Banco atienda el error y prepare un Informe de Actualización Anual modificado para ser remitido a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar la contabilización de situaciones de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar el Banco o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

Deloitte.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la contabilización de situaciones de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada relacionada con la información financiera de las entidades o actividades de negocios que conforman el Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Banco. Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno corporativo sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

La Socia del compromiso de auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Ladia Aguilera M.

The logo for Deloitte, featuring the word "Deloitte" in a stylized, cursive script font.

29 de marzo de 2019
Panamá, República de Panamá

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

	Notas	2018	2017
Activos			
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	8	56,555,057	52,762,462
Valores de inversión disponibles para la venta	7, 9	-	39,100,482
Valores mantenidos hasta su vencimiento a costo amortizado	9	-	5,072,065
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	7, 9	39,893,819	-
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		376,592	-
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9	4,044,670	-
Préstamos y adelantos a costo amortizado - neto	7, 10	262,266,883	251,145,242
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos, neto	7, 10	3,237,505	3,348,004
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	11	10,155,374	9,973,833
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones depósitos, neto	7	440,977	588,419
Activos intangibles	12	6,574,079	7,382,061
Bienes adjudicados para la venta, neto	13	14,238,108	12,993,679
Impuesto diferido activo	24	2,147,065	922,488
Deudores varios		1,124,325	1,310,468
Otros activos	7, 14	24,477,954	23,183,784
Activos totales		425,532,408	407,782,987
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	7, 15	365,647,922	338,477,260
Financiamientos recibidos	16	-	4,759,000
Cheques de gerencia y cheques certificados		2,507,670	2,210,614
Intereses acumulados por pagar	7	1,661,301	1,271,193
Impuesto diferido pasivo	24	2,082,839	2,281,161
Acreedores varios		1,670,979	2,014,115
Otros pasivos	17	7,651,317	9,242,003
Pasivos totales		381,222,028	360,255,346
Patrimonio			
Acciones comunes	18	38,969,288	38,969,288
Acciones preferidas	18	5,000,000	5,000,000
Cambio neto en valores disponibles para la venta	18	-	(379,730)
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda	18	(1,231,331)	-
Reservas regulatorias	18, 26	11,331,774	11,024,298
Pérdidas acumuladas		(9,759,351)	(7,086,215)
Total de patrimonio		44,310,380	47,527,641
Pasivos y patrimonio totales		425,532,408	407,782,987

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estados consolidados de ganancias o pérdidas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

	Notas	2018	2017
Ingresos por intereses	7	25,153,127	23,586,923
Gastos por intereses	7	<u>12,133,087</u>	<u>10,885,775</u>
Ingresos neto por intereses		<u>13,020,040</u>	<u>12,701,148</u>
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos	10	71,192	(276,866)
Reversión de la provisión para pérdidas en intereses	10	-	(48,557)
Reversión de la provisión para bienes adjudicados	13	-	(524,155)
Provisión para pérdidas en inversiones disponibles para la venta	9	-	132,819
Reversión de la provisión para pérdidas en instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI	9	<u>(340,220)</u>	<u>-</u>
Ingresos neto por intereses, después de provisiones		<u>13,289,068</u>	<u>13,417,907</u>
Otros ingresos (gastos):			
Comisiones por servicios bancarios	19	3,561,434	2,869,080
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones	9	(363,032)	1,045,952
Gastos por comisiones		(80,017)	(118,816)
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados		(51,198)	(200,617)
Ganancia en compra de subsidiaria		-	352,876
Otros ingresos	21	<u>1,061,794</u>	<u>378,424</u>
Total de otros ingresos		<u>4,128,981</u>	<u>4,326,899</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otras remuneraciones	7, 20	6,283,912	5,873,273
Alquiler de oficinas	7	1,087,848	1,054,221
Honorarios y servicios profesionales	7	2,499,606	1,848,105
Comunicaciones y correo		307,259	356,050
Impuestos y tasas		1,363,861	886,682
Útiles y papelería		189,172	143,737
Depreciación y amortización	11	858,791	915,880
Amortización de activos intangibles	12	955,082	2,640,917
Propaganda y publicidad		289,482	500,092
Seguros	7	102,294	152,830
Reparaciones y mantenimiento		356,066	318,254
Otros gastos	7, 20	<u>1,700,233</u>	<u>1,737,937</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>15,993,606</u>	<u>16,427,978</u>
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		1,424,443	1,316,828
Provisión impuesto sobre la renta	24	<u>(132,271)</u>	<u>540,151</u>
Ganancia, neta	25	<u>1,556,714</u>	<u>776,677</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estados consolidados de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En balboas)

	Nota	2018	2017
Ganancia neta		1,556,714	776,677
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancias o pérdidas:			
Pérdida (ganancia) realizada transferida a resultados	9	363,032	(1,045,952)
Cambio en el valor razonable de valores disponibles para la venta		-	1,264,814
Cambio en el valor razonable de instrumento de deuda con cambios en otros resultados integrales		<u>(1,393,847)</u>	<u>-</u>
Cambio neto de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(1,030,815)	218,862
Reversión de provisión reconocida en resultados por deterioro en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	9	<u>(340,220)</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>(1,371,035)</u>	<u>218,862</u>
Ganancia neta y otras utilidades integrales del año		<u>185,679</u>	<u>995,539</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estados consolidados de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En balboas)

Notas	Acciones comunes	Acciones preferidas	Valuación de valores disponibles para la venta	Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio	Reservas regulatorias						Pérdidas acumuladas	Total de patrimonio
					Reserva de capital	Provisión para bienes adjudicados	Provisión dinámica	Exceso de provisión específica	Total de reservas regulatorias			
Saldo al 1 de enero de 2017	38,969,288	5,000,000	(598,592)	-	3,610,965	2,430,041	3,468,754	1,310,365	10,820,125	(7,621,737)	46,569,084	
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	776,677	776,677	
Otras utilidades (pérdidas) integrales:												
Monto neto transferido a resultados	9	-	(1,045,952)	-	-	-	-	-	-	-	(1,045,952)	
Cambio neto en el valor razonable	9	-	1,264,814	-	-	-	-	-	-	-	1,264,814	
Total de otras pérdidas integrales	9	-	218,862	-	-	-	-	-	-	-	218,862	
Otras transacciones de patrimonio:												
Reserva dinámica	18	-	-	-	-	-	1,274,430	-	1,274,430	(1,274,430)	-	
Exceso de reserva específica	18	-	-	-	-	-	-	(44,849)	(44,849)	44,849	-	
Reserva regulatoria de crédito	18	-	-	-	(1,689,358)	-	-	-	(1,689,358)	1,689,358	-	
Reserva para bienes adjudicados	18	-	-	-	-	663,950	-	-	663,950	(663,950)	-	
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	-	(1,689,358)	663,950	1,274,430	(44,849)	204,173	(204,173)	-	
Total de utilidades (pérdidas) integrales		-	218,862	-	(1,689,358)	663,950	1,274,430	(44,849)	204,173	572,504	995,539	
Transacciones atribuibles a los accionistas:												
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	(36,982)	(36,982)	
Total de contribuciones y distribuciones		-	-	-	-	-	-	-	-	(36,982)	(36,982)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	38,969,288	5,000,000	(379,730)	-	1,921,607	3,093,991	4,743,184	1,265,516	11,024,298	(7,086,215)	47,527,641	
Reclasificación de valuación de valores disponibles la venta	9	-	379,730	(379,730)	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de reservas	9	-	-	-	-	-	-	-	-	243,562	243,562	
Ajuste por adopción de NIIF 9	9	-	-	519,434	-	-	-	-	-	(4,160,489)	(3,641,055)	
Saldo al 1 de enero de 2018	2	38,969,288	5,000,000	-	139,704	1,921,607	3,093,991	4,743,184	1,265,516	11,024,298	(11,003,142)	44,130,148
Ganancia neta		-	-	-	-	-	-	-	-	1,556,714	1,556,714	
Otras utilidades (pérdidas) integrales:												
Monto neto transferido a resultados	9	-	-	363,032	-	-	-	-	-	-	363,032	
Cambio en el valor razonable		-	-	(1,393,847)	-	-	-	-	-	-	(1,393,847)	
Cambio neto en el valor razonable	9	-	-	(1,030,815)	-	-	-	-	-	-	(1,030,815)	
Provisión reconocida en resultados por instrumentos de deuda con cambios en ER	9	-	-	(340,220)	-	-	-	-	-	-	(340,220)	
Total de otras pérdidas integrales		-	-	(1,371,035)	-	-	-	-	-	-	(1,371,035)	
Otras transacciones de patrimonio:												
Reserva dinámica	18	-	-	-	-	-	146,331	-	146,331	(146,331)	-	
Exceso de reserva específica	18	-	-	-	-	-	-	(1,075,761)	(1,075,761)	1,075,761	-	
Reserva para bienes adjudicados	18	-	-	-	-	1,236,906	-	-	1,236,906	(1,236,906)	-	
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	-	-	1,236,906	146,331	(1,075,761)	307,476	(307,476)	-	
Total de (pérdidas) utilidades integrales		-	-	(1,371,035)	-	1,236,906	146,331	(1,075,761)	307,476	1,249,238	185,679	
Transacciones atribuibles a los accionistas:												
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	(5,447)	(5,447)	
Total de contribuciones y distribuciones		-	-	-	-	-	-	-	-	(5,447)	(5,447)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	38,969,288	5,000,000	-	(1,231,331)	1,921,607	4,330,897	4,889,515	189,755	11,331,774	(9,759,351)	44,310,380	

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estados consolidados de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En balboas)

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Ganancia neta		1,556,714	776,677
Ajustes por:			
Provisión (reversión) para pérdidas en préstamos	10	71,192	(276,866)
Ganancia en venta de inversiones disponibles para la venta	9	-	(1,045,952)
Pérdida en venta de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	9	363,032	-
Reversión de la provisión para pérdidas en intereses	10	-	(48,557)
Reversión de la provisión para bienes adjudicados	13	-	(524,155)
Provisión para pérdidas en inversiones disponibles para la venta	9	-	132,819
Reversión de la provisión para pérdidas en instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI	9	(340,220)	-
Ganancia por adquisición de subsidiaria		-	(352,876)
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados	13	51,198	200,617
Pérdida en descartes de activos intangibles	12	-	2,525
Ganancia en venta de bienes inmuebles y muebles		(11,186)	(10,746)
Depreciación y amortización	11	858,791	915,880
Amortización de primas y descuentos	9	56,890	272,549
Amortización de activos intangibles	12	955,082	2,640,917
Impuestos sobre la renta diferido activo		(38,475)	1,047,128
Impuestos sobre la renta diferido pasivo		(198,322)	(622,549)
Ingresos por intereses		(25,153,127)	(23,586,923)
Gastos por intereses		12,133,087	10,885,775
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses	8	(1,000,000)	-
Préstamos y adelantos		(15,150,555)	(58,962,537)
Comisiones no devengadas		(869,435)	106,936
Depósitos a la vista		(10,068,970)	(2,057,967)
Depósitos de ahorros		18,462,268	5,346,339
Depósitos a plazo		18,777,364	12,283,047
Otros activos		(3,684,185)	(5,336,408)
Otros pasivos		(753,830)	(666,365)
Intereses recibidos		25,263,626	22,594,178
Intereses pagados		(11,742,979)	(10,842,459)
Impuesto sobre la renta pagado		(44,876)	(17,803)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		9,493,084	(47,146,776)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra de valores de inversión disponibles para la venta	9	-	(42,978,209)
Compra de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	9	(19,305,331)	-
Producto de la venta de valores de inversión disponibles para la venta	9	-	69,491,019
Producto de la venta de instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	9	16,679,168	-
Producto de redención de instrumentos de deuda a costo amortizado	9	1,032,892	-
Ingreso por venta de bienes adjudicados	13	833,474	468,270
Venta de bienes inmuebles y muebles	11	80,343	104,425
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(1,109,489)	(167,503)
Adquisición de intangibles	12	(147,099)	(78,504)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		(1,936,042)	26,839,498
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de financiamientos recibidos	16	4,959,000	6,132,000
Pagos de financiamientos recibidos	16	(9,718,000)	(1,373,000)
Impuesto complementario		(5,447)	(36,982)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento		(4,764,447)	4,722,018
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		2,792,595	(15,585,260)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	52,762,462	68,347,722
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	55,555,057	52,762,462

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

1. Información general

Canal Bank, S. A. (en adelante el “Banco”) junto con sus subsidiarias (el “Grupo”), es una entidad financiera, regulada por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Mediante Resolución SBP-No.0190-2013 del 20 de diciembre de 2013, el Banco obtuvo licencia general para microfinanzas bajo el nombre de Banco NaSe, S.A. (BMF); y mediante Resolución SBP- No.0037-2014, autoriza a Banco NaSe, S.A. (BMF) a cambiar su razón social por la de Canal Bank, S.A. (BMF). Mediante Resolución SBP-0021-2016 del 21 de enero de 2016, el Banco obtuvo licencia general para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y en el exterior, y también autoriza a Canal Bank, S.A. (BMF) a cambiar su razón a Canal Bank, S.A.

El Banco inició operaciones el 1 de octubre de 2014, la oficina principal del Banco, está ubicada en Vía España y Ave. Aquilino de la Guardia, Edificio Topkapi.

El 25 de enero de 2016, mediante Resolución SBP-0030-2016, la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) autorizó la transacción de compra del 70% de las acciones emitidas y en circulación de Banco Universal, S.A. y consecuentemente, Canal Bank, S.A. tomó el control administrativo el 29 de febrero de 2016. El objetivo de la compra está relacionado con la intención de incrementar la participación que se tiene en el mercado financiero de la República de Panamá.

El 31 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución SBP-0166-2016, autorizó la fusión por absorción entre Canal Bank, S.A. (Sociedad absorbente) y Banco Universal, S.A. y a las subsidiarias Inmuebles Universales, S.A., Reforestadora Universal de Chiriquí, S.A., Factoring Universal, S.A., Arrendadora Universal, S.A. y Banco Universal Trust Corporation (Montserrat) (Sociedades absorbidas) la cual se formalizó legalmente el 19 de septiembre de 2016, mediante Escritura Pública 11392.

El 9 de agosto de 2017, la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante Resolución SBP-0148-2017, autorizó la fusión por absorción entre Canal Bank, S.A. (Sociedad absorbente) y Reforestadora Universal de Chiriquí, S.A. (sociedad absorbida). El 22 de agosto del 2017, se formalizó legalmente la fusión por absorción mediante Escritura Pública 12834 del 5 de septiembre de 2016.

Credit and Commerce Bank, Inc. (“el Banco”) se incorporó a la Ley de Sociedades de Montserrat (British West Indies) el 7 de septiembre de 2004 con el nombre corporativo de Banco Universal Trust Corporation, que se modificó el 28 de junio de 2018 por medio de Certificado de Cambio de Nombre de fecha 15 de agosto de 2018. El 10 de septiembre de 2004, el Banco recibió la Licencia Bancaria de Categoría “B” No.B 1005 otorgada por las autoridades de Montserrat en virtud de la Ordenanza Bancaria de 1991 para realizar operaciones bancarias fuera de Montserrat.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

A continuación, se proporciona el detalle de las subsidiarias significativas del Banco:

	Actividad	País de incorporación	Participación controladora	
			2018	2017
Canal Inmuebles, S.A.	Administración de bienes y proyectos de viviendas	Panamá	100%	100%
Canal Factoring, S.A.	Administrar servicios relacionados con el financiamiento de facturas por cobrar	Panamá	100%	100%
Canal Leasing, S.A.	Administrar servicios de arrendamientos financieros	Panamá	100%	100%
Credit and Commerce Bank, Inc.	Ofrecer servicios bancarios a clientes no residentes en Monserrat	Monserrat	100%	100%
Canal Fiduciaria, S.A.	Se encuentra en trámite de licencia de empresa fiduciaria	Panamá	100%	100%

2. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) nuevas y revisadas

2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

En el año en curso, el Banco ha implementado las modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatorias para el período contable que comience a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

El Banco ha adoptado la NIIF 9 - Instrumentos financieros emitida en julio de 2014 con una fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo con respecto a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición.

