

“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**

31 de marzo 2023

**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:**

**Anel Ortega  
Vicepresidente de Contabilidad y Finanzas**

**Olmedo Cedeño  
Subgerente de Finanzas y Tesorería**

**CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:**

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

[olmedo.cedeno@canalbank.com](mailto:olmedo.cedeno@canalbank.com)

## 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 Canal Bank.

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 estuvo 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. (la “Entidad”) 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, la Entidad 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

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



## ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

### A. LIQUIDEZ

La política de administración de liquidez está basada en el Acuerdo 4-2008 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 31 de marzo de 2023 se refleja un porcentaje de liquidez del 39.89%, 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 31 de marzo de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

| Liquidez   | Marzo-2023 | Marzo-2022 |
|--|------------|------------|
| Activos Líquidos / Activos Totales                                   | 7.77%      | 20.88%     |
| Activos Líquidos / Depósitos Totales                                 | 8.95%      | 15.31%     |
| Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales                   | 21.85%     | 26.32%     |
| Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales + Financiamientos | 21.61%     | 25.84%     |

### 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 100,000,000 (cien millones) de acciones comunes autorizadas con un valor nominal de USD\$0.70).

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

|   | 2023        | 2022        |
|---|-------------|-------------|
| Acciones autorizadas con valor nominal de B/.1.00 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| Acciones emitidas y pagadas                       | 49,976,431  | 39,234,288  |

#### *Acciones preferidas*

El Banco está autorizado a emitir hasta 10,000 acciones preferidas 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:

|      |   |       |       |            |                |
|------|---|-------|-------|------------|----------------|
| 2012 | A | 4,431 | 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.

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

Las actividades al 31 de marzo de 2023 reflejaron ganancia después de impuesto sobre la renta por un valor de USD\$ 245,040

### **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 2023, así como una gestión dirigida a la reducción de costos e incrementos de ingresos.

El Grupo, proyecta seguir creciendo en su cartera de préstamos apoyado por sus áreas de negocio: corporativos, comercial, factoring, agropecuario, leasing, buscando posesionarse cada vez más en el mercado bancario panameño, manteniendo bajos niveles de morosidad, buenos niveles de liquidez y solvencia, estructura patrimonial sólida, creando confianza y solidez ante nuestros clientes, proveedores, reguladores e inversionistas, cuidando siempre la calidad y la rentabilidad de todas sus operaciones.

Nuestras perspectivas están basadas en el comportamiento de la economía panameña.

Representante Legal

  
\_\_\_\_\_

ESTADOS FINANCIEROS  
TRIMESTRAL NO AUDITADOS

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

Estados financieros consolidados no auditados para  
los tres meses terminados el 31 marzo de 2023

# Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

## Contenido

### Páginas

|  |        |
|--|--------|
| Informe Interino no auditado                                       | 1      |
| Estado consolidado de situación financiera                         | 2      |
| Estado consolidado de ganancia o pérdida                           | 3      |
| Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral | 4      |
| Estado consolidado de cambios en el patrimonio                     | 5      |
| Estado consolidado de flujos de efectivo                           | 6      |
| Notas a los estados financieros consolidados                       | 7 - 92 |

### Información de consolidación

|           |   |
|-----------|---|
| Anexo I   | Información de consolidación del estado de situación financiera                         |
| Anexo II  | Información de consolidación del estado de ganancia o pérdida                           |
| Anexo III | Información de consolidación del estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral |



## 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 31 de marzo de 2023, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado 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 31 de marzo de 2023, los resultados de sus operaciones y su flujo de Efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

28 de abril de 2023  
Panamá, República de Panamá



Anel Ortega  
C.P.A. 0091-2009  
Panamá, Rep. de Panamá

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

31 de marzo de 2021

(Cifras en balboas)

|  | Notas | 2023               | 2022               |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Activos</b>   |       |                    |                    |
| Efectivo en caja   |       | 4,977,488          | 6,266,830          |
| Depósitos en bancos:   |       |                    |                    |
| A la vista - locales   |       | 14,640,588         | 11,958,485         |
| A la vista - exterior  |       | 9,078,649          | 14,370,993         |
| A plazo - locales  |       | 12,182,111         | 84,022,397         |
| A plazo - exterior   |       | 2,230,125          | 5,400,000          |
| Intereses por cobrar sobre depósitos   |       | 22,332             | 3,434              |
| <b>Total de depósitos en bancos</b>  |       | <u>38,153,805</u>  | <u>115,755,309</u> |
| <b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>   | 6, 7  | <u>43,131,293</u>  | <u>122,022,139</u> |
| Inversiones:   |       |                    |                    |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales      | 6, 8  | 60,904,644         | 42,770,774         |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otros resultados integrales | 8     | 7,043              | 12,097             |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado   | 8     | 1,162,300          | 1,162,300          |
| Intereses por cobrar sobre valores   |       | 1,036,990          | 733,769            |
| <b>Total de inversiones en valores</b>   |       | <u>63,110,977</u>  | <u>44,678,940</u>  |
| Préstamos por cobrar:  |       |                    |                    |
| Préstamos a costo amortizado   | 6, 9  | 351,704,597        | 296,346,369        |
| Intereses por cobrar sobre préstamos   | 6, 9  | 8,937,453          | 14,505,878         |
| Menos:   |       |                    |                    |
| Provisión para posibles préstamos incobrables  | 9     | 8,592,322          | 6,556,723          |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas  | 9     | 696,520            | 1,037,477          |
| <b>Préstamos por cobrar, neto</b>  |       | <u>351,353,208</u> | <u>303,258,047</u> |
| Mobiliario, equipo y mejoras, neto   | 10    | 18,966,410         | 19,534,611         |
| Activos por derecho de uso, neto   | 6, 11 | 4,711,135          | 5,176,735          |
| <b>Activos varios:</b>   |       |                    |                    |
| Bienes adjudicados para la venta, neto   | 13    | 34,894,029         | 24,602,928         |
| Activos intangibles, neto  | 12    | 5,443,889          | 5,730,201          |
| Impuesto diferido activo   | 27    | 2,152,751          | 1,633,434          |
| Deudores varios  |       | 10,738,134         | 5,959,014          |
| Otros activos  |       | 19,900,585         | 21,677,705         |
| <b>Total de activos varios</b>   |       | <u>73,129,388</u>  | <u>59,603,282</u>  |
| <b>Total de activos</b>  |       | <u>554,402,411</u> | <u>554,273,754</u> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>  |       |                    |                    |
| Pasivos:   |       |                    |                    |
| Depósitos de clientes:   |       |                    |                    |
| A la vista   |       | 50,225,345         | 72,336,562         |
| Ahorro   |       | 122,741,117        | 152,616,367        |
| A plazo particulares   |       | 308,522,526        | 255,038,978        |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes   |       | 1,806,273          | 2,014,396          |
| <b>Total de depósitos de clientes</b>  | 6, 15 | <u>483,295,261</u> | <u>482,006,303</u> |
| Financiamientos recibidos  | 16    | 5,192,308          | 6,346,154          |
| Intereses por pagar de financiamientos   | 16    | 1,514              | 1,851              |
| Pasivo por arrendamientos  | 17    | 5,006,880          | 5,422,890          |
| Pasivos varios:  |       |                    |                    |
| Cheques de gerencia y cheques certificados   |       | 5,079,594          | 5,890,917          |
| Impuesto diferido pasivo   | 27    | -                  | 2,021,350          |
| Acreedores varios  |       | 2,181,503          | 1,587,758          |
| Otros pasivos  | 18    | 2,830,263          | 4,945,394          |
| <b>Total de pasivos varios</b>   |       | <u>10,091,360</u>  | <u>14,445,419</u>  |
| <b>Total de pasivos</b>  |       | <u>503,587,323</u> | <u>508,222,617</u> |
| Patrimonio:  |       |                    |                    |
| Acciones comunes   | 19    | 34,983,502         | 27,464,002         |
| Capital adicional pagado   |       | 289,000            | 269,500            |
| Acciones preferidas  | 19    | 4,431,000          | 4,470,000          |
| Superávit por revaluación  |       | 461,061            | 465,591            |
| Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio                           |       | (1,248,227)        | (155,511)          |
| Reservas regulatorias  | 19    | 16,098,734         | 15,498,151         |
| Déficit acumulado  | 19    | (4,199,982)        | (1,960,596)        |
| <b>Total de patrimonio</b>   |       | <u>50,815,088</u>  | <u>46,051,137</u>  |
| <b>Total de pasivos y patrimonio</b>   |       | <u>554,402,411</u> | <u>554,273,754</u> |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

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

**Estado consolidado de ganancia o pérdida**

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023

(Cifras en balboas)

|   | Notas | 2023             | 2022             |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>   |       |                  |                  |
| Intereses y comisiones sobre:   |       |                  |                  |
| Préstamos   | 6     | 6,479,689        | 5,202,819        |
| Depósitos   |       | 215,036          | 17,977           |
| Inversiones   | 6     | 787,546          | 427,432          |
| Comisiones  |       | 317,307          | 270,502          |
| <b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>   |       | <b>7,799,578</b> | <b>5,918,730</b> |
| <b>Gastos por intereses y comisiones:</b>   |       |                  |                  |
| Depósitos   | 6     | 4,518,028        | 4,249,205        |
| Financiamientos recibidos   |       | 66,953           | 25,793           |
| Pasivos por arrendamiento   | 6,17  | 71,372           | 76,076           |
| <b>Total de gastos por intereses y comisiones</b>   |       | <b>4,656,353</b> | <b>4,351,074</b> |
| <b>Ingresos por intereses y comisiones, neto</b>  |       | <b>3,143,225</b> | <b>1,567,656</b> |
| Otros ingresos (gastos)   |       |                  |                  |
| Comisiones por servicios bancarios  | 20    | 1,394,911        | 800,463          |
| Recuperación de préstamos castigados  | 9     | 62,379           | 542,069          |
| Pérdida en venta de inversiones   | 8     | (1,746)          | 160,659          |
| Gastos de comisiones  |       | (567)            | (1,401)          |
| Ganancia neta en venta de bienes adjudicados  | 13    | (55,408)         | 1,104,219        |
| Otros ingresos  | 21    | 43,997           | 261,958          |
| <b>Total de otros ingresos (gastos)</b>   |       | <b>1,443,566</b> | <b>2,867,967</b> |
| <b>Total de ingresos operacionales, neto</b>  |       | <b>4,586,791</b> | <b>4,435,623</b> |
| <b>Gastos generales y administrativos:</b>  |       |                  |                  |
| Salario y otras remuneraciones  | 6,22  | 1,528,035        | 1,523,866        |
| Honorarios y servicios profesionales  | 6     | 819,300          | 820,724          |
| Impuestos y tasas   |       | 301,523          | 292,102          |
| Depreciación de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras   | 10    | 245,700          | 244,835          |
| Depreciación del activo por derecho de uso  | 11    | 135,173          | 136,310          |
| Amortización de activos intangibles   | 12    | 123,910          | 81,701           |
| Reparación y mantenimiento  |       | 142,118          | 18,330           |
| Cargos bancarios  |       | 73,842           | 94,609           |
| Viajes y transporte de efectivo   |       | 68,913           | 61,098           |
| Transporte y Movilización   |       | 57,864           | 55,804           |
| Seguros   |       | 56,808           | 66,675           |
| Comunicaciones y correo   |       | 49,278           | 47,740           |
| Electricidad  |       | 47,022           | 55,127           |
| Servicio de aseo  |       | 42,556           | 49,228           |
| Seguridad y monitoreo   |       | 31,472           | 30,350           |
| Útiles y papelería  |       | 26,908           | 33,846           |
| Alquiler de oficina   |       | 22,051           | 15,195           |
| Propaganda y publicidad   |       | 16,485           | 12,059           |
| Licencias y programas informáticos  |       | 2,795            | 30,302           |
| Otros gastos  | 23    | 70,909           | 71,897           |
| <b>Total de gastos generales y administrativos</b>  |       | <b>3,862,662</b> | <b>3,741,798</b> |
| <b>Ganancia operativa antes de provisión</b>  |       | <b>724,129</b>   | <b>693,825</b>   |
| Provisión para pérdidas en préstamos  | 9     | 342,255          | 525,102          |
| Otros cargos y gastos por castigo en préstamos  |       | 78,348           | -                |
| (Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 8     | (45,618)         | (154,444)        |
| (Pérdida) ganancia antes de impuestos sobre la renta  |       | 349,144          | 323,167          |
| (Beneficio) gasto del impuesto sobre la renta   | 27    | 104,104          | 110,974          |
| <b>(Pérdida) ganancia neta</b>  |       | <b>245,040</b>   | <b>212,193</b>   |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023

(Cifras en balboas)

|  | Nota | 2023               | 2022             |
|--|------|--------------------|------------------|
| (Pérdida) ganancia neta  |      | 245,040            | 212,193          |
| <b>Otro resultado integral:</b>  |      |                    |                  |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>   |      |                    |                  |
| Cambio neto en el valor razonable en instrumentos de patrimonio                    | 8    | <u>(5,054)</u>     | <u>(15,935)</u>  |
| <b>Total de partidas que no serán reclasificadas a ganancia o pérdida</b>          |      | <u>(5,054)</u>     | <u>(15,935)</u>  |
| <b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b> |      |                    |                  |
| Pérdida (ganancia) realizada transferida a resultados                              | 8    | 1,746              | (160,659)        |
| Reserva de valor razonable:  |      |                    |                  |
| Cambio en el valor razonable de los instrumentos                                   |      | 155,498            | (237,949)        |
| Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI                            | 8    | <u>(1,405,471)</u> | <u>(154,444)</u> |
| <b>Total de partidas que serán reclasificadas a ganancia o pérdida</b>             |      | <u>(1,248,227)</u> | <u>(553,052)</u> |
| <b>Total de (pérdida) ganancia integral del año</b>                                |      | <u>(1,008,241)</u> | <u>(356,794)</u> |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio  
 Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023  
 (Cifras en balboas)

| Notas  | 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 | Otras reservas de crédito y capital | Riesgo país      | Reserva para bienes adjudicados | Reserva dinámica |                              |                                |                            |                    | Reserva genérica   |
| Pérdida neta   |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                | (1,616,589)                | (1,616,589)        |                    |
| <b>Otras (pérdidas) utilidades integrales:</b>                                     |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>   |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI       | 8                | -                        | -                   | -                                     | (29,991)                   | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (29,991)           |                    |
| Ganancia realizada transferida a resultados  | 8                | -                        | -                   | -                                     | (146,206)                  | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (146,206)          |                    |
| <b>Total de otras pérdidas integrales</b>  |                  |                          |                     |                                       | <b>(176,197)</b>           |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            | <b>(176,197)</b>   |                    |
| <b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b> |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI            | 8                | -                        | -                   | -                                     | (1,483,707)                | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (1,483,707)        |                    |
| Ganancia realizada transferida a resultados  | 8                | -                        | -                   | -                                     | (14,062)                   | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (14,062)           |                    |
| Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI                            | 8                | -                        | -                   | -                                     | (172,982)                  | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (172,982)          |                    |
| <b>Total de otras ganancias integrales</b>   |                  |                          |                     |                                       | <b>(1,670,751)</b>         |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            | <b>(1,670,751)</b> |                    |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>  |                  |                          |                     |                                       | <b>(1,433,472)</b>         |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                | <b>(1,616,589)</b>         | <b>(3,463,537)</b> |                    |
| <b>Otras transacciones de patrimonio:</b>  |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Transferencia de ganancia  | 10               | -                        | -                   | (4,529)                               | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (4,529)            |                    |
| Reserva Dinámicas  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | (576,575)                       | -                | -                            | (576,575)                      | 576,575                    | -                  |                    |
| Otras reservas de crédito y capital  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | 330,820                             | -                | -                               | -                | -                            | 330,820                        | (330,820)                  | -                  |                    |
| Riesgo país  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | (447,615)        | -                               | -                | -                            | (447,615)                      | 447,615                    | -                  |                    |
| Exceso de Reserva Regulatoria de Crédito   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | 32,448           | 32,448                       | -                              | (32,448)                   | -                  |                    |
| Reserva para bienes adjudicados  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | 2,728,494                       | -                | -                            | 2,728,494                      | (2,728,494)                | -                  |                    |
| Reserva genérica   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | (2,030,820)      | -                            | (2,030,820)                    | 2,030,820                  | -                  |                    |
| <b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>                                  |                  |                          |                     | <b>(4,529)</b>                        |                            | <b>330,820</b>                      | <b>503,010</b>   | <b>2,728,494</b>                | <b>(576,575)</b> | <b>(2,030,820)</b>           | <b>32,448</b>                  | <b>36,752</b>              | <b>(4,529)</b>     |                    |
| <b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>                                |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Emisión de Acciones  | 19               | 7,519,500                | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | 7,519,500          |                    |
| Capitalización de la pérdida acumulada   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Capital pagado en exceso   | 19               | -                        | 19,500              | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | 19,500             |                    |
| Acciones preferidas  | 19               | -                        | -                   | (39,000)                              | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (39,000)           |                    |
| Otros cargos contra el superávit   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (28,064)           |                    |
| Impuesto complementario  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (28,997)           |                    |
| <b>Total de contribuciones y distribuciones</b>                                    |                  | <b>7,519,500</b>         | <b>19,500</b>       | <b>(39,000)</b>                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            | <b>(55,061)</b>    |                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>  |                  | <b>34,983,502</b>        | <b>289,000</b>      | <b>4,431,000</b>                      | <b>462,194</b>             | <b>(1,433,472)</b>                  | <b>2,252,427</b> | <b>503,010</b>                  | <b>7,664,008</b> | <b>4,590,567</b>             | <b>-</b>                       | <b>32,448</b>              | <b>15,042,460</b>  | <b>(3,388,748)</b> |
| Ganancia neta  |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                | 245,040                    | 245,040            |                    |
| <b>Otras (pérdidas) utilidades integrales:</b>                                     |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| <b>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b>   |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI       | 8                | -                        | -                   | -                                     | (5,054)                    | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (5,054)            |                    |
| Ganancia realizada transferida a resultados  | 8                | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| <b>Total de otras pérdidas integrales</b>  |                  |                          |                     |                                       | <b>(5,054)</b>             |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            | <b>(5,054)</b>     |                    |
| <b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b> |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI            | 8                | -                        | -                   | -                                     | 219,745                    | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | 219,745            |                    |
| Pérdida realizada transferida a resultados   | 8                | -                        | -                   | -                                     | 1,746                      | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | 1,746              |                    |
| Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI                            | 8                | -                        | -                   | -                                     | (31,192)                   | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (31,192)           |                    |
| <b>Total de otras ganancias integrales</b>   |                  |                          |                     |                                       | <b>190,299</b>             |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            | <b>190,299</b>     |                    |
| <b>Total de otros resultados integrales</b>  |                  |                          |                     |                                       | <b>(1,248,227)</b>         |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                | <b>245,040</b>             | <b>430,285</b>     |                    |
| <b>Otras transacciones de patrimonio:</b>  |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Transferencia de ganancia  | 10               | -                        | -                   | (1,133)                               | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | (1,133)            |                    |
| Reserva Dinámicas  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Otras reservas de crédito y capital  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Riesgo país  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | 49,870                              | -                | -                               | -                | -                            | -                              | 49,870                     | (49,870)           |                    |
| Exceso de Reserva Regulatoria de Crédito   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | 70,815           | 70,815                       | -                              | (70,815)                   | -                  |                    |
| Reserva para bienes adjudicados  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | 935,589                         | -                | -                            | 935,589                        | (935,589)                  | -                  |                    |
| Reserva genérica   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| <b>Total de otras transacciones de patrimonio</b>                                  |                  |                          |                     | <b>(1,133)</b>                        |                            | <b>49,870</b>                       | <b>935,589</b>   |                                 |                  | <b>70,815</b>                | <b>1,056,274</b>               | <b>(1,056,274)</b>         | <b>(1,133)</b>     |                    |
| <b>Transacciones con los propietarios del Banco</b>                                |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| Emisión de Acciones  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Capitalización de la pérdida acumulada   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Capital pagado en exceso   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Acciones preferidas  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Otros cargos contra el superávit   | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| Impuesto complementario  | 19               | -                        | -                   | -                                     | -                          | -                                   | -                | -                               | -                | -                            | -                              | -                          | -                  |                    |
| <b>Total de contribuciones y distribuciones</b>                                    |                  |                          |                     |                                       |                            |                                     |                  |                                 |                  |                              |                                |                            |                    |                    |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>  |                  | <b>34,983,502</b>        | <b>289,000</b>      | <b>4,431,000</b>                      | <b>461,061</b>             | <b>(1,248,227)</b>                  | <b>2,252,427</b> | <b>552,880</b>                  | <b>8,599,597</b> | <b>4,590,567</b>             | <b>-</b>                       | <b>103,263</b>             | <b>16,098,734</b>  | <b>(4,199,982)</b> |

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

**Estado consolidado de flujos de efectivo**

**Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023**

(Cifras en balboas)

|   | Notas | 2023                | 2022               |
|---|-------|---------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>  |       |                     |                    |
| Ganancia neta   |       | 245,040             | 212,193            |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación: |       |                     |                    |
| Provisión (reversión de provisión) para pérdidas crediticias esperadas                                      | 9     | 358,224             | (16,967)           |
| Pérdida (ganancia) en venta de valores transferida a resultados   | 8     | 1,746               | (160,659)          |
| (Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 8     | (45,618)            | (154,444)          |
| Pérdida (ganancia) neta en venta de bienes adjudicados  | 13    | 55,408              | (1,104,219)        |
| Depreciación y amortización   | 10    | 245,700             | 244,835            |
| Depreciación del activo por derecho de uso  | 11    | 135,173             | 136,311            |
| Amortización de primas y descuentos   | 8     | 62,215              | 22,681             |
| Amortización de activos intangibles   | 12    | 123,910             | 81,702             |
| Impuestos sobre la renta  |       | 104,030             | (5,413)            |
| Ingresos por intereses y comisiones   |       | (7,799,578)         | (5,918,730)        |
| Gastos por intereses y comisiones   |       | 4,656,353           | 4,351,074          |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>   |       |                     |                    |
| Depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses                                 | 7     | (1,230,125)         | -                  |
| Préstamos y adelantos   |       | (13,853,005)        | (17,598,474)       |
| Comisiones no devengadas  |       | 14,438              | 568,471            |
| Depósitos a la vista  |       | (7,834,092)         | (4,537,129)        |
| Depósitos de ahorros  |       | (16,121,294)        | 17,109,123         |
| Depósitos a plazo   |       | 25,894,301          | 10,072,833         |
| Otros activos   |       | (179,074)           | 779,911            |
| Otros pasivos   |       | 2,451,463           | 1,156,979          |
|   |       | <u>(12,714,785)</u> | <u>5,240,078</u>   |
| <b>Efectivo generado de operaciones:</b>  |       |                     |                    |
| Impuesto sobre la renta pagado  |       | (73)                | (16,384)           |
| Intereses recibidos   |       | 7,477,106           | 5,501,312          |
| Intereses pagados   |       | (4,476,400)         | (4,169,163)        |
| <b>Flujos de efectivo (utilizado en) provisto de las actividades de operación</b>                           |       | <u>(9,714,152)</u>  | <u>6,555,843</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                 | 8     | (29,845,771)        | (10,583,488)       |
| Producto de la venta y redención en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales     | 8     | 38,750,000          | 5,382,858          |
| Producto de la redención de instrumentos de deuda a costo amortizado  | 8     | -                   | -                  |
| Ingreso por venta de bienes adjudicados   |       | 68,250              | 432,037            |
| Venta de bienes inmuebles y muebles   |       | -                   | 40                 |
| Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras   | 10    | (35,159)            | (244,592)          |
| Adquisición de intangibles  | 12    | (148,055)           | (94,602)           |
| <b>Flujos de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de inversión</b>                          |       | <u>8,789,265</u>    | <u>(5,107,747)</u> |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>   |       |                     |                    |
| Producto de financiamientos recibidos   | 16    | -                   | -                  |
| Pagos de financiamientos recibidos  | 16    | (5,642,113)         | (576,923)          |
| Pagos de pasivo por arrendamientos  | 17    | (124,324)           | (116,589)          |
| Aporte de los accionistas   | 19    | -                   | -                  |
| Impuesto complementario   |       | -                   | -                  |
| <b>Flujos de efectivo provisto de (utilizado en) las actividades de financiamiento</b>                      |       | <u>(5,766,437)</u>  | <u>(693,512)</u>   |
| (Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo  |       | (6,691,324)         | 754,584            |
| Efectivo y depósitos en bancos al inicio del año  |       | <u>48,570,160</u>   | <u>121,264,121</u> |
| <b>Efectivo y depósitos en bancos al final del año</b>  |       | <u>41,878,835</u>   | <u>122,018,704</u> |

Las notas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(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 Canal Bank.

