



Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

“Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será
puesto a disposición del público inversionista y general.”



Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - VIII
ANEXO	IX

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 - 89
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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Canal Bank, S. A. y Subsidiarias, (“el Grupo”) que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados consolidados de resultados, otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros consolidados, que comprenden información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo, al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para los Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

I

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

A continuación, presentamos los asuntos claves de auditoría:

1. Provisión para posibles préstamos incobrables
 2. Valuación de inversiones
-
1. Provisión para posibles préstamos incobrables

Descripción

Al 31 de diciembre de 2024, la provisión para pérdidas crediticias asciende a B/.7,872,826 relacionada a la cartera de préstamos a costo amortizado por un monto de B/.411,588,176, la cual representa el 63% del total de activos del Grupo.

La determinación de la asignación a las etapas 1, 2, o 3 de préstamos de acuerdo con NIIF 9 contiene elementos subjetivos y requiere el juicio de la dirección, principalmente relacionado con la definición de “aumento significativo del riesgo de crédito” para determinar el alcance de las etapas 1 y 2.

La medición de la pérdida crediticia esperada de la NIIF 9 para 12 meses y sobre la base de toda la vida de los préstamos contiene elementos subjetivos y requiere juicio de la Administración relacionados con pronósticos, escenarios económicos, pérdida dado el incumplimiento y probabilidad de incumplimiento.

Debido a los supuestos y estimaciones subyacentes, la determinación de la provisión para préstamos incobrables está inherentemente sujeta a un juicio sustancial aplicado por la Administración; por lo que, lo hemos considerado un asunto clave de auditoría.

Como el asunto clave fue atendido durante la auditoría

Nuestro enfoque de auditoría incluyó probar tanto el diseño e implementación como la operatividad de controles internos para determinar deterioros en préstamos, así como procedimientos de auditoría, que incluyeron especialistas.

Los procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluación del diseño e implementación y operatividad de los controles internos relevantes.
- Obtención de evidencia de auditoría con respecto a controles claves, mostrando el proceso de revisión y aprobación que tiene la gerencia para identificar eventos que conducen a la determinación y medición de deterioros; así como también, la gobernanza existente que respalda la gestión de juicios.
- Lectura de Actas de los Comités de Riesgo.

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

- Evaluación de la integridad y precisión de los datos incluidos en el modelo de deterioro.
- Evaluación de las metodologías y supuestos aplicados para determinar el deterioro mediante el uso de nuestro conocimiento de la industria y experiencia, centrándose en posibles cambios del período corriente.
- Obtención de evidencia de auditoría de los juicios de la administración, enfocándose especialmente en la razonabilidad del enfoque.
- Probar una muestra de préstamos para asegurar la determinación y medición oportuna del cargo de deterioro, mediante inspección de expedientes de crédito asignados a las diferentes etapas de deterioro, los cuales incluyen la información financiera de los deudores, los valores de las garantías que respaldan el crédito y cualquier otra
- información que pudiese crear una pérdida, con el propósito de retar las presunciones puestas en contexto por el Banco para la determinación del deterioro.
- Evaluación independiente de los insumos utilizados en las metodologías del Banco y realizar un recálculo según el modelo de estimación de pérdidas crediticias.

Referencia a revelaciones relacionadas

Para más detalles sobre el proceso de determinación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos, ver las Notas 3.5, 4.1 y 10.

2. Valuación de inversiones

Descripción

Los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por un monto de B/.22,232,666 representan el 10% del total de activo al 31 de diciembre de 2024.

Los valores definidos como Nivel 2 y 3 por un monto de B/.68,372,718, dentro de la jerarquía de valor razonable según la NIIF 13, presenta una mayor exposición al riesgo de valuación incorrecta. La valuación de instrumentos financieros requiere importantes esfuerzos del grupo en términos de recursos y gobernanza.

Nuestra evaluación se basa en múltiples factores que incluyen: la complejidad de los modelos de valuación, la falta de datos de mercado disponibles para el propósito de valuación de instrumentos financieros específicos, la necesidad de utilizar datos de mercado no observables y el alto grado de juicio requerido.

El uso de diferentes técnicas de valuación y/o supuestos podrían producir valores razonables significativamente diferentes. Esos factores se refieren, entre otros, a: el uso de modelos complejos para la valuación de instrumentos financieros de Nivel 2 y 3 y la necesidad de utilizar parámetros de precios derivados y/o no líquidos como insumo para la valuación de los instrumentos financieros de Nivel 2 y 3.

III

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

Por los motivos antes expuestos hemos considerado la valuación de valores a valor razonable con cambios en resultados integrales como un asunto clave de auditoría.

Como el asunto clave fue atendido durante la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyen, obtener una visión del grupo y su entorno, incluido el control interno y la gobernanza que son relevantes para la valuación de instrumentos financieros, así como el modelo de valuación y sus revelaciones.

La evaluación y el control de los modelos de valuación implican una amplia participación de nuestros expertos en valoración. Los procedimientos de auditoría incluyeron:

- Realizar un recorrido de los valores medidos a valor razonable para confirmar nuestra comprensión de los procesos y controles del grupo en el área de evaluación y registro de instrumentos financieros.
- Comprender el marco de control con respecto al proceso de valuación de instrumentos financieros.
- Seguimiento a la documentación adecuada y oportuna de los modelos y elecciones de parámetros y la aprobación por los Comités competentes.
- Evaluación de los parámetros de mercado y los supuestos claves utilizados en el modelo sobre una base de muestra.
- Evaluar si las metodologías de valuación se basan en prácticas de mercado, sobre experiencia de expertos, conocimiento del mercado y en línea con la NIIF 13.
- Recálculo independiente de una muestra de valores a valor razonable por parte de nuestros expertos en valuación.
- Lectura de las revelaciones en los estados financieros consolidados sobre valuación para asegurar el cumplimiento de las NIIFs.

Referencias a revelaciones relacionadas

Referirse a las Notas 3.4, 6 de los estados financieros consolidados donde se describe la política contable de los valores a valor razonable y detalla el nivel de clasificación de los instrumentos financieros.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 7 en la que se indica que Canal Bank, S.A. y Subsidiarias forma parte de un grupo de empresas relacionadas, mantiene transacciones y relaciones significativas con las compañías del grupo. Debido a la naturaleza de estas transacciones, los términos contratados pueden no ser los mismos que los que normalmente resultan de las transacciones entre entidades independientes.

IV

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

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la Nota 25 relacionada a los compromisos y contingencias que tiene el Grupo. Al 31 de diciembre de 2024, existen reclamos legales interpuestos en contra del Grupo y sus subsidiarias por un monto de B/.48,256,893 (2023: B/.53,523,893), 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.

Otros asuntos

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados considerados en su conjunto. La información suplementaria incluida en los Anexos 1 al 3 se presenta para propósitos de análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros consolidados. Esta información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a la auditoría de los estados financieros consolidados y, en nuestra opinión, está presentada razonablemente en todos sus aspectos importantes, relacionados con los estados financieros consolidados tomados en su conjunto.

Otra información

Los miembros del Gobierno Corporativo del Grupo son responsables de la Información presentada en el Reporte Anual, que abarca los estados financieros consolidados auditados y el informe del auditor sobre los mismos. El Reporte Anual del Grupo se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información presentada en el Reporte Anual del Grupo y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa.

Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe incongruencia material en esa otra información, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del Gobierno Corporativo y que el Grupo atienda el error y prepare un Reporte Anual modificado.

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

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas NIIF de Contabilidad, y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista más que esta.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará un error de importancia relativa, cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.

VI

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

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Planeamos y realizamos la auditoría de grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución del trabajo de auditoría realizado para propósitos de la auditoría de Grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identificamos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

VII

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

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, indicamos que la dirección, ejecución y supervisión de este compromiso de auditoría se realizó físicamente en el territorio nacional.



28 de marzo de 2025.
Panamá, República de Panamá.



