

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

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
FORMULARIO IN-T
30 de septiembre 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:

Adalberto Saldaña
Vicepresidente de Contabilidad y Finanzas

Olmedo Cedeño
Subgerente de Finanzas y Tesorería

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:

adalberto.saldana@canalbank.com

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 _____

Handwritten signature and initials in blue ink, appearing to be 'GJ' and 'AMP'.

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 30 de septiembre de 2023 se refleja un porcentaje de liquidez del 42.60%, según **Informe de Índice de Liquidez Legal Mínima** presentado a la Superintendencia de Bancos. El requerimiento mínimo exigido al Sistema Bancario es del 30%.

Los índices de liquidez al 30 de septiembre de 2023 y diciembre 2022 se detallan a continuación:

Liquidez	septiembre 2023	diciembre 2022
Activos Líquidos / Activos Totales	8.60%	8.75%
Activos Líquidos / Depósitos Totales	9.74%	10.10%
Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales	22.13%	25.07%
Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales + Financiamientos	21.94%	24.52%

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 (2022: 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/.0.70	100,000,000	100,000,000
Acciones emitidas y pagadas	49,976,431	49,976,431

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 30 de septiembre de 2023 reflejaron ganancia después de impuesto sobre la renta por un valor de USD\$ 1,509,114

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 posicionarse 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 por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 e
Informe del contador interno

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

CONTENIDO

INFORME DEL CONTADOR	I - VII
ANEXO	VIII

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados	2
Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales	3
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	4
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Consolidados	6 - 92
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA	
Consolidación del Estado de Situación Financiera	Anexo 1
Consolidación del Estado de Resultados	Anexo 2
Consolidación del Estado de Otros Resultados Integrales	Anexo 3

INFORME INTERINO NO AUDITADO

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

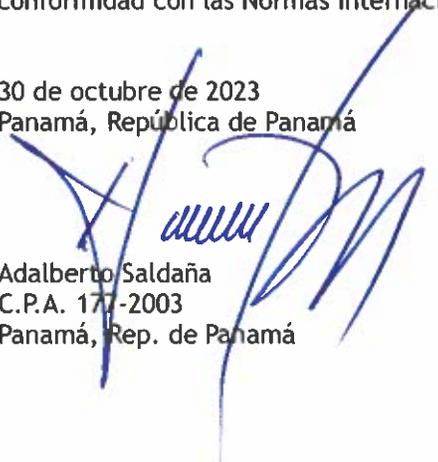
Hemos preparado los estados financieros interinos no auditados que se acompañan de Canal Bank, S. A y Subsidiarias, (en adelante “el Grupo”), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, 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 30 de septiembre 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.

30 de octubre de 2023
Panamá, República de Panamá



Adalberto Saldaña
C.P.A. 177-2003
Panamá, Rep. de Panamá

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera
 Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023
 (Cifras en balboas)

	Notas	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo en caja		6,918,631	9,517,799
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		8,247,577	13,478,839
A la vista - exterior		8,339,122	6,835,169
A plazo - locales		17,357,174	12,108,228
A plazo - exterior		9,230,125	6,630,125
Intereses por cobrar sobre depósitos		37,411	23,648
Total de depósitos en bancos		43,211,409	39,076,009
Total de efectivo y depósitos en bancos	7, 8	50,130,040	48,593,808
Inversiones:			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	7,9	61,547,100	70,042,546
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	-	18,161
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9	1,162,300	1,162,300
Intereses por cobrar sobre valores		1,084,990	823,342
Total de inversiones en valores		63,794,390	72,046,349
Préstamos por cobrar:			
Préstamos a costo amortizado	7,10	370,814,259	345,825,815
Intereses por cobrar sobre préstamos	7,10	7,893,698	8,827,313
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	9,356,318	9,230,076
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	10	556,018	682,082
Préstamos por cobrar, neto		368,795,621	344,740,970
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	19,263,865	19,678,083
Activos por derecho de uso, neto	7,12	4,404,916	4,846,308
Activos varios:			
Bienes adjudicados para la venta, neto	14	34,931,832	27,481,204
Activos intangibles, neto	13	5,672,401	5,769,744
Impuesto diferido activo	28	2,327,351	2,306,781
Deudores varios y otros activos	15	33,515,864	30,406,118
Total de activos varios		76,447,448	65,963,847
Total de activos		582,836,280	555,869,365
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		67,704,264	58,059,437
Ahorro		105,341,093	138,862,411
A plazo particulares		339,362,179	282,628,225
A plazo interbancarios		-	-
Intereses por pagar de depósitos de clientes		2,310,845	1,659,672
Total de depósitos de clientes	7,16	514,718,381	481,209,745
Financiamientos recibidos	17	4,611,789	10,769,231
Intereses por pagar de financiamientos	17	1,160	33,352
Pasivos por arrendamientos	7,18	4,811,031	5,131,204
Pasivos varios:			
Cheques de gerencia y cheques certificados		2,938,888	2,600,114
Impuesto diferido pasivo		-	-
Acreedores varios		1,554,144	1,813,979
Otros pasivos	19	1,460,015	3,225,804
Total de pasivos varios		5,953,047	7,639,897
Total de pasivos		530,095,408	504,783,429
Compromisos y contingencias	26		
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	34,983,502	34,983,502
Capital adicional pagado		289,000	289,000
Acciones preferidas	20	4,431,000	4,431,000
Superávit por revaluación		458,797	462,194
Cambio neto en valores razonables de instrumentos de deuda y patrimonio		(1,226,097)	(1,433,472)
Reservas regulatorias	30	18,325,198	15,042,460
Déficit acumulado		(4,520,528)	(2,688,748)
Total de patrimonio		52,740,872	51,085,936
Total de pasivos y patrimonio		582,836,280	555,869,365

Las notas en las páginas 6 a 91 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados

Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

Notas	Acumulado		III Trimestre		
	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	
Ingresos por intereses y comisiones:					
Intereses y comisiones sobre:					
Préstamos	7	20,118,265	16,004,255	7,215,264	5,583,526
Depósitos		834,759	363,496	365,922	264,750
Inversiones	7	2,397,987	1,591,778	792,313	604,808
Comisiones		1,367,566	1,066,696	529,943	474,072
Total de ingresos por intereses y comisiones		24,718,577	19,026,225	8,903,441	6,927,157
Gastos por intereses y comisiones:					
Depósitos	7	14,848,302	13,311,166	5,302,860	4,625,946
Financiamientos recibidos		112,408	74,177	18,909	24,183
Pasivos por arrendamiento	7,18	207,362	224,291	67,187	76,491
Total de gastos por intereses y comisiones		15,168,072	13,609,634	5,388,956	4,726,619
Ingresos por intereses y comisiones, neto		9,550,505	5,416,591	3,514,485	2,200,537
Provisión para pérdidas en préstamos	10	1,130,454	78,213	150,398	(340,439)
(Reversión) provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(72,892)	(63,590)	3,221	(8,920)
Ingresos neto de intereses y comisiones, después de provisiones		8,492,943	5,401,968	3,333,661	2,549,895
Otros ingresos (gastos)					
Comisiones por servicios bancarios	21	4,527,008	2,511,248	1,756,539	865,644
Ganancia en venta de inversiones	9	(1,149)	160,269	597	-
Gastos de comisiones		(1,557)	(25,983)	(514)	(776)
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados	14	(98,694)	1,015,980	(43,404)	(42,340)
Otros ingresos	22	141,518	356,311	53,884	96,955
Total de otros ingresos (gastos)		4,567,126	4,017,825	-	-
Total de ingresos operacionales, neto		13,060,069	9,419,793	1,767,101	919,484
Gastos generales y administrativos:					
Salario y otras remuneraciones	7,23	4,416,592	4,624,006	1,435,650	1,577,441
Honorarios y servicios profesionales	7	2,646,338	2,697,001	1,023,694	964,368
Impuestos y tasas		891,789	944,346	277,839	309,438
Depreciación de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	740,789	739,540	245,549	246,202
Depreciación del activo por derecho de uso	12	383,794	404,859	126,205	133,951
Amortización de activos intangibles	13	331,531	309,738	100,712	114,316
Reparación y mantenimiento		407,258	263,481	135,334	126,546
Cargos bancarios		227,208	262,214	83,807	84,656
Otros gastos	24	235,569	273,320	90,321	65,964
Transporte y movilización		164,426	134,100	49,409	61,068
Seguros		182,651	182,930	62,488	61,859
Viajes y transporte de efectivo		178,820	183,736	51,857	63,935
Electricidad		141,736	164,560	48,295	47,804
Servicio de aseo		130,361	148,380	43,014	51,279
Comunicaciones y correo		147,716	146,465	48,291	52,110
Útiles y papetería		72,068	99,434	21,036	33,066
Seguridad y monitoreo		72,473	91,729	15,617	31,536
Propaganda y publicidad		33,872	75,329	6,844	42,928
Licencias y programas informáticos		69,518	58,699	32,962	13,148
Alquiler de oficina		66,466	50,015	21,938	20,417
Total de gastos generales y administrativos		11,540,975	11,853,882	3,920,860	4,102,033
(Pérdida) ganancia antes de impuestos sobre la renta		1,519,094	(2,434,089)	1,179,901	(632,654)
(Beneficio) gasto del impuesto sobre la renta	28	9,980	(74,290)	(26,065)	(74,145)
(Pérdida) ganancia neta, neto		1,509,114	(2,359,799)	1,205,967	(558,509)
(Pérdida) ganancia básica por acción	25	0.04	(0.07)	0.03	(0.02)

Las notas en las páginas 6 a 91 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales
 Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023
 (Cifras en balboas)

	Notas	Acumulado		III Trimestre	
		30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
(Pérdida) ganancia neta		1,509,114	(2,359,799)	1,205,967	(558,509)
Otro resultado integral:					
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:					
Cambio neto en el valor razonable en instrumentos de patrimonio	9	-	115,206	-	4,043
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados		-	115,206	-	4,043
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:					
Ganancia realizada transferida a resultados	9	(1,149)	(160,269)	597	-
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	281,416	(1,362,492)	(12,320)	(479,690)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	(72,892)	(63,590)	3,221	(8,920)
Total de partidas que serán reclasificadas a resultados		207,375	(1,586,351)	(8,502)	(488,609)
Total de otras (pérdidas) ganancias integrales del año		1,716,490	(3,830,944)	1,197,464	(1,043,076)

Las notas en las páginas 6 a 91 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
 Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023
 (Cifras en balboas)

