

“ESTE DOCUMENTO HA SIDO PREPARADO  
CON EL CONOCIMIENTO DE QUE SU  
CONTENIDO SERÁ PUESTO A DISPOSICIÓN  
DEL PÚBLICO INVERSIONISTA Y DEL  
PÚBLICO EN GENERAL.”



**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES  
FORMULARIO IN-T**

30 de septiembre 2021

**RAZON SOCIAL DEL EMISOR:**

**CANAL BANK, S.A.**

**VALORES QUE HA REGISTRADO:**

**ACCIONES COMUNES:** Según Resolución N° CNV-89-97. No se han realizado ofertas públicas de ningún valor.

**ACCIONES PREFERIDAS:** Según Resolución de Registro CNV No. 447-11 del 27 de diciembre de 2011.

**NÚMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR:**

TEL. 307-5900

**DIRECCIÓN DEL EMISOR:**

**URBANIZACIÓN COSTA DEL ESTE, AVENIDA COSTA DEL SOL, TORRE CANAL BANK, PISO 37.**

**CONTACTO DEL EMISOR:**

**Roberto Lau  
Vicepresidente de Contabilidad y Finanzas**

**Anel Ortega  
Gerente de Planificación y Control Financiero**

**CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:**

[roberto.lau@canalbank.com](mailto:roberto.lau@canalbank.com)  
[anel.ortega@canalbank.com](mailto:anel.ortega@canalbank.com)



## INFORMACIÓN GENERAL

El Banco opera bajo Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual permite efectuar indistintamente negocio de banca en Panamá o en el exterior. Canal Bank, S.A. y Subsidiarias serán referidas como "El Banco".

Mediante la Resolución SBP- 0093-2015 de 5 de junio de 2015 la Superintendencia de Bancos de Panamá ordenó la **TOMA DE CONTROL ADMINISTRATIVO y OPERATIVO** de **BANCO UNIVERSAL, S.A.** en atención a lo que dispone el numeral 2 del artículo 132 de la Ley Bancaria.

Mediante la Resolución SBP-114-2015 de 30 de junio de 2015 la Superintendencia de Bancos de Panamá ordenó la reorganización de Banco Universal, S.A., la cual se debía completar dentro del periodo de ciento veinte (120) días, que podía ser anticipado o prorrogado por la Superintendencia, en base a solicitud motivada de quien lleve la reorganización, según dispone el numeral 3 del artículo 142 de la Ley Bancaria.

La Resolución SBP-162-2015 de 23 octubre de 2015 la Superintendencia de Bancos de Panamá ordenó se prorrogue la Reorganización de Banco Universal, S.A. la cual se extenderá por un período adicional de noventa (90 días) contado a partir del 29 de octubre de 2015, término que podrá ser anticipado o prorrogado por la Superintendencia con base motivada de la Junta de Reorganización, según dispone el numeral 3 del artículo 142 de la Ley Bancaria.

La Superintendencia de Bancos, mediante Resolución SBP-0030-2016 de 25 de enero de 2016, autorizó la adquisición de cerca del 70% de las acciones de BANCO UNIVERSAL, S.A., en ese momento, en poder de los accionistas mayoritarios del Banco, por parte de CANAL BANK, S.A.

Mediante la Resolución SBP-0031-2016 se ordena prorrogar la reorganización de BANCO UNIVERSAL, S.A., sociedad la cual se extenderá por un período adicional de treinta (30) días, contado a partir del 27 de enero de 2016, término que podrá ser anticipado o prorrogado por la Superintendencia, con base en solicitud motivada de la Junta de Reorganización, según dispone el numeral 3 del artículo 142 de la Ley Bancaria.

El día 4 de febrero de 2016 CANAL BANK, S.A. procede con la compra de cerca del 70% de las acciones comunes de Banco Universal, S.A., por lo que se constituye en el accionista mayoritario de Banco Universal, S.A.

El 31 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante Resolución SBP-0166-2016, autoriza la fusión por absorción entre Canal Bank, S.A. y Banco Universal, S.A. donde Canal Bank, S.A. como sociedad sobreviviente absorbe a 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).

El 19 de septiembre de 2016 se formaliza la fusión por absorción mediante Escritura Pública n° 11392 de 5 de septiembre de 2016. En la Asamblea de Accionistas realizada, según consta en acta fechada el 2 de diciembre de 2016, se aprobó el canje de acciones de Banco Universal, S.A. por acciones de Canal Bank, S.A. a razón de 1.96 por cada acción.

Representante Legal \_\_\_\_\_



## ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

### A. LIQUIDEZ

La política de administración de liquidez está basada en el Acuerdo 9-2006 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma está sujeta a la revisión semanal por parte de dicho Ente, a través de la presentación de los informes de liquidez. Al 30 de septiembre de 2021 se refleja un porcentaje de liquidez del 52.85%, según **Informe de Índice de Liquidez Legal Mínima** presentado a la Superintendencia de Bancos. El requerimiento mínimo exigido al Sistema Bancario es del 30%.

Los índices de liquidez al 30 de septiembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

Líquidez	Sept 2021	Sept 2020
Activos Líquidos / Activos Totales	18.75%	11.07%
Activos Líquidos / Depósitos Totales	21.83%	13.32%
Activos Líquidos+ Inversiones /Depósitos Totales	30.21%	24.58%
Activos Líquidos + Inversiones /Depósitos Totales + Financiamientos	29.74%	23.84%

### B. RECURSOS DE CAPITAL

El capital autorizado del Banco es de USD\$70,000,000 (setenta millones de balboas), representado por 100,000,000 (cien millones) de acciones comunes autorizadas, con un valor nominal de USD\$.0.70 cada una (2020: USD\$70,000,000 (setenta millones de balboas) representado por 70,000,000 (setenta millones) de acciones comunes autorizadas con un valor nominal de USD\$1.00).

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	2021	2020
Acciones autorizadas con valor nominal de USD\$0.70 (2020 con valor nominar de USD\$1.00)	100,000,000	70,000,000
Acciones emitidas y pagadas	39,219,288	39,069,288

#### Acciones preferidas

El Banco está autorizado a emitir hasta 25,000 acciones preferidas no acumulativas con un valor nominal de B/.1,000.00 cada una y sin fecha de vencimiento. La emisión pública de acciones preferidas ha sido registrada en la Superintendencia de Mercado de Valores de la República 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:

<u>Fecha</u>	<u>Serie</u>	<u>Monto</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Periodicidad</u>	<u>Tipo</u>
2012	A	4,500,000	7.00%	Trimestral	No acumulativo

Representante Legal \_\_\_\_\_

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.

Las pérdidas acumuladas al inicio del período 2021 fueron por (USD\$ 12,979,285), la pérdida neta del período después del impuesto sobre la renta estimado fue por (USD\$1,144,070), se reconocieron reservas regulatorias por (USD\$1,212,433), se pagó en concepto de Impuesto Complementario la suma (USD\$ 3,315) y se realizó un ajuste relacionado al cambio en el valor nominal de las acciones comunes donde se redujo la pérdida acumulada por USD\$ 11,765,786 lo que resulta en pérdidas acumuladas al final del trimestre de (USD\$ 3,573,317).

### **C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES**

Las actividades al 30 de septiembre de 2021 reflejaron pérdidas después de impuesto sobre la renta estimado por un valor de (USD\$ 1,144,070).

### **D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS**

El fortalecimiento de las estrategias establecidas sobre políticas de crédito, y la realización de gestiones para mejorar la calidad de los activos han sido factores muy importantes para el Banco durante el período del 2021, así como una gestión dirigida a la reducción de costos e incrementos de ingresos.

El Banco cuidará de la calidad de los servicios bancarios brindados, manteniendo expectativas de crecimiento en sus operaciones y actividades bancarias a nivel nacional.

#### **Impacto COVID-19**

El brote del virus conocido como COVID-19 se ha propagado como una pandemia entre la población mundial durante el año 2020, afectando significativamente las variables macroeconómicas en Panamá, impactando nuestra posición financiera y los resultados de las operaciones que dependen particularmente de la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones crediticias. Al tener en cuenta que sus efectos continúan materializándose, el COVID-19 ha ocasionado una disminución significativamente de la actividad comercial en todo Panamá, afectando directamente a nuestros clientes (personas y empresas), proveedores y contrapartes, y que - en un escenario incierto - no puedan cumplir con sus pagos u otras obligaciones que mantienen con el Grupo.

El Grupo cuenta con sus políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes.

A la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa con el monitoreo, análisis y manejo de los efectos que está teniendo el COVID-19 en sus operaciones, sus clientes y sus proveedores.



**Representante Legal** \_\_\_\_\_

ESTADOS FINANCIEROS  
TRIMESTRAL NO AUDITADOS



## **Canal Bank, S.A. y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados No Auditados  
para los nueve meses terminados el 30 de  
septiembre de 2021.



## CONTENIDO

---

INFORME INTERINO NO AUDITADO	I
------------------------------	---

---

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Otros Resultados Integrales	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 91

---

### Anexos

- Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado consolidado de Situación Financiera
- Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado consolidado de Resultados y Utilidades no distribuidas consolidada
- Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado consolidado de Utilidades Integrales



## INFORME INTERINO NO AUDITADO

Señores  
Junta Directiva y Accionistas  
**Canal Bank, S.A. y Subsidiarias**  
Panamá, República de Panamá

Hemos preparado los estados financieros interinos no auditados que se acompañan de Canal Bank, S. A y Subsidiarias, (en adelante “el Grupo”), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, y notas que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno, tal como la administración determine sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados, de manera que éstos no incluyan errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

A juicio de la Administración, los Estados financieros Consolidados a que nos hemos referido presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Canal Bank, S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021, los resultados de sus operaciones y su flujo de Efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

29 de octubre de 2021  
Panamá, República de Panamá



Roberto Lau Díaz  
C.P.A. N° 3703  
Panamá, Rep. de Panamá

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera - No auditados

30 de septiembre de 2021

(Cifras en Balboas)

	Notas	2021	2020
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo en caja	8	6,939,517	3,747,874
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales	7	13,429,232	35,290,297
A la vista - exterior		17,319,307	12,505,741
A plazo - locales		53,013,289	2,007,949
A plazo - exterior		5,400,000	-
Intereses por cobrar sobre depósitos		1,248	488
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<u>89,163,076</u>	<u>49,804,475</u>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>	8	<u>96,102,593</u>	<u>53,552,349</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en resultados integrales	7,9	36,844,930	45,286,824
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en resultados integrales	9	332,170	247,731
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9	2,668,739	2,743,317
Intereses por cobrar sobre valores		898,013	524,098
		<u>40,743,852</u>	<u>48,801,970</u>
Préstamos por cobrar			
Locales	7,10	280,695,707	302,015,046
Intereses por cobrar	10	16,888,543	9,700,411
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	6,521,522	7,305,926
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	10	523,752	600,366
Préstamos por cobrar, neto		<u>290,538,976</u>	<u>303,809,165</u>
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	19,473,597	12,827,537
Activos por derecho de uso	7,12	5,448,803	5,458,887
<b>Activos varios:</b>			
Bienes adjudicados para la venta		24,105,944	16,691,274
Intangibles	13	5,794,934	5,485,466
Impuesto diferido activo		1,619,646	1,811,274
Deudores varios	7	13,797,678	13,349,892
Otros activos	7,15	15,009,234	21,970,085
<b>Total de activos varios</b>		<u>60,327,436</u>	<u>59,307,991</u>
<b>Total de activos</b>		<u>512,635,257</u>	<u>483,757,899</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Depósitos de clientes:</b>			
A la vista	7,16	68,081,704	47,074,273
Ahorro	7,16	127,846,535	95,475,427
A plazo	7,16	242,626,210	257,975,735
Intereses por pagar	7,16	1,592,338	1,544,659
<b>Total de depósitos de clientes</b>		<u>440,146,787</u>	<u>402,070,094</u>
<b>Financiamientos recibidos</b>	17	6,923,077	12,500,000
<b>Intereses por pagar de financiamientos</b>		1,731	4,655
<b>Pasivo por arrendamientos</b>	18	5,756,380	5,909,154
<b>Pasivos varios:</b>			
Cheques de gerencia y cheques certificados		2,055,916	1,868,601
Impuesto diferido		2,007,877	1,965,507
Acreedores varios		1,062,068	1,144,577
Otros pasivos	19	9,950,466	11,125,697
<b>Total de pasivos varios</b>		<u>15,076,327</u>	<u>16,104,382</u>
<b>Total de pasivos</b>		<u>467,904,302</u>	<u>436,588,285</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital en acciones comunes	20	27,453,502	39,069,288
Capital adicional pagado		250,000	100,000
Acciones preferidas	20	4,500,000	4,800,000
Superavit por revaluación		469,365	469,365
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio		684,110	948,542
Reservas regulatorias	20	14,947,295	11,396,936
Déficit acumulado		(3,573,317)	(9,614,517)
<b>Total de patrimonio</b>		<u>44,730,955</u>	<u>47,169,614</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>512,635,257</u>	<u>483,757,899</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Resultados - No auditados  
 Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021  
 (Cifras en Balboas)

	Notas	2021	2020
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>			
Intereses y comisiones sobre:			
Préstamos	7	16,377,532	17,939,785
Depósitos		21,061	72,573
Inversiones	7	1,558,883	1,387,448
Comisiones		446,883	510,689
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<b>18,404,359</b>	<b>19,910,495</b>
<b>Gastos por intereses y comisiones:</b>			
Depósitos	7	11,529,073	12,932,929
Financiamientos recibidos		85,168	52,490
Pasivos por arrendamiento	17	241,360	237,707
<b>Total de gastos por intereses y comisiones</b>		<b>11,855,601</b>	<b>13,223,126</b>
<b>Ingresos por intereses y comisiones, neto</b>		<b>6,548,758</b>	<b>6,687,369</b>
Reversión de la provisión para pérdidas en préstamos	11	(745,218)	(834,271)
Provisión (reversión) para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(101,885)	252,612
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones , después de provisiones</b>		<b>7,395,861</b>	<b>7,269,028</b>
Otros ingresos (gastos)			
Comisiones por servicios bancarios	21	1,994,568	1,255,773
Ganancia en venta de inversiones	9	342,116	765,393
Gastos de comisiones		(1,296)	(8,354)
(Pérdida) ganancia neta en venta de bienes adjudicados		(69,877)	31,288
Otros ingresos	22	104,358	746,339
<b>Total de otros ingresos (gastos)</b>		<b>2,369,869</b>	<b>2,790,439</b>
<b>Total de ingresos operacionales, neto</b>		<b>9,765,730</b>	<b>10,059,467</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salario y otras remuneraciones	7,23	4,080,905	3,891,843
Alquiler de oficina		29,247	141,189
Honorarios y servicios profesionales	7	2,426,206	2,442,276
Comunicaciones y correo		202,300	239,256
Impuestos y tasas		845,128	988,799
Útiles y papelería		115,933	76,445
Depreciación y amortización	11	711,002	610,011
Depreciación del activo por derecho de uso	12	408,294	319,923
Amortización de activos intangibles	14	382,017	637,559
Propaganda y publicidad		131,030	119,146
Seguros		176,711	168,565
Reparación y mantenimiento		291,732	330,390
Otros gastos	24	1,175,672	1,324,438
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<b>10,976,177</b>	<b>11,289,840</b>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(1,210,447)	(1,230,373)
(Beneficio) Impuesto sobre la renta		(66,377)	234
<b>Pérdida neta</b>		<b>(1,144,070)</b>	<b>(1,230,607)</b>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales - No auditados  
 Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021  
 (Cifras en Balboas)

	Nota	2021	2020
<b>Pérdida neta</b>		(1,144,070)	(1,230,607)
<b>Otras ganancias (pérdidas) integrales:</b>			
<b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>			
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	9	<u>74,044</u>	<u>-</u>
<b>Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<u>74,044</u>	<u>-</u>
<b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>			
Ganancia realizada transferida a resultados	9	(342,116)	(765,393)
Cambio en valores a valor razonable de instrumentos de deuda con cambio en otros resultados integrales	9	(166,408)	683,565
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	<u>(101,885)</u>	<u>252,612</u>
Total de otros resultados integrales		<u>(610,409)</u>	<u>170,784</u>
<b>Total de pérdida integral del año</b>		<u>(1,680,435)</u>	<u>(1,059,823)</u>

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio - No auditados  
Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