Carlos Pinto A.
Socio de Auditoría
C.P.A. 0025-2018



Tel: +507 279-9700
Fax: +507 236-4143
www.bdo.com.pa

Edificio BDO
Urb. Los Ángeles
Ave. El Paical
República de Panamá
0831-00303

ANEXO

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

DECLARACIÓN DE EQUIPO DE TRABAJO

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, la cual regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, indicamos los nombres del socio y del equipo de trabajo responsable de la dirección, ejecución y supervisión del presente compromiso:

Equipo de trabajo del compromiso

Socio
Gerente
Senior

Carlos Pinto A.
Jandra Sequeira
Arymar Navas R.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo en caja		6,811,716	7,795,256
Depósitos en bancos:			
A la vista - locales		13,696,489	8,367,650
A la vista - exterior		18,736,759	22,399,610
A plazo - locales		7,154,990	25,833,937
A plazo - exterior		17,180,125	2,230,125
Intereses por cobrar sobre depósitos		21,891	51,231
Menos:			
Provisión para pérdidas en depósitos en bancos		8,553	-
Total de depósitos en bancos		56,781,701	58,882,553
Total de efectivo y depósitos en bancos	7, 8	63,593,417	66,677,809
Inversiones:			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	7,9.1	68,372,718	73,694,769
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9.1	1,162,300	1,162,300
Intereses por cobrar sobre valores		574,348	531,572
Total de inversiones en valores	9	70,109,366	75,388,641
Préstamos por cobrar:			
Préstamos a costo amortizado	7,10	411,588,176	353,913,882
Intereses por cobrar sobre préstamos	7,10	11,542,174	7,350,272
Menos:			
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	7,872,826	7,572,632
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	10	1,170,025	533,556
Préstamos por cobrar, neto		414,087,499	353,157,966
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	18,427,281	19,051,463
Activos por derecho de uso, neto	7,12	3,920,651	4,278,712
Activos varios:			
Activos intangibles, neto	13	5,507,045	5,555,023
Bienes adjudicados para la venta, neto	14	51,002,591	39,054,233
Impuesto sobre la renta diferido activo	27	1,962,797	1,884,382
Deudores varios	15	7,772,298	9,996,807
Otros activos	7, 15.2	7,826,377	8,636,787
Activos disponibles para la venta	15.3	13,929,211	15,687,661
Total de activos varios		88,000,319	80,814,893
Total de activos		658,138,533	599,369,484
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista		89,200,907	73,827,226
Ahorro		103,781,570	107,892,776
A plazo particulares		386,253,716	345,065,007
Intereses por pagar de depósitos de clientes		2,848,843	1,812,564
Total de depósitos de clientes	7,16	582,085,036	528,597,573
Financiamientos recibidos	17	3,461,538	4,615,385
Intereses por pagar de financiamientos	17	14,135	18,950
Pasivos por arrendamientos	7,18	4,401,368	4,689,626
Pasivos varios:			
Cheques de gerencia y cheques certificados		1,423,412	2,401,133
Acreedores varios		2,173,479	1,885,231
Otros pasivos	19	8,176,141	3,989,699
Total de pasivos varios		11,773,032	8,276,063
Total de pasivos		601,735,109	546,197,597
Compromisos y contingencias	25		
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	37,483,502	34,983,502
Capital adicional pagado	20	289,000	289,000
Acciones preferidas	20	4,431,000	4,431,000
Superávit por revaluación		453,135	457,664
Cambio neto en valores razonables de instrumentos de deuda y patrimonio		(1,287,894)	(1,380,552)
Reservas regulatorias	29	20,459,448	19,823,992
Déficit acumulado		(5,424,767)	(5,432,719)
Total de patrimonio		56,403,424	53,171,887
Total de pasivos y patrimonio		658,138,533	599,369,484

Las notas en las páginas 6 a 89 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses y comisiones sobre:			
Préstamos	7	30,838,290	28,326,790
Depósitos		1,314,263	1,164,564
Inversiones	7	3,938,523	3,174,842
Comisiones		1,948,047	1,672,084
Total de ingresos por intereses y comisiones		38,039,123	34,338,280
Gastos por intereses y comisiones:			
Depósitos	7	23,996,056	20,298,887
Financiamientos recibidos		61,146	130,198
Pasivos por arrendamientos	7, 18	255,852	271,753
Total de gastos por intereses y comisiones		24,313,054	20,700,838
Ingresos por intereses y comisiones, neto		13,726,069	13,637,442
Provisión para pérdidas en préstamos	10	2,527,244	2,580,204
Recuperación de préstamos castigados			-
Provisión para depósitos en bancos		8,553	-
Provisión para pérdidas de deudores varios		12,135	11,871
Reversión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(20,427)	(98,434)
Ingresos neto de intereses y comisiones, después de provisiones		11,198,564	11,143,801
Otros ingresos (gastos)			
Comisiones por servicios bancarios	21	4,898,963	6,549,308
Gastos de comisiones		(1,228)	(1,811)
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados	14	(164,811)	(140,918)
Otros ingresos	22	2,450,141	286,356
Total de otros ingresos		7,183,065	6,692,935
Total de ingresos operacionales, neto		18,381,629	17,836,736
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otras remuneraciones	7, 23	6,332,085	5,854,411
Honorarios y servicios profesionales	7	4,256,178	3,334,599
Impuestos y tasas		1,176,859	1,166,807
Depreciación y amortización	11	921,818	977,821
Reparaciones y mantenimiento		653,619	539,358
Cargos bancarios		624,181	311,993
Amortización de activos intangibles	13	539,956	552,230
Depreciación del activo por derecho a uso	7, 12	532,986	509,998
Seguros		422,407	238,391
Transporte y movilización		234,900	225,201
Electricidad		192,018	185,281
Comunicaciones y correo		181,570	195,859
Viajes y transporte de efectivo		180,839	216,599
Servicio de aseo		171,353	169,857
Útiles y papelería		117,907	106,063
Seguridad y monitoreo		98,756	103,082
Licencias y programas informáticos		82,567	92,777
Alquiler de oficinas		80,728	86,781
Propaganda y publicidad		49,828	37,409
Otros gastos		578,843	362,518
Total de gastos generales y administrativos		17,429,398	15,267,035
Ganancia antes de impuestos sobre la renta		952,231	2,569,701
Gasto del impuesto sobre la renta	27	290,416	473,983
Ganancia neta		661,815	2,095,718
Ganancia por acción básica	24	0.02	0.06

Las notas en las páginas 6 a 89 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

	Notas	2024	2023
Ganancia neta		661,815	2,095,718
Otro resultado integral:			
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:			
Ganancia realizada transferida a resultados		-	-
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI		113,085	151,354
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI		(20,427)	(98,434)
Total de partidas que serán reclasificadas a resultados	9	<u>92,658</u>	<u>52,920</u>
Total de otras ganancias integrales del período		<u>754,473</u>	<u>2,148,638</u>

Las notas en las páginas 6 a 89 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