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 estuvo 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. (la “Entidad”) 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, la Entidad recibió la Licencia Bancaria de Categoría “B” No. B 1005 otorgada por las autoridades de Montserrat en virtud de la Ordenanza Bancaria de 1991 para realizar operaciones bancarias fuera de Montserrat.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

|                                | Actividad   | País de incorporación | Constitución | Participación controladora |      |
|--------------------------------|---|-----------------------|--------------|----------------------------|------|
|                                |   |                       |              | 2022                       | 2021 |
| Canal Inmuebles, S. A.         | Administración de bienes y proyectos de viviendas                               | Panamá                | 19/09/1994   | 100%                       | 100% |
| Canal Factoring, S. A.         | Administrar servicios relacionados con el financiamiento de facturas por cobrar | Panamá                | 26/10/2000   | 100%                       | 100% |
| Canal Leasing, S. A.           | Administrar servicios de arrendamientos financieros                             | Panamá                | 13/11/2000   | 100%                       | 100% |
| Credit and Commerce Bank, Inc. | Ofrecer servicios bancarios a clientes no residentes en Monserrat               | Monserrat             | 07/09/2004   | 100%                       | 100% |
| Canal Fiduciaria, S. A.        | Ofrece servicios de fideicomisos  | Panamá                | 19/09/2017   | 100%                       | 100% |
| Canal Florida, Inc.            | Administración de bienes  | EEUU                  | 11/04/2021   | 100%                       | 100% |

## 2. Adopción de Normas internacionales de Información Financiera (NIIFs) durante el período actual y nuevas normas y acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá

### 2.1 Aplicación de NIIFs nuevas o revisadas que son efectivas para el año en curso

Durante el año 2022, la Sucursal ha aplicado una serie de modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que son obligatoriamente efectivos para un período contable que comienza a partir del 1 de enero de 2022. Su adopción no ha tenido ningún impacto significativo en las revelaciones o en los montos informados en estos estados financieros, a continuación se detallan:

#### **Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual**

Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, actualiza la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco de 1989. También agregan a la NIIF 3 el requisito de que, para las obligaciones dentro del alcance de la NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, una adquirente aplique la NIC 37 para determinar si en la fecha de adquisición existe una obligación presente como resultado de eventos pasados. Para un gravamen que estaría dentro del alcance de la CINIIF 21 - Gravámenes, la adquirente aplica la CINIIF 21 para determinar si el evento obligante que da lugar a un pasivo para pagar el gravamen ha ocurrido en la fecha de adquisición.

La Sucursal no identificó impactos por la adopción de esta norma.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

La enmienda es de aplicación obligatoria de forma prospectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

#### ***Modificaciones a la NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo—Ganancias antes del Uso Previsto***

Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, las modificaciones modifica los elementos de análisis para la determinación de los componentes del costo de propiedades, planta y equipo eliminando del párrafo 17 (e) la posibilidad de “deducir los valores netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo)” e incluyendo que los ingresos y los costos asociados al producido durante dicho proceso de instalación y puesta en marcha sean reconocidos directamente en el resultados del período de acuerdo con las normas aplicables.

La enmienda pretende, de una forma simple y eficaz, eliminar la diversidad que se pueda presentar en la práctica adoptada por las empresas al momento de decidir si deducir o no el valor del producido durante el proceso de instalación y puesta a punto y de esta forma mejorar la homogeneidad de la información financiera.

La Sucursal no identificó impactos por la adopción de esta norma.

La modificación a la NIC 16 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

#### ***Modificaciones a la NIC 37 - Contratos Onerosos—Costo de Cumplir un Contrato***

Esta enmienda, emitida en mayo de 2020, incluye modificaciones donde especifican que el costo de cumplir un contrato comprende los costos que se relacionan directamente con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten tanto en los costos incrementales de cumplir ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa o materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para elemento de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato); el enfoque del costo incremental -el que contemplaba la NIC 37 antes de esta enmienda- incluía solo los costos que una entidad evitaría si no tuviera el contrato.

A la fecha en la Sucursal no existen contratos clasificados como onerosos, por lo tanto, no es posible medir el impacto de la aplicación de esta enmienda en la presentación de los pasivos del estado de situación financiera. En el evento de presentarse un contrato de esta naturaleza se analizará a la luz de la enmienda.

La modificación a la NIC 37 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

#### ***NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera***

La modificación proporciona alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez más tarde que su controladora con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la modificación, una subsidiaria que utilice la exención de la NIIF 1: D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todos los negocios en el extranjero que se incluirían en los estados financieros de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Una opción similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que utilice la exención de la NIIF 1: D16(a).

La Sucursal no identificó impactos por la adopción de esta norma.

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

La modificación a la NIIF 1 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada.

### **NIIF 9 - Ciclo anual 2018-2020 - Tasas de instrumentos financieros en la prueba de "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros**

La modificación, emitida en mayo de 2020, aclara que, al aplicar el criterio del "10 por ciento" para evaluar si un pasivo financiero debe ser dado de baja, al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los del pasivo financiero original, una entidad incluye solo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La Sucursal no identificó impactos por la adopción de esta norma.

La modificación a la NIIF 9 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica la modificación para un período anterior, revelará este hecho.

### **NIIF 16 - Arrendamientos**

La enmienda elimina la ilustración de reembolso por mejoras en el contrato de arrendamiento.

### **NIC 41 - Agricultura**

La modificación elimina el requisito de la NIC 41 para que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable. Esto alinea la medición del valor razonable en la NIC 41 con los requisitos de la NIIF 13 Medición del valor razonable para usar flujos de efectivo y tasas de descuento consistentes internamente y permite a los preparadores determinar si usar flujos de efectivo antes o después de impuestos y tasas de descuento para la mayoría de los casos, medición adecuada del valor razonable.

## **2.2 Nuevas normas y enmiendas aún no adoptadas por la Sucursal**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, se han emitido nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas contables, pero no son de aplicación obligatoria para este período, y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal.

| <b>Norma</b>   | <b>Fecha de aplicación obligatoria</b> | <b>Tipo de cambio</b> |
|--|--|-----------------------|
| NIC 1 – Presentación de estados financieros y modificación, clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes | 1 de enero de 2023                     | Modificación          |
| NIC 1 - Divulgación de políticas contables y la declaración de práctica 2 de las NIIF                                | 1 de enero de 2023                     | Modificación          |
| NIC 8 - Definición de estimaciones contables   | 1 de enero de 2023                     | Modificación          |

### **Modificaciones a la NIC1 - Presentación de estados financieros, "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes"**

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

La IASB emitió modificaciones de alcance limitado a la NIC1 para aclarar cómo clasificar la deuda y otros pasivos como corrientes o no corrientes.

La enmienda pretende principalmente aclarar:

- Que la clasificación de los pasivos corrientes o no corrientes se basa en los derechos existentes al final del período sobre el que se informa; y
- Que el significado de “liquidación” es amplio e incluye “la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros bienes o servicios”.

La Sucursal está evaluando actualmente el impacto que tendría esta modificación en su situación financiera y desempeño financiero.

Las modificaciones se aplican de forma retroactiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con adopción anticipada permanente.

#### ***Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables***

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

#### ***Modificación de la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores “Definición de estimación contable”***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) publicó en febrero de 2021 la “Definición de estimaciones contables (Enmiendas a la NIC 8)” para ayudar a las entidades a distinguir entre políticas contables y estimaciones contables. Los cambios se centran completamente en estimaciones contables y proporcionan una definición más elaborada a las existentes. El cambio es solo en la definición del "cambio en las estimaciones contables" existente se reemplaza con una nueva definición de "estimaciones contables". Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

La Sucursal está evaluando el impacto que tendría esta modificación en los estados financieros y revelaciones.

Además, las siguientes nuevas normas y modificaciones aún no adoptadas por la Sucursal, se espera que no tengan un impacto significativo en la posición financiera y el desempeño financiero.

- NIIF 17 - Contratos de Seguro.
- NIIF 10 y NIC 28 - (modificaciones) Venta o Aporte de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.
- Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto Diferido relativo a Activos y Pasivos que surgen de una única transacción.

### **2.3 Nuevas normas y acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá**

La Superintendencia de Bancos de Panamá en el último trimestres del año emitió los siguientes acuerdos y resoluciones que dejan sin efecto las disposiciones y medidas regulatorias adoptadas temporalmente producto del brote de Coronavirus, a continuación se detallan:

- Acuerdo No.005-2022 (17 de mayo de 2022), “Por medio del cual se modifica el artículo 6 del Acuerdo No. 6-2021 que establece los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría Mención Especial Modificado y se dictan otras disposiciones”.

Acuerdo No.012-2022 (1 de noviembre de 2022), “Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No. 4-2013”. El presente Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 2-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 6-2021 del 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021 del 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0004-2021 del 21 de junio de 2021. El cual entra en vigor a partir de su promulgación.

## **3. Políticas de contabilidad más significativas**

### **3.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por el IASB.

### **3.2 Base de preparación**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, las cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Las políticas contables principales se expresan a continuación:

#### **3.3 Negocio en marcha**

Al momento de aprobar los estados financieros consolidados, la Administración tiene una expectativa razonable de que el Grupo tiene los recursos adecuados para continuar funcionando en el futuro previsible. Por lo tanto, se continúan adoptando la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros consolidados.

#### **3.4 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., Credit and Commerce Bank, Inc. y Canal Florida, Inc.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros consolidados del Grupo y los de sus subsidiarias. El control se obtiene cuando el Grupo:

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

El Grupo reevalúa si controla o no una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Grupo tiene menos de la mayoría de los derechos a voto de una participada, este tiene poder sobre la participada cuando los derechos a voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Grupo considera todos los factores y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos a voto del Grupo sobre una participada son suficientes para darle poder a este, incluyendo:

- El tamaño de la participación del Grupo del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Grupo, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Grupo obtiene el control sobre la subsidiaria y cesa cuando el Grupo pierde el control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha de adquisición hasta la fecha que el Grupo gana el control hasta la fecha cuando el Grupo deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas y cada componente de otro resultado integral se atribuyen a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras en caso de existir. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras, incluso si esto da como resultado que la participación no controladora tenga un saldo con déficit.

En caso de ser necesario, ajustes son realizados a los estados financieros consolidados de las subsidiarias

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

para adaptarlos a las políticas contables a aquellas utilizadas por el Grupo.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intercompañías son eliminados en la consolidación.

#### 3.4.1 Cambios en la participación del Grupo sobre subsidiarias existentes

Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio.

El valor en libros de los intereses del Grupo y la participación no controladora se ajustan para reflejar los cambios en sus intereses relativos en las subsidiarias. Cualquier diferencia entre el monto por el cual la participación no controladora se ajusta y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida es reconocida directamente en el patrimonio y se atribuye a los propietarios del Grupo.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Grupo hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado a ganancias o pérdidas o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

#### 3.4.2 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.

### **3.5 Moneda funcional y de presentación**

Los registros se llevan en balboas (B/.) y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, 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 y en su lugar utiliza el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

### Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevaletentes a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera y la tasa de cambio promedio del año para los ingresos y gastos. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones en moneda extranjera son reconocidas en ganancias o pérdidas.

### Entidades del Grupo

Los resultados y la situación financiera de las entidades del Grupo que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación son convertidos a la moneda de presentación, como sigue:

- Activos y pasivos monetarios, al tipo de cambio vigente al cierre del año.
- Ingresos y gastos, al tipo de cambio promedio.
- Las cuentas de capital, al tipo de cambio histórico.
- El ajuste por conversión resultante es llevado directamente a una cuenta separada en la sección de "Patrimonio", bajo el rubro de "otras reservas".

### **3.6 Instrumentos financieros**

El Grupo inicialmente reconoce los préstamos y adelantos a clientes, los depósitos de clientes, valores de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera cuando el Grupo se vuelva parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros y pasivos financieros reconocidos son inicialmente medidos a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y financieros (diferentes a activos financieros y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancia o pérdida) son adicionados o deducidos del valor razonable de los activos financieros o pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable a través de utilidad o pérdida son reconocidos inmediatamente a ganancia o pérdida.

Si el precio de transacción difiere del valor razonable en el reconocimiento inicial, el Grupo contabilizará tal diferencia tal y como sigue:

- Si el valor razonable es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o basado en una técnica de valuación que use solo datos provenientes de mercados observables, entonces la diferencia es reconocida en ganancia o pérdida en el reconocimiento inicial (ej: ganancia o pérdida del día 1);
- En todos los otros casos, el valor razonable será ajustado para alinearlo con el precio de transacción (ej: la ganancia o pérdida del día 1 será diferida mediante incluirla en el valor en libros inicial del activo o pasivo).

### Activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIIF 9 están requeridos a ser subsecuentemente medidos a costo amortizado o a valor razonable con base en el modelo de negocios de la entidad para la administración de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Específicamente:

- Los instrumentos de deuda que sean mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean solamente pagos del principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente (SPPI), subsiguientemente son medidos a costo amortizado;
- Los instrumentos de deuda que sean mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea tanto recaudar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean SPPI, subsiguientemente son medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCORI);
- Todos los otros instrumentos de deuda (ej: instrumentos de deuda administrados con base en el valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de patrimonio subsiguientemente son medidos a valor razonable a través de utilidad o pérdida (VRCORI).

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

- El Grupo, en el reconocimiento inicial, puede irrevocablemente elegir presentar los cambios subsiguientes en valor razonable de una inversión de patrimonio que ni sea mantenida para negociación, ni consideración contingente reconocida por un adquiriente en una combinación de negocios a la cual aplique la NIIF 3, en otro resultado integral.
- El Grupo, en el reconocimiento inicial, puede irrevocablemente designar un instrumento de deuda que satisfaga los criterios del costo amortizado o de valor razonable con cambios en otras utilidades integrales como medidos a valor razonable a través de utilidad o pérdida si al hacerlo elimina o de manera importante reduce un desajuste contable (referida como la opción del valor razonable).

#### Evaluación del modelo de negocio

La valoración de los modelos de negocio para la administración de activos financieros es fundamental para la clasificación del activo financiero. El modelo de negocios del Grupo no depende de las intenciones de la Administración para un instrumento particular, sino más bien es determinado en un nivel más alto de agregación. La evaluación se efectúa de forma que el Grupo refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados para lograr un objetivo particular de negocios.

El Grupo considera toda la información relevante disponible cuando realice la valoración del modelo de negocio. Sin embargo, esta valoración no es realizada con base en escenarios que el Grupo razonablemente espere que ocurran sin tomar en cuenta escenarios denominados “peor caso” o “caso de estrés” en cuenta. El Grupo tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible tal como:

- Cómo el desempeño del modelo de negocio y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio son evaluados y reportados al personal clave de administración de la entidad;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros tenidos dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la manera como esos riesgos son administrados; y
- Cómo los administradores del negocio son compensados (ej: si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, las razones de tales ventas y sus expectativas sobre la actividad de ventas futura. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación general de cómo el objetivo establecido de El Grupo para administrar los activos financieros se alcanza y si los flujos de efectivo son realizados.
- Las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en devengar ingresos por intereses contractuales, manteniendo un perfil particular de tasa de interés, haciendo coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos que están financiando esos activos o realizando flujos de efectivo a través de la venta de los activos.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, el Grupo determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Grupo revalora sus modelos de negocio en cada período de presentación de reporte para determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período precedente. Para el período de presentación de reporte actual y anterior el Grupo no ha identificado un cambio en su modelo de negocios.

Evaluación de si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses:

- Para el propósito de la prueba de SPPI, principal es el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. Esa cantidad principal puede cambiar durante la vida del activo financiero (ej: si hay reembolsos del principal). Los intereses son definidos como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente durante un período particular de tiempo y por otros riesgos y costos básicos del préstamo, así como también un margen de utilidad. La valoración de SPPI se hace en la moneda en la cual el activo financiero está denominado.
- Los flujos de efectivo contractuales que sean SPPI son consistentes con un acuerdo básico de préstamo. Por lo contrario, los términos contractuales que introduzcan exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no estén relacionados con el acuerdo básico de préstamo, tales como exposición ante cambios en precios de patrimonio o precios de materias primas básicas, no dan origen a flujos de efectivo contractuales que sean SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser un acuerdo básico de préstamo independiente de si es un préstamo en su forma legal.

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

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación del Grupo a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

#### Baja de activos

El Grupo da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre el flujo de caja del activo financiero vence, o transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se transfieren o en los que el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Cuando un instrumento de deuda medido a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales es dado de baja la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio hacia ganancia o pérdida. En contraste, para una inversión de patrimonio designada como medido a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral no es subsiguientemente reclasificada hacia ganancia o pérdida, pero transferida dentro del patrimonio.

El Grupo realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o una parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no se dan de baja. Ejemplo de dichas transacciones son préstamos de valores y acuerdo de venta y recompra de valores.

#### Baja de pasivos

El Grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se liquidan o cancelado o expirado.

#### Reclasificaciones:

Si el modelo de negocio según el cual el Grupo tiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados son reclasificados. Los requerimientos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría aplican prospectivamente a partir del primer día del primer período de presentación de reporte luego del cambio en el modelo de negocio que resulte en reclasificación de activos financieros del Grupo. Durante el año actual y el período anterior no hubo cambio en el modelo de negocio según el cual el Grupo tiene los activos financieros y por consiguiente no se hicieron reclasificaciones. Los cambios en los flujos de efectivo contractuales son considerados en la política de contabilidad sobre modificación y baja de activos financieros que se describe abajo.

#### **Reforma de la tasa de interés de referencia**

Si la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o pasivo financiero medido a costo amortizado como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, entonces el Grupo actualiza la tasa de interés efectiva del activo financiero o pasivo financiero para reflejar el cambio que es requerido por la reforma. Un cambio en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales es requerido por la reforma de la tasa de interés de referencia si se cumplen las siguientes condiciones:

- El cambio es necesario como consecuencia directa de la reforma; y
- La nueva base para determinar los flujos de efectivo contractuales es económicamente equivalente a la base anterior, es decir, la base inmediatamente antes del cambio.

Si se realizan cambios en un activo financiero o pasivo financiero además de cambios en la base para determinar los flujos de efectivo contractuales requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia, entonces el Grupo actualiza primero la tasa de interés efectiva del activo financiero o pasivo financiero para reflejar el cambio que requiere la reforma de la tasa de interés de referencia. Posteriormente, el Grupo aplica las políticas sobre la contabilización de las modificaciones establecidas anteriormente a los cambios adicionales.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### Ganancia y pérdida por cambio de divisas:

El valor en libras de los activos financieros que estén denominados en una moneda extranjera es determinado en esa moneda extranjera y convertido a la tasa spot (tasa al contado) al final de cada período de presentación de reporte. Específicamente:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado que no sean parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio son reconocidas en ganancia o pérdida como elemento de la línea de 'otros ingresos';
- Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que no sean parte de una relación de cobertura designada, las diferencias de cambio en el costo amortizado del instrumento de deuda son reconocidas en ganancia o pérdida como elemento de línea de "otros ingresos". Las otras diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la reserva por revaluación de inversiones;
- Para los activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que no sean parte de una relación de contabilidad de cobertura designada, las diferencias de cambio son reconocidas en ganancia o pérdida, ya sea en "ingresos netos", o en "ingresos netos provenientes de otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales"; y
- Para los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, las diferencias de cambio son reconocidas en otro resultado integral en la reserva por revaluación de inversiones.

#### Deterioro de activos financieros:

El Grupo reconoce provisión por pérdidas por PCE en los siguientes instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable con cambios en resultados: préstamos y anticipos por cobrar, depósitos en bancos, inversiones en valores y contratos de garantías financieras.