Notas	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Supéravit por revaluación	Reservas regulatorias					Exceso de reserva específica	Total de reservas regulatorias	Déficit acumulado	Total
					Cambios netos en valor razonables	Otras reservas de crédito y capital	Riesgo país	Reserva para bienes adjudicados	Reserva dinámica				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	27,464,002	269,500	4,470,000	466,723	413,476	1,921,607	950,625	4,935,514	5,167,142	2,030,820	15,005,708	(1,680,346)	46,409,063
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(916,589)	(916,589)
Otras (pérdidas) ganancias integrales:													
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:													
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	9	-	-	-	(29,991)	-	-	-	-	-	-	-	(29,991)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	(29,991)	-	-	-	-	-	-	-	(29,991)
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:													
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	-	-	-	(1,483,707)	-	-	-	-	-	-	-	(1,483,707)
Ganancia realizada transferida a resultados	9	-	-	-	(160,268)	-	-	-	-	-	-	-	(160,268)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	-	-	-	(172,982)	-	-	-	-	-	-	-	(172,982)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	(1,816,957)	-	-	-	-	-	-	-	(1,816,957)
Total de otros resultados integrales		-	-	-	(1,846,948)	-	-	-	-	-	-	(916,589)	(2,763,537)
Otras transacciones de patrimonio:													
Transferencia de ganancia	9	-	-	(4,529)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,529)
Reserva dinámica	30	-	-	-	-	-	-	(576,575)	-	-	(576,575)	576,575	-
Otras reservas de crédito y capital	30	-	-	-	-	330,820	-	-	-	-	330,820	(330,820)	-
Riesgo país	30	-	-	-	-	-	(447,615)	-	-	-	(447,615)	447,615	-
Exceso de reserva regulatoria de crédito	30	-	-	-	-	-	-	-	-	32,448	32,448	(32,448)	-
Reserva para bienes adjudicados	30	-	-	-	-	-	-	2,728,494	-	-	2,728,494	(2,728,494)	-
Reserva genérica	30	-	-	-	-	-	-	-	(2,030,820)	-	(2,030,820)	2,030,820	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	(4,529)	-	330,820	(447,615)	2,728,494	(576,575)	32,448	36,752	(36,752)	(4,529)
Transacciones con los propietarios del Banco													
Emisión de Acciones	20	7,519,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,519,500
Capital pagado en exceso	20	-	19,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,500
Acciones preferidas	20	-	-	(39,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,000)
Otros cargos contra el superávit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,064)	(28,064)
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,997)	(26,997)
Total de transacciones con los propietarios del Banco		7,519,500	19,500	(39,000)	-	-	-	-	-	-	-	(55,061)	7,444,939
Saldo al 31 de diciembre de 2022		34,983,502	289,000	4,431,000	462,194	(1,433,472)	2,252,427	503,010	7,664,008	4,590,567	15,042,460	(2,688,748)	51,085,936
Ganancia neta												1,509,114	1,509,114
Otras (pérdidas) ganancias integrales:													
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:													
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:													
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	-	-	-	281,416	-	-	-	-	-	-	-	281,416
Ganancia realizada transferida a resultados	9	-	-	-	(1,149)	-	-	-	-	-	-	-	(1,149)
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	-	-	-	(72,892)	-	-	-	-	-	-	-	(72,892)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	207,375	-	-	-	-	-	-	-	207,375
Total de otros resultados integrales		-	-	-	207,375	-	-	-	-	-	-	1,509,114	1,716,489
Otras transacciones de patrimonio:													
Transferencia de ganancia	9	-	-	(3,397)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,397)
Reserva dinámica	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de crédito y capital	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riesgo país	30	-	-	-	-	-	(3,862)	-	-	-	(3,862)	3,862	-
Exceso de reserva regulatoria de crédito	30	-	-	-	-	-	-	-	-	156,671	156,671	(156,671)	-
Reserva para bienes adjudicados	30	-	-	-	-	-	-	3,129,929	-	-	3,129,929	(3,129,929)	-
Reserva genérica	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	(3,397)	-	-	(3,862)	3,129,929	-	156,671	3,282,738	(3,282,738)	(3,397)
Transacciones con los propietarios del Banco													
Emisión de Acciones	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital pagado en exceso	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones preferidas	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cargos contra el superávit		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,156)	(58,156)
Total de transacciones con los propietarios del Banco		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,156)	(58,156)
Saldo al 30 de septiembre de 2023		34,983,502	289,000	4,431,000	458,797	(1,226,097)	2,252,427	499,148	10,793,937	4,590,567	18,325,198	(4,520,528)	52,740,872

Las notas en las páginas 6 a 91 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo

Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

	Notas	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de septiembre de 2022 (No auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) ganancia neta		1,509,114	(2,359,799)
Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	10	1,130,455	60,733
Ganancia en venta de valores transferida a resultados	9	1,149	(160,269)
(Reversión) provisión de instrumentos de deuda	9	(72,893)	(63,590)
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados	14	98,694	(1,015,980)
Pérdida (ganancia) neta en venta de activo fijo		-	36
Depreciación y amortización	11	740,789	739,540
Depreciación del activo por derecho de uso	12	383,794	404,859
Amortización de primas y descuentos	9	63,128	130,680
Amortización de activos intangibles	13	331,531	309,738
Impuestos sobre la renta diferido activo	28	-	(194,778)
Impuestos sobre la renta diferido pasivo	28	-	-
Ingresos por intereses y comisiones		(24,718,577)	(19,026,225)
Gastos por intereses y comisiones		15,168,072	13,609,634
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses	8	(1,230,125)	(1,230,125)
Préstamos y adelantos		(34,583,920)	(53,233,910)
Comisiones no devengadas		(126,064)	857,630
Depósitos a la vista		9,644,827	(26,059,630)
Depósitos de ahorros		(33,521,318)	15,812,633
Depósitos a plazo		56,733,954	42,231,247
Deudores varios		842,438	4,617,934
Acreedores varios		78,939	815,382
Otros activos		(3,952,184)	(8,666,226)
Otros pasivos		(1,765,788)	639,727
	941614.48	(13,243,985)	(31,780,759)
Efectivo generado de operaciones:			
Impuesto sobre la renta pagado		(20,570)	(20,631)
Intereses recibidos		25,376,781	21,207,648
Intereses pagados		(14,549,091)	(14,017,886)
Flujos de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(2,436,865)	(24,611,628)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	(56,820,296)	(44,211,741)
Producto de la venta y redención en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	65,549,894	24,033,008
Producto de la redención de instrumentos de deuda a costo amortizado	9	-	-
Ingreso por venta de bienes adjudicados	14	1,041,941	4,035,444
Venta de bienes inmuebles y muebles	11	1,771	6,613
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(329,968)	(419,878)
Adquisición de intangibles	13	(234,188)	(372,454)
Flujos de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		9,209,154	(16,929,008)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Producto de financiamientos recibidos	17	-	-
Pagos de financiamientos recibidos	17	(6,157,442)	(1,153,846)
Pagos de pasivos por arrendamientos	18	(262,575)	(352,730)
Aporte de los accionistas	20	-	5,000,000
Impuesto complementario		(58,157)	(29,292)
Flujos de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		(6,478,174)	3,464,132
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		294,115	(38,076,504)
Efectivo y depósitos en bancos al inicio del año		48,570,160	121,264,121
Efectivo y depósitos en bancos al final del año		48,864,275	83,187,617

Las notas en las páginas 6 a 91 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

1. Información general

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

El Banco inició operación el 1 de octubre de 2014, la oficina principal del Banco, está ubicada en ciudad de Panamá, Urbanización Costa del Este, Ave. Costa del Sol, Torre 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. (“el banco”) se incorporó a la Ley de Sociedades de Montserrat (British West Indies) el 7 de septiembre de 2004 con el nombre corporativo de Banco Universal Trust Corporation, que se modificó el 28 de junio de 2018 por medio de Certificado de Cambio de Nombre de fecha 15 de agosto de 2018. El 10 de septiembre de 2004, 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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	Actividad	País de incorporación	Constitución	Participación controladora	
				2023	2022
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. Base de preparación

2.1 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 Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Estos estados financieros por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 fueron aprobados por la administración para su emisión el 30 de octubre de 2023

2.2 Base de medición

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

- Instrumentos de deuda y de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales;
- Bienes adjudicados, el menor entre el costo y el valor razonable menos los costos de venta; y
- Superávit por revaluación.

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

2.3 Moneda funcional y de presentación

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

Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes 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 el estado de resultados.

2.4 Uso de estimados y juicios

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

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

2.5 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Interpretaciones y enmiendas vigentes y adoptadas a partir del 1 de enero de 2022

Nuevas normas que se han adoptado en los estados financieros por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023:

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

Estas enmiendas a varias NIIF son mandatoriamente efectivas para períodos que inician en o después del 1 de enero de 2022.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato (enmiendas a la NIC 37)

La NIC 37 define un contrato oneroso como un contrato en el que los costos inevitables (costos a los que la Compañía se ha comprometido de conformidad con el contrato) de cumplir las obligaciones derivadas del contrato superan los beneficios económicos que se espera recibir en virtud de este.

Las modificaciones al párrafo 68A de la NIC 37 aclaran que los costos relacionados directamente con el contrato consisten en:

- los costos incrementales de cumplimiento de ese contrato, por ejemplo, mano de obra directa y material; y
- una asignación de otros costos directamente relacionados con el cumplimiento de los contratos: por ejemplo, la asignación de la carga por depreciación sobre el inmovilizado material utilizado en el cumplimiento del contrato.

El Banco, antes de la aplicación de las enmiendas, no tenía ningún contrato oneroso.

Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto (enmiendas a la NIC 16)

La modificación de la NIC 16 prohíbe a una compañía deducir del coste de una partida del PP&E cualquier producto recibido de la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto (por ejemplo, el producto de la venta de muestras producidas durante la fase de prueba de una instalación de fabricación después de su construcción, pero antes del inicio de la producción comercial). El producto de la venta de dichas muestras, junto con los costos de producción, ahora se reconocen en el resultado.

Estas enmiendas no tuvieron impacto en los estados financieros del Banco ya que no hubo ventas de tales artículos producidos por propiedades, plantas y equipos disponibles para su uso en o después del comienzo del período más temprano presentado.

Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera 2018-2020 (enmiendas a la NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)

- NIIF 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez
- NIIF 9: Tasas en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros
- NIC 41: Fiscalidad en las mediciones del valor razonable

Referencias al marco conceptual (enmiendas a la NIIF 3)

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 3, que actualizan la referencia del Marco Conceptual de la Reportería Financiera sin cambiar los requerimientos contables para combinaciones de negocios.

2.6 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no vigentes

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

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que empieza el 1 de enero 2023:

- Revelaciones de políticas contables (enmiendas a la NIC 1 y NIIF 2 declaraciones de prácticas);
- Definición de estimados contables (enmiendas a la NIC 8); y
- Impuesto diferido relacionado a los activos y pasivos que provienen de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que inicia el 1 de enero 2024:

- NIIF 16 Arrendamientos (Enmienda-Responsabilidad en una venta y arrendamiento posterior)
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Enmienda-Clasificación de pasivos como corriente y no corriente)
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Enmienda-Pasivos no corrientes con convenios)

El Banco se encuentra evaluando el impacto de estas nuevas normas contables y sus enmiendas. El Banco considera que las enmiendas a la NIC 1 no tendrán ningún impacto significativo en la clasificación de sus pasivos.

La siguiente es una lista de otras normas nuevas y enmiendas que han sido emitidas por el IASB pero que son efectivas en períodos futuros:

- NIIF 17 Contratos de seguros (efectivo el 1 de enero 2023) - En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 17, incluido un aplazamiento de su fecha de entrada en vigor hasta el 1 de enero de 2023.

El Banco no espera que otras normas emitidas por el IASB, pero aún no efectivas, tengan un impacto material.

3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

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

3.1 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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 6)

3.2 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.

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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 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.

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

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.

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.

3.3 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.

3.4 Activos financieros

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

Clasificación

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

El Grupo clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo con su medición posterior a costo amortizado.

Evaluación del modelo de negocio

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

La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la Administración del Banco;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en años anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Banco para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

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

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

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

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

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el 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 Banco considera lo siguiente:

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de las otras utilidades integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Activos financieros a costo amortizado

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

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en VRCR utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias o pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de resultados como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Reclasificación

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

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

Baja de activos

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

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de “pass-through”.
- Cuando el Grupo ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Grupo ha retenido. La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración de que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Grupo realiza operaciones 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 parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja. Ejemplos de estas transacciones son préstamos de valores y transacciones de venta y recompra.

3.5 Préstamos e intereses

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

3.5.1 Deterioro de instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

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

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

Activos financieros modificados

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

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

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

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

Medición de la PCE

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

Definición de deterioro

El Grupo considera un activo financiero deteriorado cuando:

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

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

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

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

Reconocimiento y baja

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

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 con anterioridad a los cambios adicionales.