Reservas Regulatorias															
Notas	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Acciones preferidas	Superávit por revaluación	Cambio neto en valor razonable	Reservas de capital	Otras reservas de crédito	Riesgo país	Reserva para bienes adjudicados	Reserva dinámica	Reserva genérica	Exceso de reserva específica	Total de reservas regulatorias	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	34,983,502	289,000	4,431,000	462,194	(1,433,472)	1,921,609	330,820	503,010	7,664,008	4,590,567	-	32,448	15,042,462	(2,688,748)	51,085,938
Ganancia neta														2,095,718	2,095,718
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:															
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	-	-	-	151,354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151,354
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	-	-	-	(98,434)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98,434)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	52,920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,920
Total de otros resultados integrales		-	-	-	52,920	-	-	-	-	-	-	-	-	2,095,718	2,148,638
Otras transacciones de patrimonio:															
Transferencia de ganancia	11	-	-	-	(4,530)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,530)
Reserva dinámica	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas de crédito y capital	29	-	-	-	-	75,369	-	-	-	-	-	-	75,369	(75,369)	-
Riesgo país	29	-	-	-	-	-	-	78,980	-	-	-	-	78,980	(78,980)	-
Exceso de reserva regulatoria de crédito	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,448)	(32,448)	32,448	-
Reserva para bienes adjudicados	29	-	-	-	-	-	-	-	4,659,631	-	-	-	4,659,631	(4,659,631)	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	-	(4,530)	-	75,369	78,980	4,659,631	-	-	(32,448)	4,781,532	(4,781,532)	(4,530)
Transacciones con los propietarios del Banco															
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,157)	(58,157)
Total de transacciones con los propietarios del Banco		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,157)	(58,157)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		34,983,502	289,000	4,431,000	457,664	(1,380,552)	1,996,978	330,820	581,990	12,323,639	4,590,567	-	19,823,994	(5,432,719)	53,171,889
Ganancia neta														661,815	661,815
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:															
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	-	-	-	113,085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113,085
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	-	-	-	(20,427)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,427)
Total de otras pérdidas integrales		-	-	-	92,658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92,658
Total de otros resultados integrales		-	-	-	92,658	-	-	-	-	-	-	-	-	661,815	754,473
Otras transacciones de patrimonio:															
Transferencia de ganancia	11	-	-	-	(4,529)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,529)
Reserva dinámica	29	-	-	-	-	-	-	-	-	1,523,796	-	-	1,523,796	(1,523,796)	-
Otras reservas de crédito y capital	29	-	-	-	-	-	1,881,885	-	-	-	-	-	1,881,885	(1,881,885)	-
Riesgo país	29	-	-	-	-	-	-	(326,304)	-	-	-	-	(326,304)	326,304	-
Exceso de reserva regulatoria de crédito	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,826	1,826	(1,826)	-
Reserva para bienes adjudicados	29	-	-	-	-	-	-	-	(2,445,749)	-	-	-	(2,445,749)	2,445,749	-
Reserva genérica	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	-	(4,529)	-	1,881,885	(326,304)	(2,445,749)	1,523,796	-	1,826	635,454	(635,454)	(4,529)
Transacciones con los propietarios del Banco															
Emisión de Acciones	20	2,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,500,000
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,409)	(18,409)
Total de transacciones con los propietarios del Banco		2,500,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,409)	2,481,591
Saldo al 31 de diciembre de 2024	29	37,483,502	289,000	4,431,000	453,135	(1,287,894)	1,996,978	2,212,705	255,686	9,877,890	6,114,363	1,826	20,459,448	(5,424,767)	56,403,424

Las notas en las páginas 6 a 89 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo - No auditado
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Ganancia neta		661,815	2,095,718
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	10	2,527,244	2,580,204
Provisión para depósitos en bancos	8	8,553	-
Provisión para pérdidas de deudores varios		12,135	11,871
Reversión de pérdida instrumentos de deuda	9.1	(20,427)	(98,434)
Pérdida neta en venta de bienes adjudicados	14	164,811	140,918
Depreciación y amortización	11	921,818	977,821
Depreciación del activo por derecho de uso	12	532,986	509,998
Amortización de primas y descuentos	9.1	221,349	63,128
Amortización de activos intangibles	13	539,956	552,230
Impuestos sobre la renta diferido activo		(78,415)	422,399
Ingresos por intereses		(38,039,123)	(34,338,280)
Gastos por intereses		24,313,054	20,700,838
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses		(1,450,000)	(3,500,000)
Préstamos y adelantos		(85,850,271)	(24,948,408)
Comisiones no devengadas		636,469	(148,526)
Depósitos a la vista		15,373,681	15,767,789
Depósitos de ahorros		(4,111,206)	(30,969,635)
Depósitos a plazo		41,188,709	62,436,782
Bienes adjudicados para la venta, neto		2,554,435	-
Deudores varios		2,212,374	939,190
Acreedores varios		288,248	(180,456)
Otros activos		505,637	(4,948,951)
Otros pasivos		2,870,893	808,383
		<u>(34,015,275)</u>	<u>8,874,579</u>
Efectivo generado de operaciones:			
Impuesto sobre la renta pagado		(271,648)	(20,570)
Intereses recibidos		33,833,785	36,079,508
Intereses pagados		(23,281,590)	(20,562,348)
Flujos de efectivo por actividades de operación		<u>(23,734,728)</u>	<u>24,371,169</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Compra de instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	(722,592,273)	(117,820,741)
Producto de la venta y redención en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	9	727,806,060	114,383,000
Venta de Activos disponible para la venta	15	2,063,223	-
Ingreso por venta de bienes adjudicados	14	11,736,280	908,746
Venta de bienes inmuebles y muebles		-	3,464
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	11	(302,164)	(355,729)
Adquisición de intangibles	13	(337,509)	(337,509)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		<u>18,373,617</u>	<u>(3,218,769)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pagos de financiamientos recibidos	17	(1,153,847)	(6,153,846)
Pagos de pasivo por arrendamientos	18	(463,129)	(383,979)
Aporte de los accionistas		2,500,000	-
Impuesto complementario		(18,412)	(58,157)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		<u>864,612</u>	<u>(6,595,982)</u>
(Disminución) aumento neta del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(4,496,499)</u>	<u>14,556,418</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		<u>61,896,453</u>	<u>47,340,035</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>57,399,954</u>	<u>61,896,453</u>

Las notas en las páginas 6 a 89 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

	Actividad	País de incorporación	Constitución	Participación controladora	
				2024	2023
Canal Inmuebles, S. A.	Administración de bienes y proyectos de viviendas	Panamá	19/9/1994	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	7/9/2004	100%	100%
Canal Fiduciaria, S. A.	Ofrece servicios de fideicomisos	Panamá	19/9/2017	100%	100%
Canal Florida, Inc.	Administración de bienes	EEUU	11/4/2021	100%	100%
Canal Wyoming, S.A.	Administración de bienes	EEUU	7/11/2022	100%	100%

A partir del ejercicio 2024, Canal Wyoming será consolidado en los estados financieros del Grupo. En este contexto, el Banco cedió un bien adjudicado (véase nota 14), ubicado en Wyoming, Estados Unidos, a la subsidiaria Canal Wyoming, Inc., para su gestión. La Administración ha desarrollado planes de negocio con el objetivo de llevar a cabo esta operación de manera eficiente y dentro de los plazos previstos para este tipo de transacciones. Antes del ejercicio 2024 la compañía Canal Wyoming no había ejecutado ninguna transacción que ameritara registros contables.

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 consolidados por el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por la administración para su emisión el 27 de marzo de 2025.

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.

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 consolidado de resultados.

2.3 Uso de estimaciones y juicios críticos

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.

2.4 Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Interpretaciones y enmiendas adoptadas a partir del 1 de enero de 2024:

Las siguientes modificaciones son efectivas para el periodo que comienza el 1 de enero de 2024:

Estas enmiendas a diversas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son obligatoriamente efectivas para los periodos de presentación que comienzan a partir del 1 de enero de 2024. Consulte las notas correspondientes para más detalles sobre cómo las enmiendas afectaron al Grupo.

- Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7);
- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones de la NIIF 16),
- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones de la NIC 1); y
- Pasivos no corrientes con Covenants (modificaciones de la NIC 1). Financiamiento con proveedores. Las enmiendas también proporcionan orientación sobre las características de los acuerdos de financiamiento con proveedores.

Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NIC 7 y la NIIF 7);

El 25 de mayo de 2023, el IASB emitió los Acuerdos de financiación de proveedores, que modificaban la NIC 7, estado de flujos de efectivo y NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.

Las modificaciones exigen que las entidades faciliten determinada información específica (cualitativa y (cualitativa y cuantitativa) relacionada con los acuerdos de financiación de proveedores. Las modificaciones también proporcionan orientación sobre las características de los acuerdos de financiación de proveedores.

Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16);

Antes de las Modificaciones, la NIIF 16 no contenía requisitos de valoración específicos para los pasivos por arrendamiento que pudieran contener pagos variables por arrendamiento derivados de una operación de venta y posterior arrendamiento. Pasivos por arrendamiento que puedan contener pagos variables por arrendamiento que surjan en una operación de venta con arrendamiento posterior. En los requisitos de valoración posterior de los pasivos por arrendamiento a una operación de venta con arrendamiento posterior las modificaciones exigen que el vendedor-arrendatario determine los «pagos por arrendamiento» o los «pagos por arrendamiento revisados pagos por arrendamiento» de forma que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida relacionado con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario.

Estas modificaciones no tuvieron ningún efecto en los estados financieros consolidados del Grupo.

Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con pactos (Modificaciones de la NIC 1).

El IASB emitió modificaciones a la NIC 1 en enero de 2020, Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y, posteriormente, en octubre de 2022, Clasificación de pasivos no corrientes con Covenants No corriente y, posteriormente, en octubre de 2022, Pasivos no corrientes con Covenants.

Las modificaciones aclaran lo siguiente:

- El derecho de una entidad a aplazar la liquidación de un pasivo durante al menos doce meses después del ejercicio sobre el que se informa debe tener fundamento y existir al final de dicho ejercicio.
- Si el derecho de una entidad a aplazar la cancelación de un pasivo está sujeto a covenants, tales covenants afectan a la existencia de ese derecho al final del ejercicio sobre el que se informa, sólo si la entidad está requerida a cumplir con el covenant sobre o antes de la fecha de cierre del período de reporte.
- La clasificación de un pasivo como corriente o no corriente no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a aplazar la liquidación.
- En el caso de un pasivo que pueda liquidarse, a elección de la contraparte, mediante la transferencia de instrumentos de patrimonio propio de la entidad, tales condiciones de liquidación no afectan a la clasificación del pasivo como corriente o no corriente sólo si la opción se clasifica como un instrumento de patrimonio.

Estas modificaciones no afectan a la valoración de ninguna partida de los estados financieros consolidados del Grupo.

2.5 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 Grupo ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2025:

- Falta de intercambiabilidad (Modificación de la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera tipos de cambio);

Las siguientes modificaciones son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2026:

- Modificaciones a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos financieros y a la NIIF).

Las siguientes normas y modificaciones son efectivas para el periodo anual que comienza el 1 de enero de 2027:

- NIIF 18 Presentación y cierre de los estados financieros.
- NIIF 19 Subsidiarias sin responsabilidad pública: Información a revelar.

El Grupo está evaluando actualmente el efecto de estas nuevas normas contables y modificaciones.

La NIIF 18 Presentación e información a revelar en los estados financieros, que fue emitida por el IASB en abril de 2024, la cual sustituye a la NIC 1 y dará lugar a importantes modificaciones de las NIIF.

La NIC 8 (Norma Internacional de Contabilidad 8), anteriormente conocida como "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", establece las bases para la preparación de los estados financieros. Aunque la NIIF 18 (Norma Internacional de Información Financiera 18) no afecta directamente el reconocimiento y la valoración de las partidas en los estados financieros consolidados, se espera que tenga un efecto significativo en la presentación y revelación de ciertas partidas.

Entre estos cambios se incluyen la categorización y los subtotales en la cuenta de pérdidas y ganancias, la agregación/desagregación de partidas y la presentación de información a revelar. Pérdidas y ganancias, la agregación/desagregación y el etiquetado de la información, y la divulgación de medidas de rendimiento definidas por la dirección.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

3. Resumen de políticas de contabilidad materiales

El Grupo adoptó las enmiendas a la NIC 1 Revelación de Políticas Contables del 1 de enero 2023. Estas enmiendas requieren revelaciones de políticas contables “materiales” en lugar de “significativas”. La adopción de estas enmiendas no resultó en ningún cambio en las políticas contables previamente establecidas por el Grupo.

3.1 Base de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados 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., Canal Florida, Inc. y Canal Wyoming.

El control se obtiene cuando el Grupo:

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

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

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

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

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Grupo obtiene el control sobre la subsidiaria y cesa cuando el Grupo pierde el control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de resultados 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Los resultados 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.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en el estado consolidado de resultados 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 resultados 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.

Las políticas contables de las Subsidiarias han sido cambiadas cuando es necesario alinearlas con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

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.

3.2 Medición de valor razonable

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

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

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

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

El Grupo revela las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio. (Véase Nota 6).

3.3 Equivalentes de efectivo

Para efectos de la presentación del estado consolidado de flujos de efectivo, en equivalentes de efectivo se incluyen 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 Inversiones y Otros 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
- Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de VRCORI medidos a VRCR 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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 Grupo 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación del 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

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 consolidado 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 Grupo 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 Grupo 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.

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.

3.6 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

- Préstamos;
- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- 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 VRCOR en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros consolidados o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida crediticia esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas crediticias esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas crediticias esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

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

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

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

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

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

- Etapa 1: El Grupo reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses posterior a la fecha de reporte, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

- Etapa 2: El Grupo reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas crediticias es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.
- Etapa 3: El Grupo reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida total del activo, con base en una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100% sobre los flujos de efectivo recuperables del activo.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

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

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

Generando la estructura de término de la PI

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

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

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

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

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

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

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

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

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

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

Activos financieros modificados

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

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

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

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

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

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

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

Medición de la PCE

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

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

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

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

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

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

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

Definición de deterioro

El Grupo considera un activo financiero deteriorado cuando:

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

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;
- 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.

3.7 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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 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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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.

3.11 Activo disponible para la venta

El Grupo mantiene activos disponibles para la venta, que esperan sean recuperados a través de una venta y no mediante su uso continuado, por esto 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.

3.12 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 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.

3.13 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 31 de diciembre de 2024, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.14 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.

3.15 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.

3.16 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.

3.17 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.

3.18 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.

3.19 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.

3.20 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.

3.21 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 consolidado 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 consolidados, y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable.

Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado 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.

3.22 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.

3.23 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.

3.24 Información comparativa

Algunas cifras del 2023 incluidas en ciertas notas a los estados financieros consolidados fueron reclasificadas para uniformar su presentación con la de los estados financieros consolidados de 2024. Estas reclasificaciones buscan describir mejor la naturaleza de los saldos y transacciones del Grupo, y son por montos que no son considerados de importancia relativa para los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Límites de exposición

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, que han sido fijados con base en 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 con base en el plan estratégico del Grupo; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límite máximo por contraparte

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

Revisión de cumplimiento con políticas

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

Medición de las PCE

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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:

	2024	2023
Depósitos en bancos e intereses por cobrar, neto de provisión	56,790,254	58,882,553
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(8,553)	-
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>56,781,701</u>	<u>58,882,553</u>
Préstamos:		
Comercio	389,314,622	325,743,727
Asalariados	22,273,554	28,170,155
Préstamos	<u>411,588,176</u>	<u>353,913,882</u>
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos	11,542,174	7,350,272
Menos:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	(7,872,826)	(7,572,632)
Comisiones descontadas no ganadas	(1,170,025)	(533,556)
Préstamos, neto	<u>414,087,499</u>	<u>353,157,966</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	68,372,718	73,694,769
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	-	-
Instrumentos de deuda a costo amortizado	<u>1,162,300</u>	<u>1,162,300</u>
Interés por cobrar sobre valores	574,348	531,572
Total de la exposición máxima	<u>540,978,566</u>	<u>487,429,160</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo ha otorgado cartas promesas de pago por B/.2,735,167 (2023: B/.9,426,990), garantías bancarias por B/.1,224,587 (2023: B/.991,953).

El cuadro anterior, representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo al 31 de diciembre de 2024, 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Análisis de la calidad crediticia

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

	2024	2023
Depósitos en bancos:		
Grado 1: Normal	56,768,363	58,831,322
Intereses por cobrar sobre depósitos	21,891	51,231
Provisión por deterioro	(8,553)	-
Monto neto de depósitos en bancos y provisión	<u>56,781,701</u>	<u>58,882,553</u>
Préstamos:		
Grado 1: Normal	338,210,236	297,066,479
Grado 2: Mención especial	56,934,920	39,954,302
Grado 3: Subnormal	2,934,336	3,351,902
Grado 4: Dudoso	2,833,770	2,135,644
Grado 5: Irrecuperable	10,674,914	11,405,555
Monto bruto	<u>411,588,176</u>	<u>353,913,882</u>
Intereses por cobrar	11,542,174	7,350,272
Provisión por deterioro individual y colectiva	(7,872,825,826)	(7,572,632)
Comisiones e intereses descontados no ganados	(1,170,025)	(533,556)
Valor en libros, neto	<u>414,087,499</u>	<u>353,157,966</u>
Préstamos renegociados y reestructurados:		
Monto bruto	95,696,155	39,167,547
Provisión por deterioro	(1,704,683)	(1,427,010)
Monto neto	<u>93,991,472</u>	<u>37,740,537</u>
Morosos, pero no deteriorado		
31 a 60 días	<u>1,883,170</u>	<u>6,629,428</u>
Operaciones fuera de balance:		
Grado 1: Normal		
Avales y garantías	2,735,167	991,953
Promesas de pago	1,224,587	9,426,990
	<u>3,959,754</u>	<u>10,418,943</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Grado 1: Normal	<u>68,372,718</u>	<u>73,694,769</u>
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		
Grado 1: Normal	<u>-</u>	<u>-</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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