La evaluación de si se presentó o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de un activo financiero es uno de los juicios críticos implementados en el modelo de deterioro.

La Norma contable introduce 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 de crédito esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas de crédito esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses a la fecha de los estados financieros consolidados, 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 de crédito 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 pérdida de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento de riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Etapa 3: El Grupo reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a la pérdida de crédito esperada durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de caja recuperables del activo.

#### Calificación de riesgo de crédito:

El Grupo asigna una calificación de riesgo de crédito a cada activo financiero con base en un modelo desarrollado internamente que incorpora una serie de datos predictivos de la posibilidad de ocurrencia de las pérdidas.

Se utilizan las calificaciones de riesgo para poder 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.

Para los instrumentos de deuda, se está utilizando la calificación de riesgo internacional otorgada por alguna de las agencias calificadoras internacionales.

Cada exposición será asignada a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

#### Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente:

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente varía dependiendo del portafolio y deberán incluir cambios cuantitativos en la (PI) y factores cualitativos, incluyendo límites basados en morosidad.

El Grupo ha determinado que una exposición a riesgo de crédito refleja un incremento significativo desde su reconocimiento inicial si, basado en los modelos cuantitativos del Grupo, la (PI) durante la vida remanente refleja un incremento superior a un porcentaje o rango determinado.

En ciertas instancias, utilizando su juicio experto y, en la medida de lo posible, experiencia histórica revela, el Grupo puede determinar que una exposición ha incrementado significativamente su riesgo de crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera son indicativos de esto y cuyo efecto no se reflejaría completamente de otra forma por medio de un análisis cuantitativo oportuno.

Como límite, y según lo requerido por NIIF 9, el Grupo considerará presuntamente que un incremento significativo en riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando un activo presenta morosidad por más de 30 días. El Grupo espera determinar el período de morosidad contando el número de días desde la fecha de pago más reciente en la cual el pago completo no ha sido recibido.

El Grupo monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito por medio de revisiones regulares que confirmen que los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición se encuentre en estado de incumplimiento.

#### 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)

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Por lo general, El Grupo espera derivar estos parámetros de modelos estadísticos internos y otros datos históricos. Serán ajustados para reflejar información con proyección a futuro según se describe anteriormente.

#### *Insumos en la medición de PCE:*

Los estimados de (PI) son realizados a cierta fecha, en la cual el Grupo utilizando matrices de transición de la calificación interna para la cartera de consumo, y homologación de la (PI) reportado por las agencias calificadoras internacionales para las carteras corporativas.

Estos modelos estadísticos están basados en datos compilados internamente compuestos tanto de factores cualitativos como cuantitativos. Información de mercado, cuando esté disponible, será utilizada para determinar la (PI) para grandes contrapartes corporativas.

La (PDI) es la magnitud de la pérdida dado un evento de incumplimiento. El Grupo estima los parámetros del (PDI) basado en el mejor estimado sobre el monto que se pudiera obtener en la adjudicación y venta de las garantías.

La (EI) representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo determina la (EI) de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato, incluyendo cualquier amortización. Para compromisos de préstamos, garantías financieras y saldos de líneas de crédito no utilizado, la (EI) en considerará el monto previsto, así como futuros montos potenciales que puedan ser retirados o repagados bajo el contrato, los cuales serán estimados basados en observaciones históricas y proyecciones.

#### *Proyección de condiciones futuras:*

El Grupo incorporó 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 información externa incluye datos económicos y proyecciones publicadas por cuerpos gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera.

Se espera que el caso base, que es desarrollado internamente, represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Grupo también planea realizar periódicamente pruebas de tensión de impacto extremo para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos. Una revisión comprensiva del diseño de los escenarios es realizada al menos anualmente por los expertos del Grupo.

#### *Activos financieros con crédito deteriorado:*

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

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

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

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

Activos financieros con crédito deteriorado comprados u originados (Purchased or originated credit-impaired (POCI)):

Los activos financieros POCI son tratados de manera diferente a causa de que el activo es con crédito deteriorado en el reconocimiento inicial. Para esos activos, el Grupo reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en ganancia o pérdida. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia.

#### Definición de incumplimiento:

Crítico para la determinación de las PCE es la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PD = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento importante en el riesgo de crédito.

El Grupo considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito material para el Grupo;
- El prestatario es improbable que le pague al Banco todas sus obligaciones de crédito.

La definición de incumplimiento es ajustada de la manera apropiada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido con el límite advertido, o ha sido advertido de un límite más pequeño que la cantidad corriente pendiente.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Grupo tiene en cuenta indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de los acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como estados de atraso y no pago de otra obligación de la misma contraparte son inputs clave en este análisis. El Grupo usa una variedad de fuentes de información para valorar el incumplimiento, ya sean desarrolladas internamente u obtenidas de fuentes internas.

#### Incremento importante en el riesgo de crédito:

El Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito el Grupo medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE. La política de contabilidad del Grupo es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento importante en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Grupo y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Múltiples escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en la subsiguiente fecha de presentación de reportes. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva incluye los prospectos futuros de las industrias en las cuales operan las contrapartes del Grupo, obtenida de reportes de expertos económicos, analistas financieros, cuerpos del gobierno, centros de pensamiento relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de varias fuentes internas y externas de información económica actual y proyectada. Para los minoristas, la información prospectiva sobre los préstamos incluye los mismos pronósticos económicos que para los préstamos corporativos con pronósticos adicionales con pronósticos adicionales de indicadores económicos locales, particularmente para las regiones con concentración de ciertas industrias, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Grupo asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento importante en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en el PD durante el tiempo de vida mediante comparar:

- El PD del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte; con
- El PD del tiempo de vida restante para este punto en el tiempo en que fue estimado con base en los hechos y circunstancias en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.





## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Los PD usados son prospectivos y el Grupo usa las mismas metodologías y los mismos datos usados para medir la provisión por pérdida por las PCE. Los factores cualitativos que señalan incremento importante en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de PD sobre una base oportuna. Sin embargo, el Grupo todavía considerará por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante. Para los préstamos corporativos hay un particular centro de atención puesto en los activos que se incluyen en la 'lista de observación' dado que la exposición está en la lista de observación una vez que haya una preocupación de que la capacidad de pago de la contraparte específica se ha deteriorado. Para los préstamos de consumo el Grupo considera la expectativa de tolerancias y prórrogas de pago, calificaciones del crédito y eventos tales como desempleo, bancarrota, o muerte.

Dado que un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en la PD será más importante para un instrumento financiero con un PD inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con un PD más alto.

Como un tope, cuando un activo tiene 30 días de vencido, el Grupo considera que un incremento importante en el riesgo de crédito ha ocurrido y el activo está en la Etapa 2 del modelo de deterioro, ej: la provisión por pérdida es medida como las PCE durante el tiempo de vida.

#### Modificación y dar de baja de activos financieros:

Una modificación de un activo financiero ocurre cuando los términos contractuales que gobiernan los flujos de efectivo de un activo financiero son renegociados o de otra manera modificados entre el reconocimiento inicial y la maduración del activo financiero. La modificación afecta la cantidad y/o la oportunidad de los flujos de efectivo contractuales ya sea inmediatamente o a una fecha futura. Además, la introducción o el ajuste de los acuerdos de pago existentes de un préstamo existente constituiría una modificación incluso si los acuerdos de pago nuevos o ajustados no afectan inmediatamente los flujos de efectivo, pero pueden afectar los flujos de efectivo dependiendo de si se cumple o no el acuerdo de pago (ej: un cambio al incremento en la tasa de interés que surge cuando se incumplen los acuerdos de pago).

El Grupo renegocia los préstamos con los clientes en dificultad financiera para maximizar el recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Una consideración para con el préstamo es otorgada en los casos en que, si bien el prestatario ha hecho todos los esfuerzos razonables para pagar según términos contractuales originales, hay un alto riesgo de incumplimiento o el incumplimiento ya ha ocurrido y se espera que el prestatario sea capaz de satisfacer los términos revisados. Los términos revisados en la mayoría de los casos incluyen una extensión de la maduración del préstamo, cambios a la oportunidad de los flujos de efectivo del préstamo (reembolso de principal e intereses), reducción en la cantidad de los flujos de efectivo debidos (condonación de principal e intereses) y enmiendas a los acuerdos de pago. El Grupo ha establecido una política que aplica a los préstamos corporativos y a los préstamos consumo.

Cuando un activo financiero es modificado, el Grupo valora si el cambio resulta en una baja. De acuerdo con política de El Grupo el cambio resulta en una baja cuando da origen a términos importantemente diferentes. Para determinar si los términos modificados son importantemente diferentes de los términos contractuales originales El Grupo considera lo siguiente:

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



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

En el caso cuando el activo financiero es dado de baja la provisión por pérdida por PCE es remeida a la fecha de la baja para determinar el valor neto en libros del activo a esa fecha. La diferencia entre este valor en libros revisado y el valor razonable del nuevo activo financiero con los nuevos términos llevará a una ganancia o pérdida en la baja. El nuevo activo financiero tendrá una provisión por pérdida medida con base en las PCE a 12 meses excepto en las ocasiones en que el nuevo préstamo se considera que está originado con crédito deteriorado. Esto aplica solo en el caso en que el valor razonable del nuevo préstamo es reconocido con un descuento importante para su cantidad nominal revisada porque permanece un alto riesgo de incumplimiento que no ha sido reducido por el cambio de condiciones. El Grupo monitorea el riesgo de crédito de los activos financieros modificados, haciéndolo mediante evaluar información cualitativa y cuantitativa, tal como si el prestatario está en condición de estado de vencimiento según los nuevos términos.

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

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

Para los activos financieros modificados que cambian de categoría, como parte de la política del Grupo, cuando la modificación no resultó en la baja del activo, el estimado de PD refleja la capacidad del Grupo para recaudar los flujos de efectivo modificados, teniendo en cuenta la experiencia previa del Grupo con acción similar de cambio de condiciones, así como también el comportamiento de los indicadores incluyendo el desempeño de pago del prestatario contra los términos contractuales modificados. Si el riesgo de crédito permanece significativamente más alto que como se esperaba en el reconocimiento inicial, la provisión por pérdida continuará siendo medida a una cantidad igual a las PCE durante el tiempo de vida. La provisión por pérdida en los préstamos con cambio de condiciones generalmente solo será medida con base en las PCE a 12 meses cuando haya evidencia del comportamiento mejorado de reembolso por parte del prestatario luego de la modificación, llevando a una reversa del anterior incremento importante en el riesgo de crédito.

Cuando la modificación no lleva a la baja del activo, el Grupo calcula la ganancia/pérdida de la modificación comparando el valor en libros bruto antes y después de la modificación (excluyendo la provisión por PCE). Luego, el Grupo mide las PCE para el activo modificado, donde los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular el déficit de efectivo esperado del activo original.

El Grupo da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiren (incluyendo la expiración que surge de una modificación con términos sustancialmente diferentes), o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y recompensas de la propiedad del activo son transferidos a otra entidad. Si el Grupo ni transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, el Grupo reconoce su interés retenido en el activo y el pasivo asociado por las cantidades que pueda tener que pagar. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero transferido, el Grupo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo con colaterales recibidos.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la consideración recibida y por cobrar y la ganancia/pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral y acumulada en patrimonio es reconocida en ganancia o pérdida, con la excepción de la inversión de patrimonio designada como medida a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, donde la ganancia/pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral no es subsiguientemente reclasificada a ganancia o pérdida.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

En la baja de un activo financiero diferente a en su totalidad (ej: cuando el Grupo retiene una opción para recomprar parte del activo transferido), el Grupo asigna el anterior valor en libros del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo según el involucramiento continuo, y la parte que ya no reconoce con base en los valores razonables relativos de esas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el valor en libros asignado a la parte que ya no es reconocida y la suma de la consideración recibida por la parte que ya no es reconocida y cualquier ganancia/pérdida acumulada asignada a ella que había sido reconocida en otro resultado integral es reconocida en ganancia o pérdida. La ganancia/pérdida acumulada que había sido reconocida en otro resultado integral es asignada entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no es reconocida con base en los valores razonables relativos de esas partes. Esto no aplica para las inversiones de patrimonio designadas como medidas a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, dado que la ganancia/pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral no es subsiguientemente reclasificada a ganancia o pérdida.

#### Castigo:

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

#### Reversión de deterioro

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

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

#### Presentación de la provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera:

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida es reconocida en resultado contra otros resultados integrales en patrimonio;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera: como una provisión; y
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente tanto de suscripción como un componente de no suscripción, de no puede identificar las PCE en el componente compromiso de préstamo por separado del componente de suscripción: El Grupo presenta una provisión combinada por pérdida para ambos componentes. La cantidad combinada es presentada como una deducción del valor en libros bruto del componente suscripción. Cualquier exceso de la provisión por pérdida sobre la cantidad bruta del componente suscripción es presentada como una provisión.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### Provisión para riesgo 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 reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

#### Base de cálculo

En cumplimiento del Acuerdo No. 7-2018, el cual empezó a regir a partir de junio 2019, se realizan evaluaciones generales de riesgo país, siempre y cuando la suma de las exposiciones individuales por país en su conjunto, sea igual o mayor al 30% del total de las operaciones sujetas a riesgo país, o que individualmente alguna de esas operaciones tenga una concentración en un país, igual o mayor al 5%. El resultado de estas evaluaciones generales se utiliza para asignar 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 No. 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 por 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:

| <u>Categoría de clasificación</u>    | <u>Calificación internacional</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| 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:

1. Las operaciones de comercio exterior con plazo menor a un año.
2. Las inversiones en países de los grupos 1 y 2, negociadas en mercados con alta liquidez y profundidad, que se valoren a precio de mercado y cuya valoración sea realizada diariamente.
3. 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.
4. 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

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

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de la reserva por riesgo país es B/.552,881 (2021: B/.842,131) y se presenta como parte de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos.

### 3.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo

#### Clasificación como deuda o patrimonio

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

#### Depósitos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Grupo recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

#### Instrumento de patrimonio

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

#### Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras, los contratos en los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otra circunstancia, se analizan periódicamente con el objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión para las mismas; los cuales se determinan por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas en los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

#### Obligaciones

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son reconocidas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancia o pérdida durante el período de la obligación, utilizando el método de interés efectivo. Aquellas obligaciones cuyos riesgos de tasas de interés están cubiertos por un derivado, se presentan al valor razonable.

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

### Otros pasivos financieros

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Grupo recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa interés efectiva, excepto para los que El Grupo decida registrar a valor razonable con cambios en resultados.

### Baja en cuentas de pasivos financieros

El Grupo, da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Grupo se liquidan, cancelan o expiran.

### Dividendos

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

### **3.8 Ingresos y gastos por intereses**

Los ingresos y los gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

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

### **3.9 Ingresos por comisiones**

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

### **3.10 Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras**

Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada, excepto por los edificios que se presentan a su valor revaluado, registrando un superávit por revaluación en el estado consolidado de cambios en el patrimonio. El superávit por revaluación será transferido directamente a la cuenta de ganancias retenidas cuando se realice.

Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

|                     | <u>Años</u> |
|---------------------|-------------|
| Edificios           | 30-60       |
| Core bancario       | 15-20       |
| Mejoras a locales   | 5-20        |
| Vehículos           | 5-7         |
| Mobiliario y equipo | 10          |

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

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

#### Revaluación de activo 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 otros resultados integrales. La depreciación de la porción revaluada se transfiere a las utilidades integrales. La depreciación de la porción revaluada se transfiere a utilidades no distribuidas de la reserva de 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.

#### **3.11 Activos intangibles**

Licencias y programas adquiridos por separado se presentan al costo histórico. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre su vida útiles estimadas entre 1 y 15 años. Las licencias adquiridas de programa informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

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

#### **3.12 Bienes adjudicados para la venta**

El Grupo enajena activos y pasivos, que espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverá a medir de acuerdo a las políticas contables del Grupo.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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 ganancia o pérdida.

#### **3.13 Depósitos y financiamientos recibidos**

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

#### **3.14 Provisiones**

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

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

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

#### **3.15 Deterioro del valor de activos no financieros**

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

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

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

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



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Al 31 de marzo de 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

#### 3.16 Arrendamientos

El Grupo arrienda edificios. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto los arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, el Grupo reconoce los pagos del arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que se consumen los beneficios económicos de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el Grupo usa su tasa de endeudamiento incremental.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa de descuento del Grupo. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Penalidades por rescisión del contrato de arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamiento realizados.

El Grupo vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza los ajustes correspondientes relacionados al activo por derecho de uso) siempre que:

- El plazo de arrendamiento ha cambiado o hay un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos de arrendamiento cambien se debe a un cambio en una tasa de interés flotante, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando los pagos de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo de arrendamiento correspondiente, los pagos de arrendamiento realizados en el día de inicio o antes y cualquier costo directo inicial. Posteriormente se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de marzo de 2023

(En balboas)

---

Cada vez que el Grupo incurre en una obligación por los costos de dismantelar y eliminar un activo arrendado, restaurar el sitio en el que se encuentra o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida bajo NIC 37. Los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Grupo espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "gastos de generales" en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

#### **3.17 Beneficios a empleados**

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

#### **3.18 Información por segmentos**

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

#### **3.19 Impuesto sobre la renta**

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

##### Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales 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 consolidado de situación financiera y reducido en la



# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

### Impuesto complementario

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

### **3.20 Equivalentes de efectivo**

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

### **3.21 Medición de valor razonable**

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

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

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

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

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

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

### 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
- 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.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

- 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.

#### 4.1 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



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

- 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.

#### 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  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(En balboas)

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

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

|   | Exposición máxima  |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2023               | 2022               |
| Depósitos en bancos e intereses por cobrar                      | <u>38,153,805</u>  | <u>115,755,309</u> |
| Préstamos:  |                    |                    |
| Comercio  | 322,638,467        | 263,095,298        |
| Asalariados   | <u>29,066,130</u>  | <u>33,251,071</u>  |
| Préstamos   | <u>351,704,597</u> | <u>296,346,369</u> |
| Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos                 | 8,937,453          | 14,505,878         |
| Menos:  |                    |                    |
| Provisión para posibles préstamos incobrables                   | (8,592,322)        | (6,556,723)        |
| Comisiones descontadas no ganadas                               | <u>(696,520)</u>   | <u>(1,037,477)</u> |
| Préstamos, neto   | <u>351,353,208</u> | <u>303,258,047</u> |
| <br>  |                    |                    |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI      | <u>60,904,644</u>  | <u>42,770,774</u>  |
| <br>  |                    |                    |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI | <u>7,043</u>       | <u>12,097</u>      |
| <br>  |                    |                    |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado                        | <u>1,162,300</u>   | <u>1,162,300</u>   |
| <br>  |                    |                    |
| Intereses por cobrar sobre valores                              | <u>1,036,990</u>   | <u>733,769</u>     |
| <br>  |                    |                    |
| Total de la exposición máxima                                   | <u>461,555,442</u> | <u>463,692,296</u> |

Al 31 de marzo de 2023, el Grupo ha otorgado cartas promesas de pago por B/.21,810,389 (2022: B/.2,633,932), garantías bancarias por B/.1,082,469 (2022: B/.604,725).