Ganancia y pérdida por cambio de divisas:

El valor en libros 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;

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

- 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.

3.6 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

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

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

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

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

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

Reevaluación de activos fijos

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

3.7 Activo por derecho de uso, neto

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

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

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

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

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o al final del plazo del arrendamiento. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso se determina sobre la misma base que la del mobiliario, equipo y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

3.8 Activos intangibles, neto

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

3.9 Bienes adjudicados para la venta, neto

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

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

3.10 Deudores varios

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

3.11 Deterioro de activos no financieros

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.12 Depósitos de clientes y financiamientos recibidos

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

3.13 Pasivos por arrendamientos

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

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

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

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

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

3.14 Capital en acciones

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

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

3.15 Ingresos y gastos por intereses

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

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

3.16 Ingresos por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación.

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

3.17 Reconocimiento de los gastos

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

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

3.18 Operaciones de fideicomiso

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

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 corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros, y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable.

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

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

3.20 Información de segmentos

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

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

3.21 Ganancia por acción

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



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



Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

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

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
- 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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras 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:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Depósitos en bancos e intereses por cobrar	43,211,409	39,076,009
Préstamos:		
Comercio	340,322,100	316,115,623
Asalariados	30,492,159	29,710,192
Préstamos	370,814,259	345,825,815
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos	7,893,698	8,827,313
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(9,356,318)	(9,230,076)
Comisiones descontadas no ganadas	(556,018)	(682,082)
Préstamos, neto	368,795,621	344,740,970
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	61,547,100	70,042,546
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	-	18,161
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,162,300	1,162,300
Interés por cobrar sobre valores	1,084,990	823,342
Total de la exposición máxima	490,342,074	455,863,328

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo ha otorgado cartas promesas de pago por B/.13,969,391 (2022: B/. 20,887,471), garantías bancarias por B/.1,021,953 (2022: B/. 898,990)

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo al 30 de septiembre de 2023, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de este.

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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Análisis de la calidad crediticia

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Depósitos en bancos		
Grado 1: Normal	<u>43,173,998</u>	<u>39,052,361</u>
Préstamos		
Grado 1: Normal	296,828,864	297,008,930
Grado 2: Mención especial	31,924,776	1,956,022
Grado 3: Subnormal	6,925,928	12,442,294
Grado 4: Dudoso	4,044,336	3,809,883
Grado 5: Irrecuperable	<u>31,090,354</u>	<u>30,608,686</u>
Monto bruto	370,814,259	345,825,815
Intereses por cobrar	7,893,698	8,827,313
Provisión por deterioro individual y colectiva	(9,356,318)	(9,230,076)
Comisiones e intereses descontados no ganados	<u>(556,018)</u>	<u>(682,082)</u>
Valor en libros, neto	<u>368,795,621</u>	<u>344,740,970</u>
Préstamos renegociados y reestructurados		
Monto bruto	34,156,142	37,221,176
Provisión por deterioro	<u>(1,279,184)</u>	<u>(2,127,376)</u>
Monto neto	<u>32,876,958</u>	<u>35,093,800</u>
Morosos, pero no deteriorado		
31 a 60 días	<u>6,879,985</u>	<u>1,954,912</u>
Operaciones fuera de balance		
Grado 1: Normal		
Avales y garantías	1,021,953	898,990
Promesas de pago	<u>13,969,391</u>	<u>20,887,471</u>
	<u>14,991,343</u>	<u>21,786,461</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Grado 1: Normal	<u>61,547,100</u>	<u>70,042,546</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		
Grado 1: Normal	<u>-</u>	<u>18,161</u>
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Grado 1: Normal	<u>1,162,300</u>	<u>1,162,300</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)			
	<u>Canal Bank, S. A.</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	288,889,384	27,984,556	316,873,940
De 31 a 90 días	2,467,201	9,112	2,476,312
Mas de 90 días (capital)	17,868,082	66,013	17,934,095
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	26,483,598	7,046,314	33,529,912
Total	<u>335,708,264</u>	<u>35,105,995</u>	<u>370,814,259</u>

31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	<u>Canal Bank, S. A.</u>	<u>Subsidiarias</u>	<u>Total</u>
Corriente	302,257,797	4,427,209	306,685,006
De 31 a 90 días	1,895,725	49,998	1,945,723
Mas de 90 días (capital)	14,296,565	148,764	14,445,329
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	22,647,393	102,364	22,749,757
Total	<u>341,097,480</u>	<u>4,728,335</u>	<u>345,825,815</u>

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 con la clasificación del regulador:

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>Préstamos</u>		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Reserva</u>	<u>Monto neto</u>
Normal	296,828,864	2,822,324	294,006,540
Mención especial	31,924,776	181,477	31,743,299
Subnormal	6,925,928	944,693	5,981,236
Dudoso	4,044,336	755,077	3,289,258
Irrecuperable	31,090,354	4,652,747	26,437,607
Intereses por cobrar	370,814,259	9,356,318	361,457,941
Comisiones descontadas no ganadas			7,893,698
			(556,108)
			<u>368,795,621</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Préstamos		
	Monto bruto	Reserva	Monto neto
Normal	297,008,930	2,820,280	294,188,650
Mención especial	1,956,022	63,983	1,892,039
Subnormal	12,442,294	1,067,485	11,374,809
Dudoso	3,809,883	1,419,215	2,390,668
Irrecuperable	30,608,686	3,859,113	26,749,573
	345,825,815	9,230,076	336,595,739
Intereses por cobrar			8,827,313
			(682,082)
Comisiones descontadas no ganadas			344,740,970

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.

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
	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
Préstamos	204.42%	210.39%	Efectivo, propiedades, equipo y otras

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Bienes inmuebles	494,759,693	424,417,647
Depósitos pignorados en el mismo Banco	59,023,448	52,287,745
Garantías Prendarias	151,411,014	226,090,115
Bienes muebles	17,564,460	16,937,127
Otras Garantías	35,230,121	7,843,688
	<u>757,988,737</u>	<u>727,576,322</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.

<u>Rangos de LTV</u>	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Menos de 50%	4,181,100	4,539,209
51-70%	4,692,097	3,954,537
71-80%	1,410,244	2,425,750
81-90%	1,254,150	838,753
91-100%	648,093	950,247
	<u>12,185,683</u>	<u>12,708,496</u>

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

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Vigentes	252,738,665	230,290,915
Morosos	10,559,917	1,304,392
Vencidos	23,565,717	20,388,692
	<u>286,864,299</u>	<u>251,983,999</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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.

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:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado))		31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
	Préstamos	Inversiones	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:				
Comerciales	100,775,021	2,753,667	97,136,448	2,839,860
Agropecuarios	66,168,179	-	52,580,453	-
Servicios	32,740,536	23,854,741	24,670,059	23,623,722
Construcción	103,439,198	2,056,674	97,287,922	2,056,404
Consumo	30,492,158	-	29,695,143	-
Industriales	2,828,847	998,255	3,537,159	1,488,185
Energía	4,617,723	998,250	4,808,062	1,205,149
Bancos y entidades financieras	29,752,597	9,855,546	36,110,569	9,217,388
Entidades públicas y de gobiernos	-	22,192,267	-	30,792,299
	<u>370,814,259</u>	<u>62,709,400</u>	<u>345,825,815</u>	<u>71,223,007</u>
Concentración geográfica:				
Centroamérica y el Caribe	348,427,012	39,949,453	334,889,932	37,157,419
Norte América	1,978,383	21,659,948	1,978,383	31,634,558
Sur América	20,408,864	-	8,957,500	-
Europa	-	1,100,000	-	796,122
Asia	-	-	-	1,634,908
	<u>370,814,259</u>	<u>62,709,400</u>	<u>345,825,815</u>	<u>71,223,007</u>
Intereses por cobrar	7,893,698	1,084,990	8,827,313	823,342
	<u>378,707,957</u>	<u>63,794,390</u>	<u>354,653,128</u>	<u>72,046,349</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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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	-

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

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida sin deterioro	PCE durante el tiempo de vida con deterioro	Total
Inversiones en valores				
<i>Extranjeras:</i>				
AAA	14,377,447	-	-	14,377,447
AA+ a BBB-	7,474,276	-	-	7,474,276
Menos de BBB-	3,157,585	-	-	3,157,585
Valor en libros	25,009,308	-	-	25,009,308
Valuación del riesgo de crédito	50,548	-	-	50,548
<i>Locales:</i>				
AA+ a BBB-	37,022,337	-	-	37,022,337
Menos de BBB-	673,756	-	-	673,756
Valor en libros	37,700,093	-	-	37,700,093
Valuación del riesgo de crédito	79,422	-	-	79,422
Total valor en libro	62,709,400	-	-	62,709,400
Total valuación del riesgo crédito	129,970	-	-	129,970
31 de diciembre de 2022 (Auditado)	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida sin deterioro	PCE durante el tiempo de vida con deterioro	Total
Inversiones en valores				
<i>Extranjeras:</i>				
AAA	22,465,972	-	-	22,465,972
AA+ a BBB-	12,033,252	-	-	12,033,252
Menos de BBB-	1,375,513	925,815	-	2,301,328
Valor en libros	35,874,737	925,815	-	36,800,552
Valuación del riesgo de crédito	61,748	2,921	-	64,669
<i>Locales:</i>				
AA+ a BBB-	33,640,001	-	-	33,640,001
Menos de BBB-	782,454	-	-	782,454
Valor en libros	34,422,455	-	-	34,422,455
Valuación del riesgo de crédito	138,193	-	-	138,193
Total valor en libro	70,297,192	925,815	-	71,223,007
Total valuación del riesgo crédito	199,941	2,921	-	202,862

Calidad de cartera de depósitos en Bancos

El Grupo mantiene depósitos colocados en bancos por B/.43,173,998 al 30 de septiembre de 2023 (2022: B/.39,052,361). 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 contraparte

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

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

4.3 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

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

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

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

Exposición del riesgo de liquidez

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

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Al final del período	42.60%	41.59%
Promedio del período	42.61%	53.12%
Máximo del período	53.26%	59.52%
Mínimo del período	35.69%	40.11%
Límite 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

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:

30 de septiembre
de 2023
(No Auditado)

	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros					
A la vista	67,704,264	(67,704,264)	(67,704,264)	-	-
Ahorro	105,341,093	(105,341,093)	(105,341,093)	-	-
A plazo particulares	339,362,179	(364,750,425)	(186,990,932)	(174,417,717)	(3,341,776)
Financiamientos recibidos	4,611,789	(4,612,949)	-	(4,612,949)	-
Pasivos por arrendamientos	4,811,031	(5,131,205)	-	(501,629)	(4,629,576)
	<u>521,833,957</u>	<u>(547,539,937)</u>	<u>(360,036,290)</u>	<u>(179,532,295)</u>	<u>(7,971,352)</u>
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	50,130,040	50,130,040	50,130,040	-	-
Inversiones en valores	62,709,400	69,614,970	17,728,369	50,264,078	1,622,522
Préstamos	370,814,259	543,622,367	115,413,684	97,003,812	331,204,871
	<u>483,616,289</u>	<u>663,329,966</u>	<u>183,234,682</u>	<u>147,267,890</u>	<u>331,204,871</u>
Margen de liquidez neto	<u>(38,214,068)</u>	<u>115,790,029</u>	<u>(176,801,608)</u>	<u>(32,264,405)</u>	<u>324,856,393</u>

31 de diciembre
de 2022
(Auditado)

	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros					
A la vista	58,059,437	(58,059,437)	(58,059,437)	-	-
Ahorro	138,862,411	(138,862,411)	(138,862,411)	-	-
A plazo particulares	282,628,225	(305,146,650)	(146,073,479)	(155,515,174)	(3,557,997)
Financiamientos recibidos	10,802,583	(11,010,529)	(5,000,000)	(6,010,529)	-
Pasivos por arrendamientos	5,131,204	(7,870,814)	(197,182)	(429,799)	(7,243,833)
	<u>495,483,860</u>	<u>(520,949,841)</u>	<u>(348,192,509)</u>	<u>(161,955,502)</u>	<u>(10,801,830)</u>
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	48,593,808	48,593,808	48,593,808	-	-
Inversiones en valores	72,046,349	77,544,539	27,381,931	49,000,308	1,162,300
Préstamos	354,653,128	481,235,307	129,889,139	97,409,169	253,936,999
	<u>475,293,285</u>	<u>607,373,654</u>	<u>205,864,878</u>	<u>146,409,477</u>	<u>255,099,299</u>
Margen de liquidez neto	<u>970,777,145</u>	<u>86,423,813</u>	<u>(142,327,631)</u>	<u>(15,546,025)</u>	<u>244,297,469</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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.