Nota	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Acciones preferidas	Patrimonio por revaluación de activos	Reservas Regulatorias					Exceso de Reserva específica	Total de Reservas Regulatorias	Utilidades no distribuidas	Total	
					Reserva de valor razonable	Reserva de capital	Riesgo País	Reserva para bienes adjudicados	Reserva Dinámica					Reserva Genérica
Saldo al 1 de enero de 2020	39,069,288	100,000	4,800,000	472,592	777,758	1,921,607	243,013	2,641,809	5,090,329	-	11,895,222	1,998,464	(8,837,826)	48,277,034
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,257,452)	(2,257,452)
<b>Otras (pérdidas) ganancias integrales:</b>														
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados:</b>														
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	9	-	-	-	(2,912)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,912)
<b>Total de otras pérdidas integrales</b>		-	-	-	(2,912)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,912)
<b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>														
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	-	-	-	993,735	-	-	-	-	-	-	-	-	993,735
Pérdida neta realizada transferida a resultados	9	-	-	-	(762,872)	-	-	-	-	-	-	-	-	(762,872)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	-	-	-	214,766	-	-	-	-	-	-	-	-	214,766
<b>Total de otras ganancias integrales</b>		-	-	-	445,629	-	-	-	-	-	-	-	-	445,629
<b>Total de otros resultados integrales</b>		-	-	-	442,717	-	-	-	-	-	-	-	(2,257,452)	(1,814,735)
<b>Otras transacciones del patrimonio:</b>														
Transferencia de ganancia	11	-	-	(3,227)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,227)
Reserva dinámica	20	-	-	-	-	-	-	-	76,813	-	76,813	-	(76,813)	-
Reserva por exceso de provisión específica	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,180,783)	(1,180,783)	1,180,783	-	-
Reserva genérica	20	-	-	-	-	-	-	-	-	2,030,820	2,030,820	(2,030,820)	-	-
Reserva de riesgo país	20	-	-	-	-	-	243,760	-	-	-	-	243,760	(243,760)	-
Reserva para bienes adjudicados	20	-	-	-	-	-	-	669,030	-	-	669,030	-	(669,030)	-
<b>Total de otras transacciones del patrimonio</b>		-	-	(3,227)	-	-	243,760	669,030	76,813	2,030,820	(1,180,783)	1,839,640	(1,839,640)	(3,227)
<b>Transacciones atribuibles a los accionistas:</b>														
Acciones Comunes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital adicional pagado		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Canje de Acciones		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,367)	(44,367)
<b>Total de transacciones atribuibles a los accionistas</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,367)	(44,367)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39,069,288	100,000	4,800,000	469,365	1,220,475	1,921,607	486,773	3,310,839	5,167,142	2,030,820	817,681	13,734,862	(12,979,285)	46,414,705
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,144,070)	(1,144,070)
<b>Otras (pérdidas) utilidades integrales:</b>														
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados:</b>														
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	9	-	-	-	74,044	-	-	-	-	-	-	-	-	74,044
<b>Total de otras pérdidas integrales</b>		-	-	-	74,044	-	-	-	-	-	-	-	-	74,044
<b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>														
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	-	-	-	(166,408)	-	-	-	-	-	-	-	-	(166,408)
Pérdida neta realizada transferida a resultados	9	-	-	-	(342,116)	-	-	-	-	-	-	-	-	(342,116)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	-	-	-	(101,885)	-	-	-	-	-	-	-	-	(101,885)
<b>Total de otras ganancias integrales</b>		-	-	-	(610,409)	-	-	-	-	-	-	-	-	(610,409)
<b>Total de otros resultados integrales</b>		-	-	-	(536,365)	-	-	-	-	-	-	-	(1,144,070)	(1,680,435)
<b>Otras transacciones de patrimonio:</b>														
Riesgo país	20	-	-	-	-	-	384,007	-	-	-	-	384,007	(384,007)	-
Exceso de Reserva Regulatoria de Crédito	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(817,681)	(817,681)	817,681	-	-
Reserva para bienes adjudicados	20	-	-	-	-	-	-	1,646,107	-	-	1,646,107	(1,646,107)	-	-
<b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>		-	-	-	-	-	384,007	1,646,107	-	(817,681)	1,212,433	(1,212,433)	-	-
<b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>														
Ajuste por cambio en el valor nominal de las acciones comunes		(11,615,786)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,615,786	-
Capital pagado en exceso		-	150,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150,000	300,000
Acciones preferidas		-	-	(300,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(300,000)
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,315)	(3,315)
<b>Total de contribuciones y distribuciones</b>	#	(11,615,786)	150,000	(300,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	11,762,471	(3,315)
Saldo al 30 de septiembre de 2021		27,453,502	250,000	4,500,000	469,365	684,110	1,921,607	870,780	4,956,946	5,167,142	2,030,820	14,947,295	(3,573,317)	44,730,955

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo - No auditado  
Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

	Notas	2021	2020
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Pérdida neta		(1,144,070)	(1,230,607)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación:			
Reversión de la provisión para pérdidas crediticias esperadas	10	(745,218)	(834,271)
Provisión (reversión) de instrumentos de deuda a costo amortizado	9	(101,885)	252,612
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados		69,877	(31,288)
Ganancia neta en venta de activo fijo		(11,703)	(65)
Depreciación y amortización	11	711,002	610,011
Depreciación del activo por derecho de uso	12	408,294	319,923
Amortización de primas y descuentos	9	139,377	366,614
Amortización de activos intangibles	13	382,017	637,558
Impuestos sobre la renta diferido activo		(75,493)	35,736
Impuestos sobre la renta diferido pasivo		(13,473)	(113,849)
Ingresos por intereses		(18,404,359)	(19,905,945)
Gastos por intereses		11,855,601	13,218,577
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses		-	
Préstamos y adelantos		(3,773,658)	23,081,896
Comisiones no devengadas		471,545	596,755
Depósitos a la vista		(855,955)	(9,876,829)
Depósitos de ahorros		26,453,535	15,404,573
Depósitos a plazo		(3,387,324)	(38,590,581)
Deudores varios		40,466	(2,175,855)
Acreedores varios		(1,103,463)	-
Otros activos		(117,398)	5,491,923
Otros pasivos		1,557,266	(10,095,104)
Impuesto sobre la renta pagado		-	(1,954)
		<u>12,354,981</u>	<u>(22,840,170)</u>
<b>Efectivo generado de operaciones:</b>			
Intereses recibidos		12,750,670	14,753,523
Intereses pagados		<u>(11,939,735)</u>	<u>(13,304,205)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		<u>13,165,916</u>	<u>(21,390,852)</u>
<b>Flujos de Efectivo de las actividades de inversión</b>			
Compra de instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	(32,303,555)	(16,773,757)
Producto de la venta y redención en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	47,859,169	31,075,755
Ingreso por venta de bienes adjudicados		573,607	2,516,974
Venta de bienes inmuebles y muebles	11	11,754	413,648
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(242,584)	(79,275)
Adquisición de intangibles	13	(135,389)	(77,611)
<b>Flujos de Efectivo por las actividades de inversión</b>		<u>15,763,002</u>	<u>17,075,734</u>
<b>Flujos de Efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Producto de financiamientos recibidos	17	-	12,500,000
Pagos de financiamientos recibidos	17	(576,923)	
Pagos de pasivo por arrendamientos	18	(329,664)	
Impuesto complementario		(3,315)	(44,369)
<b>Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento</b>		<u>(909,902)</u>	<u>12,455,631</u>
<b>Aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<u>28,019,016</u>	<u>8,140,513</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>68,082,329</u>	<u>45,411,348</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>		<u><u>96,101,345</u></u>	<u><u>53,551,861</u></u>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras 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 operación el 1 de octubre de 2014, la oficina principal del Banco, está ubicada en ciudad de Panamá, Urbanización Costa del Este, Ave. Costa del Sol, Torre Canalbank.

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 No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

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

	Actividad	País de incorporación	Participación controladora	
			2021	2020
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.	Ofrece servicios de fideicomisos	Panamá	100%	100%

## 2. Base de Preparación

### (a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros consolidados fueron aprobados por la administración para su emisión el 29 de octubre de 2021.

### (b) Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado, excepto por las siguientes partidas en el estado consolidado de situación financiera:

- Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- Bienes adjudicados, el menor entre el costo y el valor razonable menos los costos de venta

El Grupo reconoce sus activos y pasivos financieros a la fecha de su liquidación.

### (c) Moneda funcional y de presentación

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

**(d) Uso de estimados y juicios**

La preparación de los estados financieros consolidados del Grupo requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se requiere además que la administración aplique su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros consolidados es revelada en la Nota 5.

**3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

El Grupo ha aplicado consistentemente las siguientes políticas de contabilidad a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados:

**(a) Base de consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio y ganancias y pérdidas de operaciones de Canal Bank, S. A. y sus subsidiarias: Canal Factoring, S. A.; Canal Fiduciaria, S. A.; Canal Leasing, S. A.; Canal Inmuebles, S. A. y Credit and Commerce Bank, Inc.

El control se obtiene cuando el Grupo tiene el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una empresa en la cual mantiene inversión, para obtener beneficios de sus actividades. La subsidiaria es aquella entidad controlada por otra entidad.

La subsidiaria es consolidada desde la fecha en que el Grupo obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de la subsidiaria adquirida o dispuesta durante el año son incluidos en el estado consolidado de resultados desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria da de baja las cuentas de los activos y pasivos de la subsidiaria y el importe en libros de todas las participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio. Se reconoce en resultados del período cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control. Si el Grupo retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, esta será reconocida a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las empresas del Grupo fueron eliminados en la consolidación.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Cuando el Grupo 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 Grupo 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 Grupo del derecho de voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Grupo, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Algunos factores o circunstancias que indiquen que el Grupo 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.

**Sociedades de Inversión y Vehículos Separados**

La subsidiaria Canal Fiduciaria, S. A. maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

**(b) Medición del Valor Razonable**

El valor razonable de un activo o pasivo financiero es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (precio de salida).

Cuando se adquiere un activo o se asume un pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (precio de entrada). El valor razonable inicial de un instrumento financiero es el precio de la transacción.

El valor razonable de un instrumento se mide 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 un precio para un activo o pasivo idéntico no es observable se utilizará una técnica de valorización que maximice el uso de variables observables relevantes y minimice el uso de variables no observables. Dado que el valor razonable es una medición basada en variables de mercado (precios, rendimiento, margen de crédito, etc.), se mide utilizando los supuestos que los participantes de mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

El valor razonable de los instrumentos financieros es determinado usando los precios provistos por mercados de valores, diversos medios electrónicos de información, creadores de mercado, corredores de bolsa, compañías independientes especializadas en la valorización de inversiones, administradores de valores y bancos. Adicionalmente, el Grupo usa técnicas de valorización para calcular el precio de algunas de sus inversiones, principalmente flujos de efectivo descontados a la tasa de descuento adecuada para ese valor o instrumento.

**(c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Para propósitos del estado consolidado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

**(d) Inversiones**

Las inversiones son clasificadas a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

*Valores a costo amortizado*

Un activo financiero es medido a costo amortizado (CA) y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

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

*Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)*

Un instrumento de deuda es medido a valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI) solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

*Valores a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)*

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a valores a valor razonable con cambio en resultados (VRCR).

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no hace uso de esta opción.

*Evaluación del modelo de negocio*

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

*Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)*

Para el propósito de esta evaluación, “principal” se define como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Grupo considera:

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

**(e) Préstamos e intereses**

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses sobre los préstamos se acreditan a ingresos utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los contratos de factoring por cobrar forman parte de la cartera de préstamos y se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses son descontados y reconocidos como ingresos al momento del desembolso ya que son operaciones a corto plazo.

Los contratos de arrendamiento financiero por cobrar se presentan como parte de la cartera de préstamos y se registran bajo el método financiero, el cual refleja estos arrendamientos financieros al valor presente del contrato. La diferencia entre el monto total del control y el costo del bien arrendado se registra como intereses no devengados y se amortiza como ingresos por intereses de préstamos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de tasa de interés efectiva.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Grupo. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las políticas establecidas por el Grupo. En estos casos, el Grupo evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un factor que incluye si los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago. Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

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

**(f) Deterioro de instrumentos financieros**

El Grupo evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE) se aplica a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Préstamos;
- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Operaciones de factoraje;
- Contratos de garantía financiera emitidos;
- Compromisos de préstamos emitidos

No se reconoce pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

El Grupo reconoce una provisión por deterioro de activos financieros a CA y a VRCORI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros consolidados o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida crediticia esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas crediticias esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas crediticias esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos de otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Para el resto de los casos las reservas se reconocen con base en el monto equivalente a la PCE durante el tiempo de vida total del activo.

La PCE a 12 meses es la porción de la PCE que resulta de eventos de pérdida sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), presenta tres etapas de deterioro para los activos financieros que se aplican desde la fecha de origen o adquisición. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: El Grupo reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 2: El Grupo reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas crediticias es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.
- Etapa 3: El Grupo reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida total del activo, con base en una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

*Incremento significativo en el riesgo de crédito*

Se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando como principales indicadores las variaciones en los días de morosidad, puntuación de cobros y calificación de riesgo, análisis de carácter cuantitativo y cualitativo con base en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

*Calificación por categorías de riesgo de crédito*

El Grupo asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Grupo utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones normal y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y subnormal.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial con base en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

*Generando la estructura de término de la PI*

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Grupo obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Grupo emplea modelos estadístico-externos, provenientes de agencias de referencia de crédito y calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente (dado su reciente formación y poca maduración de la cartera de crédito principalmente) para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo, castigos de préstamos).

Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque del Grupo para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

*Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente*

El Grupo ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Grupo para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Grupo evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Grupo, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Grupo puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores cualitativos y cuantitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como referencia el Grupo ha documentado una metodología para que detalle las consideraciones para determinar que el riesgo ha incrementado significativamente.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

El Grupo monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

El Comité de Riesgo, la Administración y la Junta Directiva en respuesta al COVID-19 han intensificado la frecuencia del monitoreo de las carteras de crédito, considerando elementos tanto cualitativos como cuantitativos, en los que se apoyan para la toma de decisión del incremento significativo del riesgo de crédito.

*Activos Financieros Modificados*

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Grupo renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Grupo a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Grupo, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Grupo para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Grupo de acciones similares. Como parte de este proceso el Grupo evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Si la modificación de un activo financiero medido a costo amortizado o a VRCORI no resulta en una baja del activo financiero, luego el Grupo recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa original efectiva de interés del activo reconociendo al ajuste resultante como una modificación de la ganancia o pérdida en resultado. Algunos costos u honorarios incurridos y honorarios recibidos como parte de la modificación ajustan el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados sobre el vencimiento del activo financiero modificado.

*Medición de la PCE*

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Grupo en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

*Insumos en la medición de PCE*

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados por agencias de referencia de crédito externas y por calificadoras de riesgo reconocidas internacionalmente (dado la reciente formación del Grupo y poca madurez de la cartera de crédito).

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Grupo estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas utilizando como referencia información emitida por acuerdos y regulaciones bancarias.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Grupo determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Localización geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.

*Definición de deterioro*

El Grupo considera un activo financiero deteriorado cuando:

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo pendiente.
- Reducción de la clasificación de riesgo interna establecida en el Grupo por presentar indicios de deterioro en su situación financiera u operativa
- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:
- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
- Existe una alta probabilidad de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Grupo considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, deterioro en la clasificación de riesgo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

*Reconocimiento y baja*

Las compras y ventas de instrumentos financieros en forma regular se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Grupo se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros se dan de baja en el estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los instrumentos financieros han vencido o se han transferido o el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

*Consideración de condiciones futuras*

Como elementos de juicio adicionales, se puede incorporar información sobre condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial como en su medición de PCE.

La situación extraordinaria causada por el COVID-19 ha obligado a nuestras autoridades a imponer durante diferentes períodos restricciones en la movilidad y el cierre de actividades comerciales, causando una contracción económica en Panamá. Ante la afectación económica, el Gobierno y la Superintendencia de Bancos de Panamá han establecido y autorizado mecanismos de alivio financiero que incluyen una moratoria en los pagos a las obligaciones que pueden extenderse hasta junio de 2021.

Producto del impacto en la economía, el empleo y el sector empresarial, y en las actividades en la que se desempeña nuestra cartera de clientes, el Grupo a futuro enfrenta posibles pérdidas sobre su cartera crediticia, para lo cual ha registrado reservas complementarias, como medida conservadora ante esta coyuntura.

Debido a que esta es una situación sin precedentes recientes, la estimación de sus efectos en la cartera mediante modelos estadísticos está sujeta a mayor incertidumbre y volatilidad. Es por esto, que el Grupo ha tomado la decisión de crear provisiones adicionales a las determinadas por nuestros modelos de PCE utilizando modelos complementarios para las carteras con altos volúmenes y saldos relativamente pequeños; y realizando un análisis individual de los deudores con exposición crediticia significativa, y otras consideraciones para agrupar estas carteras por categorías de riesgo. Los modelos consideran, entre otros factores, la situación laboral del deudor y de su entorno familiar, la actividad económica o industria del deudor o su empleador, la situación de postergación de sus obligaciones crediticias y las garantías que amparan la obligación. Los análisis individuales consideran adicionalmente la fortaleza financiera del deudor y de sus accionistas y análisis de perspectivas de recuperación de sus principales actividades.

*Presentación de las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera*

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCORI, no se les reconoce PCE reflejado en el estado consolidado de situación financiera porque su valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la reserva es revelada y reconocida en la reserva para valor razonable.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

**(g) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras**

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad están registrados al costo, menos depreciación y amortización acumulada. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni prolongan su vida útil, se cargan a gastos cuando ocurren.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del mobiliario, equipo y mejora, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Cuando las partes de una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras tienen vida de uso diferente, éstos son contabilizados por separado de las partidas de mobiliario, equipo y mejoras.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de lo devengado, como costo del período en que se incurren.