La provisión para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los compromisos de préstamos y garantías se detalla a continuación:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
2024				
Saldo al inicio del año	3,126,583	708,415	3,737,635	7,572,633
Transferido a 12 meses	443,253	(441,554)	(1,699)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(110,021)	124,921	(14,900)	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(62,395)	(87,488)	149,883	-
Recálculo de la cartera, neto	(459,925)	231,685	1,011,109	782,869
Nuevos préstamos	2,667,876	21,690	227	2,689,793
Préstamos cancelados	(1,080,857)	(112,462)	247,900	(945,419)
Recuperación de préstamos castigados	-	-	221,599	221,599
Préstamos castigados	-	-	(2,448,649)	(2,448,649)
Saldo al final del año	4,524,514	445,207	2,903,105	7,872,826
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
2023				
Saldo al inicio del año	2,768,258	182,339	6,279,479	9,230,076
Transferido a 12 meses	253,589	(67,260)	(186,329)	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(153,567)	227,873	(74,306)	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(83,079)	(33,846)	116,925	-
Recálculo de la cartera, neto	(372,541)	432,205	2,077,636	2,137,300
Nuevos préstamos	1,485,624	4,636	122,805	1,613,065
Préstamos cancelados	(771,701)	(37,532)	(360,928)	(1,170,161)
Recuperación de préstamos castigados	-	-	562,205	562,205
Préstamos castigados	-	-	(4,799,852)	(4,799,852)
Saldo al final del año	3,126,583	708,415	3,737,635	7,572,633

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

	Canal Bank, S. A.	Subsidiarias	Total
2024			
Corriente	385,349,100	5,169,469	390,518,569
De 31 a 90 días	3,363,291	12,628	3,375,919
Mas de 90 días (capital)	10,841,816	98,376	10,940,192
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	6,724,397	29,099	6,753,496
Total	406,278,604	5,309,572	411,588,176
	Canal Bank, S. A.	Subsidiarias	Total
2023			
Corriente	321,820,460	7,826,172	329,646,632
De 31 a 90 días	5,775,332	28,786	5,804,118
Mas de 90 días (capital)	9,655,469	89,336	9,744,805
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	8,648,253	70,074	8,718,327
Total	345,899,514	8,014,368	353,913,882

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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:

	Préstamos		
	Monto	Reserva	Monto neto
2024			
Normal	338,210,235	(4,566,493)	333,643,742
Mención especial	56,934,921	(339,763)	56,595,158
Subnormal	2,934,336	(215,218)	2,719,118
Dudoso	2,833,770	(494,086)	2,339,684
Irrecuperable	10,674,914	(2,257,266)	8,417,648
	<u>411,588,176</u>	<u>(7,872,826)</u>	<u>403,715,350</u>
Intereses por cobrar			11,542,174
Comisiones descontadas no ganadas			(1,170,025)
			<u>414,087,499</u>
	Préstamos		
	Monto	Reserva	Monto neto
2023			
Normal	297,066,479	2,931,952	294,134,527
Mención especial	39,954,302	740,347	39,213,955
Subnormal	3,351,902	602,144	2,749,758
Dudoso	2,135,644	335,688	1,799,956
Irrecuperable	11,405,555	2,962,501	8,443,054
	<u>353,913,882</u>	<u>7,572,632</u>	<u>346,341,250</u>
Intereses por cobrar			7,350,272
Comisiones descontadas no ganadas			(533,556)
			<u>353,157,966</u>

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

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro en préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, con base en 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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
	2024	2023	
Préstamos	150.04%	175.21%	Efectivo, propiedades, equipo y otras

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

	2024	2023
Bienes inmuebles	457,995,825	501,301,046
Depósitos pignorados en el mismo banco	75,155,405	59,950,156
Garantías Prendarias	52,800,555	48,654,152
Bienes muebles	14,487,059	16,284,387
Otras Garantías	17,104,684	10,750,492
	<u>617,543,528</u>	<u>636,940,233</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>	2024	2023
Menos de 50%	4,136,325	4,459,187
51-70%	3,880,624	4,197,129
71-80%	1,446,064	1,419,686
81-90%	702,202	949,547
91-100%	891,178	647,049
	<u>11,056,393</u>	<u>11,672,598</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:

	2024	2023
Vigentes	294,189,739	268,978,965
Morosos	3,534,365	5,892,948
Vencidos	16,376,776	12,900,393
	<u>314,100,880</u>	<u>287,772,306</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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:

	2024		2023	
Concentración por sector:	Préstamos	Inversiones	Préstamos	Inversiones
Comerciales	98,049,830	690,009	101,065,646	1,681,230
Agropecuarios	75,005,571	-	66,264,150	-
Servicios	53,887,125	5,453,168	24,407,810	19,027,711
Construcción	88,734,656	1,498,350	87,913,618	2,074,080
Consumo	21,481,495	1,591,474	28,170,155	-
Industriales	7,584,632	2,270,134	5,014,234	-
Energía	11,438,479	-	4,536,431	-
Bancos y entidades financieras	55,406,388	28,460,137	36,541,838	9,258,594
Entidades públicas y de gobiernos	-	29,571,746	-	42,815,454
	<u>411,588,176</u>	<u>69,535,018</u>	<u>353,913,882</u>	<u>74,857,069</u>
Concentración geográfica:				
Panamá	345,018,608	30,361,934	332,668,991	33,221,340
Centroamérica y el Caribe	-	1,162,300	-	1,162,300
Norte América	792,059	33,295,974	990,853	40,473,429
Sur América	49,916,707	-	20,254,038	-
Europa	15,860,802	4,714,810	-	-
Asia	-	-	-	-
	<u>411,588,176</u>	<u>69,535,018</u>	<u>353,913,882</u>	<u>74,857,069</u>
Intereses por cobrar	<u>11,542,174</u>	<u>574,348</u>	<u>7,350,272</u>	<u>531,572</u>
	<u>423,130,350</u>	<u>70,109,366</u>	<u>361,264,154</u>	<u>75,388,641</u>

El Comité de Riesgos ha mantenido las revisiones detalladas de las concentraciones de exposición que mantiene el Grupo por tipo de segmento, producto, actividad económica, entre otros. Estas revisiones incluyen el seguimiento sobre el cumplimiento de los límites de exposición para los clientes y/o grupos económicos en los sectores económicos y países que se han visto gravemente afectados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

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

	<u>PCE durante los próximos 12 meses</u>	<u>PCE durante el tiempo de vida sin deterioro</u>	<u>Total</u>
2024			
Inversiones en valores			
<i>Extranjeras:</i>			
AAA	21,616,051	-	21,616,051
AA+ a BBB-	16,394,733	-	16,394,733
Menos de BBB-	1,162,300	-	1,162,300
Valor en libros	39,173,084	-	39,173,084
Valuación del riesgo de crédito	52,347	-	52,347
<i>Locales:</i>			
AA+ a BBB-	30,112,759	-	30,112,759
Menos de BBB-	249,175	-	249,175
Valor en libros	30,361,934	-	30,361,934
Valuación del riesgo de crédito	31,654	-	31,654
Total valor en libro	69,535,018	-	69,535,018
Total valuación del riesgo crédito	84,001	-	84,001

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida sin deterioro	Total
2023			
Inversiones en valores			
<i>Extranjeras:</i>			
AAA	24,522,474	-	24,522,474
AA+ a BBB-	24,791,655	-	24,791,655
Menos de BBB-	1,162,300	-	1,162,300
Valor en libros	50,476,429	-	50,476,429
Valuación del riesgo de crédito	47,798	-	47,798
<i>Locales:</i>			
AA+ a BBB-	23,702,884	-	23,702,884
Menos de BBB-	677,756	-	677,756
Valor en libros	24,380,640	-	24,380,640
Valuación del riesgo de crédito	54,342	-	54,342
Total valor en libro	74,857,069	-	74,857,069
Total valuación del riesgo crédito	102,140	-	102,140

Calidad de cartera de depósitos en Bancos

El Grupo mantiene depósitos colocados en bancos por B/.56,768,363 al 31 de diciembre de 2024 (2023: B/.58,831,322). Esos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras, los cuales en su mayoría cuentan con calificaciones de riesgo en los rangos de AA+ 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 remplazar los fondos cuando éstos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones de repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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.