Los cambios claves en las políticas contables del Banco resultantes de su adopción de la NIIF 9 se resumen a continuación:

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de NIIF 9, generalmente se basa en el modelo de negocio en el que se administra un activo financiero y sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de la NIC 39 de mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y disponibles para la venta.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La NIIF 9 conserva en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de los pasivos financieros. Sin embargo, aunque según la NIC 39 todos los cambios en el valor razonable de los pasivos designados bajo la opción de valor razonable se reconocieron en resultados, según la NIIF 9, los cambios en el valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

- La cantidad de cambio en el valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en otras utilidades integrales, y
- El monto restante de cambio en el valor razonable se presenta en utilidad o pérdida.

Ver Nota 3.5, para una explicación de cómo el Banco clasifica los instrumentos financieros según la NIIF 9.

Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de "pérdida incurrida" en la NIC 39 con un modelo de "pérdida crediticia esperada". El nuevo modelo de deterioro también se aplica a ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, pero no a inversiones de patrimonio.

Transición

- Los períodos comparativos no han sido reexpresados. Las diferencias en los valores en libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de la NIIF 9 se reconocen en las utilidades acumuladas y otro resultado integral al 1 de enero de 2018, de acuerdo con la opción indicada en la NIIF. En consecuencia, la información presentada para el 31 de diciembre de 2017 no refleja los requisitos de la NIIF 9 y, por lo tanto, no es comparable a la información presentada al 31 de diciembre 2018 según la NIIF 9. Estas cifras podrían variar principalmente por:
 - Las estimaciones de los modelos de pérdidas crediticias esperadas (PEC) las cuales se están calibrando.
 - El Banco está finalizando las pruebas y la evaluación de los controles sobre los nuevos sistemas y procesos
- Las siguientes evaluaciones se han realizado sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en la fecha de la aplicación inicial:
 - La determinación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene un activo financiero.
 - La designación y revocación de designaciones anteriores de ciertos activos financieros y pasivos financieros medidos a VRCCR.
 - La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar como en VRCORI.
 - Evaluamos los términos contractuales de los distintos instrumentos financieros con el fin de determinar la razonabilidad de los flujos de efectivo que son solamente pagos de principal e intereses ("SPPI").
- Si un valor de inversión tenía un riesgo de crédito bajo en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9, entonces el Banco ha asumido que el riesgo crediticio sobre el activo no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La adopción de la NIIF9 ha resultado en cambios en las políticas contables para el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros y el deterioro de los activos financieros. La NIIF 9 también modifica significativamente la NIIF 7 “Instrumentos Financieros – Divulgación”. En consecuencia, para las revelaciones a la NIIF 7 también se han aplicado únicamente para las notas del período actual. Las notas divulgadas del período comparativo son iguales a las hechas en el año anterior.

El detalle sobre los cambios y las implicaciones resultantes de la adopción de la NIIF 9, se muestran a continuación:

Clasificación de activos financieros y pasivos financieros en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9

La siguiente tabla muestra las categorías de medición originales de acuerdo con la NIC 39 al 31 de diciembre de 2017 y las nuevas categorías de medición según la NIIF 9 para los activos y pasivos financieros del Banco al 1 de enero de 2018:

Cifras en balboas	Presentación bajo NIC 39	Presentación bajo NIIF 9	Saldo al 31 de diciembre de 2017 bajo NIC39	Reclasificación	Remediación	Saldo al 1 de enero de 2018 bajo NIIF9
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo			10,028,126	-	-	10,028,126
Depósitos en bancos	CA	CA	42,734,336	-	-	42,734,336
Valores de inversión disponible para la venta	DPV	VRCORI	39,100,482	(39,100,482)	-	-
Valores mantenidos hasta su vencimiento a costo amortizado	CA	CA	5,072,065	(5,072,065)	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	DPV	VRCORI	-	38,798,056	-	38,798,056
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	DPV	VRCORI	-	302,426	-	302,426
Instrumentos de deuda a costo amortizado	CA	CA	-	5,072,065	-	5,072,065
Préstamos y adelantos a costo amortizado	CA	CA	255,852,668	-	-	255,852,668
Reserva para préstamos			(3,274,711)	-	(4,827,157)	(8,101,868)
Comisiones no devengadas			(1,432,715)	-	-	(1,432,715)
Intereses por cobrar a costo amortizado			3,348,004	-	-	3,348,004
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto			9,973,833	-	-	9,973,833
Intereses acumulados por cobrar sobre inversiones y depósitos			588,419	-	-	588,419
Activos intangibles, neto			7,382,061	-	-	7,382,061
Bienes adjudicados para la venta, neto			12,993,679	-	-	12,993,679
Impuesto sobre la renta diferido			922,488	-	1,186,102	2,108,590
Deudores varios			1,310,468	-	-	1,310,468
Otros activos			23,183,784	-	-	23,183,784
Activos totales			407,782,987		(3,641,055)	404,141,932
Pasivos						
Depósitos de clientes a costo amortizado	CA	CA	338,477,260	-	-	338,477,260
Financiamientos recibidos	CA	CA	4,759,000	-	-	4,759,000
Cheques de gerencia y certificados			2,210,614	-	-	2,210,614
Intereses acumulados por pagar			1,271,193	-	-	1,271,193
Impuesto diferido			2,281,161	-	-	2,281,161
Acreedores varios			2,014,115	-	-	2,014,115
Otros pasivos			9,242,003	-	(243,562)	8,998,441
Pasivos totales			360,255,346		(243,562)	360,011,784
Patrimonio:						
Acciones comunes			38,969,288	-	-	38,969,288
Acciones preferidas			5,000,000	-	-	5,000,000
Cambio neto en valores disponibles para la venta			(379,730)	379,730	-	-
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio			-	(379,730)	519,434	139,704
Reservas regulatorias			11,024,298	-	-	11,024,298
Pérdidas acumuladas			(7,086,215)	-	(3,916,927)	(11,003,142)
Patrimonio total			47,527,641		(3,397,493)	44,130,148
Pasivos y patrimonio totales			407,782,987		(3,641,055)	404,141,932

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En balboas)

La siguiente tabla muestra el impacto, neto de impuesto de renta diferido, de la transición a la NIIF 9 sobre las pérdidas acumuladas y otros resultados integrales:

	Impacto de aplicación de NIIF 9
Pérdidas acumuladas:	
Saldo al cierre NIC 39 (31 de diciembre de 2017)	(7,086,215)
Reclasificación de reservas de inversiones disponible para la venta	243,562
Reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI (principal)	(519,434)
Reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas en préstamos y adelantos a costo amortizado neto (principal)	(4,827,157)
Impuesto sobre la renta diferido	1,186,102
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de enero de 2018)	<u>(11,003,142)</u>
Otros resultados integrales:	
Cambios netos en valoración de instrumentos financieros:	
Saldo al cierre NIC 39 (31 de diciembre de 2017)	-
Reclasificación de inversiones disponibles para la venta a instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI (principal)	(379,730)
Reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI (principal)	519,434
Reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas en instrumentos de deuda a costo amortizado (principal)	-
Saldo inicial bajo NIIF 9 (1 de enero de 2018)	<u>139,704</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

A continuación, la clasificación de los activos sujetos a pérdidas esperadas y las provisiones establecidas conforme a las políticas contables adoptadas para cumplimiento de la NIIF 9 el 1 de enero de 2018.

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	255,852,668
Préstamos	240,920,444	4,362,409	10,569,815	255,852,668
Reserva para pérdidas esperadas	(2,326,353)	(889,599)	(4,885,916)	(8,101,868)
Préstamos y adelantos a costo amortizado netos	<u>238,594,091</u>	<u>3,472,810</u>	<u>5,683,899</u>	<u>247,750,800</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	38,798,056
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	38,602,650	135,187	60,219	38,798,056
Reserva para pérdidas esperadas	(519,434)	-	-	(519,434)
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	5,072,065
Instrumentos de deuda a costo amortizado, netos	<u>3,545,431</u>	<u>1,526,634</u>	<u>-</u>	<u>5,072,065</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	46,027,608
Compromisos, garantías y riesgos fuera de balance netos	<u>46,027,608</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,027,608</u>

NIIF15 - Ingresos de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar cuándo y por qué monto se reconocen los ingresos. Reemplaza las guías de reconocimiento de ingresos existente, que incluye la NIC 18 - Ingresos de actividades ordinarias, la NIC 11 - Contratos de construcción y CINIIF 13 - Programa de fidelización de clientes.

El Banco ha completado una revisión general del impacto de la adopción de la norma en sus estados financieros consolidados. Esta se centró en una revisión de los honorarios y comisiones, ya que los ingresos que provienen de instrumentos financieros están fuera del alcance de esta norma. Los resultados de esta revisión indican que la NIIF 15 no tiene un impacto significativo en el reconocimiento o medición los ingresos mencionados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

2.2 Nuevas e interpretaciones emitidas que aún no han sido adoptadas

Las nuevas normas y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones (CINIIF) que han sido publicadas en el período, pero que aún no han sido implementadas por el Banco se encuentran detalladas a continuación:

Norma	Fecha de aplicación obligatoria	Tipo de cambio
CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019	Nueva
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019	Nueva
NIIF 9 - Instrumentos financieros (características de cancelación anticipada con compensación negativa)	1 de enero de 2019	Modificación
NIC 12 - Impuesto a las ganancias (Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 -Consecuencias del impuesto a las ganancias, de los pagos en instrumentos financieros clasificados como patrimonio)	1 de enero de 2019	Modificación
NIC19 - Beneficios a los empleados	1 de enero de 2019	Modificación
NIC 23 - Costos por préstamos (Mejoras anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017 - Costos por préstamos susceptibles de capitalización)	1 de enero de 2019	Modificación
NIIF17 - Contratos de Seguros	1 de enero de 2022	Nueva

CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

Emitida en junio de 2017, esta interpretación trata de resolver el problema de como reflejar en los estados financieros consolidados, la incertidumbre que surge de que un tratamiento contable aplicado en las declaraciones tributarias sea o no aceptado por la autoridad tributaria. Ante tal incertidumbre, el tratamiento contable es considerado un “tratamiento contable incierto” al que le es evaluado si es o no probable que la autoridad tributaria lo acepte. Si lo acepta se debe determinar la posición tributaria contable consistente con el tratamiento tributario usado o planeado a ser usado en las declaraciones de los impuestos a los ingresos de la entidad y si no, se debe reflejar el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición tributaria contable relacionada. En este último caso, el efecto de la incertidumbre debe ser estimado, usando ya sea la cantidad más probable o el método del valor esperado, dependiendo de cuál método predice mejor la solución de la incertidumbre.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

NIIF 16 - Arrendamientos

Emitida en enero de 2016, esta nueva norma introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamientos contables para arrendadores y arrendatarios. Reemplazará las actuales normas para el tratamiento contable de los arrendamientos incluidas en la NIC 17 - Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

Para realizar la distinción entre los arrendamientos y los contratos de servicios se basa en el control del cliente sobre el activo identificado. Para el arrendatario se elimina la distinción de los arrendamientos operativos (fuera de balance) y los arrendamientos financieros (en el balance general) y se sustituye por un modelo en el que debe reconocerse un activo (derecho de uso) y su correspondiente pasivo para todos los arrendamientos (es decir, todo en el balance), excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

El activo (derecho de uso) se mide inicialmente al costo y posteriormente se mide al costo (con ciertas excepciones) menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, ajustadas para cualquier reevaluación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se ajusta a los pagos de intereses y arrendamientos, así como al impacto de las modificaciones de arrendamiento, entre otros. Además, la clasificación de los flujos de efectivo también se verá afectada ya que los pagos de arrendamiento operativo según la NIC 17 se presentan como flujos de efectivo operativos; mientras que en el modelo NIIF 16, los pagos de arrendamiento se dividirán en amortización al capital y una porción de intereses que se presentarán como flujo de efectivo de financiamiento y operación, respectivamente.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 incluye como requisitos contables para el arrendador los mismos que trae la NIC 17, es decir, continúa requiriendo que un arrendador clasifique un arrendamiento como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

En la evaluación preliminar del Banco se ha estimado que la implementación de esta Norma aumentará los activos por derecho a uso en y pasivos de arrendamientos por un monto entre 1 y 2 millones a la fecha de evaluación del impacto.

NIC 12 - Impuesto a las ganancias

La modificación a la NIC 12, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, aclara que todas las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos (distribución de los beneficios) deben reconocerse en resultados, otro resultado integral o el patrimonio, en función al reconocimiento inicial de la transacción. Específicamente, establece que una entidad reconocerá las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos como se define en la NIIF 9 cuando reconoce un pasivo para pagar un dividendo. Las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están vinculadas más directamente con transacciones o sucesos pasados que generaron ganancias distribuibles, que con las distribuciones hechas a los propietarios. Por ello, una entidad reconocerá las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias en el resultado del período, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o sucesos pasados.

El Banco está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta modificación. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

NIC 19 - Beneficios a los empleados

En febrero de 2018, se emitieron enmiendas sobre las modificaciones, reducciones, y liquidaciones anticipadas de planes de pensiones. Con lo anterior se establece, que una entidad debe utilizar un informe actuarial reciente para determinar el costo de los servicios del período presente y el interés neto para el resto del período anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mida nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto que anteriormente no se requería.

Efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

La Administración está en el proceso de evaluar el posible impacto de estas enmiendas en los estados financieros consolidados de Banco.

NIC 23 - Costos por préstamos

La modificación a la NIC 23, que forma parte de las mejoras anuales a las normas NIIF Ciclo 2015-2017 emitidas en diciembre de 2017, establece que en la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, ésta determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos efectuados en dicho activo. La tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos por la entidad pendientes durante el período. Sin embargo, una entidad excluirá de este cálculo los costos por préstamos aplicables a préstamos específicamente acordados para financiar un activo apto hasta que se completen sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso previsto o venta. El importe de los costos por préstamos que una entidad capitalice durante el período no excederá el total de los costos por préstamos en que se haya incurrido durante ese mismo período.

El Banco está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta modificación. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

La interpretación permite aplicar cualquiera de los siguientes enfoques para la transición:

- Enfoque retrospectivo pleno: este enfoque puede ser usado solo si es posible sin el uso de retrospectiva. La aplicación de la nueva interpretación será contabilizada de acuerdo con la NIC 8, lo cual significa que se tendrá que reemitir la información comparativa; o
- Enfoque retrospectivo modificado: la reemisión de la información comparativa no es requerida o permitida según este enfoque. El efecto acumulado de aplicar inicialmente la interpretación será reconocido en el patrimonio de apertura a la fecha de la aplicación inicial, siendo el comienzo del período anual de presentación del reporte en el cual la entidad aplique por primera vez la interpretación.
- El Banco está evaluando los impactos que podría generar la aplicación de esta interpretación.

La interpretación será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

NIIF 17 - Contratos de Seguros

- El nuevo estándar establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza al NIIF 4 - Contratos de Seguro.
- El estándar esboza un Modelo General, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discreta, descrito como el enfoque de honorarios variables. El Modelo General es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura restante usando el enfoque de asignación de la prima.
- El Modelo General usará supuestos corrientes para estimar la cantidad, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y de manera explícita medirá el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones de los tomadores de las pólizas y las garantías.
- La utilidad proveniente de la venta de pólizas de seguros es diferida en un componente pasivo separado en el día 1 y agregada en grupos de contratos de seguro; luego es reportada sistemáticamente a través de utilidad o pérdida durante el período en el cual los aseguradores proporcionan cobertura luego de hacer ajustes derivados de cambios en los supuestos relacionadas con la cobertura futura.

El estándar es efectivo para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 con aplicación anticipada permitida; es aplicado retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual es aplicado el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

3. Políticas de contabilidad más significativas

Un resumen de las políticas de contabilidad más significativas del Banco se presenta a continuación:

3.1 Base de presentación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales se presentan a su valor razonable.

Los estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

3.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Banco son medidas utilizando la moneda del ambiente económico primario en el cual la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros consolidados están presentados en Balboas, la moneda funcional y de presentación del Banco.

El Balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal.