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo al 31 de marzo de 2023, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

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

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

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

### Análisis de la calidad crediticia

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

|   | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|---|-------------|-------------|
| <u>Depósitos en bancos</u>                      |             |             |
| Grado 1: Normal                                 | 38,153,805  | 115,755,309 |
| <u>Préstamos</u>                                |             |             |
| Grado 1: Normal                                 | 273,104,018 | 145,645,350 |
| Grado 2: Mención especial                       | 32,723,882  | 10,833,257  |
| Grado 3: Subnormal                              | 9,806,900   | 3,459,197   |
| Grado 4: Dudoso                                 | 4,375,434   | 11,280,425  |
| Grado 5: Irrecuperable                          | 31,694,363  | 24,872,974  |
| Monto bruto                                     | 351,704,597 | 196,091,203 |
| Intereses por cobrar                            | 8,937,453   | 8,501,900   |
| Provisión por deterioro individual y colectiva  | (8,592,322) | (4,120,549) |
| Comisiones e intereses descontados no ganados   | (696,520)   | (1,037,477) |
| Valor en libros, neto                           | 351,353,208 | 199,435,077 |
| <u>Préstamos Modificados</u>                    |             |             |
| Grado 1: Normal                                 | -           | -           |
| Grado 2: Mención especial                       | -           | 3,720,268   |
| Grado 3: Subnormal                              | -           | 89,706,087  |
| Grado 4: Dudoso                                 | -           | 6,638,544   |
| Grado 5: Irrecuperable                          | -           | 190,267     |
| Monto bruto                                     | -           | 100,255,166 |
| Intereses por cobrar                            | -           | 6,003,978   |
| Provisión por deterioro individual y colectiva  | -           | (2,436,174) |
| Comisiones e intereses descontados no ganados   | -           | -           |
| Valor en libros, neto                           | -           | 103,822,970 |
| Total de préstamos                              | 351,704,597 | 296,346,369 |
| Intereses por cobrar                            | 8,937,453   | 14,505,878  |
| Provisión por deterioro individual y colectiva  | (8,592,322) | (6,556,723) |
| Comisiones e intereses descontados no ganados   | (696,520)   | (1,037,477) |
| Total en libros, neto                           | 351,353,208 | 303,258,047 |
| <u>Préstamos renegociados y reestructurados</u> |             |             |
| Monto bruto                                     | 36,136,548  | 36,136,548  |
| Provisión por deterioro                         | (936,975)   | (936,975)   |
| Monto neto                                      | 35,199,573  | 35,199,573  |
| <u>Morosos pero no deteriorado</u>              |             |             |
| 31 a 60 días                                    | 3,960,103   | 3,960,103   |
| <u>Operaciones fuera de balance</u>             |             |             |
| Grado 1: Normal                                 |             |             |
| Avales y garantías                              | 1,082,469   | 604,725     |
| Promesas de pago                                | 21,810,389  | 2,633,932   |
|   | 22,892,858  | 3,238,657   |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(En balboas)

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

|  | 2023            |              |             |
|--|-----------------|--------------|-------------|
|  | Canal Bank, S.A | Subsidiarias | Total       |
| Corriente  | 289,954,203     | 4,416,707    | 294,370,910 |
| De 31 a 90 días                                  | 12,654,415      | 59,117       | 12,713,532  |
| Más de 90 días (capital e intereses)             | 13,585,839      | 40,047       | 13,625,886  |
| Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento) | 30,883,636      | 110,633      | 30,994,269  |
| Total  | 347,078,093     | 4,626,504    | 351,704,597 |

|  | 2022            |              |             |
|--|-----------------|--------------|-------------|
|  | Canal Bank, S.A | Subsidiarias | Total       |
| Corriente  | 224,399,274     | 1,208,473    | 225,607,747 |
| De 31 a 90 días                                  | 3,035,567       | 68,975       | 3,104,542   |
| Más de 90 días (capital e intereses)             | 7,100,212       | 151,809      | 7,252,021   |
| Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento) | 44,717,342      | 203,312      | 44,920,654  |
| Total  | 279,252,395     | 1,632,569    | 280,884,964 |

La siguiente tabla analiza las carteras de préstamos y adelantos a clientes del Grupo que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación, de acuerdo a la clasificación del regulador:



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

| 2023                              | Préstamos          |                  |                    |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                   | Monto bruto        | Reserva          | Monto neto         |
| Normal                            | 273,104,018        | 2,566,896        | 270,537,122        |
| Mención especial                  | 32,723,882         | 476,918          | 32,246,964         |
| Subnormal                         | 9,806,900          | 252,525          | 9,554,375          |
| Dudoso                            | 4,375,434          | 2,190,497        | 2,184,937          |
| Irrecuperable                     | 31,694,363         | 3,105,486        | 28,588,877         |
|                                   | <u>351,704,597</u> | <u>8,592,322</u> | <u>343,112,275</u> |
| Intereses por cobrar              |                    |                  | 8,937,453          |
| Comisiones descontadas no ganadas |                    |                  | (696,520)          |
| Préstamos y adelantos, netos      |                    |                  | <u>351,353,208</u> |

| 2022                              | Préstamos          |                  |                    |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                   | Monto bruto        | Reserva          | Monto neto         |
| Normal                            | 224,369,467        | 2,493,683        | 221,875,784        |
| Mención especial                  | 23,942,503         | 893,911          | 23,048,592         |
| Subnormal                         | 11,105,276         | 444,976          | 10,660,300         |
| Dudoso                            | 12,038,031         | 280,235          | 11,757,796         |
| Irrecuperable                     | 24,891,092         | 2,443,918        | 22,447,174         |
|                                   | <u>296,346,369</u> | <u>6,556,723</u> | <u>289,789,646</u> |
| Intereses por cobrar              |                    |                  | 14,505,878         |
| Comisiones descontadas no ganadas |                    |                  | (1,037,477)        |
| Préstamos y adelantos, netos      |                    |                  | <u>303,258,047</u> |

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.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

#### 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                       |
|-----------|---|---------|--|
|           | 2023  | 2022    |  |
| Préstamos | 225.20%   | 243.30% | Efectivo, Propiedades, Equipos y Otras |

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

|  | 2023               | 2022               |
|--|--------------------|--------------------|
| Bienes muebles                         | 19,525,690         | 21,690,984         |
| Bienes inmuebles                       | 457,482,399        | 399,156,761        |
| Depósitos pignorados en el mismo Banco | 53,135,700         | 47,041,421         |
|  | <u>530,143,789</u> | <u>467,889,166</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.

| <u>Rangos de LTV</u> | 2023              | 2022              |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Menos de 50%         | 4,624,744         | 4,917,519         |
| 51-70%               | 3,803,879         | 4,012,688         |
| 71-80%               | 2,376,838         | 2,511,576         |
| 81-90%               | 836,537           | 881,551           |
| 91-100%              | 949,871           | 937,595           |
| <b>Total</b>         | <u>12,591,869</u> | <u>13,260,929</u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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 hipotecarias por categorías:

|          | Monto bruto |             |
|----------|-------------|-------------|
|          | 2023        | 2022        |
| Vigentes | 210,278,705 | 227,693,691 |
| Morosos  | 11,953,247  | 7,410,445   |
| Vencidos | 21,598,314  | 26,639,106  |
| Total    | 243,830,266 | 261,743,242 |

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

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (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:

|                                   | 2023               |                   | 2022               |                   |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                                   | Préstamos          | Inversiones       | Préstamos          | Inversiones       |
| <b>Concentración por sector:</b>  |                    |                   |                    |                   |
| Comerciales                       | 130,452,598        | 2,853,663         | 70,515,242         | 2,000,537         |
| Agropecuarios                     | 58,890,692         | -                 | 42,728,329         | -                 |
| Servicios                         | 28,764,760         | 23,665,104        | 11,427,260         | 1,517,570         |
| Construcción                      | 58,726,364         | 2,068,734         | 80,245,861         | -                 |
| Consumo                           | 29,381,341         | -                 | 33,239,218         | -                 |
| Industriales                      | 7,097,150          | 992,590           | 5,823,286          | 1,223,093         |
| Energía                           | 4,792,189          | 1,195,200         | 4,634,798          | -                 |
| Bancos y entidades financieras    | 33,599,503         | 10,225,621        | 47,732,375         | 28,148,630        |
| Entidades públicas y de gobiernos | -                  | 21,073,076        | -                  | 11,055,341        |
|                                   | <u>351,704,597</u> | <u>62,073,987</u> | <u>296,346,369</u> | <u>43,945,171</u> |
| <b>Concentración Geográfica:</b>  |                    |                   |                    |                   |
| Centroamérica y el Caribe         | 339,479,714        | 38,861,757        | 292,696,652        | 33,361,541        |
| Norte América                     | 1,978,383          | 21,321,090        | 3,649,717          | 8,463,462         |
| Sur América                       | 10,246,500         | -                 | -                  | -                 |
| Europa                            | -                  | 797,971           | -                  | 406,837           |
| Asia                              | -                  | 1,093,169         | -                  | 1,713,331         |
|                                   | <u>351,704,597</u> | <u>62,073,987</u> | <u>296,346,369</u> | <u>43,945,171</u> |
| Intereses por cobrar              | 8,937,453          | 1,036,990         | 14,505,878         | 733,769           |
| Total                             | <u>360,642,050</u> | <u>63,110,977</u> | <u>310,852,247</u> | <u>44,678,940</u> |

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.

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

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

|                                    | PCE durante los<br>próximos 12<br>meses | PCE durante el<br>tiempo de vida<br>sin deterioro | PCE durante el<br>tiempo de vida<br>con deterioro | Total      |
|------------------------------------|---|---|---|------------|
| <b>2023</b>                        |   |   |   |            |
| Inversiones en valores             |   |   |   |            |
| <i>Extranjeras:</i>                |   |   |   |            |
| AAA                                | -                                       | -   | -   | -          |
| AA+ a BBB-                         | 24,410,495                              | -   | -   | 24,410,495 |
| Menos de BBB-                      | 1,166,343                               | 379,362   | -   | 1,545,705  |
| Valor en libros                    | 25,576,838                              | 379,362   | -   | 25,956,200 |
| Valuación del riesgo de crédito    | 55,778                                  | 2,957   | -   | 58,735     |
| <i>Locales:</i>                    |   |   |   |            |
| AA+ a BBB-                         | 35,337,361                              | -   | -   | 35,337,361 |
| Menos de BBB-                      | 780,426                                 | -   | -   | 780,426    |
| Valor en libros                    | 36,117,787                              | -   | -   | 36,117,787 |
| Valuación del riesgo de crédito    | 98,509                                  | -   | -   | 98,509     |
| Total valor en libro               | 61,694,625                              | 379,362   | -   | 62,073,987 |
| Total valuación del riesgo crédito | 154,287                                 | 2,957   | -   | 157,244    |
|                                    |   |   |   |            |
|                                    | PCE durante los<br>próximos 12<br>meses | PCE durante el<br>tiempo de vida<br>sin deterioro | PCE durante el<br>tiempo de vida<br>con deterioro | Total      |
| <b>2022</b>                        |   |   |   |            |
| Inversiones en valores             |   |   |   |            |
| <i>Extranjeras:</i>                |   |   |   |            |
| AAA                                | -                                       | -   | -   | -          |
| AA+ a BBB-                         | 8,940,879                               | -   | -   | 8,940,879  |
| Menos de BBB-                      | 1,362,063                               | 1,442,988   | -   | 2,805,051  |
| Valor en libros                    | 10,302,942                              | 1,442,988   | -   | 11,745,930 |
| Valuación del riesgo de crédito    | 50,766                                  | 9,710   | -   | 60,476     |
| <i>Locales:</i>                    |   |   |   |            |
| AA+ a BBB-                         | 31,000,200                              | -   | -   | 31,000,200 |
| Menos de BBB-                      | 1,199,040                               | -   | -   | 1,199,040  |
| Valor en libros                    | 32,199,240                              | -   | -   | 32,199,240 |
| Valuación del riesgo de crédito    | 160,924                                 | -   | -   | 160,924    |
| Total valor en libro               | 42,502,182                              | 1,442,988   | -   | 43,945,171 |
| Total valuación del riesgo crédito | 211,690                                 | 9,710   | -   | 221,400    |

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

### *Calidad de cartera de depósitos en Bancos*

El Grupo mantiene depósitos colocados en bancos por B/.38,153,805 al 31 de marzo de 2023 (2022: B/.115,755,309). 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.

### **4.2 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 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.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

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

El 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>2023</b>    |
| Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos | <u>667,424</u> |
|   | <b>2022</b>    |
| Valor en Riesgo Portafolio de inversiones en instrumentos | <u>144,663</u> |

#### Riesgo 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 reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo 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 No. 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.

#### 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.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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 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:

|  | Hasta<br>1 año       | 1-5<br>años        | 5-10<br>años      | Más de 10<br>años | Sin devengo<br>de interés | Total               |
|--|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|---------------------|
| <b>2023</b>  |                      |                    |                   |                   |                           |                     |
| <b>Activos financieros:</b>                                  |                      |                    |                   |                   |                           |                     |
| Depósitos en bancos  | 14,412,236           | -                  | -                 | -                 | 23,719,237                | 38,131,473          |
| Instrumento de deuda a valor razonable<br>con cambios en ORI | 17,420,593           | 43,484,051         | -                 | -                 | -                         | 60,904,644          |
| Instrumento de deuda a costo amortizado                      | -                    | -                  | 1,162,300         | -                 | -                         | 1,162,300           |
| Préstamos  | 123,070,097          | 79,004,881         | 71,577,326        | 78,052,293        | -                         | 351,704,597         |
| <b>Total de activos financieros</b>                          | <b>134,255,823</b>   | <b>147,972,543</b> | <b>62,723,619</b> | <b>43,401,758</b> | <b>23,719,237</b>         | <b>412,072,980</b>  |
| <b>Pasivos financieros:</b>                                  |                      |                    |                   |                   |                           |                     |
| Depósitos de clientes  | 281,403,138          | 145,897,801        | 3,962,704         | -                 | 50,225,345                | 481,488,988         |
| Pasivos por arrendamientos                                   | -                    | 418,805            | -                 | 4,588,075         | -                         | 5,006,880           |
| Financiamiento recibidos                                     | -                    | 5,192,308          | -                 | -                 | -                         | 5,192,308           |
| <b>Total de pasivos financieros</b>                          | <b>281,403,138</b>   | <b>151,508,914</b> | <b>3,962,704</b>  | <b>4,588,075</b>  | <b>50,225,345</b>         | <b>491,688,176</b>  |
| <b>Total sensibilidad a<br/>tasa de interés</b>              | <b>(72,383,357)</b>  | <b>(6,806,681)</b> | <b>49,901,078</b> | <b>27,666,903</b> | <b>(37,745,429)</b>       | <b>(39,367,486)</b> |
| <b>2022</b>  |                      |                    |                   |                   |                           |                     |
| <b>Activos financieros:</b>                                  |                      |                    |                   |                   |                           |                     |
| Depósitos en bancos  | 26,329,479           | -                  | -                 | -                 | 89,422,397                | 115,751,876         |
| Instrumento de deuda a valor razonable<br>con cambios en ORI | 6,030,868            | 35,721,431         | 1,018,475         | -                 | -                         | 42,770,774          |
| Instrumento de deuda a costo amortizado                      | -                    | -                  | 1,162,300         | -                 | -                         | 1,162,300           |
| Préstamos  | 116,858,099          | 73,243,695         | 63,805,807        | 42,438,767        | -                         | 296,346,369         |
| <b>Total de activos financieros</b>                          | <b>149,230,542</b>   | <b>108,965,126</b> | <b>65,986,582</b> | <b>42,438,767</b> | <b>89,422,397</b>         | <b>456,043,414</b>  |
| <b>Pasivos financieros:</b>                                  |                      |                    |                   |                   |                           |                     |
| Depósitos de clientes  | 294,137,308          | 112,534,352        | 983,684           | -                 | 72,336,563                | 479,991,907         |
| Pasivos por arrendamientos                                   | 4,073                | 668,107            | -                 | 4,750,710         | -                         | 5,422,890           |
| Financiamiento recibidos                                     | -                    | -                  | 6,346,154         | -                 | -                         | 6,346,154           |
| <b>Total de pasivos financieros</b>                          | <b>294,137,308</b>   | <b>112,534,352</b> | <b>7,329,838</b>  | <b>-</b>          | <b>72,336,563</b>         | <b>486,338,061</b>  |
| <b>Total sensibilidad a<br/>tasa de interés</b>              | <b>(144,906,766)</b> | <b>(3,569,226)</b> | <b>58,656,744</b> | <b>42,438,767</b> | <b>17,085,834</b>         | <b>(30,294,647)</b> |

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



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

A continuación, se resume el impacto:

|                      | 2023      | 2022      |
|----------------------|-----------|-----------|
| Incremento de 100pb  | (440,205) | (243,823) |
| Disminución de 100pb | 440,205   | 243,823   |
| Incremento de 200pb  | (880,420) | (487,646) |
| Disminución de 200pb | 800,420   | 487,646   |

#### 4.3 Reforma de la tasa de interés de referencia

##### Descripción general

Se está llevando a cabo una reforma fundamental de las principales tasas de interés de referencia a nivel mundial, reemplazando algunas tasas de oferta interbancarias (IBOR) con tasas alternativas casi libres de riesgo (a las que se hace referencia como "reforma de IBOR"). El Grupo tiene una exposición significativa a ciertos IBOR en sus instrumentos financieros que se están reformando como parte de estas iniciativas de mercado.

Los siguientes son los riesgos clave para el Grupo derivados de la transición:

- Riesgo de base de la tasa de interés: Hay dos elementos de este riesgo, como se describe a continuación.
  - Si las negociaciones bilaterales con las contrapartes del Grupo no se concluyen con éxito antes del cese de las LIBOR, existen importantes incertidumbres con respecto a la tasa de interés que se aplicaría. Esto da lugar a un riesgo de tasa de interés adicional que no se anticipó cuando se celebraron los contratos y no está reflejado en nuestra estrategia de gestión de riesgo de tasa de interés.
  - El riesgo de base de la tasa de interés puede surgir si un instrumento no derivado y el instrumento derivado mantenido para administrar el riesgo de interés en el instrumento no derivado pasa a tasas de referencia alternativas en diferentes momentos.

Este riesgo también puede surgir cuando los derivados consecutivos hacen la transición en diferentes momentos. El Grupo controlará este riesgo frente a su política de gestión de riesgos, que ha sido actualizada para permitir desajustes temporales de hasta 12 meses y negociará permutas de tasas de interés básicas adicionales si es necesario.

- Riesgo de liquidez: Existen diferencias fundamentales entre las LIBOR y las distintas tasas de referencia alternativas que adoptará el Grupo. Las LIBOR son tasas a plazo prospectivas publicadas para un período (por ejemplo, 3 meses) al comienzo de ese período e incluyen un margen de crédito interbancario, mientras que las tasas de referencia alternativas son típicamente tasas de un día sin riesgo publicadas al final del período de un día, sin margen de crédito incorporado.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Estas diferencias darán lugar a una incertidumbre adicional con respecto a los pagos de intereses de tasa variable, lo que requerirá una gestión adicional de la liquidez. La política de gestión del riesgo de liquidez del Grupo se ha actualizado para garantizar suficientes recursos líquidos para adaptarse a incrementos inesperados en las tasas a un día.

- **Riesgo operativo:** Nuestro sistema de gestión de tesorería actual está experimentando actualizaciones para gestionar completamente la transición a tasas de referencia alternativas y existe el riesgo de que dichas actualizaciones no sean completamente funcionales a tiempo, dando lugar a procedimientos manuales adicionales que dan lugar a riesgos operativos. El Grupo está trabajando en estrecha colaboración con su proveedor de sistemas para garantizar que las actualizaciones relevantes se realicen a tiempo y el Grupo tiene planes para procedimientos manuales alternativos con controles relevantes para abordar cualquier retraso potencial.

El Grupo está gestionando su transición a tarifas alternativas con el objetivo de evaluar hasta qué punto los Préstamos y adelantos a clientes, neto, los compromisos de financiamientos recibidos y los pasivos hacen referencia a los flujos de efectivo del IBOR, si dichos contratos deben modificarse como resultado de la reforma del IBOR y cómo gestionar la comunicación sobre la reforma del IBOR con las contrapartes.

Para los contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa de IBOR, el Grupo ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas alternativas o el reemplazo de la tasa IBOR por una tasa de referencia alternativa. El Grupo se ha adherido a mecanismos de reserva para derivados compensados de forma centralizada y tiene como objetivo transferir las exposiciones a la nueva tasa de referencia antes de la fecha de activación de las disposiciones de reserva.

El Grupo ha estado aplicando una política para exigir que los productos minoristas, como su cartera de hipotecas residenciales, se modifiquen de manera uniforme y los productos a medida, como préstamos y anticipos a empresas, se modifiquen en negociaciones bilaterales con las contrapartes.

El Grupo aprobó una política que requiere que, con efecto a partir del 1 de octubre de 2019, todos los préstamos y anticipos a tipo flotante recién originados a clientes incorporen disposiciones de reserva para cuando un IBOR deje de existir. Las disposiciones de reserva prevén una transición a la tasa de referencia alternativa aplicable, que varía según la jurisdicción.

El Grupo monitorea el progreso de la transición de IBOR a nuevas tasas de referencia mediante la revisión de los montos totales de los contratos que aún tienen que realizar la transición a una tasa de referencia alternativa y los montos de dichos contratos que incluyen una cláusula de reserva apropiada. El Grupo considera que un contrato aún no ha pasado a una tasa de referencia alternativa (y se lo conoce como un 'contrato sin reformar') cuando los intereses del contrato están indexados a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma del IBOR, incluso si incluye una cláusula de reserva que se ocupa del cese del IBOR existente.

Al 31 de diciembre de 2021, la reforma del IBOR con respecto a las monedas a las que el Grupo está expuesto se ha completado en gran medida. La siguiente tabla establece las tasas IBOR a las que el Grupo estuvo expuesto, las nuevas tasas de referencia a las que estas exposiciones tienen o están en transición, y el estado de la transición.

| Moneda | Tasa de referencia<br>antes de la reforma | Tasa de referencia<br>antes de la reforma | Estatus al 31 de marzo     |             |
|--------|---|---|----------------------------|-------------|
|        |   |   | 2023                       | 2022        |
| GBP    | GBO Libor                                 | SONIA                                     | Completado                 | Completo    |
| USD    | USD Libor                                 | SOFR                                      | En progreso<br>(ver abajo) | En progreso |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA), como regulador de ICE (el administrador autorizado de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2021 la configuración de LIBOR para la libra esterlina, el euro y la configuración de una semana y dos meses en dólares estadounidenses o dejar de proporcionarse o dejar de ser representativo. Las configuraciones restantes en dólares estadounidenses dejarán de proporcionarse o dejarán de ser representativas después del 30 de junio de 2023.

#### Transición de la tasa de interés de referencia para instrumentos financieros no derivados

Durante 2022 y 2021, el Grupo no tuvo exposiciones a IBOR con respecto a activos financieros no derivados y compromisos de préstamos.

#### **4.4 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 reemplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

#### Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez, según es llevado a cabo en el 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.