	2024	2023
Al final del año	45.23%	43.85%
Promedio del año	45.98%	42.33%
Máximo del año	53.39%	53.01%
Mínimo del año	38.42%	37.33%
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. 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:

2024	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
<u>Pasivos financieros</u>					
A la vista	(89,200,907)	(89,200,907)	(89,200,907)	-	-
Ahorro	(103,781,570)	(106,249,567)	(106,249,567)	-	-
A plazo particulares	(389,102,559)	(409,354,670)	(242,130,134)	(166,171,689)	(1,052,847)
Financiamientos recibidos	(3,475,673)	(3,553,557)	(1,796,394)	(1,757,163)	-
Pasivos por arrendamientos	(4,401,368)	(5,120,347)	(361,312)	(57,957)	(4,701,078)
	<u>(589,962,077)</u>	<u>(613,479,048)</u>	<u>(439,738,314)</u>	<u>(167,986,809)</u>	<u>(5,753,925)</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y depósitos en bancos	63,601,970	63,601,970	63,601,970	-	-
Inversiones en valores	70,109,366	81,560,725	36,298,916	27,908,128	17,353,681
Préstamos	<u>423,130,350</u>	<u>598,149,241</u>	<u>124,589,942</u>	<u>130,511,551</u>	<u>343,047,748</u>
	<u>556,841,686</u>	<u>743,311,936</u>	<u>224,490,828</u>	<u>158,419,679</u>	<u>360,401,429</u>
Margen de liquidez neto	<u>(33,120,391)</u>	<u>129,832,888</u>	<u>(215,247,486)</u>	<u>(9,567,130)</u>	<u>354,647,504</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
2023					
<u>Pasivos financieros</u>					
A la vista	(73,827,226)	(73,827,226)	(73,827,226)	-	-
Ahorro	(107,892,776)	(110,547,128)	(110,547,128)	-	-
A plazo particulares	(345,065,007)	(368,529,491)	(200,082,444)	(165,217,931)	(3,229,116)
Financiamientos recibidos	(4,634,335)	(4,773,366)	(1,219,808)	(3,553,558)	-
Pasivos por arrendamientos	(4,689,626)	(4,956,581)	(875)	(245,069)	(4,710,637)
	<u>(536,108,970)</u>	<u>(562,633,792)</u>	<u>(385,677,481)</u>	<u>(169,016,558)</u>	<u>(7,939,753)</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y depósitos en bancos	66,677,809	66,677,809	66,677,809	-	-
Inversiones en valores	75,388,641	80,008,494	38,643,441	39,855,145	1,509,908
Préstamos	<u>361,264,154</u>	<u>529,483,529</u>	<u>109,161,368</u>	<u>95,421,185</u>	<u>324,900,976</u>
	<u>503,330,604</u>	<u>676,169,832</u>	<u>214,482,618</u>	<u>135,276,330</u>	<u>326,410,884</u>
Margen de liquidez neto	<u>(32,778,366)</u>	<u>113,536,040</u>	<u>(171,194,863)</u>	<u>(33,740,228)</u>	<u>318,471,131</u>

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

La tabla a continuación muestra los activos del Grupo revelados en la nota 15.2 disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso futuro:

	Disponible como colateral	Total
2024		
Otros activos	<u>408,776</u>	<u>408,776</u>
2023		
Otros activos	<u>120,000</u>	<u>120,000</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
2024			
Promesas de pago	2,625,169	109,998	2,735,167
Avales y garantía	808,300	416,287	1,224,587
Total	<u>3,433,469</u>	<u>526,285</u>	<u>3,959,754</u>
2023			
Promesas de pago	9,226,990	200,000	9,426,990
Avales y garantía	991,953	-	991,953
Total	<u>10,218,943</u>	<u>200,000</u>	<u>10,418,943</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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

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

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

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

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras).
- 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:

	2024
Valor en riesgo o portafolio de inversiones en instrumentos	<u><u>140,340</u></u>
	2023
Valor en riesgo o portafolio de inversiones en instrumentos	<u><u>456,019</u></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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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:

	Hasta 1 año	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Sin devengo de interés	Total
2024						
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	24,335,115	-	-	-	32,433,248	56,768,363
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en ORI	35,762,186	23,984,424	551,820	8,074,288	-	68,372,718
Instrumento de deuda a costo amortizado	-	1,162,300	-	-	-	1,162,300
Préstamos	120,409,074	108,004,748	92,004,333	91,170,021	-	411,588,176
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>180,506,375</u>	<u>133,151,472</u>	<u>92,556,153</u>	<u>99,244,309</u>	<u>32,433,248</u>	<u>537,891,557</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	339,496,310	149,818,976	720,000	-	89,200,907	579,236,193
Pasivos por arrendamientos	79,133	41,157	-	4,281,078	-	4,401,368
Financiamientos recibidos	-	3,461,538	-	-	-	3,461,538
Total de pasivos financieros	<u>339,575,443</u>	<u>153,321,671</u>	<u>720,000</u>	<u>4,281,078</u>	<u>89,200,907</u>	<u>587,099,099</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(159,069,068)</u>	<u>(20,170,199)</u>	<u>91,836,153</u>	<u>94,963,231</u>	<u>(56,767,659)</u>	<u>(49,207,542)</u>
2023						
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	28,064,062	-	-	-	30,767,260	58,831,322
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en ORI	38,176,170	35,518,599	-	-	-	73,694,769
Instrumento de deuda a costo amortizado	-	-	1,162,300	-	-	1,162,300
Préstamos	104,603,172	77,947,773	81,819,385	89,543,552	-	353,913,882
	<u>170,843,404</u>	<u>113,466,372</u>	<u>82,981,685</u>	<u>89,543,552</u>	<u>30,767,260</u>	<u>487,602,273</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	194,578,602	148,125,155	2,361,250	-	181,720,002	526,785,009
Pasivos por arrendamientos	-	229,520	4,460,106	-	-	4,689,626
Financiamientos recibidos	-	4,615,385	-	-	-	4,615,385
Total de pasivos financieros	<u>194,578,602</u>	<u>152,970,060</u>	<u>6,821,356</u>	<u>-</u>	<u>181,720,002</u>	<u>536,090,020</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(23,735,198)</u>	<u>(39,503,688)</u>	<u>76,160,329</u>	<u>89,543,552</u>	<u>(150,952,742)</u>	<u>(48,487,747)</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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

A continuación, se resume el impacto:

	2024	2023
Incremento de 100pb	309,636	359,242
Disminución de 100pb	(309,636)	(359,242)
Incremento de 200pb	619,272	718,484
Disminución de 200pb	(619,272)	(718,484)

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. Con 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

	2024	2023	
Acciones comunes	37,483,502	34,983,502	
Capital pagado en exceso	289,000	289,000	
Cambio neto en valores de instrumento de deuda	(1,287,894)	(1,380,552)	
Reserva de capital	1,996,978	2,327,797	
Capital primario ordenado	38,481,586	36,219,747	
Ajustes regulatorios:			
Pérdidas acumuladas	(3,820,808)	(5,028,660)	
Activos intangibles	(5,507,046)	(5,555,023)	
	(9,327,854)	(10,583,683)	
Capital primario ordinario - neto	29,153,732	25,636,064	
Acciones preferidas	4,431,000	4,431,000	
Total del capital primario (pilar 1)	33,584,732	30,067,064	
Provisión dinámica (Véase Nota 30)	6,114,362	4,590,567	
Total de capital regulatorio	39,699,094	34,657,631	
Activo ponderado con base en riesgo			
Activos ponderados por riesgo de crédito	321,302,944	296,198,703	
Activos ponderados por riesgo operativo	19,713,408	17,317,106	
Total de activos ponderados por riesgo	341,016,352	313,515,809	
<u>Índices de capital</u>	Mínimo	2024	2023
Capital primario ordinario	4.50%	7.96%	7.43%
Capital primario	6.00%	9.26%	8.85%
Adecuación de capital	8.00%	11.64%	11.05%

Riesgo de país

Son aquellas que se generan sobre la medición de la exposición al riesgo país relacionadas con todas las operaciones de colocaciones, préstamos y operaciones de reporto, inversiones en valores, instrumentos financieros derivados, y contingencias irrevocables, siempre que no estén exentas de provisión. Estas provisiones por riesgo país se constituyen sobre los saldos expuestos en estas operaciones conforme a la categoría de clasificación de riesgo del país.