3.3 Principio de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen activos, pasivos, patrimonio y los resultados de las operaciones de Canal Bank, S.A. y Subsidiarias. El control se obtiene cuando se cumplen todos los criterios a continuación:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad; y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de votos de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los votos son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de votos en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación del Banco del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Algunos factores o circunstancias que indiquen que el Banco tiene, o no tenga, la actual capacidad para dirigir las actividades relevantes en el momento que las decisiones necesiten ser tomadas, incluyendo los patrones de voto en la reunión previa de junta de accionistas.

Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que el Banco obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el año son incluidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

En caso de ser necesario, los ajustes son realizados a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables del Banco.

Todos los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados a transacciones entre miembros del Banco son eliminados por completo en la consolidación.

3.4 Combinación de negocios

Una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable, el cual se calcula como la suma del valor razonable a la fecha de adquisición de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco a cambio del control de la adquirida.

La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquiriente en la adquirida (si hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquiriente en la adquirida (si hubiese), el exceso se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas como ganancia por compra por valor inferior al precio de mercado.

Las participaciones no controladoras que representan participaciones de propiedad y garantizan a sus tenedores una parte proporcional de los activos netos de la entidad en caso de liquidación podrían ser medidos inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los importes reconocidos de los activos netos identificables de la adquirida. La selección de la base de medición se realiza sobre una base de transacción sobre transacción.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Cuando la contraprestación transferida por el Banco en una combinación de negocios incluye activos o pasivos que resultan de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y es incluida como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes al período de medición son ajustados de manera retrospectiva, con los ajustes correspondientes contra la plusvalía. Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el 'período de medición' (el cual no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

El registro subsecuente de cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que es clasificada como patrimonio no es remedida a las fechas de reporte subsecuentes y su cancelación subsecuente se registra dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que es clasificada como un activo o pasivo se remide a su fecha de reporte de conformidad con la NIC 39, la NIIF 9, o NIC 37 - *Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes* cuando sea apropiado, siendo la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en ganancias o pérdidas.

En los casos de combinaciones de negocios realizadas en etapas, la participación del Banco en la adquirida es remedida a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que el Banco obtuvo el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en ganancias o pérdidas. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otro resultado integral se reclasifican en ganancias o pérdidas, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado, en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al final del período financiero en que la combinación ocurre, el Banco reporta los importes provisionales de las partidas para los que la contabilización está incompleta. Durante el período de medición, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales (ver arriba) o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que, de conocerse, habrían afectado la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

3.5 Activos financieros

3.5.1 Políticas contables utilizadas antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros que posee el Banco son clasificados en las siguientes categorías específicas: valores disponibles para la venta, valores mantenidos hasta su vencimiento a costo amortizado y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros han sido clasificados en las siguientes categorías:

Valores disponibles para la venta

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido, que pueden ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, o precios de instrumentos de capital. Luego de su reconocimiento inicial, los valores disponibles para la venta, se miden a su valor razonable. Para aquellos casos en los que no es fiable estimar el valor razonable, las inversiones se mantienen a costo o a costo amortizado.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los valores disponibles para la venta son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, es reconocida en ganancias o pérdidas, con excepción de las pérdidas por deterioro, intereses calculados usando el método de interés efectivo y las ganancias o pérdidas por cambios de moneda extranjera que son reconocidos directamente en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponibles para la venta son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas cuando el derecho de la entidad de recibir el pago está establecido.

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado consolidado de situación financiera. De no estar disponible el precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Los valores mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y vencimientos fijos que la Administración del Banco tiene la intención efectiva y la capacidad para mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores mantenidos hasta su vencimiento propiedad del Banco, consisten en instrumentos de deuda, los cuales son llevados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro. Una venta o reclasificación que no sea insignificante en relación con el importe total de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, resultaría en la reclasificación de las inversiones mantenidas a su vencimiento como disponibles para la venta y el Banco no podrá clasificar ningún activo financiero como mantenido hasta su vencimiento durante el período corriente y los siguientes dos años. Sin embargo, las ventas y reclasificaciones en cualquiera de las siguientes circunstancias no implicarán una reclasificación:

- Ventas o reclasificaciones que estén cerca del vencimiento o de la fecha de rescate del activo financiero, debido a que los cambios en las tasas de interés del mercado no tendrían un efecto significativo en el valor razonable del activo financiero.
- Ventas o reclasificaciones que ocurran después que el Banco haya cobrado sustancialmente todo el principal original del activo financiero.
- Ventas o reclasificaciones que sean atribuibles a un suceso aislado que no esté sujeto al control del Banco y que no pueda haber sido razonablemente anticipado por el Banco.

Préstamos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, salvo: (a) aquellos que la entidad intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales están clasificados como negociables, y aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa al valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que la entidad en su reconocimiento inicial designa como disponibles para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera substancialmente toda su inversión inicial, a menos que sea debido a deterioro del crédito.

Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Baja de activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

3.5.2 Políticas contables utilizadas a partir del 1 de enero de 2018

Los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente (SPPI, por sus siglas en inglés), se miden posteriormente al costo amortizado; los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es tanto el de recolectar los flujos de efectivo contractuales como el de vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son SPPI, se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI, por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en FVTPL.

Sin embargo, se puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

Se puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, ni una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 - "Combinaciones de Negocios", en otros resultados integrales; y

Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de FVOCI medidos a FVTPL si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

Clasificación

El Banco clasifica sus activos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

El Banco clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos con cambios en ganancias y pérdidas, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondiente a los derivados no designados, si hubiere.

Evaluación del modelo de negocio

A partir del 1 de enero de 2018, todos los activos financieros reconocidos dentro del alcance de la NIIF 9 son requeridos a ser posteriormente medidos al costo amortizado o valor razonable basado en el modelo de negocios de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de cada activo financiero.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de un activo financiero. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo empresarial particular. El modelo de negocio no depende de las intenciones de la Administración para un instrumento individual, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocios se realiza a un nivel más alto de agregación en lugar de hacerlo instrumento por instrumento.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, se determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Banco vuelve a evaluar su modelo de negocio en cada período de informe para determinar si los modelos de negocios han cambiado desde el período anterior. Para el período de informe actual y anterior, el Banco no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pagos de capital e intereses

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Los flujos de efectivo contractuales que son SPPI, son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los términos contractuales que introducen exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, como la exposición a cambios en precios de acciones o precios de productos básicos, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser acuerdo estándar de crédito indistintamente si es un préstamo en su forma legal.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
Características de apalancamiento;
Prepago y términos de extensión;

Términos que limitan la reclamación del Banco a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVOCI)

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a FVTPL o valores a costo amortizado y están sujetos a los mismos criterios de aprobación que el resto de la cartera de crédito. Estos valores se contabilizan al valor razonable si se cumplen las dos condiciones siguientes:

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OCI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio de los accionistas neto hasta que se realicen. Las ganancias y pérdidas realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico.

Para un instrumento de patrimonio designado como medido a FVOCI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancias y pérdidas, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado representan valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos títulos y préstamos se valoran a costo amortizado si aplican las dos condiciones siguientes:

El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y

Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer período de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Banco.

Durante el año fiscal en curso y el período contable anterior no hubo cambios en el modelo de negocio bajo el cual el Banco posee activos financieros y, por lo tanto, no se realizaron reclasificaciones. Los cambios en los flujos de efectivo contractuales se consideran bajo la política contable de modificación y baja en cuentas de los activos y pasivos financieros que se describe a continuación.

Baja de activos

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.

El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En balboas)

Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y transacciones de venta y recompra.

3.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor realice pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía se miden inicialmente a sus valores razonables y, si no se designan a VRCCR y no surgen de una transferencia de un activo financiero, se miden posteriormente al mayor de:

- El importe de la corrección de valor por PCE determinada de acuerdo con la NIIF 9; y
- El importe inicialmente reconocido menos, cuando corresponda, el importe acumulado de los ingresos reconocidos de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos de la Compañía.

Los contratos de garantía financiera no designados a VRCCR se presentan como provisiones en el estado [consolidado] de situación financiera y sus nuevas mediciones se presentan en otros ingresos/egresos.

La Compañía no ha designado ningún contrato de garantía financiera a VRCCR. [Si la entidad no tiene este tipo de operaciones, y se verificado esta situación, evaluar la inclusión de esta parte.]”
Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Baja en cuentas de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, un intercambio o modificación se trata como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero original y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio, en el año en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

3.7 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.8 Ingresos y gastos por intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancias o pérdidas bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.9 Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingresos al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

3.10 Deterioro de los activos financieros

3.10.1 Políticas contables utilizadas antes del 1 de enero de 2018

Préstamos

Los préstamos por cobrar se presentan deducidos de la reserva para posibles préstamos incobrables en el estado consolidado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables, se acreditan a la cuenta de otros ingresos.

Para la cartera de préstamos corporativos y otros préstamos, el Banco considera, entre otros, los estados financieros consolidados del deudor, flujos de caja operativo, valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes.

Para la cartera de consumo se considera la morosidad del deudor, las pérdidas que históricamente ha experimentado el Banco en el pasado en grupos comparables o similares, el perfil de vencimiento de la cartera, y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

Préstamos individualmente evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados son determinadas por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo, con su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Préstamos colectivamente evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pago de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivo futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la Gerencia sobre si la economía actual y las condiciones de crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

Reversión de deterioro

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada reduciendo la cuenta de reserva para pérdidas de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Cuando un préstamo es incobrable, se cancela contra la provisión para préstamos. Esos préstamos se cancelan después de que todos los procedimientos necesarios han sido contemplados y el importe de la pérdida ha sido determinado. Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

Reserva para riesgo de créditos contingentes

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre posibles pérdidas sobre contingencias de naturaleza crediticia. La reserva se incrementa en base a una provisión que se reconoce como gasto de provisión en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y se disminuye por castigos en concepto de pérdidas relacionadas con estas contingencias de naturaleza crediticia.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez que son reestructurados, se mantienen en la categoría asignada, independientemente de que el deudor presente cualquier mejoría en su condición, posterior a su reestructuración.

Valores disponibles para la venta

A la fecha del estado consolidado de situación financiera, el Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentren deteriorados. En el caso de los instrumentos de capital y de deuda clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero está por debajo de su costo se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los valores disponibles para la venta, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el actual valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en los activos financieros previamente reconocida en ganancias o pérdidas, se elimina del patrimonio y se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas sobre instrumentos de capital, no son reversadas a través del estado consolidado de ganancias o pérdidas sino su importe se reconoce en la cuenta de patrimonio. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancias o pérdidas, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado consolidado de ganancias o pérdidas.

3.10.2 Políticas contables utilizadas a partir del 1 de enero de 2018

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales requieren el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada.
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios futuros para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

Los juicios críticos se describen en la política 4.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco reconoce provisión por pérdidas por ECLs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a FVTPL:

- Préstamos al costo amortizado,
- Valores de deuda de inversión;
- Compromisos de préstamos emitidos; y
- Contratos de garantía financieras emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros activos financieros que son adquiridos deteriorados, las ECL está requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- ECL a 12-meses - ECL durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o
- ECL durante el tiempo de vida, i.e. ECL durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida por todas las ECL durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las ECL son medidas a una cantidad igual a las ECL de 12 meses. Más detalles sobre la determinación de un incremento importante en el riesgo de crédito son proporcionados en la Nota 3.10.

Las ECL son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Banco según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la EIR del activo.

El Banco mide las ECL sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

Activos financieros deteriorados

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito-deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro-del-crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Puede no ser posible identificar un evento discreto único - en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROCI son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Definición de incumplimiento

El Banco considera que un activo financiero está en estado de incumplimiento cuando presenta cualquiera de las siguientes características:

El deudor está vencido por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones con el Banco, ya sea en el principal del préstamo o interés; o cuando el saldo principal con un solo pago al vencimiento se encuentra pendiente de pago por más de 30 días;

Deterioro en la situación financiera del cliente, o la existencia de otros factores para estimar la posibilidad de que el saldo principal y los intereses de los préstamos de clientes no se recuperen por completo. Los clientes clasificados en categoría de riesgo altos por el modelo de score de comportamiento y de rating crediticio cumplen este criterio.

Sin embargo, existe una presunción refutable de que el riesgo de crédito de estos préstamos vencidos se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si el Banco tiene información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, que demuestran que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial a pesar de que los pagos contractuales tienen más de 30 o 90 días de mora.

Al evaluar si un prestatario está en incumplimiento, el Banco considera indicadores cualitativos y cuantitativos basados en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas. Insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia puede variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

Aumento significativo de riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa y la información cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Activos con altura de mora de más de 30 días, excepto para la cartera hipotecaria donde se considera una altura de mora mayor a 60 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Clientes con incremento significativo en el riesgo medido por el score de comportamiento para la cartera de consumo y el rating crediticio para la cartera corporativa, según se detalla más abajo, producido por:

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(En balboas)

- Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario;
- Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del prestatario;
- Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
- Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad de la mejora del crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdida esperada de crédito del Banco;
- Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas:
 - Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
 - Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero.

En la determinación de si existe un aumento significativo de riesgo aplica los siguientes modelos:

- Para la cartera de consumo, se mide el riesgo a través de un modelo de scoring de comportamiento en el cuál se alinean variables de comportamiento de riesgo de crédito históricas sobre cada producto en base a ponderación por cada variable hasta obtener un puntaje del riesgo de crédito. A continuación, un resumen de la tabla de ponderación del score crediticio:

Agrupación / puntaje	Banco	Nivel de riesgo
6-7	3	Alto
4-5	2	Medio
1-3	1	Bajo

- Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, el Banco mantiene un sistema de indicadores internos de calidad crediticia. Estos indicadores se asignan en función de varios factores que incluyen: la rentabilidad, calidad de activos, los flujos de liquidez y efectivo, capitalización y endeudamiento, entorno económico y posicionamiento, marco regulatorio y/o de la industria, los escenarios de sensibilidad y la calidad de la gestión y los accionistas del prestatario.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco mantiene un sistema de indicadores internos de calidad crediticia. La tabla que aparece a continuación proporciona un mapeo de los grados internos del riesgo de crédito del Banco frente a las calificaciones externas.

Indicador interno	Indicador externo (1)	Descripción
1 a 4	Aaa - Ba1	Clientes que cuentan con capacidad de pago para afrontar sus compromisos financieros.
5 a 6	Ba2 - B3	Clientes que cuentan con capacidad de pago para afrontar sus compromisos financieros, con seguimiento más frecuente.
7	Caa1	Clientes expuestos a riesgos sistémicos propios del país o de la industria en las cuales se ubican, que enfrentan situaciones adversas en su operatividad o en su situación financiera. A este nivel, el acceso a nuevos financiamientos es incierto.
8	Caa2- Caa3	Clientes cuya fuente primaria de pago (flujo de caja operativo) es inadecuada y que muestran evidencia del desmejoramiento en su capital de trabajo que no les permite satisfacer el pago en los términos pactados, poniendo en peligro la recuperación de los saldos adeudados.
9	Ca	Clientes cuyo flujo de caja operativo muestra en forma continua insuficiencia para cubrir el pago del servicio de la deuda en los términos originalmente pactados. Dado que el deudor presenta una situación financiera y económica muy deteriorada, la probabilidad de recuperación es baja.
10	C	Clientes que presentan un flujo de caja operativo que no cubre sus costos, se encuentran en suspensión de pagos; se presume que también tendrán dificultades para cumplir eventuales acuerdos de reestructuración; se encuentran en estado de insolvencia, o han solicitado su propia quiebra, entre otros.

Calificación crediticia de acuerdo a Moody's

Con el propósito de mantener un monitoreo periódico de la calidad del portafolio, los clientes son revisados con una frecuencia de tiempo que oscila entre los 3 y 12 meses dependiendo del indicador de riesgo.

En cada fecha de reporte, a través de la evaluación del rating crediticio el Banco evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito. Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Banco considera información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de presentación de informes, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Para los compromisos de crédito, el Banco considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de crédito, y para los contratos de garantía financiera, se tienen en cuenta los cambios en el riesgo de que el deudor específico incumpla.

Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Si la diferencia en el valor presente es mayor que 10% el Banco considera que el acuerdo es sustancialmente diferente llevando a una baja en cuentas.

- (1) La baja en cuentas de un activo o pasivo financiero es la eliminación o reducción de un activo o pasivo financiero previamente reconocido en el estado consolidado de situación financiera del Banco.