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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:

|                      | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Al final del período | 39.89%      | 58.04%      |
| Promedio del período | 39.36%      | 58.50%      |
| Máximo del período   | 40.77%      | 59.52%      |
| Mínimo del período   | 37.33%      | 56.89%      |
| 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 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:

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

| 2023                           | Valor en libros     | Fujos no descontados  | Hasta 1 años         | De 1 a 5 años        | Más de 5 años      |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Pasivos financieros</b>     |                     |                       |                      |                      |                    |
| A la vista                     | 50.225.345          | - 50.225.345          | - 50.225.345         | -                    | -                  |
| Ahorro                         | 122.741.117         | - 122.666.395         | - 122.666.395        | -                    | -                  |
| Aplazo particulares            | 306.522.526         | - 331.167.220         | - 161.087.200        | - 164.705.081        | - 5.374.939        |
| Aplazo interbancarios          | 2.000.000           | - 2.014.097           | - 2.014.097          | -                    | -                  |
| Financiamientos recibidos      | 5.192.308           | - 5.193.822           | - 5.193.822          | -                    | -                  |
| Pasivos por arrendamientos     | 5.006.880           | - 10.013.572          | -                    | - 5.425.497          | - 4.588.075        |
|                                | <u>491.688.176</u>  | <u>- 521.280.451</u>  | <u>- 341.186.859</u> | <u>- 170.130.578</u> | <u>- 9.963.014</u> |
| <b>Activos financieros</b>     |                     |                       |                      |                      |                    |
| Efectivo y depósitos en bancos | 43.131.293          | 43.131.293            | 43.131.293           | -                    | -                  |
| Inversiones en valores         | 62.073.987          | 70.044.605            | 18.216.456           | 50.167.222           | 1.660.927          |
| Préstamos                      | 351.704.597         | 506.299.339           | 126.519.855          | 93.398.433           | 286.381.051        |
|                                | <u>456.909.877</u>  | <u>619.475.237</u>    | <u>187.867.604</u>   | <u>143.565.655</u>   | <u>288.041.978</u> |
| Márgen de liquidez neto        | <u>-33.741.309</u>  | <u>1.140.755.688</u>  | <u>529.054.463</u>   | <u>313.696.233</u>   | <u>298.004.992</u> |
| 2022                           | Valor en libros     | Flujos no descontados | Hasta 1 años         | De 1 a 5 años        | Más de 5 años      |
| <b>Pasivos financieros</b>     |                     |                       |                      |                      |                    |
| A la vista                     | 72.336.562          | (72.336.562)          | (72.336.562)         | -                    | -                  |
| Ahorro                         | 152.616.367         | (152.616.367)         | (152.616.367)        | -                    | -                  |
| Aplazo particulares            | 253.038.978         | (272.960.966)         | (143.197.588)        | (128.212.034)        | (1.551.344)        |
| Aplazo interbancarios          | 2.000.000           | (2.014.097)           | (2,014.097)          | -                    | -                  |
| Financiamientos recibidos      | 6.346.154           | (7.265.241)           | (1.254.712)          | (4.843.558)          | (1.166.971)        |
| Pasivos por arrendamientos     | 5.422.890           | (9.651.720)           | (1.431.960)          | (2.759.760)          | (5.460.000)        |
|                                | <u>491.760.950</u>  | <u>(516.844.952)</u>  | <u>(372.851.285)</u> | <u>(135.815.352)</u> | <u>(8.178.315)</u> |
| <b>Activos financieros</b>     |                     |                       |                      |                      |                    |
| Efectivo y depósitos en bancos | 122.022.139         | 122.022.139           | 122.022.139          | -                    | -                  |
| Inversiones en valores         | 43.945.171          | 58.122.756            | 13.845.792           | 41.354.071           | 2.922.893          |
| Préstamos                      | 296.346.369         | 405.549.815           | 119.402.671          | 87.985.057           | 198.162.087        |
|                                | <u>462.313.679</u>  | <u>585.694.710</u>    | <u>255.270.602</u>   | <u>129.339.128</u>   | <u>201.084.980</u> |
| Márgen de liquidez neto        | <u>(29.447.271)</u> | <u>1.102.539.662</u>  | <u>628.121.887</u>   | <u>265.154.480</u>   | <u>209.263.295</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 Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

#### Fuera de balance

A continuación, el vencimiento de las garantías y avales financieros, operaciones de carta de crédito, basados en la fecha de vencimiento más reciente:

| <b>2023</b>                       | <b>Hasta 1 año</b> | <b>De 1 a 5 años</b> | <b>Total</b>      |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| Avales, fianzas y cartas promesas | 21.610.389         | 200.000              | 21.810.389        |
| Líneas de crédito                 | -                  | -                    | -                 |
| Otras Contingencias               | 1.082.469          | -                    | 1.082.469         |
| Total                             | <u>22.692.858</u>  | <u>200.000</u>       | <u>22.892.858</u> |

| <b>2022</b>                       | <b>Hasta 1 año</b> | <b>De 1 a 5 años</b> | <b>Total</b>     |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| Avales, fianzas y cartas promesas | 2.433.932          | 200.000              | 2.633.932        |
| Líneas de crédito                 | -                  | -                    | -                |
| Otras Contingencias               | 604.725            | -                    | 604.725          |
| Total                             | <u>3.038.657</u>   | <u>200.000</u>       | <u>3.238.657</u> |

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.002-2018 del 23 de enero de 2018, por medio del cual se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo de liquidez y el ratio de cobertura de liquidez. Los principios de la gestión del riesgo de liquidez están destinados a garantizar, con un alto nivel de confianza, que el Grupo está en condiciones de hacer frente a sus obligaciones de liquidez. El Grupo cumple con el ratio de cobertura de liquidez (LCR) y se mantiene dentro de lo establecido en el acuerdo.

#### **4.5 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.

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.

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados**  
**Por el año terminado el 31 de marzo de 2023**  
(En balboas)

---

## **Riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo**

Es el riesgo de que el Grupo pueda incurrir de que las transacciones realizadas por sus clientes puedan ser utilizadas como instrumentos para el blanqueo de capitales y/o el financiamiento del terrorismo.

El objetivo del Grupo es el de manejar este riesgo de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la institución.

El Grupo ha establecido una política de gestión para prevenir el blanqueo, el financiamiento al terrorismo y financiamiento que permita la proliferación de armas de destrucción masiva. El Comité de Prevención de Lavado está a cargo de revisar las gestiones realizadas para la mitigación de este riesgo.

La estructura de administración del riesgo de prevención ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios de El Grupo asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de este riesgo, convirtiéndose en la primera línea de defensa de El Grupo. La implementación de esta estructura ha implicado que El Grupo adopte una metodología de evaluación del perfil de los clientes, apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar y contar con alertas tempranas respecto a la existencia de transacciones inusuales. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados. Esto en conjunto al área de cumplimiento. En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes en cuanto a la capacitación periódica y continua de los controles existentes en el Grupo para la gestión de este riesgo.

El Grupo ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en el control a través del uso de base de datos actualizadas y emisión de alertas dado el perfil transaccional de los clientes.

### **4.6 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 analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo No. 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y el Acuerdo No. 3-2016 del 22 de marzo de 2016.

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Grupo mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

|   | 2023               | 2022               |
|---|--------------------|--------------------|
| Acciones comunes                                | 34,983,502         | 27,464,002         |
| Capital pagado en exceso                        | 289,000            | 269,500            |
| Cambio neto en valores de instrumentos de deuda | (1,248,227)        | (155,511)          |
| Reserva de capital                              | 2,252,426          | 744,751            |
| <b>Capital primario ordinario</b>               | <b>36,276,701</b>  | <b>28,322,742</b>  |
| Ajustes regulatorios:                           |                    |                    |
| Pérdidas acumuladas                             | (4,142,352)        | (2,289,110)        |
| Activos intangibles                             | (5,443,889)        | (5,730,201)        |
|   | <b>(9,586,241)</b> | <b>(8,019,311)</b> |
| <b>Capital primario ordinario - neto</b>        | <b>26,690,460</b>  | <b>20,303,431</b>  |
| Acciones preferidas                             | 4,431,000          | 4,470,000          |
| <b>Capital primario adicional - neto</b>        |                    |                    |
| <b>Total del capital primario (pilar 1)</b>     | <b>31,121,460</b>  | <b>24,773,431</b>  |
| <b>Provisión dinámica (Véase Nota 26)</b>       | <b>4,590,566</b>   | <b>5,167,142</b>   |
| <b>Total de capital regulatorio</b>             | <b>35,712,026</b>  | <b>29,940,573</b>  |
| <b>Activo ponderado en base a riesgo</b>        |                    |                    |
| Activos ponderados por riesgo crédito           | 289,532,952        | 268,908,256        |
| Activos ponderados por riesgo operativo         | 11,563,022         | 10,185,549         |
| Total de activos ponderados por riesgo          | 301,095,974        | 279,093,805        |

#### Índices de capital

|                            | Mínimo |        |        |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Capital primario ordinario | 4.50%  | 8.12%  | 7.01%  |
| Capital primario           | 6.00%  | 9.59%  | 8.61%  |
| Adecuación de capital      | 8.00%  | 11.86% | 10.73% |

#### 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 reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo 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.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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:

| Categoría de clasificación           | Calificación internacional   |
|--------------------------------------|------------------------------|
| 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 país será la calculada luego de deducir las provisiones constituidas correspondientes a la naturaleza de la operación analizada.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

| 2023                    | <u>Grupo 1</u>    | <u>Grupo 2</u>    | <u>Grupo 3</u> | <u>Grupo 4</u> | <u>Grupo 5</u>    | <u>Grupo 6</u>   | <u>Total</u>      |
|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Colocaciones            | 15,206,964        | 754,582           |                |                |                   | 4,569,262        | 20,530,807        |
| Préstamos               | 1,978,383         | 70,000            |                |                |                   | -                | 2,048,383         |
| Inversiones en valores  | <u>21,321,090</u> | <u>3,472,810</u>  |                |                |                   | <u>1,089,261</u> | <u>25,883,161</u> |
| Total                   | <u>38,506,437</u> | <u>4,297,392</u>  | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>          | <u>5,658,523</u> | <u>48,462,351</u> |
| Reserva por riesgo país | <u>-</u>          | <u>-</u>          | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>          | <u>552,881</u>   | <u>552,881</u>    |
| 2022                    | <u>Grupo 1</u>    | <u>Grupo 2</u>    | <u>Grupo 3</u> | <u>Grupo 4</u> | <u>Grupo 5</u>    | <u>Grupo 6</u>   | <u>Total</u>      |
| Colocaciones            | 9,350,555         | 21,128,030        | -              | -              | 11,001,004        | 2,120,216        | 43,599,805        |
| Préstamos               | 3,649,717         | 70,000            | -              | -              | -                 | -                | 3,719,717         |
| Inversiones en valores  | <u>31,634,558</u> | <u>3,454,178</u>  | <u>549,516</u> |                | <u>-</u>          | <u>1,082,961</u> | <u>36,721,213</u> |
| Total                   | <u>44,634,830</u> | <u>24,652,208</u> | <u>549,516</u> | <u>-</u>       | <u>11,001,004</u> | <u>3,203,177</u> | <u>84,040,735</u> |
| Reserva por riesgo país | <u>-</u>          | <u>-</u>          | <u>-</u>       | <u>-</u>       | <u>-</u>          | <u>503,010</u>   | <u>503,010</u>    |

## 5. Estimaciones y juicios de contabilidad críticos

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

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

- Valoración del modelo de negocio:** La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados del SPPI y de la prueba del modelo de negocio. El Grupo determina el modelo de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo de negocios particular. Esta valoración incluye reflejar toda la evidencia relevante incluyendo cómo el desempeño de los activos es evaluado y su desempeño medido, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo son administrados. El 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.
- Incremento significativo del riesgo de crédito:** Para los activos en la etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para doce meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Grupo tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

- c) *Reserva para pérdidas crediticias esperadas* - Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares. Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos doce meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Grupo utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos doce meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.
- d) *Valor razonable de los instrumentos financieros* - El Grupo mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. El Grupo tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

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

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

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

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

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

El valor razonable de los activos financieros al 31 de marzo de 2023, se presenta a continuación:

| <u>Activos financieros</u>                                 | <u>Valor razonable</u> |                   | <u>Jerarquía del valor razonable</u> | <u>Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales</u> | <u>Dato(s) de entrada no observables significativos</u>   | <u>Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable</u> |
|--|------------------------|-------------------|--------------------------------------|---|---|---|
|  | <u>2023</u>            | <u>2022</u>       |                                      |   |   |   |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | 32.424.252             | 27.117.604        | Nivel 1                              | Precios de cotización de oferta en un mercado activo          | N/A   | N/A   |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | 7.101.265              | -                 | Nivel 2                              | Precios calculados con datos observables de mercados activos  | N/A   | N/A   |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | 21.379.127             | 15.653.170        | Nivel 3                              | Flujos de caja descontado                                     | La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción | Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado       |
| <b>Total</b>   | <b>60.904.644</b>      | <b>42.770.774</b> |                                      |   |   |   |

| <u>Activos financieros</u>                                      | <u>Valor razonable</u> |               | <u>Jerarquía del valor razonable</u> | <u>Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales</u> | <u>Dato(s) de entrada no observables significativos</u>   | <u>Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable</u> |
|---|------------------------|---------------|--------------------------------------|---|---|---|
|   | <u>2023</u>            | <u>2022</u>   |                                      |   |   |   |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI | 4,043                  | 12,097        | Nivel 1                              | Precios de cotización de oferta en un mercado activo          | N/A   | N/A   |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI | 3,000                  | -             | Nivel 3                              | Flujos de caja descontado                                     | La tasa de descuento utilizada para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción | Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado       |
| <b>Total</b>  | <b>7,043</b>           | <b>12,097</b> |                                      |   |   |   |

Al 31 de marzo de 2023, se presentaron transferencias entre categorías de Nivel 1 a Nivel 2, en los instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en ORI por el valor de B/.7,101,265. Al 31 de marzo de 2022, no hubo transferencias.

Si los datos de entrada no observables anteriores al modelo de valuación fueran 100pbs superiores o inferiores, mientras que todas las otras variables se mantuvieran constantes, el valor en libros de las inversiones podría disminuir B/.606,062 o aumentar en B/.606,062 respectivamente (2022: disminuir B/.1,068,718 o aumentar en B/.1,068,718).

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

|                               | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año       | 19.781.155        | 16.197.955        |
| Adquisición y reclasificación | 1.600.000         | -                 |
| Ventas y redenciones          | -                 | -                 |
| Cambio en el valor razonable  | <u>(2.028)</u>    | <u>(544.785)</u>  |
| Saldo al final del año        | <u>21.379.127</u> | <u>15.653.170</u> |

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

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

|  | <b>2023</b>            |                        |                                     |
|--|------------------------|------------------------|-------------------------------------|
|  | <b>Valor en libros</b> | <b>Valor razonable</b> | <b>Jerarquía de valor razonable</b> |
| <b>Activos financieros:</b>              |                        |                        |                                     |
| Depósitos a la vista                     | 23,719,237             | 23,719,237             | Nivel 2                             |
| Depósitos a plazo fijo                   | 14,412,236             | 14,412,236             | Nivel 2                             |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | 1,162,300              | 1,089,261              | Nivel 1                             |
| Préstamos                                | <u>351,704,597</u>     | <u>343,112,275</u>     | Nivel 3                             |
| <b>Total de activos financieros</b>      | <u>390,998,370</u>     | <u>382,333,009</u>     |                                     |
| <b>Pasivos financieros:</b>              |                        |                        |                                     |
| Depósitos a la vista                     | 50,225,345             | 50,225,345             | Nivel 2                             |
| Depósitos de ahorros                     | 122,741,117            | 122,741,117            | Nivel 2                             |
| Depósitos a plazo fijo                   | 308,522,526            | 333,181,317            | Nivel 2                             |
| Financiamientos recibidos                | <u>5,192,308</u>       | <u>5,193,822</u>       | Nivel 3                             |
| <b>Total de pasivos financieros</b>      | <u>486,681,296</u>     | <u>511,341,601</u>     |                                     |
|  | <b>2022</b>            |                        |                                     |
|  | <b>Valor en libros</b> | <b>Valor razonable</b> | <b>Jerarquía de valor razonable</b> |
| <b>Activos financieros:</b>              |                        |                        |                                     |
| Depósitos a la vista                     | 26,329,478             | 26,329,478             | Nivel 2                             |
| Depósitos a plazo fijo                   | 89,422,397             | 89,422,397             | Nivel 2                             |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | 1,162,300              | 1,121,323              | Nivel 1                             |
| Préstamos                                | <u>296,346,369</u>     | <u>291,564,856</u>     | Nivel 3                             |
| <b>Total de activos financieros</b>      | <u>413,260,544</u>     | <u>408,438,054</u>     |                                     |
| <b>Pasivos financieros:</b>              |                        |                        |                                     |
| Depósitos a la vista                     | 72,336,562             | 72,336,562             | Nivel 2                             |
| Depósitos de ahorros                     | 152,616,367            | 152,616,366            | Nivel 2                             |
| Depósitos a plazo fijo                   | 255,038,978            | 274,136,561            | Nivel 2                             |
| Financiamiento recibidos                 | <u>6,346,154</u>       | <u>6,233,420</u>       | Nivel 3                             |
| <b>Total de pasivos financieros</b>      | <u>486,338,061</u>     | <u>505,322,909</u>     |                                     |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

El valor razonable de los depósitos recibidos sin vencimientos específicos, como es el caso de las cuentas corrientes y de ahorro, corresponden al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor según libros.



# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

### 6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

| 2023   | Compañías relacionadas | Directores y ejecutivos clave | Total      |
|--|------------------------|-------------------------------|------------|
| <b>Activos</b>   |                        |                               |            |
| Depósitos a la vista                                       | 1,262,842              | -                             | 1,262,842  |
| Préstamos por cobrar                                       | 22,736,189             | 894,090                       | 23,630,279 |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | 777,426                | -                             | 777,426    |
| Intereses acumulados por cobrar                            | 576,339                | 4,345                         | 580,684    |
| Activo por derecho a uso                                   | 4,711,135              | -                             | 4,711,135  |
| Otros activos  | 2,419,100              | -                             | 2,419,100  |
| <b>Pasivos</b>   |                        |                               |            |
| Depósitos a la vista                                       | 2,702,627              | 700,388                       | 3,403,015  |
| Depósitos de ahorros                                       | 8,374,922              | 325,701                       | 8,700,623  |
| Depósitos a plazo  | 18,860,000             | 1,367,362                     | 20,227,362 |
| Intereses por pagar  | 44,489                 | 4,083                         | 48,572     |
| Pasivos por arrendamiento                                  | 5,006,880              | -                             | 5,006,880  |
| <b>Ingresos por intereses sobre:</b>                       |                        |                               |            |
| Valores  | 54,420                 | -                             | 54,420     |
| Préstamos  | 102,983                | 4,184                         | 107,167    |
| <b>Gastos por intereses sobre:</b>                         |                        |                               |            |
| Depósitos  | 262,977                | 283,215                       | 546,192    |
| Intereses de pasivos por arrendamientos                    | 71,372                 | -                             | 71,372     |
| <b>Gastos generales y administrativos</b>                  |                        |                               |            |
| Salarios   | -                      | 322,191                       | 322,191    |
| Honorarios profesionales                                   | 167,419                | 143,484                       | 310,903    |
| Depreciación de activo por derecho de uso                  | 85,851                 | -                             | 85,851     |
| Dieta a directores   | -                      | 8,000                         | 8,000      |
| Servicios de aseo y suministro                             | 25,275                 | -                             | 25,275     |

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(En balboas)

| 2022   | Compañías relacionadas | Directores y ejecutivos clave | Total      |
|--|------------------------|-------------------------------|------------|
| <b>Activos</b>   |                        |                               |            |
| Depósitos a la vista                                       | 774,480                | -                             | 774,480    |
| Préstamos por cobrar                                       | 21,137,192             | 509,304                       | 21,646,496 |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | 1,196,040              | -                             | 1,196,040  |
| Intereses acumulados por cobrar                            | 1,225,689              | 2,201                         | 1,227,890  |
| Activo por derecho a uso                                   | 4,636,336              | -                             | 4,636,336  |
| Otros activos  | 2,419,000              | -                             | 2,419,000  |
| <b>Pasivos</b>   |                        |                               |            |
| Depósitos a la vista                                       | 3,806,582              | 502,478                       | 4,309,060  |
| Depósitos de ahorros                                       | 13,238,813             | 479,814                       | 13,718,627 |
| Depósitos a plazo  | 20,360,000             | 1,363,621                     | 21,723,621 |
| Intereses por pagar  | 54,491                 | 4,007                         | 58,498     |
| Pasivos por arrendamiento                                  | 5,079,135              | -                             | 5,079,135  |
| <b>Ingresos por intereses sobre:</b>                       |                        |                               |            |
| Valores  | 20,931                 | -                             | 20,931     |
| Préstamos  | 280,880                | 7,271                         | 288,151    |
| Otros ingresos   | 243,000                | 0                             | 243,000    |
| <b>Gastos por intereses sobre:</b>                         |                        |                               |            |
| Depósitos  | 296,002                | 84,074                        | 380,076    |
| Intereses de pasivos por arrendamientos                    | 70,354                 | -                             | 70,354     |
| <b>Gastos generales y administrativos</b>                  |                        |                               |            |
| Salarios   | -                      | 180,802                       | 180,802    |
| Honorarios profesionales                                   | 173,117                | 111,284                       | 284,401    |
| Depreciación de activo por derecho de uso                  | 85,851                 | -                             | 85,851     |
| Dieta a directores   | -                      | 8,500                         | 8,500      |
| Servicios de aseo y suministro                             | 25,784                 | -                             | 25,784     |



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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 de los préstamos e inversiones con partes relacionadas, directores y ejecutivos clave, se encuentran garantizados con depósitos pignorados por B/.23,222,144 bienes inmuebles por B/.5,325,689 bienes muebles por B/.22,700 y otras garantías por B/.1,190,806 (2022: depósitos pignorados por B/.20,093,443, bienes inmuebles por B/.2,567,181, y bienes muebles por B/.203,778. y otras garantías por B/.1,203,687).

Los saldos en cartera de préstamos con partes relacionadas, personal clave de la gerencia y compañías relacionadas están detalladas así: B/. 23,453,663 la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/. 67,049 y B/. 176,617 en la Etapa 2 en la PCE vida esperada con reserva por B/.3,070 (2022: B/. 21,569,945 la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/. 39,470 y B/. 76,551 en la Etapa 2 en la PCE vida esperada con reserva por B/. 0).

Los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se detallan así: B/.777,426 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/. 8,753 (2022: B/.1,196,040 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.42,431).

La principal partida clasificada como otros activos corresponde a fideicomiso de garantía por B/.2,149,000 (2022: B/.2,419,000) para garantizar el precio de adquisición de las acciones emitidas y en circulación de Banco Universal, S. A. y para constituir ciertas reservas que afectan el pago de dicho precio (Véase Nota 14).

Los honorarios y servicios profesionales corresponden a servicios prestados por personas y compañías relacionadas.

## 7. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

|  | 2023        | 2022        |
|--|-------------|-------------|
| Efectivo en caja   | 4.977.488   | 6.266.830   |
| Depósitos en bancos:   |             |             |
| A la vista - locales   | 14.640.588  | 11.958.485  |
| A la vista – exterior  | 9.078.649   | 14.370.993  |
| A plazo – locales  | 12.182.111  | 84.022.397  |
| A plazo – exterior   | 2.230.125   | 5.400.000   |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo para                          |             |             |
| propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo                    | 43.108.961  | 122.018.705 |
| Más: intereses por cobrar  | 22.332      | 3.434       |
| Total de efectivo y depósitos en bancos                                    | 43.131.293  | 122.022.139 |
| Menos: depósitos a plazo fijo con vencimiento originales mayores a 90 días | (1.230.125) | -           |
| Total de efectivo y depósitos en bancos                                    | 41.901.168  | 122.022.139 |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Los depósitos a plazo fijo devengan una tasa de interés entre el 0.20% al 4.50% anual (2022: 0.13% al 0.55% anual). Los depósitos a plazo fijo en bancos extranjeros por el importe de B/.2,230,125 (2022: B/.5,400,000) y en banco locales por B/.12,182,111 (2022: B/.84,022,397) mantienen vencimientos menores a un mes.