La depreciación y amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de los activos se resumen como sigue:

	<b>Vida útil estimada en años</b>	<b>Vida útil estimada en años</b>
<b><u>Activos</u></b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Edificios	30-60	30-60
Core bancario	15-20	15-20
Mejoras a locales	5-20	5-20
Vehículos	5-7	5-7
Mobiliario y equipo	10	10

La vida útil y valor residual de los activos se revisan, y se ajustan si es apropiado, en cada fecha del estado consolidado de situación financiera.

Las ganancias o pérdidas en retiros de activos fijos se determinan comparando el importe neto que se estima obtener por su venta, en su caso, contra el valor en libros de los respectivos activos. Las ganancias o pérdidas en los retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año.

*Reevaluación de activos fijos*

La depreciación de los activos fijos revaluados se determina de acuerdo con la vida estimada asignada por los valuadores y junto con la depreciación del costo histórico y es reconocida en el estado consolidado de utilidades integrales. La depreciación de la porción revaluada se transfiere a utilidades no distribuidas de la reserva de

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

revalorización. En la posterior venta o retiro de un activo revaluado, la reserva por revalorización atribuible restante en la reserva de revalorización de los activos revaluados se transfiere directamente a las utilidades no distribuidas.

**(h) Activo por derecho de uso, neto**

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado - esto puede especificarse explícita o implícitamente y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo distinto físicamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- El Grupo tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso;
- El Grupo tiene el derecho a dirigir el uso del activo. El Grupo tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso si:
  - El Grupo tiene el derecho de operar el activo; o
  - El Grupo designó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, el Grupo ha elegido no separar los componentes de no-arrendamiento del contrato y contabilizarlos en un único componente de arrendamiento junto con los componentes que sí califican.

*Como arrendatario - Bajo NIIF 16*

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

derecho de uso se determina sobre la misma base que la del mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

**(i) Activos intangibles, neto**

Los activos intangibles adquiridos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan entre 3 y 10 años bajo el método de línea recta durante su vida útil estimada. Estos activos intangibles son evaluados para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicio de posible deterioro.

**(j) Bienes adjudicados para la venta, neto**

El Grupo enajena activos y pasivos, que esperan sean recuperados 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 con las políticas contables del Grupo.

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 resultados.

**(k) Deudores varios**

Las partidas de deudores varios son medidas a costo amortizado si cumple con ambas de las siguientes condiciones: El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente y son registrados en el estado consolidado de situación financiera.

**(l) Deterioro de activos no financieros**

Los valores en libros de los activos no financieros son revisados a la fecha de reporte para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se identifica, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor en uso.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Al 30 de septiembre de 2021, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

**(m) Depósitos de clientes y financiamientos recibidos**

Los depósitos de clientes y financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**(n) Pasivos por arrendamientos**

Los pasivos por arrendamiento se miden inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se paguen a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Grupo. El Grupo utiliza la tasa de endeudamiento como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamientos variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión y las multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no terminar antes tiempo.

Los pasivos por arrendamiento se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando los pasivos por arrendamiento se vuelven a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

**(o) Capital en acciones**

Las acciones comunes y preferidas están registradas al valor de su emisión por el importe recibido, neto de los costos de emisión.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Los dividendos de las acciones preferidas no son acumulativos, por lo que solo se reconocen cuando son declarados por la Junta Directiva.

**(p) Ingresos y gastos por intereses**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. El cálculo incluye todas las comisiones pagadas o recibidas entre las partes, los costos de transacción y cualquier prima o descuento.

**(q) Ingresos por comisiones**

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso 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.

Las comisiones sobre préstamos a mediano y largo plazo, netas de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas con base en el método de la tasa de interés efectiva durante la vida promedio de los préstamos.

**(r) Reconocimiento de los gastos**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

**(s) Operaciones de fideicomiso**

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Grupo y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes resultados no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación de la subsidiaria Canal Fiduciaria, S. A. administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

**(t) 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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

operaciones del año corriente. 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 de situación financiera.

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros, 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 impositivas 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 de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

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, con base en la tasa impositiva (y ley fiscal) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias impositivas que se deducen de la manera en la cual el Grupo espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

**(u) Información de segmentos**

Un segmento de negocio es un componente del Grupo, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Administración 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.

Los segmentos de negocios presentados en los estados financieros consolidados corresponden a un componente distinguible del Grupo que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

**(v) Ganancia por acción**

Las ganancias por acción se calculan dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de instrumentos financieros ordinarios de patrimonio (numerador) entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (denominador) durante el período.

**(w) Información comparativa**

Algunas cifras del 2020 incluidas en ciertas notas a los estados financieros consolidados fueron reclasificadas para uniformar su presentación con la de los

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

estados financieros consolidados de 2021. Estas reclasificaciones buscan describir mejor la naturaleza de los saldos y transacciones del Grupo, y son por montos que no son considerados de importancia relativa para los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2021.

Las reclasificaciones de las cuentas de activos y pasivos corresponden a intereses por cobrar y por pagar, cheques de gerencia y cheques certificados y deudores varios que anteriormente se presentaban en una línea separada del estado consolidado de situación financiera.

**(x) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas**

Nuevas normas que impactan al Grupo y que han sido adoptadas en los estados financieros consolidados por el período terminado al 30 de septiembre de 2021 son:

- Definición de un negocio (enmiendas a la NIIF 3)
- Reforma de punto de referencia de la tasa de interés - IBOR “fase 2” (Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7); y
- COVID-19 Concesiones relacionadas a las rentas (enmiendas a la NIIF 16).

*COVID-19 Concesiones relacionadas a las rentas (Enmiendas a la NIIF 16)*

Efectivas a partir del 1 de junio de 2020, la NIIF 16 fue modificada para proveer un expediente práctico para la contabilidad de los arrendatarios para las concesiones de rentas como una consecuencia directa de la pandemia COVID-19 y satisfacer el siguiente criterio:

- El cambio en los pagos de arrendamiento resulta en una consideración revisada para el arrendamiento que es sustancialmente el mismo que, o menos que, la consideración para la renta inmediata que precede al anterior.
- La reducción en los pagos de arrendamiento que afecta los pagos originalmente que vence en o antes del 30 de septiembre de 2021; y
- No hay cambios sustantivos para otros términos y condiciones en el arrendamiento.

Las concesiones de rentas que satisfacen este criterio pueden ser contabilizadas en concordancia con el expediente práctico, lo que significa que el arrendatario no evalúa si la concesión de renta cumple la definición de una modificación de arrendamientos. Los arrendatarios aplican otros requerimientos en NIIF 16 en la contabilización para la concesión.

Estas nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 30 de septiembre de 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

*Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas que no son efectivas*

Existen un número de normas, enmiendas a las normas, e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB (siglas en inglés) que son efectivas en los períodos contables futuros y que el Grupo ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que empieza el 1 de enero 2022:

- Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37);
- Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 36)
- Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera 2018-2020 (enmiendas a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41); y
- Referencias al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3).

**4. Administración de riesgos de instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado consolidado de situación financiera del Grupo está compuesto de instrumentos financieros en su mayoría.

Las actividades del Grupo 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 Grupo es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno para minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Grupo.

Las actividades del Grupo 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 estos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional
- Riesgo de país

La Junta Directiva del Grupo 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 Grupo. Estos comités son los siguientes:

- Comité Ejecutivo
- Comité de Auditoría

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Riesgos
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Crédito
- Comité de Tecnología
- Comité Operativo

El Comité de Riesgo del Grupo tiene principalmente las siguientes responsabilidades:

- Dar seguimiento a las exposiciones a riesgos y comparar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva. Entre otros aspectos que estime pertinentes, el Comité de Riesgos debe referirse al impacto de dichos riesgos sobre la estabilidad y solvencia del Grupo.
- Evaluar el desempeño de la unidad de administración de riesgos, el cual deberá quedar debidamente documentado.
- Reportar a la Junta Directiva los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones al riesgo del Grupo.
- Desarrollar y proponer procedimientos y metodologías para la administración de los riesgos.
- Proponer planes de contingencia en materia de riesgos los cuales serán sometidos a la aprobación de la Junta Directiva.
- Avalar límites, estrategias y políticas que coadyuven con una efectiva administración de riesgos, así como definir los escenarios y el horizonte temporal en los cuales pueden aceptarse excesos a los límites o excepciones a las políticas, los cuales deberán ser aprobados por la Junta Directiva, así como los posibles cursos de acción o mecanismos mediante los cuales se regularice la situación.
- Asegurar que se mantiene un proceso de administración de riesgos operativos adecuado y mantener informada a la Junta Directiva sobre su efectividad.
- Supervisar que los riesgos operativos sean efectiva y consistentemente identificados, medidos, mitigados, monitoreados y controlados.
- Proponer los mecanismos para la implementación de las acciones correctivas requeridas en caso de que existan desviaciones con respecto al nivel de tolerancia al riesgo operativo.
- Apoyar la labor de la unidad de administración de riesgos, en la implementación de la gestión de riesgo operativo.
- Cualquier otra función y requerimiento que establezca la Junta Directiva.

Adicionalmente, las entidades financieras del Grupo están sujetas a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá, lo cual implica la preparación y emisión de reportes que también son parte de los mecanismos de administración de riesgos.

**(a) Riesgo de crédito**

Es el riesgo de pérdida financiera para el Grupo, 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 Grupo 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 Grupo vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Grupo. 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 Grupo.

El Grupo 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 Grupo 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 Grupo. 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 Grupo.

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 Grupo.

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 Grupo 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 Grupo; 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 Grupo.

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 PCE

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

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado incumplimiento (PDI); y
- Exposición al incumplimiento (EI)

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 No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

Análisis de la calidad crediticia

La siguiente tabla presenta el análisis de la calidad crediticia de los préstamos incluyendo contagio de las operaciones para su clasificación y cálculo de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) mantenidas por el Grupo:

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

	2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
Grado 1: Normal	150,593,240	72,809,208	388,120	223,790,568
Grado 2: Mención especial	9,881,607	15,424,495	1,742,247	27,048,349
Grado 3: Subnormal	938,641	341,762	339,418	1,619,821
Grado 4: Dudoso	50,000	10,148,927	173,771	10,372,698
Grado 5: Irrecuperable	650,881	23,037	15,535,179	16,209,097
Monto bruto	162,114,369	98,747,429	18,178,735	279,040,533
Intereses por cobrar	5,915,413	10,328,195	546,987	16,790,595
Reserva para pérdidas en préstamos	1,509,320	2,466,381	2,231,064	6,206,765
Valor en libros, neto	166,520,462	106,609,243	16,494,658	289,624,363
<b>Arrendamientos financieros</b>				
Grado 1: Normal	779,377	366,483	-	1,145,860
Grado 2: Mención especial	95,052	49,452	-	144,504
Grado 3: Subnormal	-	-	169,871	169,871
Grado 4: Dudoso	-	-	505	505
Grado 5: Irrecuperable	-	-	194,434	194,434
Monto bruto	874,429	415,935	364,810	1,655,174
Intereses por cobrar	50,967	31,056	15,925	97,948
Reserva para pérdidas en préstamos	56,221	83,412	175,125	314,758
Valor en libros, neto	869,175	363,579	205,610	1,438,364
<b>Total de préstamos</b>				
	162,988,798	99,163,364	18,543,545	280,695,707
Intereses por cobrar	5,966,380	10,359,251	562,912	16,888,543
Reserva para pérdidas en préstamos	1,565,541	2,549,793	2,406,189	6,521,523
Total valor en libros, neto	170,520,719	112,072,408	21,512,646	304,105,773
<b>Préstamos reestructurados</b>				
Monto bruto	6,510,573	22,186,486	6,826,369	35,523,428
Reserva para pérdidas en préstamos	138,435	429,391	362,885	930,711
Total, neto	6,649,008	22,615,877	7,189,254	36,454,139
<b>Operaciones fuera de balance</b>				
Grado 1: Normal	6,741,095	-	-	6,741,095
Total, neto	6,741,095	-	-	6,741,095

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

	2020			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
<b>Préstamos a costo amortizado</b>				
Grado 1: Normal	219,395,691	41,059,860	2,418,097	262,873,648
Grado 2: Mención especial	1,752,270	2,461,122	773,679	4,987,071
Grado 3: Subnormal	291,369	23,262	1,292,924	1,607,555
Grado 4: Dudoso	55,350	1,602,369	2,456,010	4,113,729
Grado 5: Irrecuperable	322,210	6,577,704	19,237,041	26,136,955
Monto bruto	221,816,890	51,724,317	26,177,751	299,718,958
Intereses por cobrar	7,229,500	1,538,684	882,872	9,651,056
Reserva para pérdidas en préstamos	840,646	1,790,703	4,255,311	6,886,660
Valor en libros, neto	228,205,744	51,472,298	22,805,312	302,483,354
<b>Arrendamientos financieros</b>				
Grado 1: Normal	1,512,302	145,395	-	1,657,697
Grado 2: Mención especial	-	20,461	522	20,983
Grado 3: Subnormal	-	-	30,877	30,877
Grado 4: Dudoso	-	-	248,222	248,222
Grado 5: Irrecuperable	-	-	338,309	338,309
Monto bruto	1,512,302	165,856	617,930	2,296,088
Intereses por cobrar	33,550	7,125	8,680	49,355
Reserva para pérdidas en préstamos	22,519	21,021	375,726	419,266
Valor en libros, neto	1,523,333	151,960	250,884	1,926,177
<b>Total de préstamos</b>	<b>223,329,192</b>	<b>51,890,173</b>	<b>26,795,681</b>	<b>302,015,046</b>
Intereses por cobrar	7,263,050	1,545,809	891,552	9,700,411
Reserva para pérdidas en préstamos	863,165	1,811,724	4,631,037	7,305,926
Total valor en libros, neto	229,729,077	51,624,258	23,056,196	304,409,531
<b>Préstamos reestructurados</b>				
Monto bruto	-	9,616,521	7,890,922	17,507,443
Reserva para pérdidas en préstamos	-	(320,855)	(1,202,796)	(1,523,651)
Total, neto	-	9,295,666	6,688,126	15,983,792
<b>Operaciones fuera de balance</b>				
Grado 1: Normal	9,524,096			9,524,096
Total, neto	9,524,096			9,524,096

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

A continuación, se presenta la morosidad de la cartera de préstamos por antigüedad:

	2021		
	Canal Bank, S.A	Subsidiarias	Total
Corriente	117,805,774	11,813,935	129,619,709
De 31 a 90 días	13,327,408	40,226	13,367,634
Más de 90 días (capital e intereses)	78,713,198	2,552,810	81,266,008
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	49,592,870	6,849,486	56,442,356
Intereses por cobrar	16,768,421	120,122	16,888,543
Total	276,207,671	21,376,579	297,584,250

	2020		
	Canal Bank, S.A	Subsidiarias	Total
Corriente	238,061,362	22,918,690	260,980,052
De 31 a 90 días	4,358,156	16,143	4,374,299
Más de 90 días (capital e intereses)	12,701,767	559,932	13,261,699
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	22,007,743	1,391,253	23,398,996
Intereses por cobrar	9,633,198	67,213	9,700,411
Total	286,762,226	24,953,231	311,715,457

A continuación, se detallan los factores de mayor incidencia en el riesgo de crédito del Grupo y las premisas utilizadas para esta revelación:

- *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. Esta política no ha sido modificada producto del impacto de la pandemia COVID-19.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

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

2021	Préstamos			Monto neto
	Monto bruto	Reserva individual	Reserva colectiva	
Normal	224,936,428	-	3,331,796	221,604,632
Mención especial	27,192,853	-	732,210	26,460,643
Subnormal	1,789,692	-	231,592	1,558,100
Dudoso	10,373,203	-	87,092	10,286,111
Irrecuperable	16,403,531	12,193	2,126,639	14,264,699
	<u>280,695,707</u>	<u>12,193</u>	<u>6,509,329</u>	<u>274,174,185</u>
Intereses por cobrar				16,888,543
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				523,752
Préstamos y adelantos, netos				<u>290,538,976</u>

2020	Préstamos			Monto neto
	Monto bruto	Reserva individual	Reserva colectiva	
Normal	264,531,345	11,831	3,360,203	261,159,311
Mención especial	5,008,055	-	134,764	4,873,291
Subnormal	1,638,432	-	284,883	1,353,549
Dudoso	4,361,951	-	460,249	3,901,702
Irrecuperable	26,475,263	333	3,053,663	23,421,267
	<u>302,015,046</u>	<u>12,164</u>	<u>7,293,762</u>	<u>294,709,120</u>
Intereses por cobrar				9,700,411
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				600,366
Préstamos y adelantos, netos				<u>303,809,165</u>

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero:

El Grupo mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2021	2020	
Préstamos	229.07%	217.03%	Efectivo, Propiedades, Equipos y Otras

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

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

	2021	2020
Bienes muebles	22,183,488	23,144,464
Bienes inmuebles	378,703,080	375,124,277
Depósitos pignorados en el mismo Banco	47,101,800	64,822,957
	<u>447,988,368</u>	<u>463,091,698</u>

#### Préstamos hipotecarios residenciales

La siguiente tabla presenta el índice 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 con 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.