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

	Disponible como colateral	Total
30 de septiembre de 2023 (No Auditado)		
Préstamos, neto	-	-
	-	-
31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
Préstamos, neto	7,458,344	7,458,344
Inversiones en valores	5,000,000	5,000,000
	<u>12,458,344</u>	<u>12,458,344</u>

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:

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Total
30 de septiembre de 2023 (No Auditado)			
Promesas de pago	13,769,391	200,000	13,969,391
Avales y garantía	1,021,953	-	1,021,953
Total	<u>14,791,343</u>	<u>200,000</u>	<u>14,991,343</u>
31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
Promesas de pago	20,687,471	200,000	20,887,471
Avales y garantía	898,990	-	898,990
Total	<u>21,586,461</u>	<u>200,000</u>	<u>21,786,461</u>

La Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.002-2018 del 23 de enero de 2018 modificado por Acuerdo No.004-2018, el Acuerdo No.10-2020 y el Acuerdo No.4-2022, 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.

4.4 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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras 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:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)
Valor en riesgo o portafolio de inversiones en instrumentos	<u>539,601</u>
	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Valor en riesgo o portafolio de inversiones en instrumentos	<u>429,142</u>

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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras 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:

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)						
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1-5 años</u>	<u>5-10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	26,587,300	-	-	-	16,586,698	43,173,998
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en ORI	17,476,728	44,070,372	-	-	-	61,547,100
Instrumento de deuda a costo amortizado	-	-	1,162,300	-	-	1,162,300
Préstamos	115,448,521	80,459,604	80,465,624	94,440,511	-	370,814,259
	<u>159,512,548</u>	<u>124,529,976</u>	<u>81,627,924</u>	<u>94,440,511</u>	<u>16,586,698</u>	<u>476,697,657</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	286,767,608	155,513,464	2,422,200	-	67,704,263	512,407,536
Pasivos por arrendamientos	-	307,683	-	4,503,349	-	4,811,031
Financiamientos recibidos	-	4,611,789	-	-	-	4,611,789
Total de pasivos financieros	<u>286,767,608</u>	<u>160,432,936</u>	<u>2,422,200</u>	<u>4,503,349</u>	<u>67,704,263</u>	<u>521,830,356</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(127,255,060)</u>	<u>(35,906,555)</u>	<u>79,205,724</u>	<u>89,937,162</u>	<u>(51,117,566)</u>	<u>(45,136,296)</u>
31 de diciembre de 2022 (Auditado)						
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>1-5 años</u>	<u>5-10 años</u>	<u>Más de 10 años</u>	<u>Sin devengo de interés</u>	<u>Total</u>
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	18,738,353	-	-	-	20,314,008	39,052,361
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en ORI	26,793,226	43,249,320	-	-	-	70,042,546
Instrumento de deuda a costo amortizado	-	-	1,162,300	-	-	1,162,300
Préstamos	168,458,212	93,950,147	51,120,978	32,296,478	-	345,825,815
	<u>213,989,791</u>	<u>137,199,467</u>	<u>52,283,278</u>	<u>32,296,478</u>	<u>20,314,008</u>	<u>456,083,022</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	281,373,148	137,735,288	2,382,200	-	58,059,437	479,550,073
Pasivos por arrendamientos	-	501,629	-	4,629,575	-	5,131,204
Financiamientos recibidos	5,000,000	5,769,231	-	-	-	10,769,231
Total de pasivos financieros	<u>286,373,148</u>	<u>144,006,148</u>	<u>2,382,200</u>	<u>4,629,575</u>	<u>58,059,437</u>	<u>495,450,508</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(72,383,357)</u>	<u>(6,806,681)</u>	<u>49,901,078</u>	<u>27,666,903</u>	<u>(37,745,429)</u>	<u>(39,367,486)</u>

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).

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

A continuación, se resume el impacto:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Incremento de 100pb	(245,854)	(430,105)
Disminución de 100pb	245,854	430,105
Incremento de 200pb	(491,708)	(487,646)
Disminución de 200pb	491,708	487,646

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.

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 en 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 Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
Acciones comunes	34,983,502	34,983,502	
Capital pagado en exceso	289,000	289,000	
Cambio neto en valores de instrumento de deuda	(1,226,097)	(1,433,472)	
Reserva de capital	2,252,426	2,252,427	
Capital primario ordenado	36,298,831	36,091,457	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	(4,275,667)	(2,582,899)	
Activos intangibles	(5,672,401)	(5,769,744)	
	(9,948,068)	(8,352,643)	
Capital primario ordinario - neto	26,350,763	27,738,814	
Acciones preferidas	4,431,000	4,431,000	
Total del capital primario (pilar 1)	30,781,763	32,169,814	
Provisión dinámica (Véase Nota 30)	4,590,566	4,590,567	
Total de capital regulatorio	35,372,329	36,760,381	
Activo ponderado con base en riesgo			
Activos ponderados por riesgo de crédito	318,876,761	280,147,186	
Activos ponderados por riesgo operativo	13,681,047	16,318,477	
Total de activos ponderados por riesgo	340,439,486	296,465,663	
Índices de capital	Mínimo	2023	2022
Capital primario ordinario	4.50%	7.08%	8.60%
Capital primario	6.00%	8.38%	10.09%
Adecuación de capital	8.00%	10.64%	12.40%

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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras 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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras 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:

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	11,566,458	1,812,256	-	-	-	4,125,190	17,503,904
Préstamos	1,978,383	510,302	-	13,571,538	-	-	16,060,223
Inversiones en valores	21,959,147	2,277,811	-	100,000	-	1,091,283	25,428,241
	<u>37,503,988</u>	<u>4,600,368</u>	<u>-</u>	<u>13,671,538</u>	<u>-</u>	<u>5,216,474</u>	<u>58,992,368</u>
Reserva por riesgo país	-	-	-	-	-	499,148	499,148
31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	9,350,555	21,128,030	-	-	11,001,004	2,120,216	43,599,805
Préstamos	3,649,717	70,000	-	-	-	-	3,719,717
Inversiones en valores	31,634,558	3,454,178	549,516	-	-	1,082,961	36,721,213
	<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	-	-	-	-	-	503,010	503,010

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:

- 5.1 *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.

- 5.2 *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.
- 5.3 *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.
- 5.4 *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.
- 5.5 *Vida útil de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras -* El edificio, core, mejoras, vehículo y mobiliario y equipo son depreciados o amortizados sobre sus vidas útiles. Las vidas útiles se basan en las estimaciones de la gerencia sobre el período en que los activos generarán ingresos, los cuales son revisados periódicamente para ajustarlos apropiadamente. Los cambios en las estimaciones pueden resultar en ajustes significativos en los montos presentados y reconocidos en el estado de resultados en períodos específicos.

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación con base en si la información incluida a esas técnicas de valuación es observable o no observable. 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:

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

- 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).

El valor razonable de los activos financieros se presenta a continuación:

	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables al valor razonable
	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)				
Activos financieros						
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	32,973,143	43,190,391	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	7,074,000	7,074,000	Nivel 2	Precios calculados con datos observables de mercados activos.	N/A	N/A
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	21,499,957	19,778,155	Nivel 3	Flujos de caja descontado	La tasa de descuento utilizadas para descontar los flujos comprende el precio del bono sujeto a la última fecha de transacción.	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado.
Total	61,547,100	70,042,546				

Al 30 de septiembre 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/.7,074,000.

Si los datos de entrada no observables anteriores al modelo de valuación fueran 100pbs superiores o inferiores, mientras que todas las otras variables se mantuvieran constantes, el valor en libras de las inversiones podría disminuir B/.245,854 o aumentar en B/.245,854 respectivamente (2022: disminuir B/.430,105 o aumentar en B/.430,105).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	19,781,155	16,197,955
Adquisición y reclasificación	2,280,000	4,797,222
Ventas y redenciones	-	(620,000)
Cambio en el valor razonable	(561,198)	(594,022)
Saldo al final del periodo	<u>21,499,957</u>	<u>19,781,155</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:

30 de septiembre 2023 (No Auditado)	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	16,586,699	16,586,699	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	26,587,299	26,587,299	Nivel 2
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,090,051	1,162,300	Nivel 1
Préstamos	370,814,259	531,149,488	Nivel 3
Total de activos financieros	<u>415,078,308</u>	<u>575,485,786</u>	
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista	67,704,264	67,704,264	Nivel 2
Depósitos de ahorros	105,341,093	105,341,093	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	339,362,179	364,402,641	Nivel 2
Financiamientos recibidos	4,611,789	4,615,385	Nivel 3
Total de pasivos financieros	<u>517,019,325</u>	<u>542,063,383</u>	
31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	20,314,008	20,314,008	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	18,738,353	18,738,353	Nivel 2
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,162,300	1,171,023	Nivel 1
Préstamos	345,825,815	360,681,647	Nivel 3
Total de activos financieros	<u>386,040,476</u>	<u>400,905,031</u>	
Pasivos financieros:			
Depósitos a la vista	58,059,437	58,059,437	Nivel 2
Depósitos de ahorros	138,862,411	138,862,411	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	282,628,225	305,146,651	Nivel 2
Financiamientos recibidos	10,769,231	9,292,079	Nivel 3
Total de pasivos financieros	<u>490,319,304</u>	<u>511,360,578</u>	

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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.

7. 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 resultados se resumen a continuación:

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
Activos			
Depósitos a la vista	270,085	-	270,085
Préstamos por cobrar	21,152,656	2,082,063	23,234,719
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	677,756	-	677,756
Intereses acumulados por cobrar	535,479	21,683.41	557,163
Activo por derecho a uso	5,533,043	-	5,533,043
Otros activos	2,420,416	-	2,420,416
Pasivos			
Depósitos a la vista	1,003,800	1,273,419	2,277,219
Depósitos de ahorros	9,654,426	442,218	10,096,644
Depósitos a plazo	12,483,972	1,497,362	13,981,334
Intereses por pagar	37,803	6,154	43,957
Pasivos por arrendamiento	4,700,467	-	4,700,467
Ingresos por intereses sobre:			
Valores	5,345	-	5,345
Préstamos	127,571	15,975	143,546
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	99,861	10,354	110,216
Intereses de pasivos por arrendamientos	207,362	-	207,362
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	930,697	930,697
Honorarios profesionales	453,004	-	453,004
Depreciación de activo por derecho de uso	257,552	-	257,552
Dieta a directores	-	20,500	20,500

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
Activos			
Depósitos a la vista	417,155	-	417,155
Préstamos por cobrar	19,772,267	501,202	20,273,469
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	779,454	-	779,454
Intereses acumulados por cobrar	1,598,109	2,380	1,600,489
Activo por derecho a uso	4,569,586	-	4,569,586
Otros activos	2,422,076	-	2,422,076
Pasivos			
Depósitos a la vista	2,413,536	483,672	2,897,208
Depósitos de ahorros	8,555,090	327,375	8,882,465
Depósitos a plazo	18,860,041	1,367,362	20,227,403
Intereses por pagar	38,532	2,898	41,430
Pasivos por arrendamiento	5,131,204	-	5,131,204
Ingresos por intereses sobre:			
Valores	62,792	-	62,792
Préstamos	1,042,389	24,252	1,066,641
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	821,239	43,977	865,216
Intereses de pasivos por arrendamientos	208,589	-	208,589
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	635,673	635,673
Honorarios profesionales	534,362	227,175	761,537
Depreciación de activo por derecho de uso	224,291	-	224,291
Dieta a directores	-	31,390	31,390
Servicios de aseo y suministro	90,879	-	90,879

Los saldos de los préstamos e inversiones con partes relacionadas, directores y ejecutivos clave, se encuentran garantizados con depósitos pignorados por B/.23,260,094, bienes inmuebles por B/.5,532,689 bienes muebles por B/.219,710 y otras garantías por B/.2,289,700 (2022: depósitos pignorados por B/.23,222,144, bienes inmuebles por B/.5,013,599, bienes muebles por B/.10,700 y otras garantías por B/.235,039).