#### 8. Inversiones en valores, neto

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

##### 8.1 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:

|                                 |                   |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bonos del tesoro                | 13,202,956        | 2,249,821         |
| Bonos del estado                | 0                 | 556,559           |
| Notas del tesoro                | 6,707,820         | 7,086,660         |
| Bonos corporativos              | 40,993,868        | 32,877,734        |
| Valores comerciales negociables | -                 | 0                 |
|                                 | <u>60,904,644</u> | <u>42,770,774</u> |
| Más: intereses por cobrar       | 999,215           | 695,994           |
| Total                           | <u>61,903,859</u> | <u>43,466,768</u> |

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscila entre 2.38% y 7.5% (2022: entre 2.37% y 7.5%).

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

|  | 2023              | 2022              |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año                    | 70,042,546        | 37,494,708        |
| Compras                                    | 29,845,771        | 10,583,488        |
| Ventas y redenciones                       | (38,750,000)      | (4,900,586)       |
| Amortización de primas y descuentos - neto | (15,674)          | (22,681)          |
| Cambio neto en valor razonable             | (219,745)         | (398,607)         |
| Ganancias en venta                         | 1,746             | 14,452            |
|  | <u>60,904,644</u> | <u>42,770,774</u> |

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023, el Grupo realizó ventas y redenciones de la cartera de valores por B/. (38,750,000) (2022: B/.4,987,659). Estas ventas y redenciones generaron una ganancia transferida a resultados por B/. 1,746 (2022: ganancias por B/.160,659).

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

|  | 2023         | 2022          |
|--|--------------|---------------|
| <u>Valores que cotizan en bolsa</u>                                |              |               |
| Acciones comunes   | 4,043        | 9,097         |
| <u>Valores que no cotizan en bolsa</u>                             |              |               |
| Acciones comunes   | <u>3,000</u> | <u>3,000</u>  |
| Instrumentos de patrimonio a<br>valor razonable con cambios en ORI | <u>7,043</u> | <u>12,097</u> |

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

|                               | 2023           | 2022            |
|-------------------------------|----------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año       | 12,097         | 364,097         |
| Ventas                        | -              | (482,272)       |
| Ganancia                      | -              | 146,207         |
| Cambios en el valor razonable | <u>(5,054)</u> | <u>(15,935)</u> |
| Saldo al final del año        | <u>7,043</u>   | <u>12,097</u>   |

El movimiento de la pérdida crediticia esperada de los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se presenta a continuación:

|                                | 2023   |  |          |                |
|--------------------------------|--|--|----------|----------------|
| PCE a 12 meses                 | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio |          | Total          |
| <b>Saldo al inicio del año</b> | 199,945  | 2,917  | -        | 202,862        |
| Recalculo de la cartera, neto  | (45,658)   | 40   | -        | (45,618)       |
| Inversiones canceladas         | -  | -  | -        | -              |
| Saldo al final del año         | <u>154,287</u>                                     | <u>2,957</u>                                       | <u>-</u> | <u>157,244</u> |

|                                | 2022   |  |          |                |
|--------------------------------|--|--|----------|----------------|
| PCE a 12 meses                 | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio |          | Total          |
| <b>Saldo al inicio del año</b> | 118,231  | 257,613  | -        | 375,844        |
| Recalculo de la cartera, neto  | 107,283  | (247,902)  | -        | 140,619        |
| Inversiones canceladas         | (13,824)   | -  | -        | 13,824         |
| Saldo al final del año         | <u>211,690</u>                                     | <u>9,711</u>                                       | <u>-</u> | <u>221,401</u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

#### 8.2 Valores a costo amortizado

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

|                                     | 2023             | 2022             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Valores que cotizan en bolsa</u> |                  |                  |
| Bonos del gobierno                  | 1,162,300        | 1,162,300        |
| Más: intereses por cobrar           | 18,887           | 37,775           |
| Total                               | <u>1,181,187</u> | <u>2,362,375</u> |

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

|  | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año                  | 1,162,300        | 1,162,300        |
| Ventas y redenciones                     | -                | -                |
| Amortización de prima y descuento - neto | -                | -                |
|  | <u>1,162,300</u> | <u>1,162,300</u> |

#### 9. Préstamos por cobrar, neto

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

| 2023  | <u>Préstamos</u>   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Monto bruto        | Reserva            | Monto neto         |
| Corporativo                                   | 293,937,017        | (7,270,840)        | 286,666,177        |
| Hipotecario residencial                       | 12,591,869         | (125,855)          | 12,466,014         |
| Personales                                    | 16,474,262         | (138,362)          | 16,335,900         |
| Instituciones financieras                     | 28,701,449         | (1,057,265)        | 27,644,184         |
| Saldo al final del año                        | <u>351,704,597</u> | <u>(8,592,322)</u> | <u>343,112,275</u> |
| Intereses acumulados por cobrar               |                    |                    | 8,937,453          |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas |                    |                    | (696,520)          |
| Préstamos y adelantos, netos                  |                    |                    | <u>351,353,208</u> |

| 2022  | <u>Préstamos</u>   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Monto bruto        | Reserva            | Monto neto         |
| Corporativo                                   | 215,374,776        | (4,336,694)        | 211,038,082        |
| Hipotecario residencial                       | 13,260,929         | (56,908)           | 13,204,021         |
| Personales                                    | 19,978,289         | (1,655,431)        | 18,322,858         |
| Instituciones financieras                     | 47,732,375         | (507,690)          | 47,224,685         |
| Saldo al final del año                        | <u>296,346,369</u> | <u>(6,556,723)</u> | <u>289,789,646</u> |
| Intereses acumulados por cobrar               |                    |                    | 14,505,878         |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas |                    |                    | (1,037,477)        |
| Préstamos y adelantos, netos                  |                    |                    | <u>303,258,047</u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Los préstamos devengan intereses a tasas anuales entre el 1.50% hasta el 24.00% (2022: 1.50% hasta el 24.00%).

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.

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>       |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Valor en libros bruto al 31 de marzo de 2023</b>                               | 304,936,302        | 2,867,624         | 38,021,889        | 345,825,815        |
| Transferencia en valor en libros a etapa 2  | (15,633,591)       | 16,131,257        | (497,666)         | -                  |
| Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio                | (1,361,893)        | (465,331)         | 1,827,224         | -                  |
| Transferencia en valor en libros a etapa 1  | 2,389,919          | (1,611,758)       | (778,161)         | -                  |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año                | (25,595,489)       | (104,051)         | (632,481)         | (26,332,021)       |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de marzo de 2023 | 264,735,248        | 16,817,741        | 37,940,805        | 319,493,794        |
| Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente        | 32,180,358         | 837,782           | 11,704            | 33,029,844         |
| Castigos  | -                  | -                 | - 819,040.00      | (819,040)          |
| Valor en libros bruto al 31 de marzo de 2023                                      | <u>296,915,606</u> | <u>17,655,523</u> | <u>37,133,469</u> | <u>351,704,597</u> |

|   | <u>Etapa 1</u>     | <u>Etapa 2</u>    | <u>Etapa 3</u>    | <u>Total</u>       |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Valor en libros bruto al 31 de marzo de 2022</b>                               | 175,591,753        | 83,651,585        | 23,441,417        | 282,684,755        |
| Transferencia en valor en libros a etapa 2  | (9,716,982)        | 9,716,982         | -                 | -                  |
| Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio                | (3,052,479)        | 54,583            | 2,997,896         | -                  |
| Transferencia en valor en libros a etapa 1  | 16,662,320         | (34,321,394)      | 17,659,074        | -                  |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año                | (14,030,301)       | (3,651,327)       | (828,810)         | (18,510,438)       |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de marzo de 2022 | 165,454,311        | 55,450,429        | 18,111,781        | (18,510,438)       |
| Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente        | 33,847,916         | 224,319           | 26,456            | 32,298,901         |
| Castigos  | -                  | -                 | (126,849)         | (126,849)          |
| Valor en libros bruto al 31 de marzo de 2022                                      | <u>199,302,227</u> | <u>55,674,748</u> | <u>18,011,388</u> | <u>296,346,369</u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

|   | <u>Etapa 1</u>          | <u>Etapa 2</u>        | <u>Etapa 3</u>          | <u>Total</u>            |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022</b>         | <u>2.768.258</u>        | <u>182.340</u>        | <u>6.079.476</u>        | <u>9.030.074</u>        |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia                                  | (38.633)                | (30.055)              | 68.688                  | -                       |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio                     | (109.614)               | 242.971               | (133.358)               | -                       |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses          | <u>190.385</u>          | <u>(88.126)</u>       | <u>(102.259)</u>        | -                       |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada                 | 2.810.396               | 307.130               | 5.912.548               | 9.030.074               |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año                    | <u>(928.749)</u>        | <u>(90.859)</u>       | <u>(819.644)</u>        | <u>(1.839.252)</u>      |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2022 | 1.881.647               | 216.271               | 5.092.904               | 7.190.822               |
| Originación o compra de nuevos activos financieros                                    | <u>702.788</u>          | <u>365.826</u>        | <u>332.884</u>          | <u>1.401.498</u>        |
| Recálculo de la cartera   | 2.584.435               | 582.097               | 5.425.788               | 8.592.322               |
| Castigos  | -                       | -                     | (590.723)               | (590.723)               |
| Recuperaciones  | -                       | -                     | 62.965                  | 62.965                  |
| Reversión de provisión para pérdidas en préstamos                                     | -                       | -                     | 653.688                 | 653.688                 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo 2023                       | <u><u>2.584.435</u></u> | <u><u>582.097</u></u> | <u><u>5.425.788</u></u> | <u><u>8.592.322</u></u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

|   | <u>Etapa 1</u>   | <u>Etapa 2</u>   | <u>Etapa 3</u>   | <u>Total</u>     |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2022</b>         | 1.193.254        | 2.752.887        | 2.587.970        | 6.534.111        |
| Transferencia a pérdida esperada durante la vigencia                              | (121.505)        | 127.380          | (5.875)          | -                |
| Transferencia a instrumentos financieros con deterioro crediticio                 | (9.189)          | (585.835)        | 595.024          | -                |
| Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses      | 653.406          | (629.826)        | (23.580)         | -                |
| Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada             | <u>1.715.966</u> | <u>1.664.606</u> | <u>3.153.539</u> | <u>6.534.111</u> |
| Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año                | (754.233)        | (568.672)        | (432.937)        | (1.755.842)      |
| Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de marzo de 2022 | 961.733          | 1.095.934        | 2.720.602        | 4.778.269        |
| Originación o compra de nuevos activos financieros                                | 418.653          | 536.900          | 150.855          | 1.106.408        |
|   |                  |                  |                  | -                |
| Recalculo de la Cartera   | <u>418.653</u>   | <u>536.900</u>   | <u>150.855</u>   | <u>1.106.408</u> |
| Castigos  |                  |                  | (129.977)        | (129.977)        |
| Recuperaciones  |                  |                  | 542.070          | 542.070          |
| <b>Gasto de provisión (reversión) para pérdidas en préstamos</b>                  | 418.653          | 536.900          | 562.948          | 1.518.501        |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de marzo de 2022                | <u>1.380.386</u> | <u>1.632.834</u> | <u>3.543.504</u> | <u>6.556.723</u> |

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2023, el Banco, una vez liberada las retenciones y aprehensiones sobre depósitos en el Banco por valor de B/.2,948,698 (de titulares, clientes, fiadores, deudores, codeudores, garantes prendarios y demás) relacionados a créditos bancarios castigados en los años 2016 y 2017 y que mantenían saldos pendientes por cancelar, reconoció en el estado de resultados ingresos por recuperación de créditos castigados. Conforme a la opinión de los abogados interno y externo del Banco, desde la óptica legal, el Banco tiene el derecho de recuperación y compensación de dichas cuentas.

#### **Incorporación de información con visión prospectiva**

El Grupo ha identificado y documentado los principales eventos que se originan del riesgo de crédito y de las pérdidas crediticias para cada uno de los instrumentos financieros. El Grupo se ha basado un análisis de datos históricos, el cual permite establecer relaciones entre las variables macro-económicas, el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias. La principal variable para la cartera empresarial es producto interno bruto para el mercado bancario panameño utilizando información obtenida de las proyecciones macroeconómicas de entidades especializadas como el Fondo Monetario Internacional, Moody's, entre otras, para los años 2022 y 2021.

#### **Segmentación de cartera**

Como parte de los análisis para el ajuste Post-Modelo el Grupo efectuó ajustes a la segmentación de la cartera, los cuales se resumen a continuación.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### Segmentación de la cartera de préstamos de arriba abajo

El primer paso en el proceso es la identificación de los riesgos en su cartera de crédito por parte de los bancos. Para ello, la evaluación debe iniciarse con una segmentación de la cartera de arriba hacia abajo, es decir de lo general a lo específico. En este sentido, un ejemplo de segmentación podría ser:

- Primer nivel: País de colocación
- Segundo nivel: Préstamos corporativos o préstamos a personas
- Tercer nivel: Actividades económicas o profesionales
- Cuarto nivel: Tipo de deudores
- Quinto nivel: Tipo de facilidades
- Sexto nivel: Tipología de alivios financieros

Para realizar la segmentación se debe considerar los siguientes aspectos:

- **Cartera de consumo**

En cuanto a la banca de consumo, el Grupo ha evaluado la situación actual de cada cliente: empleado a sueldo completo, con reducción de jornada laboral, contrato suspendido, desempleado, servicios profesionales sujetos a restricciones y otros. Esto tiene una relación importante con la actividad económica a la que están vinculados.

Así mismo para la segmentación el Grupo ha considerado el tipo de facilidad crediticia y el tipo de alivio financiero al cual se está acogiendo el deudor: moratoria automática, moratoria extendida y otros.

Para establecer los grupos de riesgo y realizar la segmentación de los préstamos modificados de la cartera de consumo, el Grupo consideró variables como: tipo de facilidad, motivo de modificación, nivel de riesgo de actividad económica, asignación de alivio financiero y comportamiento de pago.

- **Cartera empresarial**

Al igual que la cartera de consumo, en la cartera empresarial se realizó la segmentación por niveles de riesgo. En banca empresarial, el análisis ha considerado a aquellos deudores afectados temporalmente por la crisis con problemas de liquidez y que muy probablemente se recuperarán y podrán hacer frente a sus obligaciones. Por otra parte, los clientes que se espera sean afectados significativamente por la crisis a largo plazo y que presentarán problemas de insolvencia. Para ello el análisis se efectuó en función de la actividad económica y las expectativas de reapertura por bloques.

Para establecer y realizar la segmentación de los préstamos modificados de la cartera de empresarial, el Grupo consideró variables como: Nivel de riesgo de actividad económica, cartera por país de origen (local o extranjera), asignación de alivio financiero y entre otros.



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

#### 10. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto

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

|   | <u>Terreno</u>   | <u>Edificio</u>    | <u>Core Bancario</u> | <u>Mejoras a<br/>Propiedad arrendada</u> | <u>Vehiculos</u> | <u>Mobiliario<br/>y equipo</u> | <u>Total</u>       |
|---|------------------|--------------------|----------------------|--|------------------|--------------------------------|--------------------|
| <b>2023</b>                                       |                  |                    |                      |  |                  |                                |                    |
| <b>Costo</b>                                      |                  |                    |                      |  |                  |                                |                    |
| Saldo al inicio del año                           | 3,787,840        | 6,077,717          | 5,947,479            | 4,879,810                                | 255,675          | 7,496,065                      | 28,444,586         |
| Adiciones   | -                | -                  | -                    | 20,200                                   | -                | 14,959                         | 35,159             |
| Ventas  | -                | -                  | -                    | -  | -                | -                              | -                  |
| Descartes   | -                | -                  | -                    | -  | -                | -                              | -                  |
| Saldo al 31 de marzo de 2023                      | <u>3,787,840</u> | <u>6,077,717</u>   | <u>5,947,479</u>     | <u>4,900,010</u>                         | <u>255,675</u>   | <u>7,511,025</u>               | <u>28,479,745</u>  |
| <b>Depreciacion y<br/>amortizacion acumulada:</b> |                  |                    |                      |  |                  |                                |                    |
| Saldo al inicio del año                           | -                | (1,054,142)        | (612,432)            | (1,903,020)                              | (219,006)        | (5,477,904)                    | (9,266,503)        |
| Gasto del período                                 | -                | (2,288)            | (74,343)             | (79,253)                                 | (3,436)          | (86,380)                       | (245,700)          |
| Depreciacion por revaluación-edificio             | -                | (1,132)            | -                    | -  | -                | -                              | (1,132)            |
| Ventas  | -                | -                  | -                    | -  | -                | -                              | -                  |
| Descartes   | -                | -                  | -                    | -  | -                | -                              | -                  |
| Saldo al 31 de marzo de 2023                      | <u>-</u>         | <u>(1,057,562)</u> | <u>(686,775)</u>     | <u>(1,982,273)</u>                       | <u>(222,442)</u> | <u>(5,564,284)</u>             | <u>(9,513,335)</u> |
| <b>Valor Neto</b>                                 | <u>3,787,840</u> | <u>5,020,155</u>   | <u>5,260,704</u>     | <u>2,917,737</u>                         | <u>33,233</u>    | <u>1,946,741</u>               | <u>18,966,410</u>  |
| <b>2022</b>                                       |                  |                    |                      |  |                  |                                |                    |
| <b>Costo</b>                                      |                  |                    |                      |  |                  |                                |                    |
| Saldo al inicio del año                           | 3,787,840        | 6,077,717          | 5,947,479            | 4,793,573                                | 239,545          | 7,030,916                      | 27,877,070         |
| Adiciones   | -                | -                  | -                    | -  | -                | 244,592                        | 244,592            |
| Ventas  | -                | -                  | -                    | -  | (3,330)          | -                              | (3,330)            |
| Descartes   | -                | -                  | -                    | -  | -                | -12,638                        | (12,638)           |
| Saldo al 31 de marzo de 2022                      | <u>3,787,840</u> | <u>6,077,717</u>   | <u>5,947,479</u>     | <u>4,793,573</u>                         | <u>236,215</u>   | <u>7,262,870</u>               | <u>28,105,694</u>  |
| <b>Depreciacion y<br/>amortizacion acumulada:</b> |                  |                    |                      |  |                  |                                |                    |
| Saldo al inicio del año                           | -                | (1,040,491)        | (315,058)            | (1,587,851)                              | (235,640)        | (5,162,003)                    | (8,341,043)        |
| Gasto del período                                 | -                | (2,280)            | (74,343)             | (78,574)                                 | (98)             | (89,540)                       | (244,835)          |
| Depreciacion por revaluación-edificio             | -                | (1,132)            | -                    | -  | -                | -                              | (1,132)            |
| Ventas  | -                | -                  | -                    | -  | 3,328            | -                              | 3,328              |
| Descartes   | -                | -                  | -                    | -  | -                | 12,601                         | 12,601             |
| Saldo al 31 de marzo de 2022                      | <u>-</u>         | <u>(1,043,903)</u> | <u>(389,401)</u>     | <u>(1,666,425)</u>                       | <u>(232,410)</u> | <u>(5,238,942)</u>             | <u>(8,571,081)</u> |
| <b>Valor Neto</b>                                 | <u>3,787,840</u> | <u>5,033,814</u>   | <u>5,558,078</u>     | <u>3,127,148</u>                         | <u>3,805</u>     | <u>2,023,928</u>               | <u>19,534,611</u>  |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

El Grupo adoptó el modelo de revaluación con posterioridad al reconocimiento inicial del activo para la totalidad de los elementos clasificados en la categoría de Edificio, generando un superávit por revaluación de B/.6,456,625. El superávit por revaluación no puede ser distribuido a sus accionistas hasta que no sea efectivamente realizado.

El edificio mantiene avalúo de un perito independiente del Banco con un valor razonable de B/.6,456,625, el cual ha sido clasificado en el nivel 3 de jerarquía de valor razonable de la NIIF13

#### 11. Activos por derecho de uso, neto

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

| <b>Costo</b>            | <b>2023</b>        | <b>2022</b>        |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Al inicio del año       | 6,500,729          | 6,427,096          |
| Nuevos contratos        | -                  | 73,633             |
| Cierre de contratos     |                    | -                  |
| Al final del trimestre  | <u>6,500,729</u>   | <u>6,500,729</u>   |
| Depreciación acumulada: |                    |                    |
| Al inicio del año       | (1,654,421)        | (1,114,390)        |
| Gasto del año           | (135,173)          | (540,031)          |
| Cierre de contratos     |                    | -                  |
| al final del trimestre  | <u>(1,789,594)</u> | <u>(1,654,421)</u> |
| Saldo neto              | <u>4,711,135</u>   | <u>4,846,308</u>   |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### 12. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles compuestos por licencias, programas, y core deposit se detallan a continuación:

| <b>Costo</b>                  |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2022   | 10,405,170        |
| Adiciones del año             | 94,601            |
| Descarte                      | -122,622          |
| Saldo al 31 de marzo de 2022  | <u>10,377,149</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2023   | 10,504,528        |
| Adiciones del período         | 148,055           |
| Descarte                      | -65,877           |
| Saldo al 31 de marzo de 2023  | <u>10,586,706</u> |
| <b>Amortización acumulada</b> |                   |
| Saldo al 1 de enero de 2022   | -4,687,869        |
| Amortización del año          | -81,701           |
| Descarte                      | 122,622           |
| Saldo al 31 de marzo de 2022  | <u>-4,646,948</u> |
| Saldo al 1 de enero de 2023   | -5,084,784        |
| Amortización del período      | -123,910          |
| Descarte                      | 65,877            |
| Saldo al 31 de marzo de 2023  | <u>-5,142,818</u> |
| <b>Valor en libros</b>        |                   |
| 31 de marzo de 2022           | <u>5,730,201</u>  |
| 31 de marzo de 2023           | <u>5,443,889</u>  |

#### 13. Bienes adjudicados para la venta, neto

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

|                             | <b>2023</b>       | <b>2022</b>       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año     | 27,481,204        | 22,858,317        |
| Adjudicaciones del año      | 7,481,075         | 2,176,648         |
| Ventas                      | (68,250)          | (432,037)         |
| Total de bienes adjudicados | <u>34,894,029</u> | <u>24,602,928</u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

Al 31 de marzo de 2023, las adjudicaciones por B/.7,481,075 (2022: B/.2,176,648) corresponden principalmente a bienes inmuebles por recuperación de créditos en impago por un monto de B/.7,481,075. (2022: B/.508,202). La Administración mantiene planes de negocio para lograr su realización a la mayor brevedad y dentro de los plazos establecidos para este tipo de operaciones.