	2021 Préstamos	2020 Préstamos
<b>LTV Ratio</b>		
Menos de 50%	4,685,531	5,047,904
51-70%	4,445,193	4,845,433
71-80%	1,711,129	1,709,681
81-90%	807,948	1,410,957
91-100%	1,239,249	861,670
<b>Total</b>	<u>12,889,050</u>	<u>13,875,645</u>

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

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

	2021 Monto bruto	2020 Monto bruto
Vigentes	156,651,753	225,270,083
Morosos	4,948,574	4,136,267
Vencidos	12,669,303	25,698,600
<b>Total</b>	<u>174,269,630</u>	<u>255,104,950</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

Concentración del riesgo de crédito

El Grupo da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de préstamos está basada en la ubicación del deudor. En cuanto a las inversiones en instrumentos de deuda, está basada en la ubicación del emisor. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2021	Préstamos a costo amortizado	Inversiones en valores
<u>Concentración por sector:</u>		
Agropecuarios	41,066,169	-
Comerciales	39,726,271	4,395,989
Servicios	37,776,750	11,443,143
Construcción	70,057,351	-
Consumidor	54,193,532	-
Industriales	4,038,735	1,883,347
Energía	8,163,143	1,506,439
Instituciones financieras y de seguros	25,673,756	15,143,772
Entidades Públicas y de Gobierno	-	5,473,149
	<u>280,695,707</u>	<u>39,845,839</u>
<u>Concentración Geográfica:</u>		
Centroamérica y el Caribe	277,045,990	26,909,867
Norteamérica	3,649,717	9,009,310
Multinacional	-	3,926,662
	<u>280,695,707</u>	<u>39,845,839</u>
Intereses por cobrar	16,888,543	898,013
Total	<u>297,584,250</u>	<u>40,743,852</u>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

Al 30 de septiembre de 2020	Préstamos a costo amortizado	Inversiones en valores
<b><u>Concentración por sector:</u></b>		
Agropecuarios	44,110,199	-
Comerciales	69,046,962	9,403,274
Servicios	38,615,283	5,600,524
Construcción	48,096,650	-
Consumidor	41,723,533	-
Industriales	4,034,008	2,538,041
Energía	6,678,140	3,401,020
Instituciones financieras y de seguros	49,710,271	18,992,823
Entidades Públicas y de Gobierno	-	8,342,190
	<u>302,015,046</u>	<u>48,277,872</u>
<b><u>Concentración Geográfica:</u></b>		
Centroamérica y el Caribe	302,015,046	24,586,011
Suramérica	-	652,573
Norteamérica	-	16,896,912
Multinacional	-	6,142,376
	<u>302,015,046</u>	<u>48,277,872</u>
Intereses por cobrar	9,700,411	524,098
Total	<u>311,715,457</u>	<u>48,801,970</u>

En respuesta a la coyuntura extraordinaria derivada del COVID-19, el Comité de Riesgos ha mantenido las revisiones detalladas de las concentraciones de exposición que mantiene el Grupo por tipo de segmento, producto, actividad económica, entre otros. Estas revisiones incluyen el seguimiento sobre el cumplimiento de los límites de exposición para los clientes y/o grupos económicos en los sectores económicos y países que se han visto gravemente afectados.

#### *Calidad de cartera de inversiones*

El Grupo segrega la cartera de inversiones en costo amortizado y valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Al 30 de septiembre 2021, la cartera de inversiones totaliza B/. 39,845,839 (2020: B/.48,277,872).

- *Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*

Al 30 de septiembre de 2021, los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.37,177,100 (2020: B/.45,534,555).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

- Valores a costo amortizado

Al 30 de septiembre 2021, los valores a costo amortizado incluidos en este análisis de riesgo totalizan B/.2,668,739 (2020: B/.2,743,317).

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración los montos de pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos instrumentos no son significativos.

La siguiente tabla presenta la calidad crediticia de las inversiones y su reserva por deterioro mantenidas por el Grupo:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	2021 PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Compra con deterioro crediticio	Total
<b>A valor razonable con cambios en ORI</b>					
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ a BBB-	10,961,055	-	-	-	10,961,055
Menos de BBB-	203,714	1,442,033	-	-	1,645,747
Valor en libros	11,164,769	1,442,033	-	-	12,606,802
Valuación del riesgo de crédito	14,356	24,968	-	-	39,324
<i>Locales:</i>					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ a BBB-	20,670,573	-	-	-	20,670,573
Menos de BBB-	3,567,555	-	-	-	3,567,555
Valor en libros	24,238,128	-	-	-	24,238,128
Valuación del riesgo de crédito	50,536	-	-	-	50,536
Total valor en libros	35,402,897	1,442,033	-	-	36,844,930
Total valuación del riesgo de crédito	64,892	24,968	-	-	89,860
<b>A valor razonable con cambios en ORI</b>					
<i>Extranjeras:</i>					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ a BBB-	22,059,793	-	-	-	22,059,793
Menos de BBB-	1,387,337	-	-	-	1,387,337
Valor en libros	23,447,130	-	-	-	23,447,130
Valuación del riesgo de crédito	232,537	-	-	-	232,537
<i>Locales:</i>					
AAA	-	-	-	-	-
AA+ a BBB-	19,839,694	-	-	-	19,839,694
Menos de BBB-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
Valor en libros	21,839,694	-	-	-	21,839,694
Valuación del riesgo de crédito	73,800	-	-	-	73,800
Total valor en libros	45,286,824	-	-	-	45,286,824
Total valuación del riesgo de crédito	306,337	-	-	-	306,337

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

*Calidad de cartera de depósitos en Bancos*

El Grupo mantiene depósitos colocados en bancos por B/.89,161,828 al 30 de septiembre de 2021 (2020: B/.49,804,487). Esos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo en los rangos de BBB+ y BB+, basado en las agencias Standard & Poor's, Moody's, y/o Fitch Ratings.

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración los montos de pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos instrumentos no son significativos.

**(b) 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 Grupo puede tener con una contraparte. El Comité de Activos y Pasivos es responsable de identificar 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.

**(c) Riesgo de liquidez y financiamiento**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo 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 remplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de reparar 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 Grupo, 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 Grupo 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

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

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.

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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	2021	2020
Al final del período	52.85%	50.14%
Promedio del período	49.23%	46.87%
Máximo del período	54.60%	51.50%
Mínimo del período	43.31%	43.18%
Limite exigido	30.00%	30.00%

El Grupo, 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 Grupo 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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

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 y activos financieros del Grupo y los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar con relación a este cuadro:

2021	Valor en libros	Monto nominal (Salidas)/entradas	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos de clientes	438,554,449	(458,700,411)	(314,817,482)	(142,083,680)	(1,799,249)
Financiamientos	6,923,077	(7,899,663)	-	-	(7,899,663)
Pasivos por arrendamientos	5,756,380	(8,937,933)	(760,020)	(2,813,580)	(5,364,333)
Total de pasivos	<u>451,233,906</u>	<u>(475,538,007)</u>	<u>(315,577,502)</u>	<u>(144,897,260)</u>	<u>(15,063,245)</u>
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	96,101,345	96,101,345	96,101,345	-	-
Inversiones en valores	39,845,839	48,803,711	16,019,882	28,573,557	4,210,272
Préstamos	280,695,707	381,534,448	121,919,992	80,416,553	179,197,903
Total de activos	<u>416,642,891</u>	<u>526,439,504</u>	<u>234,041,219</u>	<u>108,990,110</u>	<u>183,408,175</u>
<b>2020</b>					
	Valor en libros	Monto nominal (Salidas)/entradas	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos de clientes	400,525,435	(402,679,096)	(241,991,723)	(135,342,161)	(25,345,212)
Financiamientos	12,500,000	(12,909,115)	(5,009,452)	-	(7,899,663)
Pasivos por arrendamientos	5,909,154	(9,464,957)	(704,490)	(2,970,300)	(5,790,167)
Total de pasivos	<u>418,934,589</u>	<u>- 425,053,168</u>	<u>- 247,705,665</u>	<u>- 138,312,461</u>	<u>- 39,035,042</u>
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y depósitos en bancos	53,552,361	53,552,361	53,552,361	-	-
Inversiones en valores	48,277,872	53,798,057	16,238,724	25,940,155	11,619,178
Préstamos	302,015,046	406,607,385	135,058,188	89,984,428	181,564,769
Total de activos	<u>403,845,279</u>	<u>513,957,803</u>	<u>204,849,273</u>	<u>115,924,583</u>	<u>193,183,947</u>

Para los activos y pasivos financieros, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluye los intereses estimados a pagar y por cobrar, razón por la cual difiere de los importes presentados en el estado consolidado de situación financiera.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos y pasivos financieros que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha de reporte:

Activos financieros	2021	2020
Préstamos	<u>119,622,602</u>	<u>131,932,477</u>
Inversiones en valores	<u>9,176,931</u>	<u>14,746,140</u>
<b>Pasivos financieros</b>		
Depósitos en clientes	<u>311,942,810</u>	<u>207,235,928</u>
Financiamientos recibidos	<u>1,246,010</u>	<u>6,322,308</u>
Pasivos por arrendamientos	<u>760,020</u>	<u>704,490</u>

La tabla a continuación muestra los activos del Grupo disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso futuro:

2021	<u>Disponible como colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	89,163,076	89,163,076
Préstamos, neto	291,202,094	291,202,094
Inversiones en valores	40,743,852	40,743,852
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	19,473,597	19,473,597
	<u>440,582,619</u>	<u>440,582,619</u>
<b>2020</b>	<u><b>Disponible como colateral</b></u>	<u><b>Total</b></u>
Depósitos en bancos	53,522,361	53,522,361
Préstamos, neto	303,809,165	303,809,165
Inversiones en valores	48,802,459	48,802,459
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	18,286,421	18,286,421
	<u>424,420,406</u>	<u>424,420,406</u>

(d) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Estos elementos causan que el Grupo esté sujeto a pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por la aprobación de la Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

*Administración del riesgo de mercado*

El Grupo administra su exposición al riesgo de mercado utilizando evaluaciones semanales sobre el valor en riesgo del portafolio, los límites y las exposiciones, los cuales son revisados conjuntamente por el Comité de Activos y Pasivos y la Dirección de Riesgo.

También el Grupo mantiene exposición en operaciones extranjeras, donde las mismas están expuestas al riesgo correspondiente a las tasas de cambio sobre las cuales se manejan dichas transacciones y que corresponden a la posición en cambio de moneda extranjera, la cual es revisada como parte del portafolio negociable para propósitos de manejo del riesgo.

*Exposición al riesgo de mercado*

La principal herramienta utilizada por el Grupo para medir y controlar la exposición al riesgo de mercado es la herramienta de medición del “Valor en Riesgo” (VaR - “Value at Risk”); esa herramienta es utilizada para el portafolio de inversiones en instrumentos de deuda clasificados como valores a costo amortizado, y valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. El Grupo no tiene exposición en valores a valor razonable con cambio en resultados. La función del VaR es determinar la pérdida estimada que pueda surgir dentro de dicho portafolio, en un período determinado el cual se denomina período de tenencia, que puede ser influenciado por los movimientos adversos del mercado; de allí, que se determine una probabilidad específica la cual sería el nivel de confianza (“confidence level”) que se utilice dentro del cálculo del VaR.

El Grupo ha definido en su política de inversiones que el VaR máximo admisible es aquel que equivale a 15% del patrimonio del Grupo.

El modelo de VaR utilizado por el Grupo está basado en un nivel de confianza de un 99% y se asume que tiene un período de espera de 22 días y 252 días; y el mismo está basado en la metodología histórica a un año. No obstante, se realiza el cálculo de VaR según simulación de Montecarlo utilizando la herramienta de Bloomberg para la generación de dicho cálculo.

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).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.

El cuadro a continuación presenta un resumen del cálculo del VaR para el portafolio de inversión en instrumentos de deuda del Grupo a la fecha de reporte:

	<b>2021</b>
Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos	168,659
	<hr/>
	<b>2020</b>
Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos	499,708
	<hr/>

#### ***Riesgo de tasa de interés***

Es el riesgo que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en: las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos; tanto a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. Los objetivos de la administración del riesgo de mercado son identificar, medir, administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno ajustado al riesgo.

El Riesgo de Tasa de Interés surge como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado. Para muchos bancos, éste puede llegar a tener un impacto directo y potencial significativo en:

- Sus ingresos por intereses netos (sensibilidad de interés) y
- el valor económico de sus activos, pasivos y capital contable.
- Cambios en las tasas de interés en el mercado impactarán el costo de los fondos del Grupo, así como el retorno de sus activos invertidos debido al empleo de la tasa de interés fijas y variables en los distintos instrumentos de captación y de colocación.

Este riesgo se monitorea a través del análisis de sensibilidad del margen financiero y del patrimonio, a través de análisis de brechas de las posiciones activas y pasivas sensibles a tasas de interés.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Grupo a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Grupo están incluidos en la tabla a su

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

valor en libros brutos, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de la tasa contractual o las fechas de vencimiento:

2021	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos a plazo en bancos	58,413,289	-	-	-	58,413,289
Inversiones en valores	9,176,931	27,473,964	3,194,944	-	39,845,839
Préstamos por cobrar	118,251,251	65,815,958	51,103,338	45,525,160	280,695,707
<b>Total de activos financieros</b>	<b>185,841,471</b>	<b>93,289,922</b>	<b>54,298,282</b>	<b>45,525,160</b>	<b>378,954,835</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos de clientes	311,942,810	125,456,689	1,154,950	-	438,554,449
Financiamientos recibidos	-	-	6,923,077	-	6,923,077
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>311,942,810</b>	<b>125,456,689</b>	<b>8,078,027</b>	<b>-</b>	<b>445,477,526</b>
<b>Total sensibilidad de tasa de interés</b>	<b>-126,101,339</b>	<b>-32,166,767</b>	<b>46,220,255</b>	<b>45,525,160</b>	<b>-66,522,691</b>
<b>2020</b>					
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos a plazo en bancos	2,007,949	-	-	-	2,007,949
Inversiones en valores	16,000,546	23,077,059	9,200,267	-	48,277,872
Préstamos por cobrar	131,932,477	74,900,321	20,069,115	75,113,133	302,015,046
<b>Total de activos financieros</b>	<b>149,940,972</b>	<b>97,977,380</b>	<b>29,269,382</b>	<b>75,113,133</b>	<b>352,300,867</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos de clientes	254,309,701	142,793,715	2,701,019	720,000	400,524,435
Financiamientos recibidos	12,500,000	-	-	-	12,500,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>266,809,701</b>	<b>142,793,715</b>	<b>2,701,019</b>	<b>720,000</b>	<b>413,024,435</b>
<b>Total sensibilidad de tasa de interés</b>	<b>-116,868,729</b>	<b>-44,816,335</b>	<b>26,568,363</b>	<b>74,393,133</b>	<b>-60,723,568</b>

### 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 Grupo está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de patrimonio o de deuda clasificados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para gestionar el riesgo de precio que se origina de las inversiones en instrumentos de patrimonio o de deuda, el Grupo diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

### (e) Riesgo operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, del personal, tecnología e infraestructura, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de créditos, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales, regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Se tiene establecido un Comité de Riesgos Operacionales, que cuenta con los requerimientos exigidos en el Acuerdo No.11-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Grupo dedica especial atención a los riesgos asociados a fallas en los procesos operativos por errores, o desviación de los procedimientos o comportamiento inadecuado del personal; indebido o mal funcionamiento de los sistemas tecnológicos o a factores externos que pudiesen comprometer el continuo y buen funcionamiento de las operaciones del Grupo. Revisiones periódicas y auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados por lo menos una vez al año.

Programas de mantenimiento y planes de contingencia adecuados son mantenidos para la continuidad del negocio, incluyendo las diferentes aplicaciones tecnológicas.

El Grupo ha diseñado e implementado una base de datos para recopilar los eventos e incidencias en materia de riesgo operativo, con el objetivo de presentar el informe anual que corresponde de acuerdo con lo solicitado por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Grupo mantiene la estructura organizacional requerida a la fecha para hacerle frente a posibles riesgos operativos.