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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:

2024	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	29,102,494	217,020	-	-	4,652,457	-	33,971,971
Préstamos	16,652,862	11,173,841	-	38,742,867	-	-	66,569,570
Inversiones en valores	23,489,899	2,134,955	-	1,140,449	-	-	26,765,303
	<u>69,245,255</u>	<u>13,525,816</u>	<u>-</u>	<u>39,883,316</u>	<u>4,652,457</u>	<u>-</u>	<u>127,306,844</u>
Reserva por riesgo país	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,634</u>	<u>253,052</u>	<u>-</u>	<u>255,686</u>
2023	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6	Total
Colocaciones	841,705	19,844,008	-	-	-	4,809,836	25,495,549
Préstamos	990,853	4,777,823	-	15,476,214	-	-	21,244,890
Inversiones en valores	39,478,729	994,700	-	-	-	1,094,654	41,568,083
	<u>41,311,287</u>	<u>25,616,531</u>	<u>-</u>	<u>15,476,214</u>	<u>-</u>	<u>5,904,490</u>	<u>88,308,522</u>
Reserva por riesgo país	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>581,990</u>	<u>581,990</u>

5. Estimaciones y juicios de contabilidad críticos

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

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

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 consolidado 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 observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Grupo. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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:

Activos financieros	Valor razonable		Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables al valor razonable
	2024	2023				
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	46,140,052	48,868,207	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	3,032,276	3,621,000	Nivel 2	Precios calculados con datos observables de mercados activos.	N/A	N/A
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	19,200,390	21,205,562	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	<u>68,372,718</u>	<u>73,694,769</u>				

Al 31 de diciembre de 2024, no se presentaron transferencias entre categorías de Nivel 1 a Nivel 2.

Si los datos de entrada no observables en categorías de Nivel 3 anteriores al modelo de valuación fueran 100pbs superiores o inferiores, mientras que todas las otras variables se mantuvieran constantes, el valor en libros de las inversiones podría disminuir B/.564,293 o aumentar en B/.564,293 respectivamente (2023: disminuir B/.601,994 o aumentar en B/.601,994).

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	21,205,562	19,781,155
Adquisición y reclasificación	-	2,280,000
Ventas y redenciones	(1,980,103)	-
Cambio en el valor razonable	(25,069)	(855,593)
Saldo al final del año	<u>19,200,390</u>	<u>21,205,562</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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:

2024	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Depósitos a la vista	32,433,248	32,433,248	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	24,335,115	24,535,118	Nivel 2
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,162,300	1,140,449	Nivel 1
Préstamos	411,588,176	428,106,144	Nivel 2
Total de activos financieros	<u>469,518,839</u>	<u>486,214,959</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>			
Depósitos a la vista	89,200,907	89,200,907	Nivel 2
Depósitos de ahorros	103,781,570	104,829,765	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	386,253,716	409,491,461	Nivel 2
Financiamientos recibidos	3,461,538	4,383,619	Nivel 2
Total de pasivos financieros	<u>582,697,731</u>	<u>607,905,752</u>	
2023	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
<u>Activos financieros:</u>			
Depósitos a la vista	30,767,260	30,767,260	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	28,064,062	28,342,036	Nivel 2
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,162,300	1,094,654	Nivel 1
Préstamos	353,913,882	368,281,126	Nivel 2
Total de activos financieros	<u>413,907,504</u>	<u>428,485,076</u>	
<u>Pasivos financieros:</u>			
Depósitos a la vista	73,827,226	73,827,226	Nivel 2
Depósitos de ahorros	107,892,776	108,971,627	Nivel 2
Depósitos a plazo fijo	345,065,007	368,713,937	Nivel 2
Financiamientos recibidos	4,615,385	3,719,094	Nivel 2
Total de pasivos financieros	<u>531,400,394</u>	<u>555,231,884</u>	

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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:

2024	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
Activos			
Depósitos a la vista	187,252	-	187,252
Préstamos por cobrar	22,512,212	841,011	23,353,223
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	249,175	-	249,175
Intereses acumulados por cobrar sobre préstamos	1,047,314	8,817	1,056,131
Intereses acumulados por cobrar sobre Inversiones	7,194	-	7,194
Activo por derecho a uso	3,882,782	-	3,882,782
Otros activos	2,419,000	-	2,419,000
Pasivos			
Depósitos a la vista	17,526,791	194,553	17,721,344
Depósitos de ahorros	8,907,558	714,692	9,622,250
Depósitos a plazo	13,720,450	1,410,500	15,130,950
Intereses por pagar	86,925	4,062	90,987
Pasivos por arrendamiento	4,360,210	-	4,360,210
Ingresos por intereses sobre:			
Valores	1,454	-	1,454
Préstamos	885,656	35,390	921,046
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	1,238,928	71,974	1,310,902
Intereses de pasivos por arrendamientos	247,379	-	247,379
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	1,146,358	1,146,358
Honorarios profesionales	372,854	-	372,854
Depreciación de activo por derecho de uso	343,402	-	343,402
Dieta a directores	-	28,250	28,250

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

2023	Compañías relacionadas	Directores y ejecutivos clave	Total
Activos			
Depósitos a la vista	10,184	-	10,184
Préstamos por cobrar	22,415,088	1,482,753	23,897,841
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	677,756	-	677,756
Intereses acumulados por cobrar	629,877	16,055	645,932
Activo por derecho a uso	4,634,270	-	4,634,270
Otros activos	2,419,000	-	2,419,000
Pasivos			
Depósitos a la vista	2,254,874	352,448	2,607,322
Depósitos de ahorros	14,613,147	475,549	15,088,696
Depósitos a plazo	14,528,325	900,000	15,428,325
Intereses por pagar	57,289	2,145	59,434
Pasivos por arrendamiento	4,634,270	-	4,634,270
Intereses sobre pasivo por arrendamiento	271,753	-	271,753
Ingresos por intereses sobre:			
Valores	4,008	-	4,008
Préstamos	1,271,802	108,324	1,380,126
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	815,841	74,726	890,567
Intereses de pasivos por arrendamientos	271,753	-	271,753
Gastos generales y administrativos			
Salarios	-	1,305,912	1,305,912
Honorarios profesionales	158,000	297,236	455,236
Depreciación de activo por derecho de uso	1,650,261	-	1,650,261
Dieta a directores	-	33,750	33,750

Los saldos de los préstamos e inversiones con partes relacionadas, directores y ejecutivos clave, se encuentran garantizados con depósitos pignorados por B/.18,862,278, bienes inmuebles por B/.7,025,271 bienes muebles por B/.60,099 y otras garantías por B/.2,813,344 (2023: depósitos pignorados por B/.15,316,339, bienes inmuebles por B/.6,893,408, bienes muebles por B/.10,700 y otras garantías por B/.4,654,489).

Los saldos en cartera de préstamos con partes relacionadas, personal clave de la gerencia y compañías relacionadas están detalladas así: B/.23,315,950 la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.184,434; en la Etapa 2 PCE de 12 meses con reserva por B/.37,273 (2023: B/.22,884,595 la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.222,712; en la Etapa 2 PCE de 12 meses con reserva por B/.15,627).

Los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detallan así: B/.250,000 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.5,113 (2023: B/.677,756 en la Etapa 1 en la PCE de 12 meses con reserva por B/.5,451).