Los saldos en cartera de préstamos con partes relacionadas, personal clave de la gerencia y compañías relacionadas están detalladas así: B/.23,537,469 la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.149,907 (2022: B/. 24,397,559 la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/. 39,723 y B/. 40,948 en la Etapa 3 en la PCE vida esperada con reserva por B/. 3,518).

Los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detallan así: B/.677,756 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.9,811 (2022: B/.779,454 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.8,753).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

La principal partida clasificada como otros activos corresponde a fideicomiso de garantía por B/.2,419,000 (2022: B/.2,422,076) para garantizar el precio de adquisición de las acciones emitidas y en circulación de Banco Universal, S. A. y para constituir ciertas reservas que afectan el pago de dicho precio (Véase Nota 15). Los honorarios y servicios profesionales corresponden a servicios prestados por personas y compañías relacionadas.

8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Efectivo en caja	6,918,631	5,838,327
Depósitos en bancos:		
A la vista - locales	8,247,577	12,902,236
A la vista - exterior	8,339,122	35,992,404
A plazo - locales	17,357,174	23,054,650
A plazo - exterior	9,230,125	6,630,125
	<u>50,092,629</u>	<u>84,417,742</u>
Mas: intereses por cobrar	37,411	15,954
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado de situación financiera	<u>50,130,040</u>	<u>84,433,696</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	50,092,629	84,433,696
Menos: depósitos a plazo fijo con vencimiento originales mayores a 90 días	<u>(1,230,125)</u>	<u>(1,230,125)</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>48,862,504</u>	<u>83,203,571</u>

Los depósitos a plazo fijo devengan una tasa de interés entre el 0.20% al 5.15% anual (2022: 3.75% al 4.13% anual). Los depósitos a plazo fijo en bancos extranjeros por el importe de B/.9,230,125 (2022: B/.6,630,125) y en banco locales por B/.17,357,174 (2022: B/.12,108,228) mantienen vencimientos menores a un mes.

9. Inversiones en valores, neto

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

9.1 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:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Bonos del tesoro	14,377,447	22,465,973
Bonos del estado	-	549,516
Notas del tesoro	6,652,520	6,614,510
Bonos corporativos	39,867,133	40,412,547
Valores comerciales negociables	650,000	-
	<u>61,547,100</u>	<u>70,042,546</u>
Mas: intereses por cobrar	1,047,215	804,455
	<u>62,594,315</u>	<u>70,847,001</u>

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscila entre 2.38% y 7.50% (2022: entre 2.38% y 7.50%).

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	70,042,546	37,494,708
Compras	56,820,296	116,370,554
Ventas y redenciones	(64,021,655)	(82,290,856)
Amortización de primas y descuentos, neto	63,128	(62,215)
Cambio neto en valor razonable	(1,356,066)	(1,483,707)
(Pérdida) ganancia en venta	(1,149)	14,062
	<u>61,547,100</u>	<u>70,042,546</u>

Por el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2023, el Grupo realizó ventas y redenciones de la cartera de valores por B/.(64,021,655) (2022: B/ .82,290,856). Estas ventas y redenciones generaron una pérdida transferida a resultados por B/.(1,149) (2022: ganancias por B/.14,062).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Instrumentos de patrimonio

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

	30 de septiembre de 2023 <i>(No Auditado)</i>	31 de diciembre de 2022 <i>(Auditado)</i>
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>		
Acciones comunes	-	15,161
<u>Valores que no cotizan en bolsa</u>		
Acciones comunes	-	3,000
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	-	18,161

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

	30 de septiembre de 2023 <i>(No Auditado)</i>	31 de diciembre de 2022 <i>(Auditado)</i>
Saldo al inicio del periodo	-	364,097
Ventas	-	(462,151)
Ganancia en venta	-	146,206
Cambios en el valor razonable	-	(29,991)
Saldo al final del periodo	-	18,161

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:

	<u>30 de septiembre de 2023 (No Auditado)</u>			<u>Total</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	
Saldo al inicio del año	199,945	2,917	-	202,862
Recálculo de la cartera, neto	(162,335)	-	-	(162,335)
Nuevos instrumentos adquiridos	89,403	-	-	89,403
Inversiones canceladas	-	(2,917)	-	(2,917)
Saldo al final del año	127,013	-	-	127,013

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año	118,231	257,613	-	375,844
Recálculo de la cartera, neto	(24,049)	(232,306)	-	(256,355)
Nuevos instrumentos adquiridos	112,135	-	-	112,135
Inversiones canceladas	(6,372)	(22,390)	-	(28,762)
Saldo al final del año	<u>199,945</u>	<u>2,917</u>	<u>-</u>	<u>202,862</u>

9.2 Valores a costo amortizado

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
<u>Valores que cotizan en bolsa</u>		
Bonos del gobierno	1,162,300	1,162,300
Mas: intereses por cobrar	<u>37,775</u>	<u>18,887</u>
	<u>1,181,187</u>	<u>1,181,187</u>

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	<u>1,162,300</u>	<u>1,162,300</u>
	<u>1,162,300</u>	<u>1,162,300</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

10. Préstamos por cobrar, neto

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

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	Préstamos		
	Monto bruto	Reserva	Monto neto
Corporativo	310,694,949	(7,705,694)	302,989,255
Hipotecario residencial	12,185,683	(150,491)	12,035,192
Personales	18,306,475	(1,072,429)	17,234,047
Instituciones financieras	29,627,151	(427,703)	29,199,449
Saldo al final del año	370,814,259	(9,356,318)	361,457,941
Intereses acumulados por cobrar			7,893,698
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(556,018)
Préstamos y adelantos, netos			<u>368,795,621</u>

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Préstamos		
	Monto bruto	Reserva	Monto neto
Corporativo	280,020,103	(7,551,907)	272,468,196
Hipotecario residencial	12,708,496	(140,701)	12,567,795
Personales	16,986,647	(1,378,075)	15,608,572
Instituciones financieras	36,110,569	(159,393)	35,951,176
Saldo al final del año	345,825,815	(9,230,076)	336,595,739
Intereses acumulados por cobrar			8,827,313
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(682,082)
Préstamos y adelantos, netos			<u>344,740,970</u>

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2022	304,936,302	2,867,624	38,021,889	345,825,815
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(7,357,830)	7,949,783	(591,953)	-
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(9,771,263)	(363,873)	10,135,136	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	1,615,424	(806,241)	(809,183)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(79,234,077)	(637,675)	(8,263,179)	(88,134,931)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2022	210,188,556	9,009,618	38,492,710	(88,134,931)
Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente	110,846,563	65,594	1,138,659	112,050,816
Castigos	-	-	1,072,560	1,072,560
Valor en libros bruto al 30 de septiembre de 2023	321,035,117	9,075,211	40,703,931	370,814,259
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2021	208,700,102	55,522,042	16,662,820	280,884,964
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(1,371,655)	1,486,396	(114,741)	-
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(10,698,475)	(20,065,790)	30,764,265	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	17,639,286	(15,405,104)	(2,234,182)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(65,694,022)	(19,867,341)	(8,026,238)	(93,587,601)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 30 de septiembre de 2022	148,575,236	1,670,203	37,051,924	187,297,363
Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente	156,369,008	1,208,172	1,625,236	159,202,416
Castigos	(7,942)	(10,751)	(655,271)	(673,964)
Valor en libros bruto al 30 de diciembre de 2022	304,936,302	2,867,624	38,021,889	345,825,815

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,768,258	182,339	6,279,479	9,230,076
Transferencia a 12 meses	(88,679)	116,534	(27,855)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(135,477)	(56,472)	191,949	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	227,075	(62,786)	(164,289)	-
Cambios en la provisión de cartera:				
Recálculo de la cartera	1,736,688	200,011	1,731,152	3,667,851
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	(1,615,841)	(91,199)	(1,010,004)	(2,717,044)
Originación o compra de nuevos activos financieros	1,736,688	200,011	1,171,152	3,667,851
Gastos de provisión para pérdida en préstamo	1,736,688	200,011	906,588	2,843,287
Préstamos castigados	-	-	(1,072,560)	(1,072,560)
Recuperación de préstamos castigados	-	-	247,996	247,996
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	2,892,022	288,429	6,175,867	9,356,318

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2021	<u>2,007,072</u>	<u>1,798,989</u>	<u>2,728,050</u>	<u>6,534,111</u>
Transferencia a 12 meses				
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(17,936)	25,959	(8,023)	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(165,887)	(1,050,102)	1,215,989	-
	720,704	(606,330)	(114,374)	-
Cambios en la provisión de cartera:				
Recálculo de la cartera				
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	590,581	(1,684,176)	2,296,666	1,203,071
Originación o compra de nuevos activos financieros	<u>(2,476,559)</u>	<u>(1,081,156)</u>	<u>(517,573)</u>	<u>(4,075,288)</u>
Gastos de provisión para pérdida en préstamo	<u>814,887</u>	<u>(1,670,351)</u>	<u>3,169,840</u>	<u>2,314,376</u>
Préstamos castigados	-	-	(1,608,560)	(1,608,560)
Recuperación de préstamos castigados	-	-	1,990,149	1,990,149
Otros movimientos	<u>(53,701)</u>	<u>53,701</u>		-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>2,768,258</u>	<u>182,339</u>	<u>6,279,479</u>	<u>9,230,076</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, 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.