### Administración del riesgo de capital

El Grupo 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 Grupo, 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 Grupo 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 Grupo para efectos del cálculo de la adecuación de capital se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.11-2018 y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El capital del Grupo es separado en dos pilares: capital primario ordinario y adicional (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición y otros activos intangibles. El capital primario adicional consiste en instrumentos emitidos por el Grupo que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

El Grupo presenta fondos de capital consolidados sobre sus activos ponderados con base en riesgos de conformidad con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de Panamá, las cuales se detallan a continuación:

	2021	2020	
Acciones comunes	27,453,502	39,069,288	
Capital pagado en exceso	250,000	100,000	
Reserva para valor razonable	684,110	1,417,907	
Reserva de capital - Montserrat	744,751	744,751	
<b>Capital primario ordinario</b>	<b>29,132,363</b>	<b>41,331,946</b>	
Ajustes regulatorios:			
Déficit acumulado	(3,950,441)	(9,185,649)	
Activos intangibles	(5,794,934)	(5,485,466)	
	(9,745,375)	(14,671,115)	
<b>Capital primario ordinario - neto</b>	<b>19,386,988</b>	<b>26,660,831</b>	
Acciones preferidas	4,500,000	4,800,000	
<b>Capital primario adicional - neto</b>			
<b>Total del capital primario (pilar 1)</b>	<b>23,886,988</b>	<b>31,460,831</b>	
<b>Provisión dinámica (Véase Nota 28)</b>	<b>5,167,141</b>	<b>5,175,035</b>	
<b>Total de capital regulatorio</b>	<b>29,054,129</b>	<b>36,635,866</b>	
<b>Activo ponderado en base a riesgo</b>			
Activos ponderados por riesgo crédito	250,328,860	242,956,725	
Activos ponderados por riesgo operativo	11,537,921	11,782,825	
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<b>261,866,781</b>	<b>254,739,550</b>	
<b>Índices de capital</b>	<b>Mínimo</b>		
Capital primario ordinario	4.50%	7.12%	10.17%
Capital primario	6.00%	8.84%	12.06%
Adecuación de capital	8.00%	11.10%	14.38%

El Grupo no cuenta con cartera de negociación, por lo que no cuenta con activos ponderados por riesgo de mercado.

#### (f) Riesgo de país

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporte, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

Si el Grupo no realizó la evaluación de riesgo país considerando los elementos indicados en el Acuerdo 7-2018, los asigna al grupo 6 hasta tanto se realice esa evaluación y asigne el país a la categoría de riesgo que determine en función de ese análisis.

El cálculo de la provisión se realiza sobre la base de los saldos expuestos a riesgo país por el porcentaje de la categoría de clasificación de riesgo del país, los cuales son determinados conforme a la metodología desarrollada y establecida en el Grupo.

Las categorías de clasificación de riesgo del país están asociadas con una calificación de riesgo soberano emitida por una agencia calificadora internacional, de acuerdo con la metodología de Standard & Poor's o su equivalente, según se muestra a continuación:

<b>Categoría de clasificación</b>	<b>Calificación internacional</b>
Grupo 1: Países con bajo riesgo	No debe ser menor de "AA- "
Grupo 2: Países con riesgo normal	No debe ser menor de "BBB- "
Grupo 3: Países con riesgo moderado	No debe ser menor de "BB- "
Grupo 4: Países con dificultades	No debe ser menor de "B- "
Grupo 5: Países dudosos	No debe ser menor de "C"
Grupo 6: Países con problemas graves	"D"

Se considerarán exentas de provisiones por riesgo país:

- Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
- Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercado con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
- Las operaciones con derivados que sean realizadas en mecanismos centralizados de negociación que exijan la constitución de depósitos o márgenes en garantía ajustables diariamente, localizados en los países de los grupos 1 y 2.
- Las exposiciones con los organismos multilaterales de desarrollo listados en el Acuerdo de activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte.

*Tratamiento contable:*

Cuando la provisión por riesgo país sea mayor que la provisión correspondiente a la naturaleza de la operación analizada, se constituye la provisión por riesgo país, deduciendo la provisión constituida correspondiente a la naturaleza de la operación analizada.

La provisión por riesgo país que se constituirá será la máxima entre la que resulte de comparar la provisión por riesgo país con respecto a las provisiones correspondientes a la naturaleza de la operación analizada. La provisión final constituida por riesgo

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

El cuadro a continuación se resume la clasificación de las operaciones expuestas a riesgo país y la provisión por riesgo país del Grupo:

2021	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	9,350,555	21,128,030	-	-	11,001,004	2,120,216	43,599,805
Préstamos	3,649,717	-	-	-	-	-	3,649,717
Inversiones en valores	13,590,964	4,532,801	319,277	2,268,563	2,603,951	1,176,631	24,492,187
Total	<u>26,591,236</u>	<u>25,660,831</u>	<u>319,277</u>	<u>2,268,563</u>	<u>13,604,955</u>	<u>3,296,847</u>	<u>71,741,709</u>
Reserva por riesgo país	-	-	-	493	210,461	659,826	870,780

2020	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	9,796,055	1,564,263	-	-	3,200,000	1,015,608	15,575,926
Préstamos	4,949,717	-	-	-	358	-	4,950,075
Inversiones en valores	19,301,649	4,059,778	1,515,270	1,509,848	2,700,000	1,196,171	30,282,716
Total	<u>19,301,649</u>	<u>4,059,778</u>	<u>1,515,270</u>	<u>1,509,848</u>	<u>2,700,000</u>	<u>1,196,170</u>	<u>50,808,717</u>
Reserva por riesgo país	-	-	514	48	90,922	133,308	224,792

## 5. Estimaciones y juicios de contabilidad críticos

La Administración del Grupo es responsable del desarrollo, la selección, la revelación de las políticas y estimaciones contables críticas y la aplicación de manera consistente con los supuestos seleccionados y relacionados con las incertidumbres de estimación significativas.

### Valoración del modelo de negocio

La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI (solamente pagos de principal e intereses) y de la prueba del modelo de negocio. El Grupo determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los Bancos 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 Grupo 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.

### 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.

### Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se 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.

**6. Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Grupo determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Grupo mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

**Nivel 1:** Precios cotizados en mercados activos, sin ajustes, para activos o pasivos idénticos a los que el Grupo puede acceder en la fecha de medición.

**Nivel 2:** Variables distintas de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos y otras técnicas de valoración donde los datos de entradas significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

**Nivel 3:** Variables no observables para el activo o pasivo. Esta categoría contempla todos los instrumentos en los que la técnica de valoración incluye variables no observables y los mismos tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable. Esta categoría también incluye instrumentos que son valorizados, basados en precios cotizados para instrumentos similares para los cuales hay que hacer ajustes significativos usando variables no observables, supuestos, o ajustes en los cuales se utilizan datos no observables o subjetivos cuando hay diferencias entre los instrumentos.

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

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

2021	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales					
Instrumentos de deuda	36,844,930	35,444,930	-	1,400,000	36,844,930
Acciones de capital	332,170	105,784	-	226,386	332,170
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Préstamos por cobrar	280,695,707	-	-	267,323,979	267,323,979
Valores a costo amortizado	2,668,739	2,678,829	-	-	2,678,829
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes de ahorros	127,846,535	-	127,846,535	-	127,846,535
Depósitos de clientes a plazo	242,626,210	-	287,867,237	-	287,867,237
Financiamientos recibidos	6,923,077	-	-	6,882,242	6,882,242

2020	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales					
Instrumentos de deuda	45,286,824	43,286,824	-	2,000,000	45,286,824
Acciones de capital	247,731	21,595	-	226,136	247,731
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Préstamos por cobrar	302,015,046	-	-	296,158,464	296,158,464
Valores a costo amortizado	2,743,317	-	2,743,317	-	2,743,317
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes de ahorros	95,475,427	-	95,475,427	-	95,475,427
Depósitos de clientes a plazo	257,976,235	-	211,899,865	-	211,899,865
Financiamientos recibidos	12,500,000	-	-	12,425,023	12,425,023

La clasificación de la valorización del valor razonable se determinará sobre la base de la variable al nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad. La relevancia de una variable se debe evaluar con respecto a la totalidad de la valoración del valor razonable.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
 Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
 (Cifras en Balboas)

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 1 y Nivel 2 al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada principales
<b>Medidos a valor razonable:</b>	
Títulos de deuda	El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas, ya sean estas correspondientes a precios de transacciones realizadas, puntas ejecutables, o puntas indicativas. En su defecto, se emplean modelos cuantitativos de valuación, para generar un precio a partir de insumos obtenidos de cotizaciones de instrumentos comparables (curvas benchmark). Para efectos de indicar la calidad del precio obtenido, el modelo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercado utilizados o su nivel de actividad.
Acciones de capital	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio de la acción sujeto a la última fecha de transacción.  Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
<b>No medidos a valor razonable:</b>	
Valores a costo amortizado	El valor razonable para los valores a costo amortizado se determina utilizando los flujos futuros de efectivo descontados a la tasa actual de mercado.
Préstamos por cobrar	Flujos de efectivo descontados: El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos de clientes a plazo y financiamientos recibidos	Flujos de efectivo descontados: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en Nivel 3 al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Instrumento financiero	Técnica de valoración y datos de entrada utilizados	Datos de entrada no observable significativo	Sensibilidad de la medición del valor razonable al dato de entrada no observable significativo
Títulos de deuda	Flujos de caja descontado de Activos y Pasivos financieros del Grupo se calculan sobre la base de vencimiento más cercano posible	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.
Acciones de capital	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio de las acciones sujeto a la última fecha de transacción.	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado.

La Administración del Grupo considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en las tablas anteriores, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultaría en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo no presenta transferencia entre categorías de Nivel 1 a Nivel 2 en los instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI. Estas transferencias corresponden a la revisión de la Administración de las fuentes de precios y su respectiva calificación, y de acuerdo con el volumen y frecuencia de la transaccionalidad de dichos instrumentos.

La tabla a continuación presenta una conciliación del saldo inicial con el saldo final al cierre para los instrumentos financieros medidos a valor razonable clasificados en Nivel 3:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo al inicio del año	2,225,563	2,153,526
Cambio en el valor razonable	<u>443,176</u>	<u>589,791</u>
Saldo al final del año	<u>2,668,739</u>	<u>2,743,317</u>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### 7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en el estado de situación financiera y de resultados, se resumen a continuación:

2021	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
<b>Activos</b>			
Depósitos a la vista	529,407	-	529,407
Préstamos por cobrar	20,819,489	445,007	21,264,496
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1,400,000	-	1,400,000
Intereses acumulados por cobrar	927,764	19,757	947,521
Activo por derecho a uso	4,998,839	-	4,998,839
Otros activos	6,800,000	-	6,800,000
<b>Pasivos</b>			
Depósitos a la vista	1,598,041	385,390	1,983,431
Depósitos de ahorros	7,811,145	301,880	8,113,025
Depósitos a plazo	19,306,795	1,360,021	20,666,816
Intereses por pagar	38,481	5,578	44,059
Pasivos por arrendamiento	5,306,037	-	5,306,037
Otros pasivos	-	4,367,462	4,367,462
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>			
Valores	73,500	-	73,500
Préstamos	813,346	20,985	834,331
<b>Gastos por intereses sobre:</b>			
Depósitos	843,773	64,819	908,592
Intereses de pasivos por arrendamientos	231,214	-	231,214
<b>Gastos generales y administrativos</b>			
Salarios	-	635,673	635,673
Honorarios profesionales	430,785	227,175	657,960
Depreciación de activo por derecho de uso	275,450	-	275,450
Dieta a directores	-	34,024	34,024
Servicios y suministros de aseo	119,178	-	119,178

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

2020	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
<b>Activos</b>			
Depósitos a la vista	792,731		792,731
Préstamos por cobrar	23,108,886	2,099,611	25,208,497
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	2,000,000		2,000,000
Intereses acumulados por cobrar	409,253	23,455	432,708
Activo por derecho a uso	5,319,518		5,319,518
Otros activos	6,800,000		6,800,000
<b>Pasivos</b>			
Depósitos a la vista	2,457,239	155,286	2,612,525
Depósitos de ahorros	1,442,414	225,000	1,667,414
Depósitos a plazo	24,997,113	1,656,300	26,653,413
Intereses por pagar	45,523	3,525	49,048
Pasivos por arrendamiento	5,021,912		5,021,912
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>			
Valores	50,238		50,238
Préstamos	199,745	11,243	210,988
<b>Gastos por intereses sobre:</b>			
Depósitos	226,078	25,000	251,078
Intereses de pasivos por arrendamientos	208,400		208,400
<b>Gastos generales y administrativos</b>			
Salarios		550,046	550,046
Honorarios profesionales	612,021		612,021
Depreciación de activo por derecho de uso	443,880		443,880
Dieta a directores		27,254	27,254
Alquileres	14,420		14,420

Las condiciones otorgadas al personal clave de la Gerencia y a las partes relacionadas son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Grupo ajustadas por su riesgo de crédito.

Los saldos en cartera de préstamos de personal clave de la gerencia y compañías relacionadas están detalladas así: B/.21,264,496 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

reserva B/8,505 (2020: B/.25,208,497 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.2,429).

Los Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI, se detallan así: B/.1,400,000 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.34,580 (2020: B/.2,000,000 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.51,300)

La principal partida clasificada como otros activos corresponde a fideicomiso de garantía por B/.6,800,000 (2020: 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 15).

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

#### 8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2021	2020
Efectivo en caja	6,939,517	3,747,874
Depósitos en bancos:		
A la vista - locales	13,429,232	35,290,797
A la vista - exterior	17,319,307	12,505,741
A plazo - locales	53,013,289	2,007,949
A plazo - exterior	5,400,000	-
Total de efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	96,101,345	53,552,361
Más: intereses por cobrar	1,248	488
Total de efectivo y depósitos en bancos	96,102,593	53,552,849

Los depósitos a plazo fijo devengan una tasa de interés entre el 0.02% al 0.60% anual (2020: 0.05% al 0.45% anual). Los depósitos a plazo fijo en bancos extranjeros por el importe de B/.5,400,000 y en banco locales por B/.53,013,289 mantienen vencimientos menores a un mes (2020: B/.2,007,949 con vencimiento menores a un mes).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### 9. Inversiones en valores, neto

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

##### *Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*

Los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detallan a continuación:

	2021	2020
Bonos del tesoro	-	36,210,085
Bonos del estado	561,707	541,109
Notas del tesoro	3,749,142	3,535,630
Bonos corporativos	32,534,081	2,000,000
Valores comerciales negociables	-	3,000,000
	<u>36,844,930</u>	<u>45,286,824</u>
Más: Intereses por cobrar	819,407	307,705
Total	<u>37,664,337</u>	<u>45,594,529</u>

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscila entre 0.60% y 7.00% (2020: entre 1.70% y 7.50%).

A continuación, se presenta el movimiento de los valores en instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	53,046,371	59,251,872
Compras	32,405,441	15,944,301
Ventas y redenciones	(48,303,171)	(29,196,164)
Amortización de primas y descuentos	(137,303)	(269,020)
Cambios en los valores a valor razonable con cambios en otro resultados integrales	(508,524)	(1,209,558)
Ganancia en venta	342,116	765,393
Saldo al final del año	<u>36,844,930</u>	<u>45,286,824</u>

Por el período terminado el 30 de septiembre de 2021, el Grupo realizó ventas y redenciones de la cartera de valores por B/.48,303,171 (2020: B/.29,196,164). Estas ventas y redenciones generaron una ganancia transferida a resultados por B/.342,116 (2020: ganancias por B/.765,393).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

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:

2021	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Compra con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	140,594	179,010	-	-	319,604
Transferido a 12 meses	52,158	-	-	-	52,158
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	(154,042)	-	-	(154,042)
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-	-
Recálculo de la cartera, neto	-	-	-	-	-
Nuevos instrumentos adquiridos	-	-	-	-	-
Inversiones canceladas	-	-	-	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>192,752</b>	<b>24,968</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>217,720</b>

2020	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Compra con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	99,486	5,352	-	-	104,838
Transferido a 12 meses	70,992	-	-	-	70,992
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	181,620	-	-	181,620
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-	-
Recálculo de la cartera, neto	-	-	-	-	-
Nuevos instrumentos adquiridos	-	-	-	-	-
Inversiones canceladas	-	-	-	-	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>170,478</b>	<b>186,972</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>357,450</b>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detallan a continuación:

	2021	2020
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>		
Acciones comunes	105,784	24,596
<u>Valores que no cotizan en bolsa</u>		
Acciones comunes	<u>226,386</u>	<u>223,135</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	<u>332,170</u>	<u>247,731</u>

A continuación, se presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	258,125	261,037
Cambios en los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	<u>74,045</u>	<u>(13,306)</u>
Saldo al final del año	<u>332,170</u>	<u>247,731</u>

Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales no mantienen provisiones para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre 2021 y 2020.

#### Valores a costo amortizado

La cartera de valores a costo amortizado se detalla a continuación:

	2021	2020
Bonos corporativos	1,162,300	1,233,400
Bonos del estado	<u>1,506,439</u>	<u>1,509,917</u>
	2,668,739	2,743,317
Más: Intereses por cobrar	<u>78,606</u>	<u>82,329</u>
Total	<u>2,747,345</u>	<u>2,825,646</u>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

El movimiento de los valores a costo amortizado se detalla a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	2,670,813	2,750,010
Amortización de prima y descuento	(2,074)	(6,693)
Saldo al final del año	<u>2,668,739</u>	<u>2,743,317</u>

De conformidad con los cálculos efectuados por la administración los montos de reservas para pérdidas crediticias esperadas asociadas a estos instrumentos no son significativos.