En el caso cuando el activo financiero es dado de baja en cuentas, la provisión por pérdida esperada (ECL, por sus siglas en inglés) es recalculada a la fecha que se dio la baja en cuentas para determinar el valor neto en libros del activo a esa fecha. La diferencia entre este valor en libros revisado y el valor razonable del nuevo activo financiero con los nuevos términos llevará a una ganancia o pérdida en el des-reconocimiento. El nuevo activo financiero tendrá una provisión por pérdida medida con base en las ECL a 12-meses excepto en los casos en que el nuevo préstamo se considera que se ha originado con deterioro. Esto aplica solo en el caso en que el valor razonable del nuevo préstamo es reconocido con un descuento importante para su cantidad nominal revisada porque permanece un alto riesgo de incumplimiento que no ha sido reducido. El Banco monitorea el riesgo de crédito de los activos financieros modificados o renegociados, mediante la evaluación de información cualitativa y cuantitativa, tal como si se considerara el crédito clasificado como vencido según los nuevos términos.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con la probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes. Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

Castigos

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

Presentación de la provisión por ECL en el estado de posición financiera - La provisión por pérdidas por ECL es presentada en el estado de posición financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a FVTOCI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de posición financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones (Véase Nota 9);

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera: como una provisión; y
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente tanto de suscripción como un componente de no-suscripción, el Banco no puede identificar las ECL en el componente compromiso de préstamo por separado del componente de suscripción: el Banco presenta una provisión combinada por pérdida para ambos componentes. La cantidad combinada es presentada como una deducción del valor en libros bruto del componente suscripción. Cualquier exceso

Préstamos y adelantos a costo amortizado

El Banco reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas para un préstamo que se mide al costo amortizado en cada fecha de presentación de informes por un importe igual a las pérdidas de crédito de toda la vida esperada si el riesgo de crédito de ese préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de ese préstamo no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Banco medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

La cartera de préstamos del Banco se resume en los siguientes segmentos:

Personas	Corporativos / Otros
Hipotecario	Prendarios
Personales	Sobregiros
Agropecuario	
Comercial	
Autos	

La política de préstamos del Banco se aplica a todas las clases de préstamos.

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas son efectuados con cargo a utilidades.

Las pérdidas crediticias esperadas son registradas en la reserva, la reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados. La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras.

El Banco mide las pérdidas esperadas de crédito en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de la presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperada reconocido como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- 12 meses de pérdidas de crédito esperadas (etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (de reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y
- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En años posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del prestatario), entonces el Banco debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la gestión. Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, pero otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Las pérdidas esperadas, son una estimación ponderada de probabilidad del valor presente de las pérdidas crediticias. Estos se miden como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco en virtud del contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir derivados de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontados con la tasa de interés efectiva del activo. Para los compromisos de préstamo no desembolsados, la pérdida esperada es la diferencia entre el valor actual de los flujos de efectivo contractuales que se deben al Banco si el titular del compromiso retira el préstamo y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir si el préstamo está vigente; y para los contratos de garantía financiera, la pérdida esperada es la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tenedor del instrumento de deuda garantizado menos los montos que el Banco espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

El Banco determina la pérdida esperada utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

Préstamos Individualmente Evaluados - Las pérdidas esperadas en préstamos individualmente evaluados son determinados por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado de ganancias o pérdidas. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

Préstamos Colectivamente Evaluados - Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pagos de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivos futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

3.11 Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Edificio	30 años
Mejoras a locales	3 a 15 años
Mobiliario y equipo	3 a 10 años
Vehículos	3 a 6 años

Los activos que están sujetos a depreciación se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos, se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo y el valor en uso.

Una partida de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de inmueble, mobiliario, equipos y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo y se reconoce en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

3.12 Activos intangibles

Licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo histórico. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre su vida útiles estimadas entre 3 y 10 años. Las licencias adquiridas de programa informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Se ha incorporado al balance activos intangibles relacionados a la adquisición de un banco de la localidad y su amortización se realiza bajo el método de línea recta.

3.13 Activos mantenidos para la venta

El Banco enajena activos y pasivos, que espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, son clasificados 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 volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco.

A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial del grupo de activos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

3.14 Depósitos y financiamientos recibidos

Los depósitos y financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son reconocidos a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo. Aquellos financiamientos cuyos riesgos de tasas de interés están cubiertos por un derivado, se presentan al valor razonable.

3.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.16 Deterioro del valor de activos no financieros

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.17 Beneficios a empleados

La legislación laboral panameña, requiere que los empleadores constituyan un Fondo de Cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos aportes se reconocen como un gasto en los resultados de operaciones. El Fondo de Cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias.

3.18 Información por segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Gerencia del Banco, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

3.19 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable de que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

3.20 Equivalentes de efectivo

Para efectos de la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen efectos de caja, saldos con bancos y depósitos que devengan intereses con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición del depósito.

3.21 Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos, tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base de negocio en marcha.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entradas observables y minimicen el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valuación escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercados tendrían en cuenta en fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable es un precio de mercado cotizado en un mercado activo. En el caso de que el mercado de un instrumento financiero no es activo, se usa una técnica de valuación. La decisión de si un mercado está activo puede incluir, pero no se limita a, la consideración de factores tales como la magnitud y frecuencia de la actividad comercial, la disponibilidad de los precios y la magnitud de las ofertas y ventas. En los mercados inactivos, la garantía de obtener que el precio de la transacción proporcione evidencia del valor razonable o de determinar los ajustes a los precios de transacción que son necesarios para medir el valor razonable del instrumento, requiere un trabajo adicional durante el proceso de valuación.

El Banco revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. (Véase Nota 5).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

4. Administración de riesgos financieros

4.1 *Objetivos de la administración de riesgos financieros*

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno para minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros, por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la Administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité Gerencial
- Comité de Tecnología
- Comité de Inversión

4.2 *Riesgo de crédito*

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos a clientes y de inversión en títulos valores.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo del país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco. El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, personal de administración de crédito, y por representantes de las áreas de negocio. Este Comité está encargado de desarrollar los cambios a las políticas de crédito, y de presentar los mismos ante la Junta Directiva del Banco.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

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

Formulación de políticas de crédito

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones del mercado
- Factores de riesgos
- Cambios en las leyes y regulaciones
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito
- Otros factores que sean relevantes en el momento

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Riesgos, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva del Banco para su aprobación, quienes emiten un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización

Los límites de autorización de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son recomendados por el Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

Límites de exposición

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de concentración

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito.

De igual manera, el Banco ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico del Banco; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límite máximo por contraparte

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Revisión de cumplimiento con políticas

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del Departamento de Riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, se evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Políticas de deterioro y provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros solamente para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado consolidado de situación financiera con la evidencia objetiva de deterioro. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito previstas en los estados financieros consolidados es, por lo general, inferiores a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Medición de las ECL

Los inputs clave usados para la medición de las ECL son:

- Probabilidad de incumplimiento (PD);
- Pérdida dado incumplimiento (LGD); y
- Exposición al incumplimiento (EAD).

Tal y como se explicó arriba, esas cifras generalmente son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Análisis de la calidad crediticia

Tabla de la calidad crediticia de los activos financieros y provisión por deterioro

	2018	2017
<u>Depósitos en bancos</u>		
Grado 1: Normal	43,979,725	42,734,336
<u>Préstamos</u>		
Grado 1: Normal	197,434,944	211,738,233
Grado 2: Mención especial	41,204,214	25,803,869
Grado 3: Subnormal	5,752,293	1,703,635
Grado 4: Dudoso	8,379,078	8,978,763
Grado 5: Irrecuperable	18,516,540	7,628,168
Monto bruto	271,287,069	255,852,668
Provisión por deterioro individual y colectiva	(8,456,905)	(3,274,711)
Comisiones e intereses descontados no ganados	(563,281)	(1,432,715)
Valor en libros, neto	262,266,883	251,145,242
<u>Préstamos renegociados y reestructurados</u>		
Monto bruto	45,399,428	31,660,265
Provisión por deterioro	(1,049,714)	(2,058,203)
Monto neto	44,349,714	29,602,062
<u>Morosos pero no deteriorado</u>		
31 a 60 días	4,711,215	2,699,502
<u>Préstamos individualmente deteriorados</u>		
Grado 2: Mención especial	1,645,356	-
Grado 3: Subnormal	800,000	1,703,635
Grado 5: Irrecuperable	7,543,372	7,628,168
Sub-total	9,988,728	9,331,803
<u>Provisión por deterioro de préstamos</u>		
Individual	221,138	892,639
Colectiva	8,235,767	2,382,072
Total provisión por deterioro	8,456,905	3,274,711
<u>Operaciones fuera de balance</u>		
Grado 1: Normal		
Avales y garantías	8,219,222	18,878,583
Promesas de pago	2,696,427	26,968,362
	10,915,649	45,846,945
<u>Valores de inversión disponibles para la venta</u>		
Grado 1: Normal	-	39,100,482
<u>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</u>		
Grado 1: Normal	39,893,819	-
<u>Valores mantenidos hasta su vencimiento</u>		
Grado 1: Normal	-	5,072,065
<u>Instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Grado 1: Normal	4,044,670	-

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el estado consolidado de situación financiera se detalla a continuación:

	Exposición máxima	
	2018	2017
Depósitos en bancos	<u>43,979,725</u>	<u>42,734,336</u>
Préstamos:		
Comercio	236,111,565	206,295,298
Asalariados	<u>35,175,504</u>	<u>49,557,370</u>
Préstamos	<u>271,287,069</u>	<u>255,852,668</u>
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(8,456,905)	(3,274,711)
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(563,281)</u>	<u>(1,432,715)</u>
Préstamos, neto	<u>262,266,883</u>	<u>251,145,242</u>
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos	3,237,505	3,348,004
Valores de inversión disponibles para la venta	<u>-</u>	<u>39,100,482</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	<u>39,893,819</u>	<u>-</u>
Instrumentos de patrimonio a valore razonable con cambios en ORI	<u>376,592</u>	<u>-</u>
Valores mantenidos hasta su vencimiento a costo amortizado	<u>-</u>	<u>5,072,065</u>
Instrumentos de deuda a costo amortizado	<u>4,044,670</u>	<u>-</u>
Total de la exposición máxima	<u>353,799,194</u>	<u>341,400,129</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha otorgado cartas promesas de pago por B/.2,696,427 (2017: B/.27,149,025), garantías bancarias por B/.8,219,222 (2017: B/.18,878,583).

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al Riesgo de Crédito del Banco al 31 de diciembre de 2018, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Para los activos del estado consolidado de situación financiera, las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado consolidado de situación financiera.

La Administración del Banco confía en su habilidad de continuar el control y mantener una mínima exposición del riesgo de crédito para el Banco como resultado de la cartera de préstamos y de las inversiones en valores.

La siguiente tabla analiza las carteras de préstamos del Banco que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

2018	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados evaluados colectivamente)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)	Total
Clasificación				
Indicadores 1-3: Normal o riesgo bajo	184,183,870	10,506,109	2,744,969	197,434,948
Indicadores 4-6: Mención especial	34,616,926	6,391,473	1,547,315	42,555,714
Indicador 7: Subnormal	824,165	1,760,579	2,017,809	4,602,553
Indicador 8: Dudoso	4,628,956	2,063,376	1,484,984	8,177,316
Indicador 9: Irrecuperable	-	4,255,056	14,261,482	18,516,538
Total	224,253,917	24,976,593	22,056,559	271,287,069
Menos:				
Provisión para posibles préstamos incobrables				(8,456,905)
Comisiones descontadas no ganadas				(563,281)
Préstamos y adelantos, netos				<u>262,266,883</u>
2017		Evaluados para deterioro		Total
Clasificación	Condición	Colectivo	Individual	Préstamos
Normal	Riesgo bajo	211,679,857	58,375	211,738,232
Mención especial	Vigilancia	24,682,046	1,121,825	25,803,871
Subnormal	Vigilancia	675,249	1,028,386	1,703,635
Dudoso	Deterioro	8,026,360	952,403	8,978,763
Irrecuperable	Deterioro	569,537	7,058,630	7,628,167
Total		245,633,049	10,219,619	255,852,668
Menos:				
Provisión para posibles préstamos incobrables				(3,274,711)
Comisiones descontadas no ganadas				(1,432,715)
Préstamos y adelantos, netos				<u>251,145,242</u>

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro de los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, en base a los términos contractuales.
- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco ha realizado un análisis de sensibilidad sobre cómo las ECL en los principales portafolios cambiarán si los supuestos clave usados para calcular las ECL cambian en un 0.1%. La tabla que aparece a continuación esboza el total de ECL por portafolio al 31 diciembre 2018, si los supuestos usados para medir las ECL permanecen tal y como se espera (cantidad presentada en el estado consolidado de posición financiera), así como también si cada uno de los supuestos clave usados cambió por más o menos 0.1%. Los cambios son aplicados por aislado para propósitos ilustrativos, y son aplicados a cada uno de los escenarios de probabilidad ponderada usados para desarrollar el estimado de las pérdidas de crédito esperadas. En realidad, habrá interdependencias entre los diversos inputs económicos y la exposición a la sensibilidad variará a través de los escenarios económicos.

A continuación, se muestra un análisis del monto bruto y neto de reservas para deterioro de la cartera de préstamos por evaluación de riesgo:

2018	Préstamos			
	<u>Monto bruto</u>	<u>Reserva individual</u>	<u>Reserva colectiva</u>	<u>Monto neto</u>
Normal	197,434,944	-	4,177,644	193,257,300
Mención especial	41,204,214	-	1,113,002	40,091,212
Subnormal	5,752,293	-	401,382	5,350,911
Dudoso	8,379,078	-	501,202	7,877,876
Irrecuperable	18,516,540	221,138	2,042,537	16,252,865
	<u>271,287,069</u>	<u>221,138</u>	<u>8,235,767</u>	<u>262,830,164</u>
Menos:				
Comisiones descontadas no ganadas				(563,281)
Préstamos y adelantos, netos				<u>262,266,883</u>

2017	Préstamos			
	<u>Monto bruto</u>	<u>Reserva individual</u>	<u>Reserva colectiva</u>	<u>Monto neto</u>
Normal	211,738,233	-	680,075	211,058,158
Mención especial	25,803,869	-	231,413	25,572,456
Subnormal	1,703,635	136,496	312,350	1,254,789
Dudoso	8,978,763	-	608,682	8,370,081
Irrecuperable	7,628,168	756,143	549,552	6,322,473
	<u>255,852,668</u>	<u>892,639</u>	<u>2,382,072</u>	<u>252,577,957</u>
Menos:				
Comisiones descontadas no ganadas				(1,432,715)
Préstamos y adelantos, netos				<u>251,145,242</u>

El Banco realiza análisis individuales de deterioro principalmente para las operaciones de créditos corporativos en los cuales evalúa las características de dichas operaciones incluyendo sus garantías, luego de evaluados los resultados de estos análisis la Administración determina el monto de sus reservas individuales. Al 31 de diciembre 2018, los préstamos considerados como irrecuperables por B/.18,516,540 (2017: B/.7,626,167) estaban garantizados en un 171% (2017: 199%).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco mantiene colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito. Sin embargo, se han tomado reservas prudenciales en atención a requerimientos regulatorios, de acuerdo con la clasificación de riesgo del crédito, las cuales se encuentran incluidas dentro del rubro de patrimonio (Véase Nota 26).

Las garantías de la cartera de préstamos se detallan a continuación:

	2018	2017
Bienes muebles	21,005,573	22,145,351
Bienes inmuebles	328,204,289	299,806,314
Depósitos pignoralados en el mismo Banco	63,569,293	48,618,462
	<u>412,779,155</u>	<u>370,570,127</u>

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos y adelantos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. La siguiente tabla analiza las categorías de clasificación de las facilidades crediticias de la cartera de préstamos y adelantos a clientes:

	% de exposición que está sujeto a <u>requerimientos de garantías</u>		Tipo de <u>garantía</u>
	2018	2017	
Préstamos por cobrar	263.66%	256.90%	Efectivo, propiedades y equipos

Préstamos hipotecarios residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso y generalmente no se actualiza.