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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto

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

30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	Core		Mejoras a		Mobiliario		Total
	Terreno	Edificio	Bancario	locales	Vehículos	y equipo	
Costo							
Saldo al inicio del periodo	3,787,840	6,077,717	6,447,479	4,879,810	255,675	7,496,065	28,944,585
Adiciones	-	-	255,232	28,950	-	45,785	329,967
Ventas	-	-	-	-	1,771	-	1,771
Saldo al final del periodo	<u>3,787,840</u>	<u>6,077,717</u>	<u>6,702,711</u>	<u>4,908,759</u>	<u>257,446</u>	<u>7,541,850</u>	<u>29,276,323</u>
Depreciación y amortización acumulada							
Saldo al inicio del periodo	-	(1,054,141)	(612,432)	(1,903,020)	(219,006)	(5,477,904)	(9,266,503)
Gasto del periodo	-	(6,896)	(237,701)	(231,311)	(9,680)	(255,200)	(740,788)
Depreciación por revaluación-edificio	-	(3,397)	-	-	-	-	(3,397)
Ventas	-	-	-	-	(1,770)	-	(1,770)
Saldo al final del periodo	-	<u>(1,064,434)</u>	<u>(850,133)</u>	<u>(2,134,331)</u>	<u>(230,455)</u>	<u>(5,733,104)</u>	<u>(10,012,457)</u>
Valor Neto	<u>3,787,840</u>	<u>5,013,283</u>	<u>5,852,578</u>	<u>2,774,428</u>	<u>26,990</u>	<u>1,808,746</u>	<u>19,263,865</u>
31 de diciembre de 2022 (Auditado)							
Costo							
Saldo al inicio del periodo	3,787,840	6,077,717	5,947,479	4,793,573	239,545	7,030,916	27,877,069
Adiciones	-	-	500,000	86,237	39,460	516,282	1,141,979
Ventas	-	-	-	-	(23,330)	(26,140)	(49,470)
Descartes	-	-	-	-	-	(24,993)	(24,993)
Saldo al final del periodo	<u>3,787,840</u>	<u>6,077,717</u>	<u>6,447,479</u>	<u>4,879,810</u>	<u>255,675</u>	<u>7,496,065</u>	<u>28,944,585</u>
Depreciación y amortización acumulada							
Saldo al inicio del periodo	-	(1,040,491)	(315,058)	(1,587,851)	(235,640)	(5,162,003)	(8,341,043)
Gasto del periodo	-	(9,121)	(297,374)	(315,169)	(6,388)	(358,774)	(986,826)
Depreciación por revaluación-edificio	-	(4,529)	-	-	-	-	(4,529)
Ventas	-	-	-	-	23,022	17,917	40,939
Descartes	-	-	-	-	-	24,956	24,956
Saldo al final del periodo	-	<u>(1,054,141)</u>	<u>(612,432)</u>	<u>(1,903,020)</u>	<u>(219,006)</u>	<u>(5,477,904)</u>	<u>(9,266,503)</u>
Valor Neto	<u>3,787,840</u>	<u>5,023,576</u>	<u>5,835,047</u>	<u>2,976,790</u>	<u>36,669</u>	<u>2,018,161</u>	<u>19,678,083</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

El Grupo en el año 2019 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 a marzo del año 2022 de un perito independiente del Banco con un valor razonable de B/.6,785,244, el cual ha sido clasificado en el nivel 2 de jerarquía de valor razonable de la NIIF13.

12. Activos por derecho de uso, neto

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Costo		
Al inicio del periodo	6,500,388	6,427,096
Nuevos contratos	-	73,633
Cierre de contratos	(134,524)	-
Al final del trimestre	<u>6,365,864</u>	<u>6,500,729</u>
Depreciación acumulada:		
Al inicio del periodo	(1,654,080)	(1,114,390)
Gasto del periodo	(383,794)	(540,031)
Cierre de contratos	76,926	-
Al final del trimestre	<u>(1,960,948)</u>	<u>(1,654,421)</u>
Saldo neto	<u>4,404,916</u>	<u>4,846,308</u>



Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

13. Activos intangibles, neto

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

Costo

Saldo al 1 de enero de 2022	10,405,170
Adiciones del periodo	491,957
Descarte	(392,599)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	<u>10,504,528</u>

Saldo al 1 de enero de 2023	10,504,528
Adiciones del periodo	234,187
Descarte	(262,720)
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>10,475,995</u>

Amortización acumulada

Saldo al 1 de enero de 2022	(4,687,869)
Amortización del periodo	(439,514)
Descarte	392,599
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	<u>(4,734,784)</u>

Saldo al 1 de enero de 2023	(4,734,784)
Amortización del periodo	(331,531)
Descarte	262,720
Saldo al 30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>(4,803,595)</u>

Valor en libros

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	<u>5,769,744</u>
30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	<u>5,672,401</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

14. Bienes adjudicados para la venta, neto

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	27,487,204	22,858,315
Adjudicaciones del periodo	8,492,570	7,938,138
Ventas	(1,041,942)	(3,315,249)
Total de bienes adjudicados	<u>34,931,832</u>	<u>27,481,204</u>
Bienes adjudicados para la venta neto	<u>34,931,832</u>	<u>27,481,204</u>

Al 30 de septiembre de 2023, las adjudicaciones por B/.8,492,570 (2022: B/.7,938,138) corresponden principalmente a bienes inmuebles por recuperación de créditos en impago por un monto de B/.8,457,720. (2022: B/.7,938,138). La Administración mantiene planes de negocio para lograr su realización a la mayor brevedad y dentro de los plazos establecidos para este tipo de operaciones.

Los bienes adjudicados están sujetos a reservas regulatorias según el Acuerdo No.3-2009. Al 30 de septiembre de 2023, esta reserva regulatoria es de B/.10,793,937 (2022: B/.7,664,008). (Véase Nota 30).

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo presenta pérdida por ventas de bienes adjudicados por un total de B/. (98,694) (2021: pérdida por B/.182,171), las cuales se presentan en el estado consolidado de resultados.

15. Deudores varios y otros activos

15.1 Deudores varios

Los deudores varios se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Reclamaciones y seguros por cobrar	3,534,185	2,830,232
Subsidio por cobrar	2,507,510	1,785,606
Cuentas por cobrar - bienes adjudicados	175,368	1,652,447
Otros deudores	<u>7,035,122</u>	<u>4,748,766</u>
Saldo al final del periodo	<u>13,252,185</u>	<u>11,017,051</u>

Al 30 de septiembre de 2023, las reclamaciones por cobrar a compañías de seguros por ejecución de fianza ascendían a B/.1,887,945 (2022: B/.1,887,945), estas se encuentran en proceso legal de recuperación. La Administración y sus asesores legales consideran que estos procesos mantienen altas posibilidades de ser exitosos y no representan un riesgo jurídico o económico para el Banco, toda vez que los derechos de cobro ejercidos son legítimos, comprobables, y están fundados en los documentos de créditos idóneos. Las

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

otras reclamaciones por cobrar corresponden a reclamos colocados por el Banco con las compañías de seguros por seguros de vida de sus prestatarios.

Las otras reclamaciones por cobrar corresponden a reclamos colocados por el Banco con las compañías de seguros por seguros de vida de sus prestatarios.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía cuentas por cobrar por venta de bienes inmuebles por valor de B/.9,115,0000 para el cual se habían recibido B/.2,000,000 de abono y se esperaba otro abono a la cuenta por cobrar para el mes de enero de 2022. Con fecha 9 de febrero de 2022, el comprador ejerce la cláusula de terminación unilateral del contrato por el comprador, mediante la cual el Banco procede a retener el 30% del total abonado a la fecha de la terminación de este contrato, en concepto de indemnización por los perjuicios causados. Dado a la cancelación unilateral del cliente, el Banco reconoció el activo como un Bien inmueble disponible para la venta por valor de B/.10,840,095 (ver Nota 15.2).

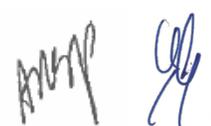
15.2 Otros activos

El detalle de otros activos se resume así:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Bienes inmuebles disponibles para la venta	12,373,295	12,340,095
Fondos en fideicomiso	2,419,000	2,419,000
Gastos pagados por anticipados	1,041,389	439,802
Partidas pendientes de aplicación	1,017,022	509,813
Depósitos en garantía	985,219	838,007
Adelanto al impuesto sobre la renta	839,857	825,560
Costo de proyecto para viviendas	469,900	469,900
Intereses pagados por anticipados	425,950	153,799
Fondo de cesantía	418,470	496,745
Fondos de compensación de tarjetas de crédito	119,887	129,320
Adelanto a compra de mobiliario	16,849	617,958
Otros	136,842	149,068
Saldo al final del año	<u>20,263,679</u>	<u>19,389,067</u>

Al 30 de septiembre de 2023, los bienes inmuebles disponibles para la venta constan de dos inmuebles para futuro desarrollo con un valor de B/.12,373,295 con avalúos por el valor de B/.13,606,849 del año 2018 y 2019.

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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes detallados a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
A la vista - locales	67,704,264	58,059,437
Ahorro - locales	105,341,093	138,862,411
A plazo fijo - locales	339,362,179	282,628,225
Total de depósitos recibidos	512,407,536	479,550,073
Intereses acumulados por pagar	2,310,845	1,659,672
Total de depósitos de clientes	514,718,381	481,209,745

17. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Préstamo autorizado para capital de trabajo a una tasa de interés de 1.5% anual y un plazo de 7 años.	7,500,000	7,500,000
Línea de financiamiento vía margen a una tasa de interés de 5.42% con vencimiento en el 2023.	-	5,000,000
Total de financiamiento recibidos	7,500,000	12,500,000
Menos pago de capital e intereses	2,884,615	1,730,769
Saldo de financiamiento al cierre del periodo	4,611,789	10,769,231
Intereses acumulados por pagar	1,160	33,352
Total de financiamientos	4,612,949	10,802,583

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 30 de septiembre de 2023, el Banco no mantiene saldo en uso de esta línea de crédito (2022 B/.5,000,000).

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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

18. Pasivos por arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2023, los pasivos por arrendamientos del Grupo y su análisis de vencimientos se presentan a continuación:

	Pagos mínimos futuros de	Contratos	Contratos cancelados antes	Abonos	Valor presente de los pagos mínimos de
30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	arrendamiento	nuevos	del vencimiento	realizados	arrendamiento
Hasta 1 año	231	-	-	130	101
De 1 a 5 años	501,399	-	57,599	136,218	307,583
Mas de 5 años	4,629,574	-	-	126,227	4,546,347
	<u>5,131,204</u>	<u>-</u>	<u>57,599</u>	<u>262,575</u>	<u>4,811,031</u>
31 de diciembre de 2022 (Auditado)					
Hasta 1 año	56	340	-	165	231
De 1 a 5 años	749,089	73,293	-	320,985	501,397
Mas de 5 años	4,789,994	-	-	160,418	4,629,576
	<u>5,539,139</u>	<u>73,633</u>	<u>-</u>	<u>481,568</u>	<u>5,131,204</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.207,362 (2022: B/.224,291) como parte de sus gastos por intereses en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Al 30 de septiembre de 2023, la suma de B/.4,700,467 (2022: B/.5,131,204) de los pasivos por arrendamiento corresponden a contratos con partes relacionadas (véase Nota 7).

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Anticipos recibidos por venta de inmuebles	286,830	832,742
Reservas para otras remuneraciones y prestaciones laborales	284,349	920,135
Operaciones pendientes de aplicación	886	929,437
Acreeedores varios	887,950	543,490
	<u>1,460,015</u>	<u>3,225,804</u>

Al 31 de diciembre de 2021, las reservas están compuestas principalmente por reservas relacionadas al contrato de compraventas para la adquisición de las acciones comunes emitidas y en circulación de Banco Universal, S. A. Durante el 2022, el Banco realizó pagos a los accionistas por B/.4,381,000 luego de una decisión favorable de un proceso arbitral en cumplimiento con el contrato de compraventa de las acciones. Ver Nota 15.2

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

20. Patrimonio

Capital en acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2023, el capital autorizado está constituido por 100,000,000 acciones comunes con valor nominal de B/.0.70 (2022: 100,000,000 acciones comunes con valor nominal B/.0.70). Al 30 de septiembre de 2023, se encuentran emitidas 34,983,502 (2022: 49,976,431) 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/.11,765,786.

Durante el período 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 30 de septiembre de 2023, se encuentran emitidas 4,431 (2022: 4,431) acciones preferidas. Durante el año 2022, se aprobó el canje de 39 acciones preferidas a un valor nominal de 1,000 por 19,500 acciones comunes por el valor de B/.2.00.