#### 10. Préstamos a costo amortizado

El detalle de la cartera de préstamos, neto por producto se presenta a continuación:

	2021	2020
<b>Corporativos:</b>		
Préstamos corporativos	244,443,738	256,684,788
Arrendamiento financiero	1,655,176	2,296,088
<b>Banca de consumo</b>		
Préstamos	21,707,743	24,756,490
Hipotecario	<u>12,889,050</u>	<u>18,277,680</u>
Total, de cartera de préstamos	<u>280,695,707</u>	<u>302,015,046</u>
Intereses por cobrar	16,888,543	9,700,411
Reserva para PCE	(6,521,522)	(7,305,926)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(523,752)</u>	<u>(600,366)</u>
<b>Total, de préstamos a costo amortizado</b>	<u>290,538,976</u>	<u>303,809,165</u>

Los préstamos devengan intereses a tasas anuales entre el 1.00% hasta el 24.00% (2020: 1.00% hasta el 25.75%).

Con base en el análisis de la exposición del Grupo 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

Los cambios importantes en el valor en libros bruto de los préstamos durante el año 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 2020	175,591,753	83,651,586	23,441,416	282,684,755
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(45,674,226)	45,255,059	(644,518)	- 1,063,685.00
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(1,794,069)	(219,409)	2,013,478	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	20,676,524	(20,616,525)	(59,999)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(33,961,398)	(9,440,987)	(6,395,337)	(49,797,723)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2021	(60,753,169)	14,978,138	(5,086,376)	(50,861,408)
Originación o compra de nuevos activos financieros	48,150,212	533,643	188,506	48,872,360
Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2021	162,988,796	99,163,366	18,543,545	280,695,707

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2019	249,030,732	50,976,778	31,767,427	331,774,937
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(11,435,396)	18,870,986	(7,435,591)	(1)
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(3,674,798)	(5,912,156)	9,586,954	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	4,510,786	(4,390,121)	(120,665)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(80,278,713)	(8,940,080)	(7,071,460)	(96,290,253)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2020	(90,878,121)	(371,371)	(5,040,762)	(96,290,254)
Originación o compra de nuevos activos	65,176,583	1,284,765	69,015	66,530,363
Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2020	223,329,194	51,890,172	26,795,680	302,015,046

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos se resume como sigue:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2020	810,611	3,893,438	1,505,427	6,209,476
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(4,488)	76,177	(71,688)	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(219,460)	219,460		-
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	753,564	(753,564)		-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	529,616	(457,928)	(71,688)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(658,498)	(451,396)	860,726	(249,168)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2020	(128,882)	(909,324)	789,038	(249,168)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,943,503	835,481	298,330	3,077,314
Recalculo de la Cartera				-
Gasto de provisión (reversión) para pérdidas en préstamos	1,814,621	(73,843.00)	1,087,368	2,828,146
Castigos	-		-	-
Recuperaciones	-	-	(2,516,100)	(2,516,100)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de sep de 2021	2,625,232	3,819,595	76,695	6,521,522

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2019	889,975	1,691,164	4,894,236	7,475,375
Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia	(502,187)	708,301	(206,114)	-
Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio	(280,601)	(539,947)	820,548	-
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	82,047	(78,992)	(3,055)	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(700,741)	89,362	611,379	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(206,425)	(715,115)	(1,639,137)	(2,560,677)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2019	(907,166)	(625,753)	(1,027,758)	(2,560,677)
Originación o compra de nuevos activos financieros	880,356	746,314	99,737	1,726,407
Recalculo de la Cartera				-
Gasto de provisión (reversión) para pérdidas en préstamos	(26,810)	120,561	(928,021)	(834,270)
Castigos	-			-
Recuperaciones	-	-	664,821	664,821
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de septiembre de 2020	863,165	1,811,725	4,631,036	7,305,926

El saldo de los intereses acumulados por cobrar de los préstamos a los cuales el Grupo aplicó postergación de cuotas como medida de alivio financiero por COVID-19 ascienden a la suma de B/.12,193,862.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto

A continuación, se presenta el detalle de las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	Terreno	Edificio	Core Bancario	Mejoras a Propiedad arrendada	Vehiculos	Mobiliario y equipo	Total
<b>2021</b>							
<b>Costo</b>							
Saldo al inicio del año	3,859,710	5,794,850	5,714,906	4,784,232	263,044	6,943,815	27,360,557
Adiciones	-	21,001	160,573	-	-	61,010	242,584
Ventas	-	-	-	-	-	(4,553)	(4,553)
Descartes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	3,859,710	5,815,851	5,875,479	4,784,232	263,044	7,000,272	27,598,588
<b>Depreciacion y amortizacion acumulada:</b>							
Saldo al inicio del año	-	(1,034,685)	(23,700)	(1,273,511)	(259,127)	(4,827,469)	(7,418,492)
Gasto del período	-	(3,449)	(217,015)	(235,818)	-	(254,720)	(711,002)
Ventas	-	-	-	-	-	4,502	4,502
Descartes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	-	(1,038,134)	(240,715)	(1,509,329)	(259,127)	(5,077,686)	(8,124,992)
<b>Valor Neto</b>	<b>3,859,710</b>	<b>4,777,717</b>	<b>5,634,764</b>	<b>3,274,903</b>	<b>3,917</b>	<b>1,922,586</b>	<b>19,473,596</b>
<b>2020</b>							
<b>Costo</b>							
Saldo al inicio del año	3,787,840	5,866,719	-	3,967,131	263,044	6,427,976	20,312,710
Adiciones	-	-	-	35,000	-	44,275	79,275
Reclasificacion	-	-	-	-	-	(110,552)	(110,552)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Descartes	-	-	-	(344,426)	-	-	(344,426)
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	3,787,840	5,866,719	-	3,657,705	263,044	6,361,699	19,937,007
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>							
Saldo al inicio del año	-	(1,035,184)	-	(1,173,338)	(244,668)	(4,510,934)	(6,964,124)
Gasto del año	-	1,131	-	(354,906)	(14,454)	(241,782)	(610,011)
Depreciacion por revaluación-edifici	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Descartes	-	-	-	464,458	-	207	464,665
Saldo al 30 de septiembre 2020	-	(1,034,053)	-	(1,063,786)	(259,122)	(4,752,509)	(7,109,470)
<b>Valor neto</b>	<b>3,787,840</b>	<b>4,832,666</b>	<b>-</b>	<b>2,593,919</b>	<b>3,922</b>	<b>1,609,190</b>	<b>12,827,537</b>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

12. Activos por derecho de uso, neto

El movimiento de los activos por derecho de uso, neto se detalla a continuación:

Costo	2021	2020
Al inicio del año	6,309,219	1,543,433
Nuevos contratos	136,390	5,135,476
Cierre de contratos	-	(673,099)
Al final del trimestre	<u>6,445,609</u>	<u>6,005,810</u>
Depreciacion acumulada:		
Al inicio del año	(588,512)	(476,762)
Gasto del año	(408,294)	(319,923)
Cierre de contratos	-	249,762
al final del trimestre	<u>(996,806)</u>	<u>(546,923)</u>
Saldo neto	<u>5,448,803</u>	<u>5,458,887</u>

El gasto de depreciación de los activos por derecho de uso se incluye en el rubro de depreciación del activo por derecho de uso en el estado consolidado de resultados.

13. Intangibles

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Descartes	Gasto	Saldo al final del año
<b>2021</b>					
Costo:					
Licencias y programas de cómputo	2,841,716	135,389	(1,892,828)	-	1,084,277
Core Deposit	9,700,000	-	-	-	9,700,000
<b>Amortizacion acumulada:</b>					
Licencias y programas de cómputo	(2,218,233)	-	1,892,828	(382,017)	(707,422)
Core Deposit	(4,281,921)	-	-	-	(4,281,921)
Valor neto	<u>6,041,562</u>	<u>135,389</u>	<u>-</u>	<u>(382,017)</u>	<u>5,794,934</u>
<b>2020</b>					
Costo:					
Licencias y programas de cómputo	2,672,263	79,328	-	-	2,751,591
Core Deposit	9,700,000	-	-	-	9,700,000
<b>Amortizacion acumulada:</b>					
Licencias y programas de cómputo	(2,125,419)	-	-	(268,367)	(2,393,786)
Core Deposit	(4,203,147)	-	-	(369,192)	(4,572,339)
Valor neto	<u>6,043,697</u>	<u>79,328</u>	<u>-</u>	<u>(637,559)</u>	<u>5,485,466</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

Al 30 de septiembre de 2021, los activos intangibles netos por B/.5,794,934 (2020: B/.5,485,466) consisten principalmente en el precio de compra del “core deposit”.

**14. Bienes adjudicados para la venta, neto**

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

	2021	2020
Saldo al inicio del periodo	17,929,457	11,834,142
Adjudicaciones del periodo	6,819,971	7,342,818
Ventas	<u>(643,484)</u>	<u>(2,485,686)</u>
Bienes Adjudicados para la venta neta	<u>24,105,944</u>	<u>16,691,274</u>

Al 30 de septiembre de 2021, las adjudicaciones por B/.6,819,971 (2020: B/.7,342,818) corresponden principalmente a bienes inmuebles por recuperación de créditos en impago por un monto de B/.6,819,971 (2020: B/.7,342,818). 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 30 de septiembre de 2021, esta reserva regulatoria es de B/.4,956,948 (2020: B/.2,912,201). (Véase Nota 30).

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo presenta pérdidas por ventas de bienes adjudicados por un total de B/.69,877 (2020: ganancia por B/.31,288), las cuales se presentan en el estado consolidado de resultados.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### 15. Otros activos

El detalle de otros activos se resume así:

	2021	2020
Bienes inmuebles disponibles para la venta	1,500,000	1,500,000
Fondos en fideicomiso	6,800,000	6,800,000
Proyecto Tecnológico	-	5,427,737
Intereses pagados por anticipado	469,633	1,061,418
Adelanto al impuesto sobre la renta	825,808	801,376
Gastos pagados por anticipado	841,358	1,528,531
Depósitos en garantía	877,920	993,127
Adelanto a compra de mobiliario	107,867	1,244,087
Costo de proyecto para viviendas	569,452	723,447
Fondo de cesantía	428,252	396,973
Construcciones en proceso	-	869,725
Partidas pendiente de aplicación	2,203,085	95,431
Fondo de compensación tarjetas de crédito	83,920	100,248
Otros	301,939	427,488
Saldo al final del año	<u>15,009,234</u>	<u>21,969,588</u>

El Grupo mantiene fondos en fideicomiso de garantía por la suma de B/.6,800,000 (2020: 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 el pago de dicho proceso.

#### 16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes detallados a continuación:

	2021	2020
A la vista	68,081,704	47,074,273
Ahorros	127,846,535	95,475,427
A plazo fijo	242,626,210	257,975,735
Total de depósitos recibidos	<u>438,554,449</u>	<u>400,525,435</u>
Intereses acumulados por pagar	1,592,338	1,544,659
Total de depósitos recibidos a costo amortizado	<u>440,146,787</u>	<u>402,070,094</u>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### 17. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2021	2020
<b>Banco Nacional de Panamá, S. A.</b>		
Préstamo autorizado para capital de trabajo a una tasa de interés de 1.5% anual y un plazo de 7 años.	<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>
Total de financiamientos recibidos	<u>7,500,000</u>	<u>7,500,000</u>
Menos pago de capital	<u>576,923</u>	<u>-</u>
Saldo de financiamiento al cierre del período	<u>6,923,077</u>	<u>7,500,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>1,731</u>	<u>4,655</u>
Total de financiamientos	<u>6,924,808</u>	<u>7,504,655</u>

El Grupo mantiene una línea de margen por B/.12,000,000 con una tasa de libor más 1% con un banco extranjero garantizada con instrumento de deuda. Al 30 de septiembre del 2021 el Grupo no mantiene saldo en uso de esta línea de crédito.

A continuación, se muestra la línea de financiamiento utilizada al 30 de septiembre de 2020.

	Tasa de interés normativa	Año de vencimiento	2021	2020
Línea de financiamiento vía margen	1.15%	2020	<u>-</u>	<u>5,000,000</u>
			<u>-</u>	<u>5,000,000</u>

El Grupo no ha tenido incumplimientos de principal, intereses u otras cláusulas contractuales con relación a sus financiamientos.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

18. Pasivos por arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2021, los pasivos por arrendamientos del Grupo ascienden a B/.5,736,380 (2020: B/.5,909,154) y su análisis de vencimientos es como sigue:

	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Contratos nuevos	Contratos cancelados antes del vencimiento	Abonos realizados	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
<b>2021</b>					
Hasta 1 año	221	-	-	77	144
De 1 a 5 años	900,135	134,525	-	214,617	820,043
Mas de 5 años	5,049,298	-	-	113,105	4,936,193
	<u>5,949,654</u>	<u>134,525</u>	<u>-</u>	<u>327,799</u>	<u>5,756,380</u>
<b>2020</b>					
Hasta 1 año	376,576	-	-	80,007	296,569
De 1 a 5 años	667,211	51,927	39,993	83,705	595,440
Mas de 5 años	-	5,088,042	-	70,887	5,017,155
	<u>1,043,787</u>	<u>5,139,969</u>	<u>39,993</u>	<u>234,599</u>	<u>5,909,164</u>

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.241,360 (2020: B/.237,707) como parte de sus gastos por intereses en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2021, la suma de B/.5,306,037 de los pasivos por arrendamiento corresponde a partes relacionadas (2020: B/. (5,021,912)). (Véase Nota 7).

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2021	2020
Reservas y acreedores varios	4,486,877	5,184,893
Anticipos recibidos por venta de inmuebles	1,691,715	420,640
Reservas para otras remuneraciones y prestaciones laborales	708,208	846,450
Operaciones pendientes de aplicación	<u>3,063,666</u>	<u>4,673,714</u>
Total	<u>9,950,466</u>	<u>11,125,697</u>

Al 30 de septiembre de 2021, las reservas y acreedores varios por B/.4,446,239 (2020: B/.5,184,893) están compuestas principalmente por reservas relacionadas a la transacción de compra de la subsidiaria realizada en el 2016.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

#### 20. Patrimonio

##### Capital en acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2021, el capital autorizado está constituido por 100,000,000 acciones comunes con valor nominal de B/.0.70 (2020: 70,000,000 acciones comunes con valor nominal B/:1.00). Al 30 de septiembre de 2021, se encuentran emitidas 39,219,288 (2020: B/.39,069,288) acciones comunes.

##### Acciones preferidas

El Grupo está autorizado a emitir hasta 25,000 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.

Al 30 de septiembre de 2021, se encuentran emitidas 4,500 (2020: 4,800) acciones preferidas.

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

Fecha	Serie	Monto	Dividendos	Periodicidad	Tipo
2012	A	4,500,000	7%	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 Grupo no puede garantizar ni garantiza el pago de dividendos.
- Los accionistas preferidos se podrían ver afectados en su inversión siempre y cuando, el Grupo 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

---

### Reservas

Naturaleza y propósitos de las reservas:

#### *Reserva para valor razonable*

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 30 de septiembre de 2021, el saldo es de B/.684,110 (2020: B/.948,542).

#### *Reserva de capital*

Se constituye según criterios prudenciales para reforzar la situación financiera del Grupo, 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 ganancias no distribuidas y para disminuir esta reserva se requiere la autorización previa del ente regulador. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo está compuesto por jurisdicción así:

	2021	2020
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>

#### *Reserva riesgo país*

A partir del mes de junio de 2019, el Grupo procede a realizar los análisis correspondientes, aplicando el Acuerdo No.007-2018 del 8 de mayo de 2018, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo país. Este proceso consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país. Las reservas para riesgo país al 30 de septiembre de 2021 es de B/.870,780 (2020: B/.224,791).

#### *Reserva para bienes adjudicados*

Estas provisiones se constituyen en forma progresiva de acuerdo con el tiempo transcurrido desde la adjudicación de los bienes en cumplimiento con el Acuerdo No.003-2009. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo es de B/.4,956,946 (2020: B/.2,912,201).

#### *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 30 de septiembre de 2021, el saldo es de B/.5,167,142 (2020: B/.5,167,142).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### *Reserva genérica*

El Acuerdo 9-2020, que modifica el Acuerdo 2-2020 el cual establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre riesgo de crédito, enfocado a la crisis económica causada por el COVID-19, estableció el requerimiento de provisiones genéricas. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo es de B/.2,030,820 (2020: B/. 0)

#### *Reserva por exceso de provisión específica*

Son las provisiones que deben constituirse debido a 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 30 de septiembre de 2021, el saldo es de B/.0 (2020: B/.1,171,195).