<u>Rangos de LTV</u>	2018	2017
Menos de 50%	5,300,493	2,521,649
Entre 51% y 70%	4,577,632	4,712,415
Entre 71% y 90%	3,182,504	5,185,237
Entre 91% y 100%	1,519,363	2,521,649
	<u>14,579,992</u>	<u>14,940,950</u>

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos y adelantos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto de la cartera de préstamos y adelantos a clientes con garantías por categorías:

	2018	2017
	<u>Monto bruto</u>	<u>Monto bruto</u>
Vigentes	206,224,135	203,754,326
Morosos	2,700,111	1,871,079
Vencidos	<u>13,920,718</u>	<u>7,072,473</u>
Total	<u>222,844,964</u>	<u>212,697,878</u>

Los avalúos de las garantías se actualizan para los préstamos comerciales cada dos años y para los préstamos de consumo cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa y el préstamo es supervisado más de cerca. Para los préstamos de dudosa recuperación, el Banco obtiene el avalúo de las garantías porque el valor actual de la garantía es un insumo para la medición del deterioro.

Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor de colateral a la fecha del desembolso y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual. Las garantías generalmente no están supeditada a los préstamos o adelantos bancarios efectuados, excepto cuando las inversiones mantenidas forman parte de un valor comprado bajo acuerdo de reventa y también se consideran los valores bajo acuerdo de recompra, que se dan sobre las inversiones.

El siguiente detalle analiza los instrumentos de deuda que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación:

2018	<u>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</u>	<u>Instrumentos de deuda a costo amortizado</u>	<u>Total</u>
Con grado de inversión	30,121,382	999,198	31,120,580
Monitoreo estándar	1,772,437	1,525,607	3,298,044
Monitoreo especial	-	1,519,865	1,519,865
Sin calificación	<u>8,000,000</u>	<u>-</u>	<u>8,000,000</u>
Total	<u>39,893,819</u>	<u>4,044,670</u>	<u>43,938,489</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

2017	Valores disponibles para la venta	Valores mantenidos hasta su vencimiento a costo amortizado	Total
Con grado de inversión	31,250,711	2,010,776	33,261,487
Monitoreo estándar	-	1,534,655	1,534,655
Monitoreo especial	135,188	1,526,634	1,661,822
Sin calificación	7,714,583	-	7,714,583
Total	39,100,482	5,072,065	44,172,547

En los cuadros anteriores, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones. Al cierre de diciembre 2018, el total de la cartera con grado de inversión es de 74% (2017: 75%).

Para el manejo de las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversiones, el Banco utiliza los indicadores de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

<u>Grado de calificación</u>	<u>Calificación externa</u>
Con grado de inversión	AAA, AA+, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC hasta C
Sin calificación	-

Concentración de riesgos de activos financieros con revelación del riesgo de crédito

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado consolidado de situación financiera es la siguiente:

	2018		2017	
	Préstamos	Inversiones	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:				
Particulares	35,175,504	-	49,557,371	-
Bancos y entidades financieras	2,081,246	12,554,179	12,416,667	20,178,518
Corporaciones	234,030,319	20,826,817	193,878,630	9,406,336
Entidades públicas y gobiernos	-	10,934,085	-	14,587,693
	271,287,069	44,315,081	255,852,668	44,172,547
Concentración geográfica:				
Centroamérica y el Caribe	271,287,069	15,875,010	255,852,668	16,562,029
Norte América	-	20,565,607	-	21,164,732
Sur América	-	492,275	-	1,097,710
Europa	-	3,979,193	-	3,337,300
Asia	-	2,537,636	-	2,010,776
Otros	-	865,360	-	-
	271,287,069	44,315,081	255,852,668	44,172,547

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La concentración geográfica de los préstamos está basada en la ubicación del deudor y en el caso de las inversiones, la concentración geográfica está basada en la localización del emisor de la inversión.

Riesgo de contraparte

El riesgo de contraparte es el riesgo de que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta a transacciones por liquidar que el Banco pueda tener con una contraparte. El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

Riesgo de precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de títulos valores clasificados como disponibles para la venta o como valores a valor razonable con cambios en patrimonio. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

4.3 **Riesgo de moneda extranjera**

El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y de flujos de efectivo. La Junta Directiva del Banco fija los límites del nivel de exposición por moneda, y un agregado para ambas nocturnas y diurnas, que son monitoreados diariamente.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de la tasa de cambio de moneda extranjera. Incluido en la tabla están los saldos de los instrumentos financieros del Banco, presentados en balboas de la siguiente manera:

2018	
	<u>Euros</u>
Activos financieros:	
Depósitos a la vista	<u>1,177,724</u>
Pasivos financieros:	
Depósitos de clientes	<u>259,284</u>
Posición neta	<u>918,440</u>
2017	
	<u>Euros</u>
Activos financieros:	
Depósitos a la vista	<u>223,488</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

4.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando llegan a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez, según es llevado a cabo en el Banco, incluye:

- Administrar y monitorear los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos de suministro de efectivo puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados a los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales;
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables que puedan ser fácilmente liquidadas como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez contra requerimientos internos y regulatorios;
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El proceso de administración arriba detallado es revisado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

El monitoreo y el reporte preparado por la Administración, se convierten en una herramienta de medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La Administración, también monitorea los activos de mediano plazo, el nivel y el tipo de compromiso de deuda, el uso de los servicios de sobregiro y el impacto de los pasivos contingentes, tales como las cartas de crédito 'standby' y garantías.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos sobre depósitos recibidos de clientes netos. Los activos líquidos netos, son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deuda emitidos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos de Panamá con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2018	2017
Al final del año	57.72%	53.22%
Promedio del año	55.04%	62.96%
Máximo del año	64.88%	75.19%
Mínimo del año	46.91%	48.15%
Límite exigido	30.00%	30.00%

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco, está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco no mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia muestra que un nivel mínimo de reinversión de los fondos que están venciendo puede ser pronosticado con un alto nivel de seguridad. La Junta Directiva fija límites sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias.

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis.

2018	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	Más de 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	365,647,922	367,497,368	224,949,772	116,069,135	26,478,461
2017	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	Más de 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros:					
Depósitos de clientes	338,477,260	340,009,764	213,288,098	123,255,707	3,465,959
Financiamientos recibidos	4,759,000	4,792,744	4,792,744	-	-
	<u>343,236,260</u>	<u>344,802,508</u>	<u>218,080,842</u>	<u>123,255,707</u>	<u>3,465,959</u>

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos tales como efectivo e inversiones con grado de inversión para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez.

Para los activos y pasivos financieros no derivados el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados a pagar y por cobrar, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado consolidado de situación financiera. En el caso de los derivados, el mismo está representado por su valor razonable a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Debido a que su vencimiento contractual no refleja el riesgo de liquidez expuesto que surge de estas posiciones, se incluye en la columna de menores a un año.

Fuera de balance

A continuación, el vencimiento de las cartas promesa de pagos basados en la fecha de vencimiento más reciente:

<u>2018</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Cartas promesas de pago	2,436,427	260,000	2,696,427
Garantías bancarias	5,627,595	2,591,627	8,219,222
	<u>8,064,022</u>	<u>2,851,627</u>	<u>10,915,649</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

<u>2017</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Cartas promesas de pago	23,385,542	3,763,483	27,149,025
Garantías bancarias	<u>16,188,296</u>	<u>2,690,287</u>	<u>18,878,583</u>
	<u>39,573,838</u>	<u>6,453,770</u>	<u>46,027,608</u>

La Administración en su gestión, desarrolla estrategias encaminadas a la retención y seguimiento de las renovaciones de los depósitos a plazo fijo; y establece un adecuado monitoreo de las brechas de vencimientos.

4.5 **Riesgo de mercado**

El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

Los informes sobre riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables, son presentados para su evaluación y consideración por el Comité de Riesgo, y posteriormente sometidos a la Junta Directiva para su revisión y aprobación.

Las carteras negociables incluyen las posiciones que surgen de las transacciones que tienen lugar en el mercado en las que el Banco actúa como principal con sus clientes o con el mercado. Las carteras no negociables surgen principalmente del manejo de los tipos de interés del Banco y de activos y pasivos de la banca comercial.

Exposición al riesgo de mercado

El Banco utiliza para medir las exposiciones al riesgo de mercado, el modelo Valor en Riesgo ("VaR" - "Value at Risk"), a través del cual se determina la pérdida máxima esperada que pueda surgir dentro de un período de tiempo determinado, lo cual se denomina horizonte temporal y con un determinado nivel de confianza.

El modelo utilizado en el Banco para el cálculo del VaR es el Montecarlo, con un horizonte de tiempo de 1 mes, un nivel de confianza del 99%. Dichos límites son verificados sobre una base mensual por la unidad de riesgo.

El modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado; sin embargo, supone lo siguiente:

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras).
- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.

El riesgo de mercado se origina por las posiciones abiertas en las tasas de interés, tasa de cambio de moneda y de los valores compuestos por acciones. Todos estos elementos están expuestos a los movimientos generales y específicos de mercado y pueden causar que se reduzca el valor de un activo financiero. La unidad de riesgo conjuntamente con la de Tesorería propone unos límites de VaR que deben ser aprobados por el Comité de Riesgo y ratificados por la Junta Directiva del Banco. Dichos límites son verificados sobre una base diaria por la Unidad de Riesgo.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Los cálculos efectuados por la Administración utilizando la metodología del VaR se detallan a continuación:

	2018	2017
Al final del año	394,863	772,371
Promedio del año	472,947	871,937
Máximo del año	695,209	1,151,129
Mínimo del año	448,632	448,632

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés. Para estos efectos se entiende por riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable lo siguiente:

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición al riesgo de tasa de interés es revisada por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y por el Comité de Riesgos.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero, la nueva fijación de tasa o la fecha de vencimiento.

2018	Hasta 1 año	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	23,503,786	-	-	-	20,454,984	43,958,770
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	7,187,585	24,978,496	7,727,738	-	-	39,893,819
Instrumentos de deuda a costo amortizado	999,198	3,045,472	-	-	-	4,044,670
Préstamos	110,324,875	74,706,600	46,734,393	39,521,201	-	271,287,069
Total de activos financieros	142,015,444	102,730,568	54,462,131	39,521,201	20,454,984	359,184,328
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	170,189,179	115,468,165	25,551,785	730,000	53,708,793	365,647,922
Total de sensibilidad a tasa de interés	(28,173,735)	(12,737,597)	28,910,346	38,791,201	(33,253,809)	(6,463,594)

2017	Hasta 1 año	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	24,405,000	-	-	-	18,329,336	42,734,336
Inversiones en valores	10,327,314	20,806,764	8,824,136	4,214,333	-	44,172,547
Préstamos	115,934,879	67,926,715	35,498,407	36,492,667	-	255,852,668
Total de activos financieros	150,667,193	88,733,479	44,322,543	40,707,000	18,329,336	342,759,551
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	164,506,473	108,156,238	1,236,785	800,000	63,777,764	338,477,260
Total de sensibilidad a tasa de interés	(13,839,280)	(19,422,759)	43,085,758	39,907,000	(45,448,428)	4,282,291

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La Administración del Banco para evaluar los riesgos de tasas de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros basados en la NIIF 7 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

El análisis base que efectúa la Administración, consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causado por aumentos o disminuciones de 100 y 200 puntos básicos en la tasa de interés. Este cambio de valor razonable podría darse por cambios en las tasas de descuento productos de factores de crédito, de liquidez y/o macroeconómicos o una combinación de ellos.

A continuación, se resume el impacto:

	2018	2017
Incremento de 100pb	(3,915,154)	(5,430,433)
Disminución de 100pb	3,915,154	5,430,433
Incremento de 200pb	7,830,308	(10,860,866)
Disminución de 200pb	(7,830,308)	10,860,866

4.6 *Riesgo operacional*

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco. El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, la Gerencia General y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de Administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerencia estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos.

Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro.

Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

4.7 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para respaldar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basadas en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y el Acuerdo 3-2016 del 22 de marzo de 2016.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
Acciones comunes	38,969,288	38,969,288
Cambios netos en valores disponibles para la venta	-	(379,730)
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda	(1,231,331)	-
Reserva de capital - Montserrat	744,751	744,751
Capital primario ordinario	38,482,708	39,334,309
Ajustes regulatorios:		
Pérdidas acumuladas	(9,759,351)	(7,086,215)
Activos intangibles	(6,574,079)	(7,382,061)
Capital primario ordinario - neto	22,149,278	24,866,033
Acciones preferidas	5,000,000	5,000,000
Capital primario adicional - neto		
Total del capital primario (pilar 1)	27,149,278	29,866,033
Provisión dinámica (Véase Nota 26)	4,889,515	4,743,184
Total de capital regulatorio	32,038,793	34,609,217
Activo ponderado en base a riesgo		
Total de activos ponderados por riesgo	222,343,203	226,738,027
Índices de capital	Mínimo	
Capital primario ordinario	4.25%	9.96%
Capital primario	5.75%	12.21%
Adecuación de capital	8.00%	14.41%
		10.64%
		12.84%
		15.26%

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran son razonables bajo las circunstancias.

En el proceso de aplicar las políticas contables del Banco, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

- a) *Valoración del modelo de negocio:* La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El Banco monitorea los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales que son dados de baja antes de su vencimiento, para entender la razón para su baja en cuenta y si las razones son consistentes con el objetivo de negocio para el cual el activo fue mantenido.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

- b) *Incremento significativo del riesgo de crédito:* Para los activos en la etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12-meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- c) *Establecimiento de grupos de activos con características similares de riesgo de crédito:* Cuando las pérdidas crediticias esperadas son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas.

El Banco monitorea lo apropiado de las características del riesgo de crédito sobre una base continua para valorar si continúan siendo similares. Esto es requerido para asegurar que cuando las características del riesgo de crédito cambien haya re-segmentación apropiada de los activos. Esto puede resultar que se estén creando nuevos portafolios o que activos sean movidos a un portafolio existente que de mejor manera refleje las características similares del riesgo de crédito de ese grupo de activos. La re-segmentación de portafolios y el movimiento entre portafolios es más común cuando hay un incremento importante en el riesgo de crédito (o cuando se reversa ese incremento importante) y por lo tanto los activos se mueven desde 12-meses hacia pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, o viceversa, pero también puede ocurrir dentro de portafolios que continúan siendo medidos con la misma base de 12-meses o pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida pero la cantidad de las pérdidas crediticias esperadas cambia a causa de que el riesgo de crédito del portafolio difiere.

- d) *Modelos y supuestos usados:* El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.
- e) *Reserva para pérdidas crediticias esperadas* - Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares. Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Banco utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.
- f) *Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado* - El Banco revisa sus préstamos individualmente significativos en cada fecha del estado consolidado de situación financiera para evaluar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancias o pérdidas. En particular, se requiere juicio de la Administración en la estimación del monto y de los flujos de efectivo futuros para determinar la pérdida por deterioro. Estas estimaciones se basan en suposiciones acerca de una serie de factores y los resultados reales pueden diferir, resultando en cambios futuros en la provisión. Préstamos que se han evaluado de forma individual (y que no se encuentran deteriorados) se evalúan junto con los demás préstamos no significativos en grupos de activos con características de riesgo similares. Esto es para determinar si es conveniente establecer reservas debido a eventos de pérdida incurridos para los cuales existe evidencia objetiva, pero cuyos efectos aún no son evidentes. La evaluación colectiva toma en cuenta los datos de la cartera de préstamos (como los niveles de morosidad, la utilización de crédito, relaciones préstamo-garantía, etc.), y los juicios sobre el efecto de la concentración de riesgos y datos económicos (incluyendo niveles de desempleo, índices de precios de bienes raíces, el riesgo país y el desempeño de los diferentes grupos individuales).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

- g) *Deterioro del valor de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones medidas a costo amortizado* - El Banco revisa sus títulos de deuda clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones a costo amortizado al cierre de cada fecha de reporte para evaluar si están deteriorados. Esto requiere un juicio similar al aplicado a la evaluación individual de los valores de inversión. El Banco registra deterioro cuando se ha producido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. La determinación de lo que es "significativo" o "prolongado" requiere juicio. Al hacer este juicio, el Banco evalúa, entre otros factores, los movimientos de precios históricos y la duración y grado en que el valor razonable de una inversión es inferior a su costo
- h) *Impuesto sobre la renta* - El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo la jurisdicción de la República de Panamá. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.
- i) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - El Banco mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. El Banco tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Banco. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2 - Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos directa o indirectamente idénticos o similares en mercados que no son activos.
- Nivel 3 - Los datos de entrada son datos no observables para el activo o pasivo.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El valor razonable de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

<u>Activos financieros</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Jerarquía del valor razonable</u>	<u>Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales</u>	<u>Dato(s) de entrada no observables significativos</u>	<u>Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>				
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	31,041,719	-	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	852,100	-	Nivel 2	Precios calculados con datos observables de mercados activos	N/A	N/A
Instrumentos de deuda a	8,000,000	-	Nivel 3	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento	Cuanto mayor sea la tasa
Total	39,893,819	-				

<u>Activos financieros</u>	<u>Valor razonable</u>		<u>Jerarquía del valor razonable</u>	<u>Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales</u>	<u>Dato(s) de entrada no observables significativos</u>	<u>Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>				
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	176,584	-	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	200,008	-	Nivel 3	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
Total	376,592	-				

Al 31 de diciembre de 2018, hubo transferencia entre categorías de Nivel 1 a Nivel 2 por B/.852,100 en los instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI.