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

<u>Fecha</u>	<u>Serie</u>	<u>Monto</u>	<u>Dividendos</u>	<u>Periodicidad</u>	<u>Tipo</u>
2012	A	4,431	7%	Trimestral	No acumulativo

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

- El pago de los dividendos se realizará trimestralmente cada año, una vez que sean declarados por la Junta Directiva. La declaración del dividendo le corresponde a la Junta Directiva, usando su mejor criterio. La Junta Directiva no tiene obligación contractual ni regulatoria de declarar dividendos.

El Grupo no puede garantizar ni garantiza el pago de dividendos.

- Los accionistas preferidos se podrían ver afectados en su inversión siempre y cuando, el Grupo no genere las utilidades o ganancias necesarias que a criterio de la Junta Directiva puedan ser suficientes para declarar dividendos.

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

21. Comisiones por servicios bancarios

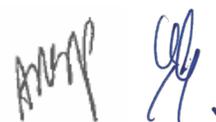
El detalle de los ingresos por comisiones se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Ingresos y comisiones por servicios	1,503,264	2,184,735
Servicios de cuenta corriente	1,161,693	-
Transferencias	1,122,112	45,611
Servicios de fideicomisos	395,098	-
Cargos varios	243,156	280,902
Carta de créditos y cobranzas documentarias	101,685	-
	<u>4,527,008</u>	<u>2,511,248</u>

22. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Ingresos por alquileres	49,171	47,051
Ingresos varios	92,146	309,260
Ganancia en venta de activos fijos	200	-
Total	<u>141,518</u>	<u>356,311</u>



Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

23. Salarios y otras remuneraciones

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

Salarios	2,386,664	2,476,418
Seguro social	488,732	476,579
Representación	442,146	409,089
Décimo tercer mes	285,599	272,975
Otros beneficios	283,823	487,411
Vacaciones	264,878	265,940
Seguro de empleados	126,891	99,497
Prima de antigüedad	62,188	60,327
Capacitación	50,889	-
Indemnización	24,780	75,770
	<u>4,416,592</u>	<u>4,624,006</u>

24. Otros gastos

Los otros gastos se resumen a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Gastos administrativos varios	148,628	145,586
Gastos de Operaciones	42,035	41,279
Judiciales y otros gastos legales	22,525	32,064
Cuotas e inscripciones	15,240	14,362
Eventos culturales y actividades internas	7,141	8,639
Dietas de directores	-	31,390
	<u>235,569</u>	<u>273,320</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

25. (Pérdida) ganancia por acción

El cálculo de la (pérdida) 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.

(Pérdida) ganancia neta atribuible a los accionistas comunes:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
(Pérdida) ganancia del periodo	<u>1,509,114</u>	<u>(2,359,799)</u>
Promedio ponderado de acciones comunes:		
Acciones emitidas	<u>34,983,502</u>	<u>34,983,502</u>
Promedio ponderado de acciones comunes al final del año	<u>34,983,502</u>	<u>34,983,502</u>
Ganancia (pérdida) por acción básica	<u>0.04</u>	<u>(0.07)</u>

26. Compromisos y contingencias

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

Compromisos

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Promesas de pagos emitidas	13,969,391	20,887,471
Garantías financieras	<u>1,021,953</u>	<u>898,990</u>
Total	<u>14,991,343</u>	<u>21,786,461</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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

Al 30 de septiembre de 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

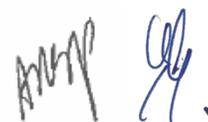
Al 30 de septiembre de 2023, existen reclamos legales interpuestos en contra del Grupo y sus subsidiarias por un monto de B/. 53,456,033 (2022: B/.50,523,893), más intereses y costas legales. La Administración del Grupo y sus asesores legales estiman que no se espera que el resultado de estos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición financiera del Grupo. El Grupo no mantiene una reserva asignada para contingencias legales.

27. Administración de contratos fiduciarios

Al 30 de septiembre de 2023, la subsidiaria Canal Fiduciaria, S. A. mantiene en administración contratos fiduciarios por vehículos, bienes inmuebles por cuenta de y riesgos de clientes que asciende a B/.353,149,444 (2022: B/.295,484,188).

28. Impuesto sobre la renta

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



Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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 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 30 de junio 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/.9,785 (2022: B/.9,591) 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:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Impuesto sobre la renta corriente	(13,284)	99,854
Impuesto diferido	(20,570)	(194,778)
Ajuste periodos anteriores	-	1,745
Impuesto sobre las remesas pagado	13,279	2,298
Impuesto sobre la renta pagado sobre venta de inmueble	30,555	16,588
Total de (beneficio) gasto del impuesto sobre la renta	<u>9,980</u>	<u>(74,290)</u>

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	1,509,114	(2,434,088)
Beneficio del impuesto sobre la renta	<u>9,980</u>	<u>(74,290)</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>0.66%</u>	<u>3.05%</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Provisión para pérdidas en préstamos	2,327,351	2,306,781
Impuesto diferido activo	<u>2,327,351</u>	<u>2,306,781</u>

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Saldo al inicio del periodo	2,306,781	1,628,021
Diferido cargado al gasto	20,570	678,760
Impuesto diferido activo	<u>2,327,351</u>	<u>2,306,781</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.

29. Aspectos regulatorios y reserva de capital

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

	30 de septiembre de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Provisión dinámica	4,590,566	4,590,566
Provisión para bienes adjudicados	10,793,937	7,664,008
Reserva de capital	1,921,606	1,921,606
Reserva de riesgo país	499,148	503,010
Otras reservas para créditos	330,820	330,820
Reserva por exceso de provisión específica	189,121	32,448
	<u>18,325,198</u>	<u>15,042,460</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Reserva

Naturaleza y propósitos de las reservas:

Reserva de cambios netos en valores razonables de instrumentos de deuda y patrimonio

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor de los instrumentos de deuda y de patrimonio con cambio en otros resultados integrales, hasta que el instrumento sea dado de baja a través de una venta, redimido o el instrumento se haya deteriorado. Al 30 de septiembre de 2023, presenta una pérdida de B/.1,226,097 (2022: pérdida de B/.1,433,472).

Reserva de capital

Se constituye según criterios prudenciales para reforzar la situación financiera del Grupo, como respaldo a pérdidas por deterioro en su cartera de préstamos, considerando los riesgos de los deudores de la mencionada cartera. Dicha reserva se establece de las ganancias no distribuidas y para disminuir esta reserva se requiere la autorización previa del ente regulador. Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de las reservas por jurisdicción está compuesto como sigue:

	31 de septiembre de 2022 (Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Superintendencia de Bancos de Panamá	1,176,855	1,176,856
Otras Reservas Crédito	330,820	330,820
Financial Services Commission of Montserrat	744,751	744,751
	<u>1,921,606</u>	<u>1,921,606</u>

Reserva riesgo país

A partir del mes de junio de 2019, el Grupo procede a realizar los análisis correspondientes, aplicando el Acuerdo No.007-2018 del 8 de mayo de 2018, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo país. Este proceso consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país. Las reservas para riesgo país al 30 de septiembre de 2023 es de B/.499,148 (2022: B/.503,010).

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 30 de septiembre de 2023, el saldo es de B/.10,793,937 (2022: B/.7,664,008).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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 30 de septiembre de 2023, el saldo es de B/.4,590,566 (2022: B/.4,590,566).

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 la COVID-19, estableció el requerimiento de provisiones genéricas. Al 30 de septiembre de 2023, la reserva no mantiene saldo (2022: B/.0).

Reserva por exceso de provisión específica

Son las provisiones que deben constituirse debido a la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable, según lo establecido en el Acuerdo No.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 30 de septiembre de 2023, la reserva mantiene saldo B/.189,121 (2022 B/. 32,488)



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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

La clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No.4-2013 se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)					
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	269,381,596	31,511,155	6,405,560	3,412,364	28,791,438	339,502,113
Préstamos al consumidor	26,627,281	413,621	520,369	631,972	2,298,916	30,492,158
Otros	819,987	-	-	-	-	819,987
Total	296,828,864	31,924,776	6,925,928	4,044,336	31,090,354	370,814,259
Intereses por cobrar	4,195,720	1,101,133	125,273	99,565	2,372,008	7,893,698
Reserva específica	-	761,951	1,329,595	1,408,068	6,000,801	9,500,415
	31 de diciembre de 2022 (Auditado)					
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	270,503,403	1,881,951	11,317,254	3,172,719	28,451,928	315,327,255
Préstamos al consumidor	25,717,159	74,071	1,125,040	637,164	2,156,758	29,710,192
Otros	788,368	-	-	-	-	788,368
Total	297,008,930	1,956,022	12,442,294	3,809,883	30,608,686	345,825,815
Intereses por cobrar	4,881,361	43,104	1,056,468	139,668	2,706,712	8,827,313
Reserva específica	-	46,567	1,610,825	1,519,412	4,971,470	8,148,273

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	295,886,105	6,225,302	37,390,706	339,502,113
Préstamos consumo	26,462,555	716,379	3,313,224	30,492,158
Otros	819,987.15	-	-	819,987
Total	323,168,648	6,941,681	40,703,931	370,814,259
	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	280,423,647	1,155,093	33,748,515	315,327,255
Préstamos consumo	25,472,990	837,561	3,399,641	29,710,192
Otros	788,368	-	-	788,368
Total	306,685,005	1,992,654	37,148,156	345,825,815

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 30 de septiembre de 2023, el Grupo cuenta con préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/. 26,796,857 (2022: B/. 19,617,488). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/. 1,817,694 (2022: B/. 1,344,316).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras 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 de que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No.4-2013.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	30 de septiembre de 2022 (No Auditado)
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal)	231,915,174	183,498,881
Por coeficiente Alfa (1.50%)		
Resultado	<u>3,478,728</u>	<u>2,752,483</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo	23,713,597	14,937,255
Por coeficiente Beta (5.00%)		
Resultado	<u>1,185,680</u>	<u>746,863</u>
Menos (más):		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>1,118,429</u>	<u>(2,146,595)</u>
Provisión dinámica calculada	3,545,979	-
Total provisión dinámica	<u><u>4,590,566</u></u>	<u><u>4,590,567</u></u>
Restricciones:		
Saldo de provisión dinámica mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>2,898,940</u>	<u>2,293,736</u>
Saldo de provisión dinámica máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>5,797,879</u>	<u>4,587,472</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el total de la provisión dinámica de B/.4,590,566 (2022: B/.4,590,566) corresponde al 2.82% (2021: 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%).

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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:

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	4,590,566	5,167,141
Reversión	-	(576,575)
Saldo al final del periodo	<u>4,590,566</u>	<u>4,590,566</u>

Operaciones fuera de balance

El Grupo tiene operaciones fuera de balance por B/. 14,991,343 (2022: B/. 14,442,104). Al 30 de septiembre, 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 los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

	30 de septiembre de 2023 (No Auditado)	31 de diciembre de 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	7,664,007	4,935,514
Cargo contra utilidades retenidas	3,129,930	2,728,494
Saldo al final del periodo	<u>10,793,937</u>	<u>7,664,008</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 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 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.

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

Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013.

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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

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

Acuerdo No.004-2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013, modificado por el Acuerdo No.008-2014, del 16 de septiembre de 2014.

Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

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”.

Las disposiciones de este Acuerdo tienen como objeto establecer los lineamientos y parámetros para efectos del restablecimiento definitivo de la cartera de créditos clasificada en la categoría “Mención Especial Modificado” al Acuerdo No. 4-2013. Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado” a las categorías de riesgo del Acuerdo No. 4-2013, para lo cual utilizarán en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito.

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 42.60% (2022: 41.59%).

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 10.39% (2022: 10.09%) con base en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.11-2018 y No.6-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 (Cifras en balboas)

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.

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

30. Eventos posteriores

El Grupo ha evaluado los eventos posteriores al 30 de septiembre 2023 para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 31 de octubre 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.



INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Consolidación del Estado de Situación Financiera
 Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023
 (Cifras en balboas)

	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.
Activos										
Efectivo en caja	6,918,631	-	6,918,631	6,918,631	-	-	-	-	-	-
Depósitos en bancos:										
A la vista - locales	8,247,577	(3,501,619)	11,749,196	8,153,210	186,456	-	328,609	2,818,271	262,650	-
A la vista - exterior	8,339,122	(11,001,627)	19,340,749	19,275,406	-	-	-	-	-	65,343
A plazo - locales	17,357,174	-	17,357,174	17,357,174	-	-	-	-	-	-
A plazo - exterior	9,230,125	-	9,230,125	9,230,125	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre depósitos	37,411	-	37,411	37,411	-	-	-	-	-	-
Total de depósitos en bancos	43,211,409	(14,503,246)	57,714,655	54,053,326	186,456	-	328,609	2,818,271	262,650	65,343
Total de efectivo y depósitos en bancos	50,130,040	(14,503,246)	64,633,286	60,971,957	186,456	-	328,609	2,818,271	262,650	65,343
Inversiones:										
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	61,547,100	-	61,547,100	32,746,084	-	-	-	28,801,016	-	-
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	1,084,990	-	1,084,990	515,863	-	-	-	569,127	-	-
Total de inversiones en valores	63,794,390	(7,760,925)	71,555,315	42,185,172	-	-	-	29,370,143	-	-
Préstamos por cobrar:										
Préstamos a costo amortizado	370,814,259	(987,951)	371,802,210	367,160,992	-	1,202,042	-	3,439,176	-	-
Intereses por cobrar sobre préstamos	7,893,698	-	7,893,698	7,847,280	-	46,418	-	32,994	-	-
Menos:										
Provisión para posibles préstamos incobrables	9,356,318	-	9,356,318	9,164,299	-	114,064	-	77,955	-	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	556,018	-	556,018	556,018	-	-	-	-	-	-
Préstamos por cobrar, neto	368,795,621	(987,951)	369,783,572	365,287,955	-	1,101,402	-	3,394,215	-	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	19,263,865	-	19,263,865	17,639,722	24,890	16,240	7,288	-	1,575,725	-
Activos por derecho de uso, neto	4,404,916	-	4,404,916	4,404,916	-	-	-	-	-	-
Activos varios:										
Bienes adjudicados disponible para la venta, neto	34,931,832	-	34,931,832	32,498,535	-	115,023	-	-	900,917	1,417,357
Activos intangibles, neto	5,672,401	-	5,672,401	5,672,401	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferido activo	2,327,351	-	2,327,351	2,298,835	-	28,516	-	-	-	-
Deudores varios y otros activos	33,515,864	(3,915,655)	37,431,519	35,295,709	249,100	573,024	118,750	423,696	731,197	40,043
Total de activos varios	76,447,448	(3,915,655)	80,363,103	75,765,480	249,100	716,563	118,750	423,696	1,632,114	1,457,400
Total de activos	582,836,280	(27,167,777)	610,004,057	566,255,202	460,446	1,834,205	454,647	36,006,325	3,470,489	1,522,743
Pasivos y patrimonio										
Pasivos:										
Depósitos de clientes:										
A la vista	67,704,264	(14,503,246)	82,207,510	70,061,284	-	-	-	12,146,226	-	-
Ahorro	105,341,093	-	105,341,093	99,529,833	-	-	-	5,811,260	-	-
A plazo particulares	339,362,179	-	339,362,179	325,362,179	-	-	-	14,000,000	-	-
Intereses por pagar de depósitos de clientes	2,310,845	-	2,310,845	2,305,585	-	-	-	5,260	-	-
Total de depósitos de clientes	514,718,381	(14,503,246)	529,221,627	497,258,881	-	-	-	31,962,746	-	-
Financiamientos recibidos	4,611,789	(987,951)	5,599,740	4,615,385	-	987,951	-	(3,596)	-	-
Intereses por pagar de financiamientos	1,160	-	1,160	1,160	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	4,811,031	-	4,811,031	4,811,031	-	-	-	-	-	-
Pasivos varios:										
Cheques de gerencia y cheques certificados	2,938,888	-	2,938,888	2,938,888	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferido pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	1,554,144	(3,915,655)	5,469,799	1,812,813	1,447,010	253,074	12,395	54,299	1,890,208	-
Otros	1,460,015	-	1,460,015	1,220,225	77,640	48,002	78,017	8,758	9,373	18,000
Total de pasivos varios	5,953,047	(3,915,655)	9,868,702	5,971,926	1,524,650	301,076	90,412	63,057	1,899,581	18,000
Total de pasivos	530,095,408	(19,406,852)	549,502,260	512,658,383	1,524,650	1,289,027	90,412	32,022,207	1,899,581	18,000
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	458,797	-	458,797	458,797	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio	(1,226,097)	-	(1,226,097)	(920,116)	-	-	-	(305,981)	-	-
Reservas regulatorias	18,325,198	-	18,325,198	16,141,989	-	138,849	-	808,330	810,825	425,205
Déficit acumulado	(4,520,528)	-	(4,520,528)	(1,787,353)	(1,065,646)	(93,671)	89,235	(1,418,231)	125,600	(370,462)
Total de patrimonio	52,740,872	(7,760,925)	60,501,797	53,596,819	(1,064,204)	545,178	364,235	3,984,118	1,570,908	1,504,743
Total de pasivos y patrimonio	582,836,280	(27,167,777)	610,004,057	566,255,202	460,446	1,834,205	454,647	36,006,325	3,470,489	1,522,743

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Consolidación del Estado de Resultados
Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	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.
Ingresos por intereses y comisiones:										
Intereses y comisiones sobre:										
Préstamos	20,118,265	(44,490)	20,162,755	19,963,381	-	69,586	-	129,788	-	-
Depósitos	834,759	-	834,759	834,759	-	-	-	-	-	-
Inversiones	2,397,987	-	2,397,987	1,055,597	-	-	-	1,342,390	-	-
Comisiones	1,367,566	-	1,367,566	1,361,619	-	5,947	-	-	-	-
Total de ingresos por intereses y comisiones	24,718,577	(44,490)	24,763,067	23,215,356	-	75,533	-	1,472,178	-	-
Gastos de intereses y comisiones:										
Depósitos	14,848,302	-	14,848,302	14,325,015	-	-	-	523,287	-	-
Financiamientos recibidos	112,408	(44,490)	156,898	112,408	-	44,490	-	-	-	-
Pasivos por arrendamiento	207,362	-	207,362	207,362	-	-	-	-	-	-
Total de gastos por intereses y comisiones	15,168,072	(44,490)	15,212,562	14,644,785	-	44,490	-	523,287	-	-
Ingresos por intereses y comisiones, neto	9,550,505	-	9,550,505	8,570,571	-	31,043	-	948,891	-	-
Provisión para pérdidas en préstamos	1,130,454	-	1,130,454	960,013	-	112,323	-	58,118	-	-
Reversión de la provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(72,892)	-	(72,892)	5,207	-	-	-	(78,099)	-	-
Ingresos neto de intereses y comisiones, después de provisiones	8,492,943	-	8,492,943	7,605,351	-	(81,280)	-	968,872	-	-
Otros ingresos (gastos)										
Comisiones por servicios bancarios	4,527,008	(293)	4,527,301	4,079,590	-	21,314	408,098	18,299	-	-
Ganancia en venta de inversiones	(1,149)	-	(1,149)	(1,149)	-	-	-	-	-	-
Gastos de comisiones	(1,557)	-	(1,557)	(1,557)	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados	(98,694)	-	(98,694)	(92,224)	-	(2,378)	-	-	(4,092)	-
Otros ingresos	141,518	(109,980)	251,498	7,764	-	199	-	2,675	159,152	81,708
Total de otros ingresos (gastos)	4,567,126	(110,273)	4,677,399	3,992,424	-	19,135	408,098	20,974	155,060	81,708
Total de ingresos operacionales, neto	13,060,069	(110,273)	13,170,342	11,597,775	-	(62,145)	408,098	989,846	155,060	81,708
Gastos generales y administrativos:										
Salarios y otras remuneraciones	4,416,592	-	4,416,592	4,248,344	-	-	105,464	62,784	-	-
Honorarios y servicios profesionales	2,646,338	-	2,646,338	1,737,946	11,247	11,865	36,779	789,984	3,689	54,828
Impuestos y tasas	891,789	-	891,789	776,545	929	23,086	60,373	23,788	7,068	-
Depreciación y amortización	740,789	-	740,789	726,465	1,078	5,165	674	-	7,407	-
Depreciación del activo por derecho a uso	383,794	-	383,794	383,794	-	-	-	-	-	-
Amortización de activos intangibles	331,531	-	331,531	331,531	-	-	-	-	-	-
Reparaciones y mantenimiento	407,258	-	407,258	400,897	-	777	-	-	5,584	-
Cargos bancarios	227,208	(293)	227,501	227,138	10	130	-	193	30	-
Otros	235,569	-	235,569	150,083	-	200	8,478	76,808	-	-
Transporte y movilización	164,426	-	164,426	163,851	-	-	575	-	-	-
Seguros	182,651	-	182,651	178,329	-	4,322	-	-	-	-
Viajes y transporte de efectivo	178,820	-	178,820	178,820	-	-	-	-	-	-
Electricidad	141,736	-	141,736	134,890	-	-	-	-	6,846	-
Servicio de aseo	130,361	-	130,361	123,503	-	-	-	-	6,858	-
Comunicaciones y correo	147,716	-	147,716	147,716	-	-	-	-	-	-
Útiles y papetería	72,068	-	72,068	67,061	-	-	4,215	792	-	-
Seguridad y monitoreo	72,473	-	72,473	72,473	-	-	-	-	-	-
Propaganda y publicidad	33,872	-	33,872	33,872	-	-	-	-	-	-
Licencias y programas informáticos	69,518	-	69,518	69,518	-	-	-	-	-	-
Alquiler de oficinas	66,466	(109,980)	176,446	175,996	-	-	450	-	-	-
Total de gastos generales y administrativos	11,540,975	(110,273)	11,651,248	10,328,772	13,264	45,545	217,008	954,349	37,482	54,828
Pérdida antes de impuesto sobre la renta	1,519,094	-	1,519,094	1,269,003	(13,264)	(107,690)	191,090	35,497	117,578	26,880
(Beneficio) gasto del impuesto sobre la renta	9,980	-	9,980	(5,363)	(13,570)	15,348	286	13,279	-	-
Pérdida neta	1,509,114	-	1,509,114	1,274,366	306	(123,038)	190,804	22,218	117,578	26,880

Consolidación del Estado de Otros Resultados Integrales
 Por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023
 (Cifras en balboas)

	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.
Pérdida neta	1,509,114	-	1,509,114	1,274,366	306	(123,038)	190,804	22,218	117,578	26,880
Otro resultado integral:										
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:										
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio a VRCORI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:										
Ganancia realizada transferida a resultados	(1,149)	-	(1,149)	(1,149)	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	281,417	-	281,417	57,253	-	-	-	224,164	-	-
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	(72,892)	-	(72,892)	5,207	-	-	-	(78,099)	-	-
Total de partidas que serán reclasificadas a resultados	207,376	-	207,376	61,311	-	-	-	146,065	-	-
Total de Otras pérdidas integrales del año	1,716,490	-	1,716,490	1,335,677	306	(123,038)	190,804	168,283	117,578	26,880

DIVULGACION

El medio de divulgación del Informe de Actualización es nuestra página web www.canalbank.com.

Adicionalmente, los estados financieros trimestrales correspondientes al cierre del 30 de septiembre de 2023 serán publicados en dicha página web, el 30 de noviembre de 2023.

En representación de Canal Bank, S.A.



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