#### 21. Comisiones por servicios bancarios

	2021	2020
Ingresos y comisiones por servicios	1,649,009	833,822
Cargos varios	201,413	214,950
Servicios de cuenta corriente	91,835	152,931
Carta de créditos y cobranzas documentarias	2,120	827
Transferencias	42,327	46,769
Otros	7,864	6,474
	<u>1,994,568</u>	<u>1,255,773</u>

#### 22. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos se presenta a continuación:

	2021	2020
Ganancia en venta de inmueble	38,978	622,298
Ingresos por alquileres	52,845	61,082
Ingresos varios	832	62,894
Ganancia en venta de activos fijos	11,703	65
Total	<u>104,358</u>	<u>746,339</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

---

**23. Salarios y otras remuneraciones**

Los gastos de salarios y otras remuneraciones se resumen a continuación:

	2021	2020
Salarios	2,229,943	2,075,295
Representación	343,130	271,710
Bonificación	164,983	157,914
Seguro social	461,267	395,101
Vacaciones	233,618	183,533
Decimo tercer mes	263,814	226,515
Seguro de empleados	82,622	100,184
Prima de antigüedad	58,035	51,364
Capacitación	66,476	60,743
Indemnización	23,151	237,689
Otros Beneficios	153,865	131,795
	<u>4,080,905</u>	<u>3,891,843</u>

**24. Otros gastos**

Los otros gastos se resumen a continuación:

	2021	2020
Fletes y valijas	11,037	29,388
Viáticos	99,007	44,124
Gastos de operaciones	666,067	997,360
Dieta de directores	29,000	27,254
Otros gastos	370,561	226,312
	<u>1,175,672</u>	<u>1,324,438</u>

**25. (Pérdida) ganancias por acción**

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

Ganancia neta atribuible a los accionistas comunes:

	2021	2020
Pérdida del período	(1,144,070)	(1,230,607)
<b>Promedio ponderado de acciones comunes</b>		
Acciones emitidas	39,069,288	39,069,288
Promedio ponderado de acciones comunes al final del año	39,069,288	39,069,288
(Pérdida) por acciones básicas	(0.03)	(0.03)

## 26. Compromisos y contingencias

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

### Compromisos

El Grupo 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:

	2021	2020
Promesas de pagos emitidas	6,606,370	7,882,796
Garantías financieras	134,725	1,641,300
Total	6,741,095	9,524,096

Las promesas de pago son compromisos bajo los cuales el Grupo 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 Grupo no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

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 pagos emitidas y las garantías financieras están expuestas a pérdidas crediticias esperadas en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Grupo 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.

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020, el Grupo no mantiene provisiones para estas operaciones fuera de balance con riesgo crediticio; las mismas presentan garantías de bienes inmuebles.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2021, existen reclamos legales interpuestos en contra del Grupo y sus subsidiarias por un monto de B/.3,005,720 (2020: B/.9,720,513), más intereses y costas legales. La Administración del Grupo 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 Grupo. El Grupo no mantiene una reserva asignada para contingencias legales.

**27. Administración de contratos fiduciarios**

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria Canal Fiduciaria, S. A., mantiene en administración, contratos fiduciarios parcialmente por vehículos, bienes inmuebles por cuenta de y riesgos de clientes que ascendió en su totalidad a la suma de B/.143,830,410 (2020: B/.116,952,384).

**28. Impuesto sobre la renta**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de la República de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

La renta neta gravable calculada por el método tradicional: La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables será el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%)

De acuerdo con la Ley 52 del 28 de agosto de 2012, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

Al 30 de septiembre de 2021, la tasa impositiva de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación fiscal vigente en Panamá es de 25%. La subsidiaria Credit and Commerce Bank INC no incurrió en impuesto sobre la renta en la jurisdicción del Gobierno de Montserrat, ya que el Grupo realiza operaciones extranjeras fuera de Montserrat.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

El detalle de los gastos de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	2021	2020
Impuesto sobre la renta estimado	-	1,953
Impuesto diferido	(88,965)	(77,980)
Impuesto sobre la renta pagado sobre venta de inmueble	22,588	76,261
Total de gasto del impuesto sobre la renta	<u>(66,377)</u>	<u>234</u>

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta de todas las compañías del Grupo con cifras consolidada es la siguiente:

	2021	2020
(Pérdida) ganancia antes de impuesto sobre la renta	<u>(1,210,447)</u>	<u>(1,230,373)</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>(66,377)</u>	<u>234</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>(5.48)</u>	<u>0.02</u>

El impuesto sobre la renta diferido de activo se detalla a continuación:

	2021	2020
Reserva para pérdidas en préstamos	1,615,846	1,799,714
Reserva para pérdida de bienes adjudicados	3,800	11,560
Impuesto diferido activo	<u>1,619,646</u>	<u>1,811,274</u>

La conciliación del impuesto diferido activo del año anterior con el año actual es como sigue:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	1,544,153	1,847,143
Diferido cargado al gasto	75,493	(35,869)
Impuesto diferido activo	<u>1,619,646</u>	<u>1,811,274</u>

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

#### Impuesto diferido pasivo:

Al 30 de septiembre 2021, 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 13).

	2021	2020
Core Deposit	1,341,047	1,281,915
Bienes inmuebles	666,830	666,830
Programa de informática	-	16,762
Impuesto diferido pasivo	<u>2,007,877</u>	<u>1,965,507</u>

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

El movimiento del impuesto diferido se resume así:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	2,021,350	2,079,356
Beneficio fiscal	(13,473)	(113,849)
Total	<u>2,007,877</u>	<u>1,965,507</u>

## 29. Información de segmento

La información por segmentos del Grupo se presenta respecto a sus líneas de negocio 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:

- Banca financiera: dentro de este concepto se recogen los ingresos de intereses menos los costos por financiamientos que generan las facilidades crediticias que el Grupo mantiene como activos, más las comisiones por otorgamiento y la parte proporcional que corresponde a las comisiones por cobranzas.
- Operaciones de Factoring forman parte de la cartera de préstamos y se presentan a su valor principal pendiente de cobro y se miden a costo amortizado. Los intereses son descontados y reconocidos como ingresos al momento del desembolso ya que son operaciones a corto plazo.
- Administración de Fideicomisos: Dentro de este concepto se recogen los ingresos por comisiones generadas por la gestión de administración y cobranzas de préstamos comerciales y personales que le pertenecen a terceros menos los gastos de operación del Grupo quien es contratado bajo contratos de administración para llevar a cabo dicha función. Los activos mantenidos en fideicomisos no se consideran parte de la Grupo, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los resultados del Grupo.
- Inmobiliaria: Dentro de este concepto se recogen los ingresos por alquileres menos los gastos administrativos para el mantenimiento y administración de los bienes inmuebles que el Grupo mantiene como activo disponible para arrendar.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

2021	Banca		Administración		Total
	financiera	Factoring	Fideicomisos	Inmobiliaria	
Ingresos por intereses y comisiones	17,209,362	1,194,997	-	-	18,404,359
Gastos de intereses	(10,747,241)	(1,108,360)	-	-	(11,855,601)
Provisiones para pérdidas en préstamos	620,650	124,568	-	-	745,218
Provisión para pérdidas por inversiones	101,885	-	-	-	101,885
Ingresos por servicios bancarios y otros	1,768,846	1,848	218,881	-	1,989,575
Ganancia neta en venta de inversiones	342,116	-	4,993	-	347,109
Otros ingresos y gastos, neto	(127,691)	-	-	160,876	33,185
Depreciación y amortización	(706,274)	(1,177)	(562)	(2,989)	(711,002)
Amortización de activos intangibles	(382,016)	-	-	-	(382,016)
Gastos de operaciones	(9,521,873)	(153,241)	(155,081)	(52,964)	(9,883,159)
Pérdida antes de impuestos	(1,442,236)	58,635	68,231	104,923	(1,210,447)
Impuesto sobre la renta:					
Corriente	16,860	-	-	5,728	22,588
Diferido	(120,107)	31,142	-	-	(88,965)
Pérdida neta	(1,338,989)	27,493	68,231	99,195	(1,144,070)
Activos del segmento	505,728,922	1,685,069	275,823	4,945,443	512,635,257
Pasivos del segmento	463,484,225	2,705,267	47,371	1,667,439	467,904,302

2020	Banca		Administración		Total
	financiera	Factoring	Fideicomisos	Inmobiliaria	
Ingresos por intereses y comisiones	17,844,229	2,010,603	-	-	19,854,832
Gastos de intereses	(10,693,516)	(2,525,061)	-	-	(13,218,577)
Reversión para pérdidas en préstamos	1,061,784	(227,513)	-	-	834,271
Reversión para pérdidas por inversiones	(201,500)	-	-	-	(201,500)
Ingresos por servicios bancarios y otros	1,130,380	(41,165)	166,558	-	1,255,773
Pérdida neta en venta de inversiones	765,393	-	-	-	765,393
Otros ingresos y gastos, neto	535,778	606.00	12.00	213,798	750,194
Depreciación y amortización	(915,132)	(11,813)	-	(2,989)	(929,934)
Amortización de activos intangibles	(637,558)	-	-	-	(637,558)
Gastos de operaciones	(9,307,791)	(212,963)	-137,171	(45,342)	(9,703,267)
Utilidad antes de impuestos	-417,933	(1,007,306)	29,399	165,467	(1,230,373)
Impuesto sobre la renta:					
Corriente	-	-	-	-	-
Diferido	56,812	(56,578)	-	-	234
Ganancia neta	(474,745)	(950,728)	29,399	165,467	(1,230,607)
Activos del segmento	457,619,844	21,620,179	224,752	4,293,124	483,757,899
Pasivos del segmento	411,409,754	22,752,015	31,374	2,395,142	436,588,285

### 30. Principales leyes y regulaciones aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:  
Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen.

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 con 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 con la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990. Adicionalmente la ley 179 del 16 de noviembre de 2020, que regula el arrendamiento financiero sobre bienes inmuebles y fue emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Ley de servicios financieros en Montserrat

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

Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de acuerdo con la legislación establecida en la ley No.1 del 5 de enero de 1984 reformada por la Ley No.21 del 10 de mayo de 2017.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

---

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

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 y las NIIF, de tal forma que 1) los registros contables y los estados financieros 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.

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.

Establece que el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a partir de la fecha de inscripción del bien en el Registro Público, mediante la apropiación en las utilidades no distribuidas a las cuales se realizarán los siguientes cargos del valor del bien adjudicado: primer año 10%, segundo año 20%, tercer año 35%, cuarto año 15% y 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.

#### Índice de liquidez

El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Grupo al ente regulador bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008 fue de 52.85% (2020: 50.14%)

#### Adecuación de capital

La Ley 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 de 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance.

El Grupo presenta fondos de capital consolidado sobre sus activos ponderados por riesgos de 11.10% (2020: 14.38%) con base en los Acuerdos No. 1-2015, No.3-2016, No.11-2018 y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### Reservas regulatorias

Al 30 de septiembre de 2021 las reservas regulatorias están compuestas de la siguiente manera:

	2021	2020
Provisión dinámica	5,167,142	5,167,142
Provisión para bienes adjudicados	4,956,946	2,912,201
Reserva genérica	2,030,820	-
Reserva de capital	1,921,607	1,921,607
Reserva de riesgo país	870,780	224,791
Reserva por exceso de provisión específica	-	1,171,195
	<u>14,947,295</u>	<u>11,396,936</u>

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, modificado por el Acuerdo No. 008-2014, del 16 de septiembre de 2014.

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 Grupo. 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.

#### Provisiones Específicas

El Acuerdo No.004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, los Bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No. 4-2013, no incluyendo contagio:

	2021					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	167,528,333	25,651,705	1,743,261	10,246,064	14,626,323	219,795,686
Préstamos al consumidor	31,104,938	1,541,148	46,431	127,139	1,777,136	34,596,792
Otros	26,303,157	-	-	-	72	26,303,229
<b>Total</b>	<b>224,936,428</b>	<b>27,192,853</b>	<b>1,789,692</b>	<b>10,373,203</b>	<b>16,403,531</b>	<b>280,695,707</b>
Intereses por cobrar	14,024,055	1,578,248	119,707	564,532	602,001	16,888,543
Reserva específica	-	778,978	426,785	1,345,520	3,459,339	6,010,622
	2020					Total
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Préstamos corporativos	192,693,063	4,655,078	1,334,464	4,036,882	23,449,156	226,168,643
Préstamos al consumidor	38,825,235	352,919	303,968	325,069	3,024,894	42,832,085
Otros	33,013,047	58	0	0	1213	33,014,318
<b>Total</b>	<b>264,531,345</b>	<b>5,008,055</b>	<b>1,638,432</b>	<b>4,361,951</b>	<b>26,475,263</b>	<b>302,015,046</b>
Intereses por cobrar	8,674,388	46,424	38,619	151,850	789,130	9,700,411
Reserva específica	3,372,034	134,764	284,883	460,249	3,053,996	7,305,926

El exceso de provisión específica sobre la provisión NIIF al 30 de septiembre de 2021 asciende a B/.0 (2020: B/.1,171,195).

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 con 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.

**Canal Bank, S. A. y Subsidiarias**

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados  
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)**

---

Al 30 de septiembre de 2021, el Grupo cuenta con préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/.18,058,104. (2020: B/.25,278,575). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.1,430,256 (2020: B/.1,265,499).

**Provisión Dinámica**

El Acuerdo No.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

A continuación, se presenta el cálculo de la provisión dinámica del Grupo:

	2021	2020
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	183,498,881	161,973,741
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
<b>Resultado</b>	<u>2,752,483</u>	<u>2,429,606</u>
<b>Componente 2</b>		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	14,937,255	21,525,140
Por coeficiente Beta (5.00%)		
<b>Resultado</b>	<u>746,863</u>	<u>746,863</u>
<b>Menos (más):</b>		
<b>Componente 3</b>		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(2,146,595)</u>	<u>(2,146,595)</u>
<b>Total provisión dinámica</b>	<u>5,167,142</u>	<u>5,175,035</u>
<b>Restricciones:</b>		
Saldo de provisión dinámica mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>2,293,736</u>	<u>2,293,736</u>
Saldo de provisión dinámica máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>4,587,472</u>	<u>4,587,472</u>

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de la reserva dinámica es de B/.5,167,142 (2020: B/.5,175,035) y se requiere autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá para revertir cualquier exceso en dicha reserva.

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá procede a suspender de manera temporal de constituir provisión dinámica según los artículos 36,37 y 38 del acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, disposición efectiva a partir del segundo trimestre de 2020 y se mantendrá hasta tanto la misma sea revocada.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

#### Operaciones fuera de balance

La administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y estimado las reservas requeridas del Grupo con base en el Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

<u>2021</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito						
Garantías bancarias y cartas de promesas de pago	6,741,095	-	-	-	-	6,741,095
Total	<u>6,741,095</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,741,095</u>
Reserva requerida	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>2020</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Cartas de crédito						
Garantías bancarias y cartas de promesas de pago	9,524,096	-	-	-	-	9,524,096
Total	<u>9,524,096</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,524,096</u>
Reserva requerida	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### Reserva genérica

El Acuerdo 9-2020, que modifica el Acuerdo 2-2020 el cual establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo 4-2013 sobre riesgo de crédito, enfocado a la crisis económica causada por el COVID-19, estableció el requerimiento de provisiones genéricas. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo es de B/.2,030,820 (2020: B/.0).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 (Cifras en Balboas)

El siguiente cuadro muestra la cartera de préstamos en categoría mención especial modificado con sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de septiembre de 2021, clasificadas de acuerdo con las etapas de deterioro:

2021	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados				
Corporativo	57,533,794	55,347,033	9,660	112,890,487.00
A personas	13,286,416	6,229,357	24,585	19,540,358.00
Otros Préstamos	601,194	8,514,124	-	9,115,318.00
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	1,702,205	696,523	-	2,398,728.00
(+) Intereses acumulados por cobrar	4,033,511	8,160,351	-	12,193,862
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No.9-2020	73,752,710	77,554,342	34,245	151,341,297
Provisiones				
Provisión NIIF 9	396,739	3,074,812	14,323	3,485,874
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				2,030,820
Total provisiones y reservas				5,516,694

La reserva regulatoria más la provisión NIIF 9 de los préstamos categoría mención especial modificados asciende a la suma de B/.5,516,694 lo cual cubre el requisito mínimo establecido por la regulación de mantener una reserva del 3% sobre estos préstamos.

A partir del 31 de marzo de 2020 el Grupo otorgó un período de gracias a clientes afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de septiembre de 2021. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno Nacional y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la Ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 30 de junio de 2021 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron y que el Grupo aprobó.

Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por el COVID-19.

La gestión de riesgo del Grupo, la cual considera el impacto producto del COVID-19 se describe en la Nota 4 sobre Administración de Riesgo Financieros.

El 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No.9-2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 del 16 de marzo de 2020, mediante el cual define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme a los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF 9 de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados por cobrar y gastos capitalizados, pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF 9 sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el grupo contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el Grupo contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
  - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el Grupo deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
  - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el Grupo deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

El 21 de octubre de 2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 13-2020, que modifica el Acuerdo No. 2-2020 donde se establecen medidas adicionales, excepcionales y temporales sobre el riesgo de crédito y se establece un plazo adicional para medidas de alivio financiero.

Las entidades bancarias tendrán hasta el 30 de junio de 2021 para continuar evaluando los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago se hayan visto afectados por la situación del COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días.