Si los datos de entrada no observables anteriores al modelo de valuación fueran 100pbs superiores o inferiores, mientras que todas las otras variables se mantuvieran constantes, el valor en libras de las inversiones podría disminuir B/.59,544 o aumentar en B/.59,544 respectivamente (2017: disminuir B/.12,727 o aumentar en B/.12,727).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El movimiento de los instrumentos clasificados en el Nivel 3 se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	7,551,946	6,811,128
Compras y adiciones	6,345,000	-
Ventas y redenciones	(5,707,497)	(2,186,000)
Pérdida en ventas	-	(63,602)
Amortización de primas y descuentos	-	(9,580)
Reclasificación de categoría	-	3,000,000
Cambio en el valor razonable	10,559	-
	<u>8,200,008</u>	<u>7,551,946</u>
Saldo al final del año	<u>8,200,008</u>	<u>7,551,946</u>

Durante el 2018, inversiones clasificadas como instrumentos de deuda con cambios en ORI, no hubo transferencias hacia Nivel 3.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017, se presentan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	2018	2017				
Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales - neto	-	31,548,536	Nivel 1	Precios de cotización de oferta en un mercado activo	N/A	N/A
Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales - neto	-	7,551,946	Nivel 3	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
Total	<u>-</u>	<u>39,100,482</u>				

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

El valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco se resume a continuación.

	2018		
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	20,475,939	20,475,939	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	23,503,786	23,503,786	Nivel 2
Instrumentos de deuda a costo amortizado	4,044,670	3,263,789	Nivel 1
Préstamos	271,287,069	266,126,635	Nivel 3
Total de activos financieros	319,311,464	313,370,149	
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista	53,708,793	53,708,793	Nivel 2
Depósitos de ahorros	77,056,643	77,056,643	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	234,882,486	287,249,432	Nivel 2
Total de pasivos financieros	365,647,922	418,014,868	
2017			
	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	18,329,336	18,329,336	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	24,405,000	24,405,000	Nivel 2
Valores mantenidos hasta su vencimiento	5,072,065	5,032,816	Nivel 1
Préstamos	255,852,668	252,859,283	Nivel 3
Total de activos financieros	303,659,069	300,626,435	
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista	63,777,764	63,777,764	Nivel 2
Depósitos de ahorros	58,594,375	58,594,375	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	216,105,121	235,529,724	Nivel 2
Total de pasivos financieros	338,477,260	357,901,863	

El valor razonable de los activos y pasivos financieros mostrados arriba en el Nivel 3 ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los depósitos recibidos sin vencimientos específicos, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponden al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor según libros. Para los depósitos colocados a plazo fijo, el valor razonable es igual a su valor en libros debido a que la mayoría de estas captaciones mantienen vencimientos menores a un año. Todos estos depósitos se consideran de jerarquía Nivel 2.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En balboas)

6. Principales leyes y regulaciones aplicables

6.1 Ley bancaria

Aspectos regulatorios en la República de Panamá

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

Cumplimiento del Ente Regulador

Índice de liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 57.72% (2017: 53.22%). (Véase Nota 4.4).

Adecuación de capital

La Ley Bancaria de la República de Panamá exige a los bancos de licencia general mantener un Capital Social Pagado o Capital Asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. El Banco presenta fondos de capital de aproximadamente 14.41% (2017: 15.26%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, con base en Acuerdo 1-2015 de la Superintendencia de Bancos de Panamá (2017: Acuerdo 1-2015). (Véase Nota 4.7).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales y se reconozcan dentro del rubro de patrimonio.

Ley de empresas financieras

Las operaciones de empresas financieras en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.42 del 23 de julio de 2001.

Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.

Ley de valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo 8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

Ley de servicios financieros en Montserrat

Las operaciones de servicios bancarios en Montserrat están reguladas por la Financial Services Commission Montserrat, de acuerdo a la legislación International Banking and Trust Companies Act, 2006.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de ganancias o pérdidas se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

<i>Estado consolidado de situación financiera</i>	2018	2017
Activos:		
Depósitos a la vista	5,203,271	432,446
Préstamos y adelantos	9,833,046	2,191,522
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	2,000,000	-
Valores de inversión disponibles para la venta	-	3,000,000
Intereses acumulados por cobrar	150,096	132,888
Otros activos	6,810,883	6,800,000
Pasivos:		
Depósitos de clientes:		
Depósitos a la vista	4,358,766	4,047,891
Depósitos de ahorros	3,959,459	4,699,280
Depósitos a plazo fijo	9,341,392	7,039,309
Intereses acumulados por pagar	68,606	3,503
<i>Estado consolidado de ganancias o pérdidas</i>		
Ingresos y gastos:		
Ingresos por intereses sobre préstamos	154,263	128,983
Ingresos por intereses sobre inversiones	129,607	165,411
Gastos por intereses	262,064	216,403
Gastos generales y administrativos:		
Salarios y beneficios a personal clave	697,973	759,346
Alquileres	100,984	103,190
Honorarios y servicios profesionales	981,117	963,621

Los depósitos a la vista están compuestos principalmente por fondos recibidos de empresas de directores.

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco mantiene préstamos otorgados a directores por el importe de B/.7,727,392 con una tasa del 0.75% y 18%. (2017 no se reportan préstamos otorgados a directores, ejecutivos claves y colaboradores).

Los saldos de los préstamos e inversiones con partes relacionadas, directores y ejecutivos claves, se encuentran garantizados con depósitos pignorados por B/.9,875,000 y bienes muebles por B/.92,000 (2017: depósitos pignorados por B/.2,000,000 y bienes muebles por B/.72,000) (Ver Nota 4.2).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La principal partida clasificada como otros activos corresponde a fideicomiso de garantía por B/.6,800,000 (2017: B/.6,800,000) para garantizar el precio de adquisición de las acciones emitidas y en circulación de Banco Universal, S.A. y para constituir ciertas reservas que afectan el pago de dicho precio (Véase Nota 14).

Honorarios y servicios profesionales corresponde a servicios prestados por personas y empresas relacionadas.

8. Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos

El efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2018	2017
Efectivo y efectos de caja	<u>12,575,332</u>	<u>10,028,126</u>
Depósitos a la vista en bancos	20,475,939	18,329,336
Depósitos a plazo	<u>23,503,786</u>	<u>24,405,000</u>
	<u>43,979,725</u>	<u>42,734,336</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	56,555,057	52,762,462
Menos: depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>(1,000,000)</u>	<u>-</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>55,555,057</u>	<u>52,762,462</u>

Los depósitos a plazo fijo devengan una tasa de interés entre el 0.25% al 2.47% anual (2017: 0.63% anual). El Banco mantiene colocaciones en overnight con vencimiento diario renovados por B/.22,503,786 y depósitos a plazo fijo con banco corresponsal por B/.1,000,000 con vencimiento en abril del año 2019.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

9. Inversión de valores

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI a partir del 1 de enero 2018

La composición de estos instrumentos de deuda se presenta a continuación:

	2018
<u>Instrumentos de deuda que cotizan en bolsa</u>	
Bonos corporativos	25,432,162
Bonos del gobierno	<u>10,461,657</u>
	<u>35,893,819</u>
 <u>Instrumentos de deuda que no cotizan en bolsa</u>	
Bonos corporativos	<u>4,000,000</u>
 Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>39,893,819</u>

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

	<u>Etapa 1 ⁽¹⁾</u>	<u>Etapa 2 ⁽²⁾</u>	<u>Total</u>
Reclasificación de reservas	243,562	-	243,562
Ajuste en la aplicación inicial de la NIIF 9	<u>241,283</u>	<u>34,589</u>	<u>275,872</u>
Ajuste neto en la aplicación inicial de la NIIF 9	<u>484,845</u>	<u>34,589</u>	<u>519,434</u>
 Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(3,388)	3,388	-
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017:	(439,773)	3,388	(436,385)
Originación o compra de nuevos activos financieros	<u>96,165</u>	-	<u>96,165</u>
Reversión de la provisión para pérdidas en instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI	<u>(343,608)</u>	<u>3,388</u>	<u>(340,220)</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2018	<u>141,237</u>	<u>37,977</u>	<u>179,214</u>

⁽¹⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

⁽²⁾ Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia.

⁽³⁾ Instrumentos financieros con deterioro crediticio (pérdidas esperadas durante la vigencia).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales durante el período que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas, se presentan a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	38,602,650	135,187	60,219	38,798,056
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(985,000)	985,000	-	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(16,515,110)	(135,187)	(28,871)	(16,679,168)
Recálculo de la cartera neto	(17,500,110)	849,813	(28,871)	(16,679,168)
Originación o compra de nuevos activos financieros	19,305,331	-	-	19,305,331
Amortización de primas	(90,833)	-	-	(90,833)
Amortización de descuentos	9,457	12,882	6,288	28,627
Pérdida neta en venta de inversiones	(113,672)	(211,938)	(37,422)	(363,032)
Cambios en el valor razonable	(1,184,364)	79,416	(214)	(1,105,162)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	39,028,459	865,360	-	39,893,819

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	2018
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>	
Acciones comunes	176,584
<u>Valores que no cotizan en bolsa</u>	
Acciones comunes	200,008
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	376,592

Los cambios en el valor en libros de los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales durante el período se presentan a continuación:

	2018
Saldo al 1 de enero de 2018	-
Reclasificación de inversiones disponibles para la venta	302,426
Amortización de primas	(181)
Cambios en el valor razonable	74,347
Saldo al 31 de diciembre de 2018	376,592

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Instrumentos de deuda a costo amortizado a partir del 1 de enero 2018

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	2018
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>	
Bonos del gobierno	3,045,472
Bonos corporativos	999,198
Instrumentos de deuda a costo amortizado	<u>4,044,670</u>

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de los instrumentos de deuda a costo amortizado durante el período que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas, se presentan a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	3,545,431	1,526,634	5,072,065
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(1,032,892)	-	(1,032,892)
Amortización de descuento	-	5,497	5,497
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2018	<u>2,512,539</u>	<u>1,532,131</u>	<u>4,044,670</u>

Al 31 de diciembre 2018, los instrumentos de deuda a costo amortizado B/.4,044,670 mantienen un valor razonable de B/.3,263,789. Durante el período se redimieron inversiones mantenidas hasta su vencimiento por B/.1,032,892.

Valores de inversión disponibles para la venta hasta el 31 de diciembre 2017

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	2017
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>	
Bonos corporativos	26,328,966
Bonos del gobierno	11,526,405
Acciones comunes	102,418
	<u>37,957,789</u>
<u>Valores que no cotizan en bolsa</u>	
Bonos corporativos	3,000,000
Acciones comunes	200,007
	<u>3,200,007</u>
Reserva para inversiones disponibles para la venta	<u>(2,057,314)</u>
Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales - neto	<u>39,100,482</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El movimiento de esta reserva para posibles pérdidas en las inversiones disponibles para la venta se resume a continuación:

	2017
Reserva al inicio del año	3,206,933
Castigo	-
Gasto del año	132,819
Descargas por ventas	<u>(1,282,438)</u>
Reserva al final del año	<u>2,057,314</u>

El movimiento de la cartera de inversiones disponibles para la venta se resume a continuación:

	2017
Saldo al inicio del año	64,727,501
Adiciones	42,978,209
Ventas y redenciones	(69,491,019)
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones	1,045,952
Amortización de primas	(246,204)
Provisión por deterioro	(132,819)
Cambios en el valor razonable	<u>218,862</u>
Saldo al final del año	<u>39,100,482</u>

Valores mantenidos hasta su vencimiento a costo amortizado hasta el 31 de diciembre 2017

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	2017
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>	
Bonos del gobierno	3,061,289
Bonos corporativos	<u>2,010,776</u>
Mantenidas hasta su vencimiento	<u>5,072,065</u>

El movimiento de la cartera de inversiones mantenidas hasta su vencimiento se resume a continuación:

	2017
Saldo al inicio del año	5,098,410
Amortización de primas	<u>(26,345)</u>
Saldo al final del año	<u>5,072,065</u>

Al 31 de diciembre 2017, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento por B/.5,072,065 mantienen un valor razonable B/.5,032,816. Durante el período del 2017 no hubo redenciones.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

10. Préstamos y adelantos a costos amortizado - neto

Los préstamos y adelantos a clientes por tipo se detallan a continuación:

	2018	2017
Sector local:		
Corporativo	234,030,319	178,459,553
Hipotecario residencial	14,579,991	15,419,075
Personales	20,595,513	49,557,370
Instituciones financieras	<u>2,081,246</u>	<u>12,416,670</u>
Saldo al final del año	<u>271,287,069</u>	<u>255,852,668</u>
Menos:		
Reserva para posibles préstamos incobrables	(8,456,905)	(3,274,711)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(563,281)</u>	<u>(1,432,715)</u>
Préstamos y adelantos, netos	<u>262,266,883</u>	<u>251,145,242</u>
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos, neto	<u>3,237,505</u>	<u>3,348,004</u>

Los préstamos devengan intereses a tasas anuales entre el 0.75% hasta el 25.71% (2017: 1.25% hasta el 25.71%).