Los bienes adjudicados están sujetos a reservas regulatorias según el Acuerdo No.3-2009. Al 31 de marzo de 2023, esta reserva regulatoria es de B/.8,599,598 (2022: B/.1,104,219). (Véase Nota 29).

Al 31 de marzo de 2023, el Grupo presenta ganancias por ventas de bienes adjudicados por un total de pérdida por B/.53,408 (2022: por B/.1,104,219), las cuales se presentan en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

#### 14. Otros activos

El detalle de otros activos se resume así:

|   | 2023              | 2022              |
|---|-------------------|-------------------|
| Fondos en fideicomiso                         | 2,419,000         | 2,419,000         |
| Bienes inmuebles disponibles para la venta    | 12,340,096        | 11,992,702        |
| Partidas pendiente de aplicación              | (11,228)          | 2,122,581         |
| Depósitos en garantía                         | 987,597           | 865,359           |
| Adelanto al impuesto sobre la renta           | 825,560           | 802,314           |
| Intereses pagados por anticipados             | 161,702           | 362,583           |
| Gastos pagados por anticipados                | 1,237,207         | 689,509           |
| Costo de proyecto para viviendas              | 469,900           | 469,900           |
| Fondo de cesantía                             | 450,404           | 444,393           |
| Fondos de compensación de tarjetas de crédito | 129,320           | -                 |
| Otros   | 580,055           | 1,280,947         |
| Adelanto a compra de mobiliario               | 310,972           | 228,417           |
| Saldo al final del año                        | <u>19,900,585</u> | <u>21,677,705</u> |

El Grupo mantiene fondos en fideicomiso de garantía por la suma de B/. 2,419,000 (2022: B/. 2,419,000). 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.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### 15. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes detallados a continuación:

|                                | 2023                      | 2022                      |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A la vista - locales           | 50,225,345                | 72,336,562                |
| Ahorro - locales               | 122,741,117               | 152,616,367               |
| A plazo fijo - locales         | 308,522,526               | 255,038,978               |
| Total de depósitos recibidos   | <u>481,488,988</u>        | <u>479,991,907</u>        |
| Intereses acumulados por pagar | <u>1,806,273</u>          | <u>2,014,396</u>          |
| Total de depósitos de clientes | <u><u>483,295,261</u></u> | <u><u>482,006,303</u></u> |

#### 16. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

|   | 2023                    | 2022                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <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 e intereses   | <u>2,307,692</u>        | <u>1,153,846</u>        |
| Saldo de financiamiento al cierre del periodo   | <u>5,192,308</u>        | <u>6,346,154</u>        |
| Intereses acumulados por pagar  | <u>1,514</u>            | <u>1,851</u>            |
| Total de financiamientos  | <u><u>5,193,822</u></u> | <u><u>6,348,005</u></u> |

El Banco mantiene una línea de crédito por B/.12,000,000 con una tasa de libor más 1.10% con un banco extranjero garantizada con un instrumento de deuda. Al 31 de marzo de 2023, el Banco mantiene saldo en uso de esta línea de crédito B/.0 (2022 B/.0). (Véase Nota8)

El Banco 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 Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### 17. Pasivos por arrendamientos

Al 31 de marzo de 2023, los pasivos por arrendamientos del Grupo y su análisis de vencimientos se presentan a continuación:

|               | Pagos mínimos<br>futuros de<br>arrendamiento | contratos<br>nuevos | contratos<br>cancelados antes<br>del vencimiento | abonos<br>realizados | Valor presente de<br>los pagos mínimos de<br>arrendamiento |
|---------------|--|---------------------|--|----------------------|--|
| <b>2023</b>   |  |                     |  |                      |  |
| Hasta 1 año   | 231  | -                   | -  | 43                   | 188  |
| De 1 a 5 años | 501,399                                      | -                   | -  | 82,782               | 418,617  |
| Mas de 5 años | 4,629,574                                    | -                   | -  | 41,499               | 4,588,075  |
|               | <u>5,131,204</u>                             | <u>-</u>            | <u>-</u>   | <u>124,324</u>       | <u>5,006,880</u>   |
| <b>2022</b>   |  |                     |  |                      |  |
| Hasta 1 año   | 56   | 340                 | -  | 45                   | 351  |
| De 1 a 5 años | 749,089                                      | -                   | -  | 77,261               | 671,828  |
| Mas de 5 años | 4,789,994                                    | -                   | -  | 39,283               | 4,750,711  |
|               | <u>5,539,139</u>                             | <u>340</u>          | <u>-</u>   | <u>116,589</u>       | <u>5,422,890</u>   |

Al 31 de marzo de 2023, el Grupo ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.71,372 (2022: B/.76,076) como parte de sus gastos por intereses en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Al 31 de marzo de 2023, la suma de B/.5,006,880 (2022: B/.5,422,890) de los pasivos por arrendamiento corresponden a contratos con partes relacionadas (véase Nota 7).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

#### 18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

|   | 2023      | 2022      |
|---|-----------|-----------|
| Reservas  | 168,876   | 213,638   |
| Operaciones pendientes de aplicación                            | -         | 2,972,789 |
| Reservas para otras remuneraciones y prestaciones laborales     | 906,105   | 988,841   |
| Anticipos recibidos por venta de inmuebles<br>acreedores varios | 1,755,282 | 770,126   |
|   | -         | -         |
| Total   | 2,830,263 | 4,945,394 |

Al 31 de marzo de 2023, las reservas por B/.168,876 (2022: B/.213,638) están compuestas principalmente por reservas relacionadas a la transacción de compra de la subsidiaria realizada en el 2016.

#### 19. Patrimonio

Capital en acciones comunes

Al 31 de marzo de 2023, el capital autorizado está constituido por 100,000,000 acciones comunes con valor nominal de B/.0.70 (2022: 70,000,000 acciones comunes con valor nominal B/.1). Al 31 de marzo de 2023, se encuentran emitidas 50,255,352 (2022: 27,464,002) acciones comunes.

Mediante acta de Junta de Accionistas elevada a escritura pública No.10,241 del 7 de septiembre de 2021, se autorizó la disminución del valor por unidad de las acciones comunes para compensación de las pérdidas acumuladas por B/. 4,167,534.

Durante el periodo del año 2022, los accionistas han procedido a capitalizar al Grupo por un importe de B/.7,500,000 según acta de Junta Directiva del 12 de diciembre de 2019.

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 31 de marzo de 2023, se encuentran emitidas 4,431 (2022:4,470) 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     | 4,431 | 7%         | Trimestral   | No acumulativo |

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

- 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 Grupo y gozan de derechos preferentes sobre los accionistas comunes en el pago de dividendos cuando éstos se declaren.

#### 20. Comisiones por servicios bancarios

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

|   | 2023             | 2022           |
|---|------------------|----------------|
| Ingresos y comisiones por servicios         | 741,686          | 713,285        |
| Cargos varios                               | 123,820          | 49,835         |
| Servicios de cuenta corriente               | 84,457           | 0              |
| Transferencias                              | 377,093          | 17,275         |
| Otros                                       | 5,494            | 17,634         |
| Carta de créditos y cobranzas documentarias | 62,361           | 2,434          |
|   | <u>1,394,911</u> | <u>800,463</u> |

#### 21. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos se presenta a continuación:

|                         | 2023          | 2022           |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Ingresos por alquileres | 13,843        | 15,523         |
| Ingresos varios         | 30,154        | 246,435        |
| Total                   | <u>43,997</u> | <u>261,958</u> |



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(En balboas)

### 22. Salarios y otras remuneraciones

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

|                     | 2023             | 2022             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Salarios            | 832,853          | 803,081          |
| Representación      | 142,121          | 132,967          |
| Bonificación        | -                | 200              |
| Seguro social       | 174,421          | 135,990          |
| Vacaciones          | 90,605           | 86,116           |
| Decimo tercer mes   | 99,608           | 88,131           |
| Seguro de empleados | 42,185           | 33,524           |
| Prima de antigüedad | 21,610           | 19,660           |
| Capacitación        | 16,413           | 54,242           |
| Indemnización       | 16,528           | 21,235           |
| Otros Beneficios    | 91,690           | 148,720          |
|                     | <u>1,528,035</u> | <u>1,523,866</u> |

### 23. Otros gastos

Los otros gastos se resumen a continuación:

|                        | 2023          | 2022          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Cuotas e inscripciones | 5,510         | 5,636         |
| Gastos de operaciones  | 13,816        | 16,300        |
| Dieta de directores    | 8,000         | 8,500         |
| Otros gastos           | 43,583        | 41,461        |
|                        | <u>70,909</u> | <u>71,897</u> |

### 24. Ganancia (pérdida) 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.

Ganancia neta atribuible a los accionistas comunes:

|   | 2023              | 2022              |
|---|-------------------|-------------------|
| (Pérdida) ganancia del año                              | <u>245,040</u>    | <u>212,192</u>    |
| Promedio ponderado de acciones comunes:                 |                   |                   |
| Acciones emitidas                                       | <u>34,983,502</u> | <u>27,464,002</u> |
| Promedio ponderado de acciones comunes al final del año | <u>34,983,502</u> | <u>27,464,002</u> |

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(En balboas)

---

### 25. 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:

|                            | 2023              | 2022             |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Promesas de pagos emitidas | 21,810,389        | 6,446,119        |
| Garantías financieras      | 1,082,469         | 504,725          |
| Total                      | <u>22,892,858</u> | <u>6,950,844</u> |

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 31 de marzo de 2023 y 2022, el Grupo no mantiene provisiones para estas operaciones fuera de balance con riesgo crediticio; las mismas presentan garantías de bienes inmuebles.

#### Contingencias

Al 31 de marzo de 2023, existen reclamos legales interpuestos en contra del Grupo y sus subsidiarias por un monto de B/.53,591,753 (2022: B/.43,073,580), más intereses y costas legales. Para un reclamo por valor de B/.40,000,000 de dólares, el Banco fue notificado en noviembre de 2021 y está pendiente de admitirse la demanda y practicar las pruebas. Para el resto de las reclamaciones, 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.

### 26. Administración de contratos fiduciarios

Al 31 de marzo de 2023, la subsidiaria Canal Fiduciaria, S. A., mantiene en administración, contratos fiduciarios por vehículos, bienes inmuebles por cuenta de y riesgos de clientes que ascendió en su totalidad a la suma de B/.313,039,398 (2022: B/.194,982,959).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

#### 27. 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 No. 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 31 de marzo de 2023, 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; no obstante, sí incurrió en impuesto sobre remesas al exterior por un total de B/.73.15 (2021: B/.149) el cual se incluye como parte del rubro de impuesto sobre la renta estimado en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

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

|  | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
| Impuesto sobre la renta corriente                      | -              | 100,004        |
| Ajuste periodos anteriores                             |                | 1,746          |
| Impuesto diferido                                      | 104,030        | (5,413)        |
| Impuesto sobre las remesas pagado                      | 73             | -              |
| Impuesto sobre la renta pagado sobre venta de inmueble | -              | 14,638         |
| Total de (beneficio) gasto del impuesto sobre la renta | <u>104,103</u> | <u>110,975</u> |

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

|   | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|
| (Ganancia) pérdida antes de impuesto sobre la renta | <u>349,144</u> | <u>323,168</u> |
| Beneficio del impuesto sobre la renta               | <u>104,104</u> | <u>110,975</u> |
| Tasa efectiva del impuesto sobre la renta           | <u>29.82%</u>  | <u>34.34%</u>  |

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

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

|  | 2023             | 2022             |
|--|------------------|------------------|
| Reserva para pérdidas en préstamos         | 2,256,781        | 1,625,674        |
| Reserva para pérdida de bienes adjudicados | -                | 7,760            |
|  | <u>2,152,751</u> | <u>1,633,434</u> |
| Impuesto diferido activo                   | <u>2,152,751</u> | <u>1,633,434</u> |

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

|                           | 2023             | 2022             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año   | 2,256,781        | 1,628,021        |
| Diferido cargado al gasto | (104,030)        | 5,413            |
| Impuesto diferido activo  | <u>2,152,751</u> | <u>1,633,434</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 31 de marzo 2023, 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 12).

|                          | 2023     | 2022             |
|--------------------------|----------|------------------|
| Core Deposit             | -        | 1,354,520        |
| Bienes inmuebles         | -        | 666,830          |
| Impuesto diferido pasivo | <u>-</u> | <u>2,021,350</u> |

#### 28. Aspectos regulatorios y reserva de capital

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

|  | 2023              | 2022              |
|--|-------------------|-------------------|
| Provisión dinámica                         | 4,590,567         | 5,167,142         |
| Provisión para bienes adjudicados          | 8,599,597         | 5,509,197         |
| Reserva genérica                           | -                 | 2,030,820         |
| Otras reserva de crédito y capital         | 2,252,427         | 1,921,606         |
| Reserva de riesgo país                     | 552,880           | 842,131           |
| Reserva por exceso de provisión específica | <u>103,263</u>    | <u>27,255</u>     |
|  | <u>16,098,734</u> | <u>15,498,151</u> |

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (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 31 de marzo de 2023, presenta una pérdida de B/.(775,110) (2022: de B/.(155,511)).

#### *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 31 de marzo de 2022, el saldo de las reservas por jurisdicción está compuesto como sigue:

|   | <b>2023</b>                 | <b>2022</b>                 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Superintendencia de Bancos de Panamá        | 1,176,856                   | 1,176,856                   |
| Otras reserva de crédito                    | 330,820                     | -                           |
| Financial Services Commission of Montserrat | 744,751                     | 744,751                     |
|   | <u>                    </u> | <u>                    </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 31 de marzo de 2023 es de B/.552,881 (2022: B/.842,131).

#### *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. 3-2009. Al 31 de marzo de 2023, el saldo es de B/.8,599,598 (2022: B/.5,509,197).

#### *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. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. Al 31 de marzo de 2023, el saldo es de B/.4,590,566 (2022: B/.5,167,142).

#### *Reserva genérica*

El Acuerdo No. 9-2020, que modifica el Acuerdo No. 2-2020 el cual establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, enfocado a la crisis económica causada por el COVID-19, estableció el requerimiento de provisiones genéricas. Al 31 de marzo de 2023, la reserva no mantiene saldo (2022: B/.2,030,820).

# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

### *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. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Se constituyen tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. El caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. Al 31 de marzo de 2023, la reserva no mantiene saldo B/.0 (2022: B/.0).

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

Como se indica en la Nota 2, el Banco adoptó las NIIF para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados. Según la Resolución General de Junta Directiva SBP GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs con base en la siguiente metodología:

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

### Provisiones específicas

El Acuerdo No. 4-2013 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.

La clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al



# Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

## Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Acuerdo No. 4-2013 se presenta a continuación:

|                         | 2023               |                   |                  |                  |                   |                    |
|-------------------------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                         | Normal             | Mención especial  | Subnormal        | Dudoso           | Irrecuperable     | Total              |
| Préstamos corporativos  | 247,717,994        | 31,546,266        | 9,177,230        | 3,856,483        | 29,565,843        | 321,863,816        |
| Préstamos al consumidor | 24,611,373         | 1,177,616         | 629,670          | 518,951          | 2,128,520         | 29,066,130         |
| Otros                   | 774,651            | -                 | -                | -                | -                 | 774,651            |
| <b>Total</b>            | <b>273,104,018</b> | <b>32,723,882</b> | <b>9,806,900</b> | <b>4,375,434</b> | <b>31,694,363</b> | <b>351,704,597</b> |
| Intereses por cobrar    | 3,614,970          | 1,215,263         | 1,092,423        | 212,321          | 2,802,476         | 8,937,453          |
| Reserva específica      | -                  | 545,043           | 845,114          | 2,425,507        | 4,530,962         | 8,346,626          |

|                         | 2022               |                   |                  |                   |                   |                    |
|-------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                         | Normal             | Mención especial  | Subnormal        | Dudoso            | Irrecuperable     | Total              |
| Préstamos corporativos  | 103,763,795        | 10,587,051        | 3,448,157        | 11,201,120        | 23,484,925        | 152,485,048        |
| Préstamos al consumidor | 16,769,403         | 246,206           | 11,040           | 79,305            | 1,387,968         | 18,493,922         |
| Otros                   | 25,112,152         | -                 | -                | -                 | 81                | 25,112,233         |
| <b>Total</b>            | <b>145,645,350</b> | <b>10,833,257</b> | <b>3,459,197</b> | <b>11,280,425</b> | <b>24,872,974</b> | <b>196,091,203</b> |
| Intereses por cobrar    | 5,811,645          | 127,465           | 80,895           | 653,397           | 1,828,498         | 8,501,900          |
| Reserva específica      | -                  | 157,941           | 623,018          | 1,407,280         | 3,349,985         | 5,538,224          |

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No. 4-2013

|                        | 2023               |                   |                   |                    |
|------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                        | Vigente            | Moroso            | Vencidos          | Total              |
| Préstamos corporativos | 278,802,192        | 8,746,636         | 34,314,988        | 321,863,816        |
| Préstamos consumo      | 21,646,268         | 4,611,885         | 2,807,977         | 29,066,130         |
| Otros                  | 774,651            | -                 | -                 | 774,651            |
| <b>Total</b>           | <b>301,223,111</b> | <b>13,358,521</b> | <b>37,122,965</b> | <b>351,704,597</b> |

|                        | 2022               |                  |                   |                    |
|------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                        | Vigente            | Moroso           | Vencidos          | Total              |
| Préstamos corporativos | 123,238,947        | 3,401,507        | 25,844,593        | 152,485,048        |
| Préstamos consumo      | 16,702,042         | 316,255          | 1,475,626         | 18,493,922         |
| Otros                  | 25,112,152         | -                | 81                | 25,112,233         |
| <b>Total</b>           | <b>165,053,141</b> | <b>3,717,762</b> | <b>27,320,300</b> | <b>196,091,203</b> |

Con base en el Artículo 30 del Acuerdo No. 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.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo cuenta con préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/.19,617,488 (2021: B/.18,438,330). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/ 3,395,357 (2021: B/.1,344,316).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal. Su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

#### Base de cálculo

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

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

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

#### Restricciones

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

#### Tratamiento contable

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

Al 31 de marzo de 2023, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:



## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado el 31 de marzo de 2023  
(En balboas)

|   | 2023               | 2022               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Componente 1</b>   |                    |                    |
| Activos ponderados por riesgo<br>(facilidades crediticias - categoría normal)<br>Por coeficiente Alfa (1.50%)                         | 183,498,881        | 183,498,881        |
| <b>Resultado</b>  | <u>2,752,483</u>   | <u>2,752,483</u>   |
| <b>Componente 2</b>   |                    |                    |
| Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de<br>los activos ponderados por riesgo<br>Por coeficiente Beta (5.00%) | 14,937,255         | 14,937,255         |
| <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<br>el trimestre.  | <u>(2,146,595)</u> | <u>(2,146,595)</u> |
| <b>Total provisión dinámica</b>   | <u>5,167,142</u>   | <u>5,167,142</u>   |
| <b>Restricciones:</b>   |                    |                    |
| Saldo de provisión dinámica mínima<br>(1.25% de los activos ponderados por riesgo – categoría   | <u>2,293,736</u>   | <u>2,293,736</u>   |
| Saldo de provisión dinámica máxima<br>(2.50% de los activos ponderados por riesgo – categoría   | <u>4,587,472</u>   | <u>4,587,472</u>   |

Al 31 de marzo de 2023, el total de la provisión dinámica de B/.4,590,566 (2022: B/.5,167,142) corresponde al 2.82% (2022: 2.82%) de los activos ponderados por riesgo de categoría normal el cual se encuentra dentro de lo establecido en el Artículo No.37 del Acuerdo No. 4-2013 (mínimo 1.25% y máximo 2.50%).

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

El 16 de julio de 2020 la Superintendencia de Bancos emitió la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 ( la Resolución General) que establece consideraciones especiales y temporales con relación a los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito. La Resolución General indica:

Artículo 1. Suspensión Temporal de la provisión dinámica. Para los efectos de lo dispuesto en los Artículos No. 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, esta Superintendencia de Bancos suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los citados artículos, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza.

La anterior disposición será aplicable a partir de la información que corresponde al segundo trimestre del año 2020 (abril, mayo y junio), la cual debe ser reportada los treinta (30) días calendario siguientes al vencimiento del respectivo trimestre.

La presente medida temporal surtirá efectos hasta tanto la Superintendencia de Bancos revoque esta Resolución General.

A continuación, se presenta movimiento de las provisiones dinámicas:

|                         | 2023             | 2022             |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año | 4,590,566        | 5,167,142        |
| Reversión               | -                | -                |
| Saldo al final del año  | <u>4,590,566</u> | <u>5,167,142</u> |

#### *Operaciones fuera de balance*

El Grupo tiene operaciones fuera de balance por B/. 21,823,561 (2021: B/.6,950,844). Al 31 de marzo, la Administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance como "Normal" y determinado que las mismas no requieren reservas de acuerdo con lo establecido en el Acuerdo No. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### *Bienes adjudicados*

De acuerdo a lo establecido en el 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, 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.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

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

|                                 |                  |                  |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del año         | 7,664,009        | 4,935,514        |
| Cargo contra ganancia retenidas | 960,247          | 668,463          |
| Ventas                          | <u>(24,659)</u>  | <u>(94,780)</u>  |
| Saldo al final del año          | <u>8,599,597</u> | <u>5,509,197</u> |

#### Leyes y regulaciones:

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá y en las diferentes jurisdicciones 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.

Cumplimiento del ente regulador

##### 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 39.89% (2022: 58.04%).

##### 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 11.86% (2022: 10.73%) 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.

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se ha puesto de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer medidas especiales temporales como la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes muebles e inmuebles mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0004-2020. Adicionalmente, para los efectos del Artículo No. 2 del Acuerdo No. 3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

## Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

### Notas a los estados financieros consolidados Por el año terminado el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

---

#### 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 No. 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 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.