### **31. Impacto COVID-19**

El brote del virus conocido como COVID-19 se ha propagado como una pandemia entre la población mundial durante el año 2020, afectando significativamente las variables macroeconómicas en Panamá, impactando nuestra posición financiera y los resultados de las operaciones que dependen particularmente de la capacidad de nuestros clientes de cumplir con sus obligaciones crediticias. Al tener en cuenta que sus efectos continúan materializándose, el COVID-19 ha ocasionado una disminución significativamente de la actividad comercial en todo Panamá, afectando directamente a nuestros clientes (personas

**Notas a los Estados Financieros Consolidados No auditados**  
**Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Balboas)*

---

y empresas), proveedores y contrapartes, y que - en un escenario incierto - no puedan cumplir con sus pagos u otras obligaciones que mantienen con el Grupo.

Es de resaltar que, en atención a la facilidad de créditos modificados generada en el contexto de la pandemia, los intereses bajo esta modalidad se registran bajo el método de devengados, es decir se registran intereses devengados y no necesariamente cobrados. Esto debe ser considerado ante la posible ocurrencia de eventos de impago.

El Grupo cuenta con sus políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes.

A la fecha de estos estados financieros consolidados y hasta la fecha de su emisión, la administración continúa con el monitoreo, análisis y manejo de los efectos que está teniendo el COVID-19 en sus operaciones, sus clientes y sus proveedores.

**32. Eventos subsecuentes**

La Administración realizó la evaluación de posibles eventos subsecuentes que ameritaran ajustes o revelaciones en los estados financieros consolidados sin nada que ajustar o revelar.

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera - No auditado  
30 de septiembre 2021  
(Cifras en Balboas)

ACTIVOS	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total	Canalbank S.A.	Canal Factoring S.A.	Canal Leasing S.A.	Canal Fiduciaria S.A.	Credit and Commerce Bank Inc.	Canal Inmuebles S.A.	Canal Florida Inc.
Efectivo y efectos de caja	6,939,517	-	6,939,517	6,939,517	-	-	-	-	-	-
Depósitos en bancos:										
A la vista en bancos locales	13,429,232	(10,522,767)	23,951,999	13,143,510	535,635	-	173,759	9,785,163	313,932	-
A la vista en bancos del exterior	17,319,307	(11,001,627)	28,320,934	28,320,934	-	-	-	-	-	-
A plazo en bancos locales	53,013,289	-	53,013,289	53,013,289	-	-	-	-	-	-
A plazo en bancos del exterior	5,400,000	-	5,400,000	5,400,000	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre depósitos	1,248	-	1,248	1,248	-	-	-	-	-	-
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<b>89,163,076</b>	<b>(21,524,394)</b>	<b>110,687,470</b>	<b>99,878,981</b>	<b>535,635</b>	<b>-</b>	<b>173,759</b>	<b>9,785,163</b>	<b>313,932</b>	<b>-</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos</b>	<b>96,102,593</b>	<b>(21,524,394)</b>	<b>117,625,739</b>	<b>106,817,250</b>	<b>535,635</b>	<b>-</b>	<b>173,759</b>	<b>9,785,163</b>	<b>313,932</b>	<b>-</b>
Valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	36,844,930	-	36,844,930	21,101,075	-	-	-	15,743,855	-	-
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en resultados integrales	332,170	-	332,170	332,170	-	-	-	-	-	-
Valores a costo amortizado	2,668,739	-	2,668,739	2,668,739	-	-	-	-	-	-
Valores permanentes	-	(6,735,925)	6,735,925	6,735,925	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre valores	898,013	-	898,013	333,013	-	-	-	565,000	-	-
<b>Total de inversiones en valores</b>	<b>40,743,852</b>	<b>(6,735,925)</b>	<b>47,479,777</b>	<b>31,170,922</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,308,855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Préstamos por cobrar	280,695,707	(1,063,685)	281,759,392	279,882,377	-	1,655,176	-	221,839	-	-
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos	16,888,543	-	16,888,543	16,768,421	-	98,680	-	21,442	-	-
Menos:										
Provisión para posibles préstamos incobrables	6,521,522	-	6,521,522	6,148,626	-	314,757	-	58,139	-	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	523,752	-	523,752	523,752	-	-	-	-	-	-
<b>Préstamos por cobrar, neto</b>	<b>290,538,976</b>	<b>(1,063,685)</b>	<b>291,602,661</b>	<b>289,978,420</b>	<b>-</b>	<b>1,439,099</b>	<b>-</b>	<b>185,142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	19,473,597	-	19,473,597	18,031,697	27,776	2,213	6,933	-	1,404,978	-
Activo por derecho de uso	5,448,803	-	5,448,803	5,448,803	-	-	-	-	-	-
<b>Activos varios:</b>										
Bienes adjudicados disponible para la venta, neto	24,105,944	-	24,105,944	21,353,945	-	427,534	-	-	907,108	1,417,357
Intangibles	5,794,934	-	5,794,934	5,794,934	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta diferido activo	1,619,646	-	1,619,646	1,540,957	-	78,689	-	-	-	-
Deudores varios	13,797,678	(4,036,577)	17,834,255	16,561,669	131,912	246,019	53,547	723,131	85,334	32,643
Otros activos	15,009,234	-	15,009,234	12,887,183	989,746	44,528	41,584	262,102	784,091	-
<b>Total de activos varios</b>	<b>60,327,436</b>	<b>(4,036,577)</b>	<b>64,364,013</b>	<b>58,138,688</b>	<b>1,121,658</b>	<b>796,770</b>	<b>95,131</b>	<b>985,233</b>	<b>1,776,533</b>	<b>1,450,000</b>
<b>Total de activos</b>	<b>512,635,257</b>	<b>(33,360,581)</b>	<b>545,995,838</b>	<b>509,587,028</b>	<b>1,685,069</b>	<b>2,238,082</b>	<b>275,823</b>	<b>27,264,393</b>	<b>3,495,443</b>	<b>1,450,000</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>										
<b>Pasivos:</b>										
Depósitos de clientes:										
A la vista	68,081,704	(21,524,395)	89,606,099	72,922,402	-	-	-	16,683,697	-	-
Ahorro	127,846,535	-	127,846,535	127,816,664	-	-	-	29,871	-	-
A plazo particulares	242,626,210	-	242,626,210	235,626,210	-	-	-	7,000,000	-	-
Intereses por pagar	1,592,338	-	1,592,338	1,580,996	-	-	-	11,342	-	-
<b>Total de depósitos de clientes</b>	<b>440,146,787</b>	<b>(21,524,395)</b>	<b>461,671,182</b>	<b>437,946,272</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,724,910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Financiamientos recibidos	6,923,077	(1,063,685)	7,986,762	6,923,077	-	1,063,685	-	-	-	-
Intereses por pagar de financiamientos	1,731	-	1,731	1,731	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamientos	5,756,380	-	5,756,380	5,756,380	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos varios</b>										
Cheques de gerencia y cheques certificados	2,055,916	-	2,055,916	2,055,916	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferido pasivo	2,007,877	-	2,007,877	2,007,877	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	1,062,068	(4,036,576)	5,098,644	1,160,986	1,821,390	220,753	6,295	302,764	1,586,456	-
Otros	9,950,466	-	9,950,466	8,729,251	883,877	152,233	41,076	63,046	80,983	-
<b>Total de pasivos varios</b>	<b>15,076,327</b>	<b>(4,036,576)</b>	<b>19,112,903</b>	<b>13,954,030</b>	<b>2,705,267</b>	<b>372,986</b>	<b>47,371</b>	<b>365,810</b>	<b>1,667,439</b>	<b>-</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>467,904,302</b>	<b>(26,624,656)</b>	<b>494,528,958</b>	<b>464,581,490</b>	<b>2,705,267</b>	<b>1,436,671</b>	<b>47,371</b>	<b>24,090,720</b>	<b>1,667,439</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio:</b>										
Acciones comunes	27,453,502	(6,635,925)	34,089,427	27,453,502	1,442	500,000	150,000	3,900,000	634,483	1,450,000
Capital adicional pagado	250,000	(100,000)	350,000	250,000	-	-	100,000	-	-	-
Acciones preferidas	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	-	-	-	-	-	-
Superávit por revaluación	469,365	-	469,365	469,365	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio	684,110	-	684,110	438,157	-	-	-	245,953	-	-
Reservas regulatorias	14,947,295	-	14,947,295	12,607,144	576,575	138,849	-	808,330	816,397	-
Déficit acumulado	(3,573,317)	-	(3,573,317)	(712,630)	(1,598,215)	162,562	(21,548)	(1,780,610)	377,124	-
<b>Total de patrimonio</b>	<b>44,730,955</b>	<b>(6,735,925)</b>	<b>51,466,880</b>	<b>45,005,538</b>	<b>(1,020,198)</b>	<b>801,411</b>	<b>228,452</b>	<b>3,173,673</b>	<b>1,828,004</b>	<b>1,450,000</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>512,635,257</b>	<b>(33,360,581)</b>	<b>545,995,838</b>	<b>509,587,028</b>	<b>1,685,069</b>	<b>2,238,082</b>	<b>275,823</b>	<b>27,264,393</b>	<b>3,495,443</b>	<b>1,450,000</b>

Anexo de Consolidación - Información sobre Resultados - No auditado  
Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Balboas)

	<u>Total Consolidado</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Sub-total</u>	<u>Canalbank S. A.</u>	<u>Canal Factoring S. A.</u>	<u>Canal Leasing S. A.</u>	<u>Canal Fiduciaria S.A.</u>	<u>Credit and Commerce Bank Inc.</u>	<u>Canal Inmuebles S. A.</u>
Ingresos por intereses y comisiones:									
Intereses sobre:									
Préstamos	16,377,532	(1,091,878)	17,469,410	16,192,895	1,127,675	129,616	-	19,224	-
Depósitos en bancos	21,061	(429)	21,490	21,490	-	-	-	-	-
Inversiones	1,558,883	-	1,558,883	866,253	-	-	-	692,630	-
Comisiones	446,883	-	446,883	378,310	67,322	1,251	-	-	-
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>	<b>18,404,359</b>	<b>(1,092,307)</b>	<b>19,496,666</b>	<b>17,458,948</b>	<b>1,194,997</b>	<b>130,867</b>	<b>-</b>	<b>711,854</b>	<b>-</b>
Gastos de intereses y comisiones									
Depósitos	11,529,073	(429)	11,529,502	11,455,327	-	-	-	74,175	-
Financiamientos recibidos	85,168	(1,091,878)	1,177,046	85,168	1,108,360	(16,482)	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	241,360	-	241,360	241,360	-	-	-	-	-
<b>Total de gastos por intereses y comisiones</b>	<b>11,855,601</b>	<b>(1,092,307)</b>	<b>12,947,908</b>	<b>11,781,855</b>	<b>1,108,360</b>	<b>(16,482)</b>	<b>-</b>	<b>74,175</b>	<b>-</b>
<b>Ingresos por intereses, neto</b>	<b>6,548,758</b>	<b>-</b>	<b>6,548,758</b>	<b>5,677,093</b>	<b>86,637</b>	<b>147,349</b>	<b>-</b>	<b>637,679</b>	<b>-</b>
Reversión de laprovisión para pérdidas en préstamos (Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(745,218)	-	(745,218)	(499,357)	(124,568)	(94,941)	-	(26,352)	-
	(101,885)	-	(101,885)	(170,588)	-	-	-	68,703	-
<b>Ingresos neto de interes, despúes de provisiones</b>	<b>7,395,861</b>	<b>-</b>	<b>7,395,861</b>	<b>6,347,038</b>	<b>211,205</b>	<b>242,290</b>	<b>-</b>	<b>595,328</b>	<b>-</b>
Otros ingresos (gastos)									
Comisiones por servicios bancarios	1,994,568	(391)	1,994,959	1,740,096	1,848	25,185	223,874	3,956	-
Ganancia neta en venta de inversiones	342,116	-	342,116	342,116	-	-	-	-	-
Gastos de comisiones	(1,296)	-	(1,296)	(1,296)	-	-	-	-	-
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados	(69,877)	-	(69,877)	(64,707)	-	(931)	-	-	(4,239)
Otros ingresos	104,358	(73,320)	177,678	12,534	-	29	-	-	165,115
<b>Total de otros ingresos (gastos)</b>	<b>2,369,869</b>	<b>(73,711)</b>	<b>2,443,580</b>	<b>2,028,743</b>	<b>1,848</b>	<b>24,283</b>	<b>223,874</b>	<b>3,956</b>	<b>160,876</b>
<b>Total de ingresos operacionales, neto</b>	<b>9,765,730</b>	<b>(73,711)</b>	<b>9,839,441</b>	<b>8,375,781</b>	<b>213,053</b>	<b>266,573</b>	<b>223,874</b>	<b>599,284</b>	<b>160,876</b>
Gastos generales y administrativos:									
Salarios y otras remuneraciones	4,080,905	-	4,080,905	3,842,557	47,328	-	97,114	93,906	-
Alquiler de oficinas	29,247	(73,320)	102,567	102,117	-	-	450	-	-
Honorarios y servicios profesionales	2,426,206	-	2,426,206	1,687,631	31,019	10,153	12,106	682,125	3,172
Comunicaciones y correo	202,300	-	202,300	201,924	376	-	-	-	-
Impuestos y tasas	845,128	-	845,128	696,048	74,403	17,279	31,115	22,109	4,174
Útiles y papelería	115,933	-	115,933	113,737	-	825	956	415	-
Depreciación y amortización	711,002	-	711,002	706,274	1,177	-	562	-	2,989
Depreciación del activo por derecho a uso	408,294	-	408,294	408,294	-	-	-	-	-
Amortización de activos intangibles	382,017	-	382,017	382,017	-	-	-	-	-
Propaganda y publicidad	131,030	-	131,030	131,030	-	-	-	-	-
Seguros	176,711	-	176,711	170,866	-	5,845	-	-	-
Reparaciones y mantenimiento	291,732	-	291,732	291,293	-	24	-	-	415
Otros	1,175,672	(391)	1,176,063	1,116,011	115	1,367	13,340	27	45,203
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>10,976,177</b>	<b>(73,711)</b>	<b>11,049,888</b>	<b>9,849,799</b>	<b>154,418</b>	<b>35,493</b>	<b>155,643</b>	<b>798,582</b>	<b>55,953</b>
<b>(Pérdida) ganancia antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(1,210,447)</b>	<b>-</b>	<b>(1,210,447)</b>	<b>(1,474,018)</b>	<b>58,635</b>	<b>231,080</b>	<b>68,231</b>	<b>(199,298)</b>	<b>104,923</b>
Impuesto sobre la renta (beneficio)	(66,377)	-	(66,377)	(124,958)	31,142	21,711	-	-	5,728
<b>(Pérdida) ganancia neta</b>	<b>(1,144,070)</b>	<b>-</b>	<b>(1,144,070)</b>	<b>(1,349,060)</b>	<b>27,493</b>	<b>209,369</b>	<b>68,231</b>	<b>(199,298)</b>	<b>99,195</b>

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales - No auditado  
Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(Cifras en Balboas)

	<u>Total Consolidado</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Sub-total</u>	<u>Canalbank S. A.</u>	<u>Canal Factoring S. A.</u>	<u>Canal Leasing S. A.</u>	<u>Canal Fiduciaria S.A.</u>	<u>Credit and Commerce Bank Inc.</u>	<u>Canal Inmuebles S. A.</u>
(Pérdida) ganancia neta	(1,144,070)	-	(1,144,070)	(1,349,060)	27,493	209,369	68,231	(199,298)	99,195
<b>Otras ganancias (pérdidas) integrales:</b>									
<b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>									
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	74,044	-	74,044	74,044	-	-	-	-	-
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	74,044	-	74,044	74,044	-	-	-	-	-
<b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>									
Ganancia realizada transferida a resultados	(342,116)	-	(342,116)	(342,116)	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	(166,408)	-	(166,408)	(364,559)	-	-	-	198,151	-
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	(101,885)	-	(101,885)	(170,588)	-	-	-	68,703	-
Total de partidas que serán reclasificadas a resultados	(610,410)	-	(610,410)	(877,264)	-	-	-	266,854	-
<b>Total de (pérdidas) utilidades integrales del año</b>	<b>(1,680,436)</b>	<b>-</b>	<b>(1,680,436)</b>	<b>(2,152,280)</b>	<b>27,493</b>	<b>209,369</b>	<b>68,231</b>	<b>67,556</b>	<b>99,195</b>

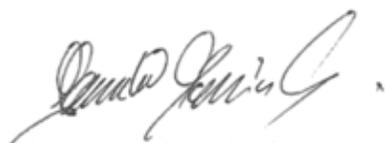
## DIVULGACION

---

El medio de divulgación del Informe de Actualización es nuestra página web [www.canalbank.com](http://www.canalbank.com).

Adicionalmente, los estados financieros trimestrales correspondientes al cierre del 30 de septiembre de 2021 serán publicados en dicha página web, el 30 de noviembre de 2021.

En representación de Canal Bank, S.A.



**Gerardo García Gómez**  
**Cédula: 7-103-960**  
**Representante Legal**