Con base en el análisis de la exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la "etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamos y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de los préstamos durante el período que contribuyeron a los cambios en las reservas para pérdidas crediticias esperadas, se presentan a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2017 y al 1 de enero de 2018	136,645,154	61,348,078	57,859,437	255,852,669
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(7,442,868)	15,249,903	(7,807,035)	-
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(4,263,393)	(7,118,525)	11,381,918	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	58,253,572	(33,341,107)	(24,912,465)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	<u>(56,039,008)</u>	<u>(12,596,193)</u>	<u>(15,361,353)</u>	<u>(83,996,554)</u>
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2017	(9,491,697)	(37,805,922)	(36,698,935)	(83,996,554)
Originación o compra de nuevos activos financieros	98,132,158	402,901	1,387,766	99,922,825
Castigos	-	-	(491,871)	(491,871)
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2018	<u>225,285,615</u>	<u>23,945,057</u>	<u>22,056,397</u>	<u>271,287,069</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado a partir del 1 de enero de 2018 se detalla a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	3,274,711
Ajuste en aplicación inicial de la NIIF 9 (Nota 2)	-	-	-	4,827,155
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de enero de 2018	2,326,353	889,599	4,885,916	8,101,868
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(156,784)	4,195,277	(4,038,493)	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(1,241,288)	(1,087,450)	2,328,738	-
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	348,181	(251,438)	(96,743)	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(1,049,891)	2,856,389	(1,806,498)	-
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018	(333,147)	(410,450)	(611,709)	(1,355,306)
Origenación o compra de nuevos activos financieros	(1,383,038)	2,445,939	(2,418,207)	(1,355,306)
Gasto de provisión (reversión) para pérdidas en préstamos	705,279	29,778	691,441	1,426,498
Castigos	(677,759)	2,475,717	(1,726,766)	71,192
Recuperaciones	-	-	(491,871)	(491,871)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2018	-	-	775,716	775,716
	1,648,594	3,365,316	3,442,995	8,456,905

El movimiento de la reserva para posibles préstamos incobrables hasta el 31 de diciembre de 2017 se resume de la siguiente forma:

	2017
Saldo al inicio del año	6,492,900
Provisión (reversión) para préstamos, reconocida en resultados	(276,866)
Castigos	(3,471,215)
Recuperaciones	529,892
Saldo al final del año	3,274,711

El movimiento de la reserva para posibles pérdidas en intereses sobre préstamos hasta el 31 de diciembre de 2017 se resume de la siguiente forma:

	2017
Saldo al inicio del año	48,557
Provisión cargada al gasto	(48,557)
Saldo al final del año	-

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

11. Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto

El detalle de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras del estado consolidado de situación financiera, se presenta a continuación:

	<u>Total</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Mejoras a locales</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>
Costo						
Saldo al inicio del año	25,721,049	9,271,710	7,993,089	2,516,974	614,169	5,325,107
Adiciones	167,503	-	14,701	4,036	31,000	117,766
Adiciones por adquisición de subsidiaria	(237,880)	-	-	-	(232,674)	(5,206)
Ventas	(276,321)	-	-	-	-	(276,321)
Reclasificación de saldos	(8,226,965)	(5,684,510)	(2,831,689)	289,234	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>17,147,386</u>	<u>3,587,200</u>	<u>5,176,101</u>	<u>2,810,244</u>	<u>412,495</u>	<u>5,161,346</u>
Saldo al inicio del año	17,147,386	3,587,200	5,176,101	2,810,244	412,495	5,161,346
Adiciones	1,109,489	-	-	214,686	-	894,803
Ventas	(58,080)	-	-	-	(58,080)	-
Descartes	(1,438,950)	-	(35,874)	(1,267,801)	-	(135,275)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>16,759,845</u>	<u>3,587,200</u>	<u>5,140,227</u>	<u>1,757,129</u>	<u>354,415</u>	<u>5,920,874</u>
Depreciación acumulada						
Saldo al inicio del año	(7,119,471)	-	(1,512,367)	(1,601,260)	(388,268)	(3,617,576)
Gasto del año	(915,880)	-	(178,010)	(199,856)	(84,144)	(453,870)
Ventas	182,642	-	-	-	177,857	4,785
Descartes	273,858	-	-	-	-	273,858
Reclasificación de saldos	405,298	-	694,531	(289,233)	3,882	(3,882)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(7,173,553)</u>	<u>-</u>	<u>(995,846)</u>	<u>(2,090,349)</u>	<u>(290,673)</u>	<u>(3,796,685)</u>
Saldo al inicio del año	(7,173,553)	-	(995,846)	(2,090,349)	(290,673)	(3,796,685)
Gasto del año	(858,791)	-	(48,265)	(221,171)	(51,978)	(537,377)
Ventas	50,664	-	-	-	50,664	-
Descartes	1,377,209	-	35,873	1,219,421	-	121,915
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(6,604,471)</u>	<u>-</u>	<u>(1,008,238)</u>	<u>(1,092,099)</u>	<u>(291,987)</u>	<u>(4,212,147)</u>
Valor neto en libros						
31 de diciembre de 2017	<u>9,973,833</u>	<u>3,587,200</u>	<u>4,180,255</u>	<u>719,895</u>	<u>121,822</u>	<u>1,364,661</u>
31 de diciembre de 2018	<u>10,155,374</u>	<u>3,587,200</u>	<u>4,131,989</u>	<u>665,030</u>	<u>62,428</u>	<u>1,708,727</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

12. Activos intangibles

A continuación, el movimiento del activo intangible:

Costo	
Saldo al 1 de enero de 2017	12,535,934
Adiciones del año	78,504
Descarte	(459,596)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>12,154,842</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	12,154,842
Adiciones del año	147,099
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>12,301,941</u>
Amortización acumulada	
Saldo al 1 de enero de 2017	(2,588,935)
Amortización del año	(2,640,917)
Descarte	457,071
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>(4,772,781)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	(4,772,780)
Amortización del año	(955,082)
Descarte	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(5,727,862)</u>
Valor en libros	
31 de diciembre de 2017	<u>7,382,061</u>
31 de diciembre de 2018	<u>6,574,079</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los activos intangibles netos por B/.6,574,079 (2017: B/.7,382,061) consisten principalmente en el precio de compra del "core deposit".

El Banco realizó una revisión de las estimaciones aplicadas al "core deposit" y "software" para determinar su vida útil, donde se determinó que hubo un cambio en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados en el activo. Por consiguiente, se cambió la metodología de amortización de valor decreciente a línea recta. Este cambio redujo el gasto de amortización para el año 2018 en B/.1,258,993.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

13. Bienes adjudicados para la venta, neto

El movimiento de los bienes adjudicados para la venta fue el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	13,031,679	9,124,771
Adjudicaciones del año	2,129,101	4,575,795
Ventas	<u>(884,672)</u>	<u>(668,887)</u>
Total de bienes adjudicados	<u>14,276,108</u>	<u>13,031,679</u>
Reservas al inicio del año	38,000	562,155
Gastos de año	<u>-</u>	<u>(524,155)</u>
Total de reservas para posibles pérdidas	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
Bienes adjudicados para la venta neto	<u>14,238,108</u>	<u>12,993,679</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las adjudicaciones por B/.2,129,101 (2017: B/.4,575,795) corresponden principalmente a bienes inmuebles por recuperación de créditos en impago por un monto de B/.2,246,474 (2017: B/.4,569,954). La Administración mantiene planes de negocio para lograr su realización a la mayor brevedad y dentro de los plazos establecidos para este tipo de operaciones.

Los bienes adjudicados están sujetos a reservas regulatorias según el Acuerdo No.3-2009. Al 31 de diciembre de 2018, esta reserva regulatoria es de B/.4,330,897 (2017: B/.3,093,991) (Véase Nota 26).

14. Otros activos

El detalle de otros activos se resume así:

	2018	2017
Bienes inmuebles disponibles para la venta	10,492,702	10,492,702
Fondos en fideicomiso	6,800,000	6,800,000
Gastos pagados por anticipado	633,469	739,751
Intereses pagados por anticipado	1,119,329	862,987
Depósitos en garantía	1,027,389	1,034,157
Adelanto al impuesto sobre la renta	1,263,620	1,297,774
Proyecto tecnológico	922,889	-
Costo de proyecto para viviendas	735,018	856,360
Fondo de cesantía	503,663	520,887
Adelanto a compra de mobiliario	474,202	125,913
Construcciones en proceso	243,093	242,668
Adjudicaciones en proceso	195,679	195,679
Otros	<u>66,901</u>	<u>14,906</u>
Saldo al final del año	<u>24,477,954</u>	<u>23,183,784</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2018, las principales partidas en otros activos están representadas así:

Bienes inmuebles disponible para la venta por B/.10,492,702 (2017: B/.10,492,702) corresponde al edificio PH Universal 50 ubicado en calle 50 de la ciudad capital.

El Banco mantiene fondos en fideicomiso de garantía por la suma de B/.6,800,000 (2017: B/.6,800,000). Este fideicomiso se constituyó para garantizar el precio de adquisición de las acciones comunes emitidas y en circulación de Banco Universal, S.A. y para constituir ciertas reservas que afectan al pago de dicho precio, el cual se mantiene por un período de veinticuatro meses contados a partir de la fecha de la transacción.

Intereses pagados por anticipado por B/.1,119,329 (2017: B/.862,987) corresponden a intereses pagados a producto de depósitos a plazo fijo captados de clientes asociados al producto depósito a plazo plus.

Depósitos en garantía por B/.1,027,389 (2017: B/.1,034,157) corresponden a depósitos para cubrir procesos judiciales de recuperación de saldos de facilidades crediticias otorgadas.

Adelanto del impuesto sobre la renta por B/.1,263,620 (2017: B/.1,297,774) se refiere a pagos anticipados del impuesto sobre la renta para ser aplicados a futuras ganancias fiscales.

Costos de proyecto para vivienda por B/.735,018 (2017: B/.856,360) comprende los costos de proyectos habitacionales para la venta a terceros en calidad de promotora.

Adjudicaciones en proceso por B/.195,679 (2017: B/.195,679) representan garantías de bienes inmuebles que han sido recibidos en cancelación de facilidades crediticias y que se encuentran en proceso de inscripción en el Registro Público.

15. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de los clientes se detallan a continuación:

	2018	2017
A la vista - locales	53,708,793	63,777,764
Ahorro - locales	77,056,643	58,594,375
A plazo fijo - locales	234,882,486	216,105,121
	<u>365,647,922</u>	<u>338,477,260</u>

16. Financiamientos recibidos

El 23 mayo del 2017 el Banco obtuvo una línea de margen por B/.12,000,000 con una tasa de libor más 1% con un banco en el extranjero garantizada con instrumentos de deuda (Véase Nota 9).

Los términos y condiciones de los financiamientos recibidos del Banco se detallan a continuación:

	Tasa de interés normativa	Año de vencimiento	2018	2017
Línea de financiamiento vía margen	2.22%	2018	-	4,759,000
			<u>-</u>	<u>4,759,000</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El movimiento de los financiamientos recibidos es el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio del período	4,759,000	-
Fondos recibidos por financiamientos	4,959,000	6,132,000
Abonos realizados	(9,718,000)	(1,373,000)
Saldo al final del período	-	4,759,000

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha hecho uso de esta línea.

17. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2018	2017
Reservas y acreedores varios	4,944,297	5,856,975
Reservas para otras remuneraciones y prestaciones laborales	822,623	628,007
Reservas para contingencias legales	-	327,661
Anticipos recibidos por venta de inmuebles	362,721	1,449,050
Retenciones por operaciones de factoring	1,482,554	648,485
Operaciones pendientes de aplicación	39,122	331,825
Total	7,651,317	9,242,003

Al 31 de diciembre 2018, las reservas y acreedores varios por B/.4,944,298 (2017: B/.5,856,975) están compuestas principalmente por reservas relacionadas a la transacción de compra de la subsidiaria realizada en el 2016.

Al 31 de diciembre 2018, se mantienen retenciones sobre los desembolsos en operaciones de factoring por B/. 1,482,554 (2017: B/. 648,485).

18. Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018, el capital autorizado está constituido por 70,000,000 acciones comunes con valor nominal de B/.1.00, (2017: 50,000,000 acciones comunes con valor nominal B/:1.00). Al 31 de diciembre 2018, se encuentran emitidas 38,969,288 (2017: 38,969,288) acciones.

Acciones preferidas

El Banco está autorizado a emitir hasta 10,000 acciones preferidas con un valor nominal de B/.1,000 cada una y sin fecha de vencimiento. La emisión pública de acciones preferidas, ha sido registrada en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y listadas en la Bolsa de Valores de Panamá.

El cuadro a continuación muestra los saldos vigentes, términos y condiciones de las distintas emisiones de acciones preferidas:

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

<u>Fecha</u>	<u>Serie</u>	<u>Monto</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Periodicidad</u>	<u>Tipo</u>
2012	A	5,000,000	7.00%	Trimestral	No acumulativo

Adicionalmente, el prospecto informativo de la oferta pública establece las siguientes condiciones de la emisión:

- El pago de los dividendos se realizará trimestralmente cada año, una vez que sean declarados por la Junta Directiva. La declaración del dividendo le corresponde a la Junta Directiva, usando su mejor criterio. La Junta Directiva no tiene obligación contractual ni regulatoria de declarar dividendos.
- El Banco no puede garantizar ni garantiza el pago de dividendos.
- Los accionistas preferidos se podrían ver afectados en su inversión siempre y cuando, el Banco no genere las utilidades o ganancias necesarias que a criterio de la Junta Directiva puedan ser suficientes para declarar dividendos.

Las acciones preferidas están respaldadas por el crédito general del Banco y gozan de derechos preferentes sobre los accionistas comunes en el pago de dividendos cuando éstos se declaren.

Reservas

Naturaleza y propósitos de las reservas:

Valuación de valores disponibles para la venta

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor de los valores disponibles para la venta, hasta que el instrumento sea dado de baja a través de una venta, redimido o el instrumento se haya deteriorado. Al 31 de diciembre de 2017, el saldo es de (B/.379,370).

Cambio neto en instrumentos de deuda con cambios en ORI

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor de los instrumentos de deuda y de patrimonio con cambio en otros resultados integrales, hasta que el instrumento sea dado de baja a través de una venta, redimido o el instrumento se haya deteriorado. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo es de (B/.1,209,168).

Reserva de capital

Se constituye según criterios prudenciales para reforzar la situación financiera del Banco, como respaldo a pérdidas por deterioro en su cartera de préstamos, considerando los riesgos de los deudores de la mencionada cartera. Dicha reserva se establece de las utilidades no distribuidas y para disminuir esta reserva se requiere la autorización previa del ente regulador. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo está compuesto por jurisdicción así:

	2018	2017
Superintendencia de Bancos de Panamá	1,176,856	1,176,856
Financial Services Commission of Montserrat	744,751	744,751
	<u>1,921,607</u>	<u>1,921,607</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Reserva para bienes adjudicados

Estas provisiones se constituyen en forma progresiva de acuerdo al tiempo transcurrido desde la adjudicación de los bienes en cumplimiento con el Acuerdo No.003-2009. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo es de B/.4,330,897 (2017: B/.3,093,991).

Reserva dinámica

Se constituyen según criterios prudenciales sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría Normal, según lo establecido en el Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo es de B/.4,889,515 (2017: B/.4,743,184).

Exceso de reserva específica

Son las provisiones que deben constituirse en razón de la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable, según lo establecido en el Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Se constituyen tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. El caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo es de B/.189,755 (2017: B/.1,265,516).

19. Comisiones por servicios bancarios

El detalle de los ingresos por comisiones se presenta a continuación:

	2018	2017
Ingresos y comisiones por servicios	2,601,567	1,794,589
Cargos varios	298,519	426,848
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	32,045	275,318
Servicios de cuenta corriente	532,204	194,636
Transferencias	67,611	134,359
Otros	29,488	43,330
	<u>3,561,434</u>	<u>2,869,080</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En balboas)

20. Salarios y otras remuneraciones, y otros gastos generales y administrativos

El detalle de los salarios y otras remuneraciones se presenta a continuación:

	2018	2017
Salarios	4,999,393	4,845,654
Prestaciones laborales	703,779	675,580
Beneficios a empleados	281,220	237,964
Prima de antigüedad e indemnización	232,334	82,628
Capacitación	67,186	31,447
	<u>6,283,912</u>	<u>5,873,273</u>

El detalle de los otros gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	2018	2017
Otros gastos		
Transporte de efectivo	335,326	285,318
Electricidad	233,841	232,504
Seguridad y monitoreo	240,619	219,634
Aseo	213,705	210,624
Viáticos	116,621	141,663
Cargos bancarios	152,922	141,224
Viajes y transporte	94,080	101,734
Fletes y valijas	50,287	51,730
Gastos de operaciones	53,116	51,721
Dieta de directores	39,750	34,250
Judiciales, notariales	17,091	25,466
Cuotas e inscripciones	21,658	20,326
Misceláneos	131,217	221,743
	<u>1,700,233</u>	<u>1,737,937</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

21. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos se resume a continuación:

	2018	2017
Ingreso por penalidad en transacción de venta de inmueble	500,000	-
Servicios administrativos	200,000	-
Ingresos por alquileres	96,017	99,930
Ingresos varios	81,306	104,088
Ganancia en venta de proyectos residenciales	77,647	-
Manejo de cuentas inactivas	38,367	125,206
Referencia de clientes	32,910	21,076
Ingresos por fondo de censatía	19,326	15,168
Ganancia en venta de activos fijos	11,186	10,746
Comisión por seguros	5,035	2,210
Total	1,061,794	378,424

En el año 2018, se reconoció un ingreso por B/.500,000 relacionado con desistimiento por parte del comprador de la venta de la propiedad ubicada en Calle 50 conforme a lo establecido en el contrato con fecha del 28 de julio del 2017 firmado entre ambas partes.

22. Utilidad neta por acción

El cálculo de la utilidad por acción básica se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación.

Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes:

	2018	2017
Ganancia del año	1,556,714	776,677
Promedio ponderado de acciones comunes:		
Acciones emitidas	38,969,288	38,969,288
Promedio ponderado de acciones comunes al final del año	38,969,288	38,969,288
Utilidad por acción básica	0.04	0.02

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

23. Compromisos y contingencias

El resumen de los compromisos y contingencias se presenta a continuación:

Compromisos

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, con riesgo crediticio que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez, los cuales se describen a continuación:

	2018	2017
Promesas de pagos emitidas	2,696,427	27,149,025
Garantías financieras	<u>8,219,222</u>	<u>18,878,583</u>
	<u>10,915,649</u>	<u>46,027,608</u>

Las promesas de pagos emitidas y las garantías financieras están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías financieras tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que se requiera un desembolso y, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

Las promesas de pago son compromisos bajo los cuales el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis (6) meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Contingencias

Las cartas promesas de pago son un compromiso que el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis (6) meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco no mantiene provisiones para estas operaciones fuera de balance con riesgo crediticio; las mismas presentan garantías de bienes inmuebles.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, y por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez y de crédito importante. En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista y su pago es inmediato.

Al 31 de diciembre de 2018, existen reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus subsidiarias por un monto de B/.1,757,720 (2017: B/.1,069,720), más intereses y costas legales. La Administración del Banco y sus asesores legales estiman que no se espera que el resultado de estos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición financiera del Banco. El Banco no mantiene una reserva asignada para contingencias legales (2017: B/.327,661).

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El Banco mantiene con terceros, compromisos dimanantes de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles, los cuales expiran en varias fechas durante los próximos años. El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos cinco años es el siguiente:

<u>Años</u>	<u>Monto</u>
2019	832,263
2020	707,590
2021	732,248
2022	741,509

24. 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, inclusive los doce meses terminado el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 se modifican las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es de 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y se reduce a 25% desde el 1 de enero de 2014.

Mediante la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la 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% renta presuntiva).

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

La subsidiaria Credit and Commerce Bank Inc. no incurrió en impuesto sobre la renta en la jurisdicción del Gobierno de Monserrat, ya que el Banco realiza operaciones extranjeras fuera de Monserrat; no obstante, sí incurrió en impuesto sobre remesas al exterior por un total de B/.10,856 (2017: B/.17,083) el cual se incluye como parte del rubro de impuesto sobre la renta estimado en el estado consolidado de ganancias o pérdidas.

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, ampliando los sujetos pasivos de este régimen orientado a regular con fines tributarios que las transacciones que se realizan entre partes relacionadas cumplan con el principio de libre competencia, por lo que las condiciones pactadas entre partes relacionadas deberán ser similares a las realizadas entre partes independientes. De acuerdo a dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

A la fecha de estos estados financieros consolidados, el Banco se encuentra en proceso de completar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del año.

Al 31 de diciembre 2018, el detalle de los (beneficios) gastos del impuesto sobre la renta es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta estimado	113,547	98,245
Ajuste de períodos anteriores	(53,897)	17,083
Impuesto sobre la renta pagado	44,876	244
(Aumento) disminución del impuesto diferido activo	(38,475)	1,047,128
Disminución del impuesto diferido pasivo	<u>(198,322)</u>	<u>(622,549)</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>(132,271)</u>	<u>540,151</u>

La conciliación de la ganancia financiera antes de impuesto sobre la renta y (pérdida) ganancia neta gravable, de las compañías constituidas en la República de Panamá detalla a continuación:

	2018	2017
Ganancia financiera antes de impuesto sobre la renta	2,005,891	4,653,549
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables neto de costos y gastos no deducibles	<u>(1,551,703)</u>	<u>(6,891,265)</u>
Ganancia (pérdida) neta gravable	<u>454,188</u>	<u>(2,237,716)</u>
Impuesto sobre la renta estimado	<u>113,547</u>	<u>98,245</u>

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta de todas las empresas del Banco con cifras consolidadas es la siguiente:

	2018	2017
Ganancia financiera antes de impuesto sobre la renta	<u>1,424,443</u>	<u>1,316,828</u>
Provisión impuesto sobre la renta	<u>(132,271)</u>	<u>540,151</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>-9.29%</u>	<u>41.02%</u>

Al 31 de diciembre 2018, el impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Impuesto diferido activo:

El impuesto diferido activo corresponde a partidas temporales producto de las reservas realizadas para cubrir posibles pérdidas así:

	2018	2017
Reserva para pérdidas en préstamos	2,058,823	807,352
Reserva para cargos de recuperación de cartera	76,682	86,236
Reserva para pérdida de bienes adjudicados	11,560	28,900
	<hr/>	<hr/>
Impuesto diferido activo	2,147,065	922,488

Durante el año que terminó al 31 de diciembre 2018, el movimiento del impuesto diferido activo se resume así:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	922,488	1,969,616
Ajuste de adopción NIIF 9	1,186,102	-
Diferido reversado (cargado) al gasto	38,475	(1,047,128)
	<hr/>	<hr/>
Total	2,147,065	922,488

Con base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

Impuesto diferido pasivo:

Al 31 de diciembre 2018, el impuesto diferido pasivo corresponde a partidas temporales producto de la valoración de propiedades y activos intangibles que se incorporaron producto de la adquisición de subsidiaria (Véase Nota 19):

	2018	2017
Core deposit	1,325,008	1,620,342
Bienes inmuebles	686,894	516,264
Programas de informática	67,048	117,333
Contratos	3,889	27,222
	<hr/>	<hr/>
Impuesto diferido activo	2,082,839	2,281,161

El movimiento del impuesto diferido pasivo se resume así:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	2,281,161	2,903,710
Beneficio fiscal	(198,322)	(622,549)
	<hr/>	<hr/>
Total	2,082,839	2,281,161

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

25. Información de segmentos

Al 31 de diciembre 2018, la información por segmentos del Banco se presenta respecto a sus líneas de negocios y han sido determinadas por la Administración, basados en reportes revisados por la Alta Gerencia para la toma de decisiones.

La composición de los segmentos de negocios se describe de la siguiente manera:

	2018	Banca financiera	Inmobiliaria	Total
Ingresos por intereses y comisiones		25,153,127	-	25,153,127
Gastos de intereses		12,109,611	23,476	12,133,087
Provisiones para pérdidas en préstamos		71,192	-	71,192
Provisión para pérdidas por inversiones		(340,220)	-	(340,220)
Ingresos por servicios bancarios y otros		3,561,434	-	3,561,434
Pérdida neta en venta de inversiones		(363,032)	-	(363,032)
Otros ingresos y gastos, neto		590,057	340,522	930,579
Depreciación y amortización		853,498	5,293	858,791
Amortización de activos intangibles		955,082	-	955,082
Gastos de operaciones		13,953,723	226,010	14,179,733
Utilidad antes de impuestos		1,338,700	85,743	1,424,443
Impuesto sobre la renta:				
Corriente		91,518	13,008	104,526
Diferido		(236,797)	-	(236,797)
Utilidad neta		1,483,979	72,735	1,556,714
Activos del segmento		421,349,920	4,182,488	425,532,408
Pasivos del segmento		378,825,853	2,396,176	381,222,029

	2017	Banca financiera	Inmobiliaria	Total
Ingresos por intereses y comisiones		23,586,923	-	23,586,923
Gastos de intereses		10,885,775	-	10,885,775
Reversión de provisiones para pérdidas en préstamos		(276,866)	-	(276,866)
Provisión para pérdidas por inversiones		132,819	-	132,819
Reversión de provisión para bienes adjudicados		(168,515)	(355,640)	(524,155)
Reversión de provisión para pérdidas en intereses		(48,556)	-	(48,556)
Ingresos por servicios bancarios y otros		2,869,080	-	2,869,080
Ganancia neta en venta de inversiones		1,045,952	-	1,045,952
Ganancia en compra de subsidiaria		352,876	-	352,876
Otros ingresos y gastos, neto		(245,453)	304,444	58,991
Depreciación y amortización		845,505	70,375	915,880
Amortización de activos intangibles		2,640,917	-	2,640,917
Gastos de operaciones		12,665,667	205,513	12,871,180
Utilidad antes de impuestos		932,632	384,196	1,316,828
Impuesto sobre la renta:				
Corriente		108,630	6,943	115,573
Diferido		332,224	92,354	424,578
Utilidad neta		491,778	284,899	776,677
Activos del segmento		403,390,795	4,392,192	407,782,987
Pasivos del segmento		357,577,242	2,678,104	360,255,346

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

26. Aspectos regulatorios

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros consolidados se describen a continuación:

- (a) *Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013*

Esta Resolución establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros consolidados sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006 - 2012 de 18 de diciembre de 2012 y 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos de Panamá, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos de Panamá.

- (b) *Acuerdo No.003 - 2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009*

Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; b) utilidades del período, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El movimiento de la reserva para pérdida por deterioro de bienes adjudicados se resume como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	3,093,991	2,430,041
Cargo contra ganancia retenidas	1,561,589	663,950
Ventas	(324,683)	-
Saldo al final del año	<u>4,330,897</u>	<u>3,093,991</u>

- (c) *Acuerdo No.004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013.*

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito. Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

- (d) *El Acuerdo No.001-2015 - Por medio del cual se establecen las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 3 de febrero de 2015 y modificado por el Acuerdo No.13-2015 establece las normas de Adecuación de Capital y requerimiento mínimo patrimonial consolidado. El propósito del Acuerdo es el de actualizar el marco normativo que regula los requerimientos de capital en línea a los estándares internacionales. Efectivo a partir del 1 de enero de 2016, no obstante, el cumplimiento de los valores mínimos de los índices de adecuación de capital estará sujeto al siguiente calendario, tomando como fecha de cumplimiento el 1 de enero de cada año:*

Clase de capital	2016	2017	2018	2019
Capital primario ordinario	3.75%	4.00%	4.25%	4.50%
Capital primario	5.25%	5.50%	5.75%	6.00%
Capital total	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%

La Administración se encuentra en el proceso de evaluar el posible impacto de esta normativa en los estados financieros consolidados del Banco.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

26.1 Reservas regulatorias de préstamos en patrimonio - SBP

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) emitió el 28 de mayo de 2013, el Acuerdo No.04-2013 por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance.

El Acuerdo No.4-2013 mantiene los rangos de clasificación en las cinco (5) categorías de: normal, mención especial, subnormal, dudoso e irrecuperable y establece la constitución de dos (2) tipos de provisiones:

26.2 Reservas específicas

Se definen como provisiones que se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Se constituyen sobre las facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de éstas. En caso de un grupo, corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual.

Base de cálculo

El cálculo se realiza con base en la siguiente tabla de ponderación y es la diferencia entre el importe de la facilidad crediticia clasificada según las categorías arriba señaladas, y el valor presente de la garantía para la mitigación de la posible pérdida. Si la diferencia es negativa, el resultado es cero.

Categoría de préstamos	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

Tratamiento contable

En el evento de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. La reserva regulatoria no será considerada como fondos de capital para el cálculo de ciertos índices y cualquier otra relación prudencial.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y provisión para pérdidas en préstamos del Banco:

<u>Acuerdo 4-2013</u>	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	157,282,340	38,546,635	5,041,076	7,723,654	15,538,161	224,131,866
Préstamos consumo	39,920,690	2,657,579	711,217	655,424	2,978,379	46,923,289
Otros	231,914	-	-	-	-	231,914
Total	197,434,944	41,204,214	5,752,293	8,379,078	18,516,540	271,287,069
Reserva específica	-	1,630,076	398,035	613,144	5,838,594	8,479,849

	<u>2017</u>					<u>Total</u>
	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	
Préstamos corporativos	167,858,323	22,086,718	1,069,717	8,342,440	6,689,782	206,046,980
Préstamos consumo	43,631,592	3,717,151	633,918	636,323	938,386	49,557,370
Otros	248,318	-	-	-	-	248,318
Total	211,738,233	25,803,869	1,703,635	8,978,763	7,628,168	255,852,668
Reserva específica	-	1,910,417	468,079	759,773	1,338,556	4,476,825

El exceso de provisión específica sobre la provisión NIIF al 31 de diciembre de 2018 asciende a B/.189,755 (2017: B/.1,265,516).

Adicional a la reserva específica, a solicitud de los reguladores, el Banco mantiene reservas especiales para cubrir el riesgo de crédito al 31 de diciembre de B/.1,921,607 (2017: B/.1,921,607) que se detallan así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Superintendencia de Bancos de Panamá	1,176,856	1,176,856
Financial Services Commission of Montserrat	744,751	744,751
	<u>1,921,607</u>	<u>1,921,607</u>

Al 31 de diciembre las reservas regulatorias están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva de capital	1,921,607	1,921,607
Provisión para bienes adjudicados	4,330,897	3,093,991
Provisión dinámica	4,889,515	4,743,184
Exceso de provisión específica	189,755	1,265,516
	<u>11,331,774</u>	<u>11,024,298</u>

El Acuerdo No.4-2013 define como facilidad de crédito morosa aquellas que presenten importes contractuales no pagados con una antigüedad de más de 30 y hasta 90 días desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos; y como vencida aquellas cuya falta de pago presente una antigüedad superior a 90 días. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se consideran vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento del Banco se presenta a continuación:

	2018			Total
	Vigente	Moroso	Vencidos	
Préstamos corporativos	209,148,819	1,750,945	13,232,104	224,131,868
Préstamos consumo	40,159,279	2,763,745	4,000,264	46,923,288
Otros	231,913	-	-	231,913
Total	249,540,011	4,514,690	17,232,368	271,287,069

	2017			Total
	Vigente	Moroso	Vencidos	
Préstamos corporativos	196,480,555	2,974,152	6,592,273	206,046,980
Préstamos consumo	45,977,532	1,667,595	1,912,143	49,557,270
Otros	248,318	-	-	248,318
Total	242,706,405	4,641,747	8,504,416	255,852,568

Por otro lado, con base en el Artículo 30 del Acuerdo 8-2014 (que modifica ciertos artículos del Acuerdo No.4-2013), se suspende el reconocimiento de los intereses en ingresos cuando se determine el deterioro en la condición financiera del cliente con base en los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales.

El total de préstamos en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.16,547,886 (2017: B/.14,393,005). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.1,630,917 (2017: B/.1,533,436).

El Banco clasifica las operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera con riesgo crediticio de la siguiente forma:

	2018			Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	
Garantías bancarias	8,219,222	-	-	8,219,222
Promesas de pagos emitidas	2,696,427	-	-	2,696,427
Total	10,915,649	-	-	10,915,649

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

	2017			Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	
Garantías bancarias	18,878,583	-	-	18,878,583
Promesas de pagos emitidas	26,968,362	56,600	124,063	27,149,025
Total	45,846,945	56,600	124,063	46,027,608

26.3 Provisiones dinámicas

Constituida a partir del 30 de septiembre de 2014, se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

Base de cálculo

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades retenidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades retenidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2018, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2018	2017
Componente 1		
Por coeficiente Alfa (1.50%)	1,863,647	2,329,193
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	27,476	-
Componente 3		
Variación trimestral por reservas específicas	648,045	(561,349)
Total de provisión dinámica por componentes	<u>1,243,078</u>	<u>2,890,542</u>
Total de provisión dinámica mínima correspondiente al 1.25% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>1,553,395</u>	<u>1,940,995</u>
Total de provisión dinámica máxima correspondiente al 2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal	<u>3,106,789</u>	<u>3,618,778</u>
Total de provisión dinámica	<u>4,889,515</u>	<u>4,743,184</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el monto de la provisión dinámica de B/4,889,515 (2017: B/4,743,184) equivale al máximo de 2.50% de los activos ponderados por riesgo de categoría normal del tercer trimestre del período. Las reservas dinámicas no pueden ser disminuidas respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

26.4 *Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs*

Según la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs con base en la siguiente metodología.

- Se efectuarán y se compararán las cifras respectivas de los cálculos de la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte provisión mayor que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizarán las cifras NIIFs.
- Cuando, la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión, se registrará igualmente en resultados las cifras NIIFs y la diferencia se apropiará de las utilidades retenidas, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En caso que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, esta diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (En balboas)

27. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2018, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de marzo de 2019, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

28. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de Canal Bank, S. A. y Subsidiarias por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por Administración del Banco para su emisión el 29 de marzo de 2019.

* * * * *