#### 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.

### **29. Eventos posteriores**

El Grupo ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo 2023 para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 28 de abril de 2023, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación, se determinó que no se produjeron eventos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados.

### **30. Aprobación de estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de marzo de 2023, fueron aprobados por la administración del Banco el 28 de abril de 2023.



Anexo I - Información de consolidación del estado de situación financiera  
31 de marzo de 2023  
(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 en caja   | 4,977,488          | -                   | 4,977,488          | 4,977,488          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Depósitos en bancos:   |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| A la vista - locales   | 14,640,588         | (3,104,526)         | 17,745,114         | 14,436,409         | 234,501               | -                   | 176,025               | 2,731,713                     | 166,466               | -                  |
| A la vista - exterior  | 9,078,649          | (11,001,627)        | 20,080,276         | 20,032,586         | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | 47,690             |
| A plazo - locales  | 12,182,111         | -                   | 12,182,111         | 12,182,111         | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| A plazo - exterior   | 2,230,125          | -                   | 2,230,125          | 2,230,125          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Intereses por cobrar sobre depósitos   | 22,332             | -                   | 22,332             | 22,332             | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| <b>Total de depósitos en bancos</b>  | <b>38,153,805</b>  | <b>(14,106,153)</b> | <b>52,259,958</b>  | <b>48,903,563</b>  | <b>234,501</b>        | <b>-</b>            | <b>176,025</b>        | <b>2,731,713</b>              | <b>166,466</b>        | <b>47,690</b>      |
| <b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>   | <b>43,131,293</b>  | <b>(14,106,153)</b> | <b>57,215,114</b>  | <b>53,858,719</b>  | <b>234,501</b>        | <b>-</b>            | <b>176,025</b>        | <b>2,731,713</b>              | <b>166,466</b>        | <b>47,690</b>      |
| Inversiones:   |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales      | 60,904,644         | -                   | 60,904,644         | 33,201,678         | -                     | -                   | -                     | 27,702,966                    | -                     | -                  |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otros resultados integrales | 7,043              | -                   | 7,043              | 7,043              | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado   | 1,162,300          | -                   | 1,162,300          | 1,162,300          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Valores permanentes  | -                  | (7,760,925)         | 7,760,925          | 7,760,925          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Intereses por cobrar sobre valores   | 1,036,990          | -                   | 1,036,990          | 503,551            | -                     | -                   | -                     | 533,439                       | -                     | -                  |
| Total de inversiones en valores  | 63,110,977         | (7,760,925)         | 70,871,902         | 42,635,497         | -                     | -                   | -                     | 28,236,405                    | -                     | -                  |
| Préstamos por cobrar:  |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Préstamos a costo amortizado   | 351,704,597        | (784,510)           | 352,489,107        | 347,862,603        | 0                     | 1,159,052           | -                     | 3,467,452                     | -                     | -                  |
| Intereses por cobrar sobre préstamos   | 8,937,453          | -                   | 8,937,453          | 8,889,097          | -                     | 17,605              | -                     | 30,751                        | -                     | -                  |
| Menos:   |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Provisión para posibles préstamos incobrables  | 8,592,322          | -                   | 8,592,322          | 8,514,469          | -                     | 65,494              | -                     | 12,359                        | -                     | -                  |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas  | 696,520            | -                   | 696,520            | 696,520            | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| <b>Préstamos por cobrar, neto</b>  | <b>351,353,208</b> | <b>(784,510)</b>    | <b>352,137,718</b> | <b>347,540,712</b> | <b>0</b>              | <b>1,111,162</b>    | <b>-</b>              | <b>3,485,844</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| Mobiliario, equipo y mejoras, neto   | 18,966,410         | -                   | 18,966,410         | 17,333,524         | 25,608                | 19,684              | 7,042                 | -                             | 1,580,552             | -                  |
| Activo por derecho de uso  | 4,711,135          | -                   | 4,711,135          | 4,711,135          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| <b>Activos varios:</b>   |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Bienes adjudicados disponible para la venta, neto                                      | 34,894,029         | -                   | 34,894,029         | 32,460,732         | -                     | 115,023             | -                     | -                             | 900,917               | 1,417,357          |
| Activos intangibles, neto  | 5,443,889          | -                   | 5,443,889          | 5,443,889          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Impuesto diferido activo   | 2,152,751          | -                   | 2,152,751          | 2,136,377          | -                     | 16,374              | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Deudores varios  | 10,738,134         | (3,924,699)         | 14,662,832         | 13,213,705         | 60,833                | 391,422             | 69,048                | 851,440                       | 43,740                | 32,644             |
| Otros activos  | 19,900,585         | -                   | 19,900,585         | 18,543,136         | 121,166               | 61,838              | 55,043                | 430,108                       | 681,894               | 7,400              |
| <b>Total de activos varios</b>   | <b>73,129,388</b>  | <b>(3,924,699)</b>  | <b>77,054,086</b>  | <b>71,797,839</b>  | <b>181,999</b>        | <b>584,657</b>      | <b>124,091</b>        | <b>1,281,548</b>              | <b>1,626,551</b>      | <b>1,457,401</b>   |
| <b>Total de activos</b>  | <b>554,402,411</b> | <b>(26,576,287)</b> | <b>580,978,698</b> | <b>537,899,758</b> | <b>442,108</b>        | <b>1,715,504</b>    | <b>307,158</b>        | <b>35,735,510</b>             | <b>3,373,569</b>      | <b>1,505,091</b>   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Pasivos:   |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Depósitos de clientes:   |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| A la vista   | 50,225,345         | (14,106,153)        | 64,331,498         | 47,044,131         | -                     | -                   | -                     | 17,287,367                    | -                     | -                  |
| Ahorro   | 122,741,117        | -                   | 122,741,117        | 119,254,109        | -                     | -                   | -                     | 3,487,008                     | -                     | -                  |
| A plazo particulares   | 308,522,526        | -                   | 308,522,526        | 297,522,526        | -                     | -                   | -                     | 11,000,000                    | -                     | -                  |
| Intereses por pagar de depósitos de clientes   | 1,806,273          | -                   | 1,806,273          | 1,775,821          | -                     | -                   | -                     | 30,452                        | -                     | -                  |
| <b>Total de depósitos de clientes</b>  | <b>483,295,261</b> | <b>(14,106,153)</b> | <b>497,401,414</b> | <b>465,596,587</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>31,804,827</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>           |
| Financiamientos recibidos  | 5,192,308          | (784,510)           | 5,976,818          | 5,192,308          | -                     | 784,510             | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Intereses por pagar de financiamientos   | 1,514              | -                   | 1,514              | 1,514              | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Pasivo por arrendamientos  | 5,006,880          | -                   | 5,006,880          | 5,006,880          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Pasivos varios:  |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Cheques de gerencia y cheques certificados   | 5,079,594          | -                   | 5,079,594          | 5,079,594          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Acreedores varios  | 2,181,503          | (3,924,699)         | 6,106,202          | 2,415,527          | 1,525,608             | 246,102             | 7,706                 | 38,230                        | 1,873,029             | -                  |
| Otros  | 2,830,263          | -                   | 2,830,263          | 2,696,655          | (15,756)              | 51,829              | 56,376                | 14,940                        | 8,219                 | 18,000             |
| <b>Total de pasivos varios</b>   | <b>10,091,360</b>  | <b>(3,924,699)</b>  | <b>14,016,059</b>  | <b>10,191,776</b>  | <b>1,509,852</b>      | <b>297,931</b>      | <b>64,082</b>         | <b>53,170</b>                 | <b>1,881,248</b>      | <b>18,000</b>      |
| <b>Total de pasivos</b>  | <b>503,587,323</b> | <b>(18,815,362)</b> | <b>522,402,685</b> | <b>485,989,065</b> | <b>1,509,852</b>      | <b>1,082,441</b>    | <b>64,082</b>         | <b>31,857,997</b>             | <b>1,881,248</b>      | <b>18,000</b>      |
| Patrimonio:  |                    |                     |                    |                    |                       |                     |                       |                               |                       |                    |
| Acciones comunes   | 34,983,502         | (7,635,925)         | 42,619,427         | 34,983,502         | 1,442                 | 500,000             | 150,000               | 4,900,000                     | 634,483               | 1,450,000          |
| Capital adicional pagado   | 289,000            | (125,000)           | 414,000            | 289,000            | -                     | -                   | 125,000               | -                             | -                     | -                  |
| Acciones preferidas  | 4,431,000          | -                   | 4,431,000          | 4,431,000          | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Superávit por revaluación  | 461,061            | -                   | 461,061            | 461,061            | -                     | -                   | -                     | -                             | -                     | -                  |
| Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio                           | (1,248,227)        | -                   | (1,248,227)        | (775,111)          | -                     | -                   | -                     | (473,116)                     | -                     | -                  |
| Reservas regulatorias  | 16,098,734         | -                   | 16,098,734         | 14,095,733         | -                     | 207,888             | -                     | 842,554                       | 810,825               | 141,734            |
| Déficit acumulado  | (4,199,982)        | -                   | (4,199,982)        | (1,574,492)        | (1,069,186)           | (74,825)            | (31,924)              | (1,391,925)                   | 47,013                | (104,643)          |
| <b>Total de patrimonio</b>   | <b>50,815,088</b>  | <b>(7,760,925)</b>  | <b>58,576,013</b>  | <b>51,910,693</b>  | <b>(1,067,744)</b>    | <b>633,063</b>      | <b>243,076</b>        | <b>3,877,513</b>              | <b>1,492,321</b>      | <b>1,487,091</b>   |
| <b>Total de pasivos y patrimonio</b>   | <b>554,402,411</b> | <b>(26,576,288)</b> | <b>580,978,699</b> | <b>537,899,758</b> | <b>442,108</b>        | <b>1,715,504</b>    | <b>307,158</b>        | <b>35,735,510</b>             | <b>3,373,569</b>      | <b>1,505,091</b>   |

**Anexo II - Información de consolidación del estado de ganancia o pérdida**  
**Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023**

(Cifras en balboas)

|   | <b>Total</b>       |                      |                  | <b>Canalbank</b> | <b>Canal</b>     | <b>Canal</b>    | <b>Canal</b>      | <b>Credit and</b> | <b>Canal</b>     | <b>Canal</b>   |
|---|--------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
|   | <b>Consolidado</b> | <b>Eliminaciones</b> | <b>Sub-total</b> | <b>S. A.</b>     | <b>Factoring</b> | <b>Leasing</b>  | <b>Fiduciaria</b> | <b>Commerce</b>   | <b>Inmuebles</b> | <b>Florida</b> |
|   |                    |                      |                  |                  | <b>S. A.</b>     | <b>S. A.</b>    | <b>S.A.</b>       | <b>Bank Inc.</b>  | <b>S. A.</b>     | <b>Inc.</b>    |
| <b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>   |                    |                      |                  |                  |                  |                 |                   |                   |                  |                |
| Intereses y comisiones sobre:   |                    |                      |                  |                  |                  |                 |                   |                   |                  |                |
| Préstamos   | 6,479,689          | (13,248)             | 6,492,937        | 6,429,431        | -                | 21,797          | -                 | 41,709            | -                | -              |
| Depósitos   | 215,036            | -                    | 215,036          | 215,036          | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Inversiones   | 787,546            | -                    | 787,546          | 358,311          | -                | -               | -                 | 429,235           | -                | -              |
| Comisiones  | 317,307            | -                    | 317,307          | 315,162          | -                | 2,145           | -                 | -                 | -                | -              |
| <b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>   | <b>7,799,578</b>   | <b>(13,248)</b>      | <b>7,812,826</b> | <b>7,317,940</b> | <b>-</b>         | <b>23,942</b>   | <b>-</b>          | <b>470,944</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>Gastos de intereses y comisiones:</b>  |                    |                      |                  |                  |                  |                 |                   |                   |                  |                |
| Depósitos   | 4,518,028          | -                    | 4,518,028        | 4,390,586        | -                | -               | -                 | 127,442           | -                | -              |
| Financiamientos recibidos   | 66,953             | (13,248)             | 80,201           | 66,953           | -                | 13,248          | -                 | -                 | -                | -              |
| Pasivos por arrendamiento   | 71,372             | -                    | 71,372           | 71,372           | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| <b>Total de gastos por intereses y comisiones</b>   | <b>4,656,353</b>   | <b>(13,248)</b>      | <b>4,669,601</b> | <b>4,528,911</b> | <b>-</b>         | <b>13,248</b>   | <b>-</b>          | <b>127,442</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| <b>Ingresos por intereses y comisiones, neto</b>  | <b>3,143,225</b>   | <b>-</b>             | <b>3,143,225</b> | <b>2,789,029</b> | <b>-</b>         | <b>10,694</b>   | <b>-</b>          | <b>343,502</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>       |
| Otros ingresos (gastos)   |                    |                      |                  |                  |                  |                 |                   |                   |                  |                |
| Comisiones por servicios bancarios  | 1,394,911          | (198)                | 1,395,109        | 1,258,756        | -                | 8,183           | 127,320           | 850               | -                | -              |
| Recuperación de préstamos castigados  | 62,379             | -                    | 62,379           | 60,212           | -                | -               | -                 | 2,167             | -                | -              |
| Pérdida neta en venta de inversiones  | (1,746)            | -                    | (1,746)          | (1,746)          | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Gastos de comisiones  | (567)              | -                    | (567)            | (567)            | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Pérdida neta en venta de bienes adjudicados   | (55,408)           | -                    | (55,408)         | (53,793)         | -                | (1,106)         | -                 | -                 | (509)            | -              |
| Otros ingresos  | 43,997             | (36,660)             | 80,657           | 479              | -                | -               | -                 | 2,675             | 50,503           | 27,000         |
| <b>Total de otros ingresos (gastos)</b>   | <b>1,443,566</b>   | <b>(36,858)</b>      | <b>1,480,424</b> | <b>1,263,341</b> | <b>-</b>         | <b>7,077</b>    | <b>127,320</b>    | <b>5,692</b>      | <b>49,994</b>    | <b>27,000</b>  |
| <b>Total de ingresos operacionales, neto</b>  | <b>4,586,791</b>   | <b>(36,858)</b>      | <b>4,623,649</b> | <b>4,052,370</b> | <b>-</b>         | <b>17,771</b>   | <b>127,320</b>    | <b>349,194</b>    | <b>49,994</b>    | <b>27,000</b>  |
| Gastos generales y administrativos:   |                    |                      |                  |                  |                  |                 |                   |                   |                  |                |
| Salario y otras remuneraciones  | 1,528,035          | -                    | 1,528,035        | 1,480,665        | -                | -               | 26,399            | 20,971            | -                | -              |
| Honorarios y servicios profesionales  | 819,300            | -                    | 819,300          | 519,845          | 2,570            | 2,762           | 10,709            | 265,065           | 577              | 17,772         |
| Impuestos y tasas   | 301,523            | -                    | 301,523          | 271,626          | 293              | 5,282           | 13,846            | 8,264             | 2,212            | -              |
| Depreciación de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras   | 245,700            | -                    | 245,700          | 240,818          | 359              | 1,722           | 221               | -                 | 2,580            | -              |
| Depreciación del activo por derecho de uso  | 135,173            | -                    | 135,173          | 135,173          | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Amortización de activos intangibles   | 123,910            | -                    | 123,910          | 123,910          | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Reparación y mantenimiento  | 142,118            | -                    | 142,118          | 140,968          | -                | -               | -                 | -                 | 1,150            | -              |
| Cargos bancarios  | 73,842             | (198)                | 74,040           | 73,822           | 10               | 70              | -                 | 128               | 10               | -              |
| Viajes y transporte de efectivo   | 68,913             | -                    | 68,913           | 68,913           | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Transporte y Movilización   | 57,864             | -                    | 57,864           | 57,749           | -                | -               | 115               | -                 | -                | -              |
| Seguros   | 56,808             | -                    | 56,808           | 55,376           | -                | 1,432           | -                 | -                 | -                | -              |
| Comunicaciones y correo   | 49,278             | -                    | 49,278           | 49,278           | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Electricidad  | 47,022             | -                    | 47,022           | 44,896           | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Servicio de aseo  | 42,556             | -                    | 42,556           | 40,207           | -                | -               | -                 | -                 | 2,349            | -              |
| Seguridad y monitoreo   | 31,472             | -                    | 31,472           | 31,472           | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Útiles y papelería  | 26,908             | -                    | 26,908           | 22,743           | -                | -               | 4,165             | -                 | -                | -              |
| Alquiler de oficina   | 22,051             | (36,660)             | 58,711           | 58,561           | -                | -               | 150               | -                 | -                | -              |
| Propaganda y publicidad   | 16,485             | -                    | 16,485           | 16,485           | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Licencias y programas informáticos  | 2,795              | -                    | 2,795            | 2,795            | -                | -               | -                 | -                 | -                | -              |
| Otros gastos  | 70,909             | -                    | 70,909           | 43,209           | -                | -               | 2,101             | 25,599            | -                | -              |
| <b>Total de gastos generales y administrativos</b>  | <b>3,862,662</b>   | <b>(36,858)</b>      | <b>3,899,520</b> | <b>3,478,511</b> | <b>3,232</b>     | <b>11,268</b>   | <b>57,706</b>     | <b>320,027</b>    | <b>11,004</b>    | <b>17,772</b>  |
| <b>Ganancia operativa antes de provisión</b>  | <b>724,129</b>     | <b>-</b>             | <b>724,129</b>   | <b>573,859</b>   | <b>(3,232)</b>   | <b>6,503</b>    | <b>69,614</b>     | <b>29,167</b>     | <b>38,990</b>    | <b>9,228</b>   |
| <b>Menos:</b>   |                    |                      |                  |                  |                  |                 |                   |                   |                  |                |
| Provisión para pérdidas en préstamos  | 342,255            | -                    | 342,255          | 366,109          | -                | (16,025)        | -                 | (7,829)           | -                | -              |
| Otros cargos y gastos por castigo en préstamos  | 78,348             | -                    | 78,348           | 48,158           | -                | 30,190          | -                 | -                 | -                | -              |
| Reversión de la provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | (45,618)           | -                    | (45,618)         | 209              | -                | -               | -                 | (45,827)          | -                | -              |
| <b>Pérdida antes de impuesto sobre la renta</b>   | <b>349,144</b>     | <b>-</b>             | <b>349,144</b>   | <b>159,383</b>   | <b>(3,232)</b>   | <b>(7,662)</b>  | <b>69,614</b>     | <b>82,823</b>     | <b>38,990</b>    | <b>9,228</b>   |
| Impuesto sobre la renta (beneficio)   | 104,104            | -                    | 104,104          | 76,541           | -                | 27,490          | -                 | 73                | -                | -              |
| <b>Pérdida neta</b>   | <b>245,040</b>     | <b>-</b>             | <b>245,040</b>   | <b>82,842</b>    | <b>(3,232)</b>   | <b>(35,152)</b> | <b>69,614</b>     | <b>82,750</b>     | <b>38,990</b>    | <b>9,228</b>   |

Anexo III - Información de consolidación del estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral  
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023

(Cifras en balboas)

|  | <u>Total</u><br><u>Consolidado</u> | <u>Eliminaciones</u> | <u>Sub-total</u>   | <u>Canalbank</u><br><u>S. A.</u> | <u>Canal</u><br><u>Factoring</u><br><u>S. A.</u> | <u>Canal</u><br><u>Leasing</u><br><u>S. A.</u> | <u>Canal</u><br><u>Fiduciaria</u><br><u>S. A.</u> | <u>Credit and</u><br><u>Commerce</u><br><u>Bank Inc.</u> | <u>Canal</u><br><u>Inmuebles</u><br><u>S. A.</u> | <u>Canal</u><br><u>Florida</u><br><u>Inc.</u> |
|--|------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------------|--|--|---|--|--|---|
| Ganancia neta  | 245,040                            |                      | 245,040            | 82,842                           | (3,232)  | (35,152)                                       | 69,614  | 82,750   | 38,990   | 9,228   |
| Otro resultado integral:   |                                    |                      |                    |                                  |  |  |   |  |  |   |
| <b>Partidas que son o serán reclasificadas a resultados:</b>                       |                                    |                      |                    |                                  |  |  |   |  |  |   |
| Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI       | (5,054)                            | -                    | (5,054)            | (5,054)                          | -  | -  | -   | -  | -  | -   |
| <b>Total de partidas que no serán reclasificadas a ganancia o pérdida</b>          | <u>(5,054)</u>                     | <u>-</u>             | <u>(5,054)</u>     | <u>(5,054)</u>                   | <u>-</u>   | <u>-</u>                                       | <u>-</u>  | <u>-</u>   | <u>-</u>   | <u>-</u>                                      |
| <b>Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:</b> |                                    |                      |                    |                                  |  |  |   |  |  |   |
| Pérdida realizada transferida a resultados   | 1,746                              | -                    | 1,746              | 1,746                            | -  | -  | -   | -  | -  | -   |
| Reserva de valor razonable:  |                                    |                      |                    |                                  |  |  |   |  |  |   |
| Monto neto reclasificado a ganancias o pérdidas                                    | 155,498                            | -                    | 155,498            | 94,978                           | -  | -  | -   | 60,520   | -  | -   |
| Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI                            | (1,405,471)                        | -                    | (1,405,471)        | (871,834)                        | -  | -  | -   | (533,637)  | -  | -   |
| <b>Total de partidas que serán reclasificadas a ganancia o pérdida</b>             | <u>(1,248,227)</u>                 | <u>-</u>             | <u>(1,248,227)</u> | <u>(775,110)</u>                 | <u>-</u>   | <u>-</u>                                       | <u>-</u>  | <u>(473,117)</u>   | <u>-</u>   | <u>-</u>                                      |
| <b>Total de pérdida integral del año</b>   | <u>(1,008,241)</u>                 | <u>-</u>             | <u>(1,008,241)</u> | <u>(697,322)</u>                 | <u>(3,232)</u>                                   | <u>(35,152)</u>                                | <u>69,614</u>                                     | <u>(390,367)</u>   | <u>38,990</u>                                    | <u>9,228</u>                                  |

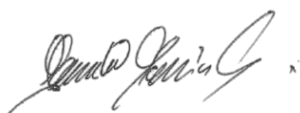
## DIVULGACION

---

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 31 de marzo de 2023, serán publicados en dicha página web, el 30 de mayo de 2023.

En representación de Canal Bank, S.A.



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