La principal partida clasificada como otros activos corresponde a fideicomiso de garantía por B/.2,419,000 (2023: B/.2,419,000) para garantizar el precio de adquisición de las acciones emitidas y en circulación de Banco Universal, S. A. y para constituir ciertas reservas que afectan el pago de dicho precio (Véase Nota 15). Los honorarios y servicios profesionales corresponden a servicios prestados por personas y compañías relacionadas.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	2024	2023
Efectivo en caja	6,811,716	7,795,256
Depósitos en bancos:		
A la vista - locales	13,696,489	8,367,650
A la vista - exterior	18,736,759	22,399,610
A plazo - locales	7,154,990	25,833,937
A plazo - exterior	17,180,125	2,230,125
	<u>63,580,079</u>	<u>66,626,578</u>
Mas: intereses por cobrar	21,891	51,231
Menos: Provisión para pérdidas en depósitos en bancos	<u>8,553</u>	<u>-</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de situación financiera	<u>63,593,417</u>	<u>66,677,809</u>
 Total bruto de efectivo y depósitos en bancos, sin incluir intereses por cobrar	 63,580,079	 66,626,578
Menos: depósitos a plazo fijo con vencimiento originales mayores a 90 días	<u>(6,180,125)</u>	<u>(4,730,125)</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	<u>57,399,954</u>	<u>61,896,453</u>

Los depósitos a plazo fijo devengan una tasa de interés entre el 0.54% al 6.00% anual (2023: 0.20% al 6.50% anual). Los depósitos a plazo fijo en bancos extranjeros por el importe de B/.17,180,125 (2023: B/.2,230,125) y en banco locales por B/.7,154,990 (2023: B/.25,833,937) mantienen vencimientos menores a un mes.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantiene una reserva para pérdidas esperadas en los depósitos en bancos de B/.8,553 (2023: B/.0).

9. Inversiones en valores, neto

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

9.1 Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Instrumentos de deuda

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

	2024	2023
Bonos del tesoro	21,616,051	35,080,154
Bonos del estado	-	-
Notas del tesoro	6,793,395	6,573,000
Bonos corporativos	<u>39,963,272</u>	<u>32,041,615</u>
	<u>68,372,718</u>	<u>73,694,769</u>
Más: intereses por cobrar	555,461	512,685
	<u>68,928,179</u>	<u>74,207,454</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

La tasa de interés anual que devengan los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscila entre 2.37% y 8.25% (2023: 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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	73,694,769	70,042,546
Compras	722,592,273	117,820,741
Redenciones y ventas	(727,806,060)	(114,383,000)
Amortización de primas y descuentos, neto	(221,349)	63,128
Cambio neto en valor razonable	113,085	151,354
	<u>68,372,718</u>	<u>73,694,769</u>

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

	2024		
		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	
	PCE a 12 meses		Total
Saldo al inicio del año	101,471	2,957	104,428
Recálculo de la cartera, neto	(21,072)	292	(20,780)
Nuevos instrumentos adquiridos	16,793	-	16,793
Inversiones canceladas	(13,191)	(3,249)	(16,440)
Saldo al final del año	<u>84,001</u>	<u>-</u>	<u>84,001</u>
	2023		
		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	
	PCE a 12 meses		Total
Saldo al inicio del año	199,945	2,917	202,862
Recálculo de la cartera, neto	(163,871)	-	(163,871)
Nuevos instrumentos adquiridos	89,403	2,957	92,360
Inversiones canceladas	(24,006)	(2,917)	(26,923)
Saldo al final del año	<u>101,471</u>	<u>2,957</u>	<u>104,428</u>

9.2 Valores a costo amortizado

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

	2024	2023
<u>Valores que cotizan en bolsa:</u>		
Bonos del gobierno	1,162,300	1,162,300
Más: intereses por cobrar	18,887	18,887
	<u>1,181,187</u>	<u>1,181,187</u>

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

10. Préstamos por cobrar, neto

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

	Préstamos		
	Monto bruto	Reserva	Monto neto
2024			
Corporativo	334,700,294	(5,779,021)	328,921,273
Hipotecario residencial	11,105,164	(139,098)	10,966,066
Personales	10,376,331	(620,127)	9,756,204
Instituciones financieras	55,406,387	(1,334,580)	54,071,807
Saldo al final del año	411,588,176	(7,872,826)	403,715,350
Intereses acumulados por cobrar			11,542,174
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(1,170,025)
Préstamos y adelantos, netos			<u>414,087,499</u>
	Préstamos		
	Monto bruto	Reserva	Monto neto
2023			
Corporativo	289,201,889	(5,373,474)	283,828,415
Hipotecario residencial	11,672,598	(109,325)	11,563,273
Personales	16,497,557	(1,094,258)	15,403,299
Instituciones financieras	36,541,838	(995,575)	35,546,263
Saldo al final del año	353,913,882	(7,572,632)	346,341,250
Intereses acumulados por cobrar			7,350,272
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(533,556)
Préstamos y adelantos, netos			<u>353,157,966</u>

Los préstamos devengan intereses a tasas anuales entre el 1.75% hasta el 24.00% (2023: 1.75% 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Valor en libros bruto 2023	<u>329,457,404</u>	<u>9,348,145</u>	<u>15,108,333</u>	<u>353,913,882</u>
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(8,526,057)	8,598,636	(72,579)	-
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(3,968,926)	(1,778,587)	5,747,513	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	4,676,370	(4,522,794)	(153,576)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	<u>(108,385,216)</u>	<u>(2,262,717)</u>	<u>(3,508,013)</u>	<u>(114,155,946)</u>
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2023	213,253,575	9,382,683	17,121,678	239,757,936
Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente	173,343,544	934,800	545	174,278,889
Castigos	-	-	(2,448,649)	(2,448,649)
Valor en libros bruto 2024	<u>386,597,119</u>	<u>10,317,483</u>	<u>14,673,574</u>	<u>411,588,176</u>

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Valor en libros bruto 2022	<u>304,936,302</u>	<u>2,867,624</u>	<u>38,021,889</u>	<u>345,825,815</u>
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(7,057,386)	7,595,355	(537,969)	-
Transferencia de instrumentos financieros con deterioro crediticio	(5,394,828)	(198,396)	5,593,224	-
Transferencia en valor en libros a etapa 1	2,229,358	(628,927)	(1,600,431)	-
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el año	<u>(94,971,082)</u>	<u>(679,799)</u>	<u>(22,713,859)</u>	<u>(118,364,740)</u>
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2023	199,742,364	8,955,857	18,762,854	227,461,075
Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente	129,715,040	392,288	1,145,331	131,252,659
Castigos	-	-	(4,799,852)	(4,799,852)
Valor en libros bruto 2023	<u>329,457,404</u>	<u>9,348,145</u>	<u>15,108,333</u>	<u>353,913,882</u>

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas se presenta a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	7,572,632	9,230,076
Gasto para posibles préstamos incobrables	2,527,244	2,580,204
Recuperaciones de préstamos castigados	221,599	562,205
Préstamos castigados contra la provisión	<u>(2,448,649)</u>	<u>(4,799,853)</u>
Saldo al final del año	<u>7,872,826</u>	<u>7,572,632</u>

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 macroeconómicas, 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 2024 y 2023.

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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto

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

	Terreno	Edificio	Core bancario	Mejoras a locales	Vehículos	Mobiliario y equipo	Total
2024							
Costo:							
Saldo al inicio del año	3,787,840	6,084,762	6,702,711	4,908,760	259,139	7,560,568	29,303,780
Adiciones	-	257,964	-	-	-	44,200	302,164
Saldo al final del año	3,787,840	6,342,726	6,702,711	4,908,760	259,139	7,604,768	29,605,944
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	-	(1,067,890)	(933,917)	(2,198,694)	(235,043)	(5,816,773)	(10,252,317)
Gasto del año	-	(16,041)	(335,136)	(231,394)	(9,795)	(329,452)	(921,818)
Depreciación por revaluación-edificio	-	(4,528)	-	-	-	-	(4,528)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	-	(1,088,459)	(1,269,053)	(2,430,088)	(244,838)	(6,146,225)	(11,178,663)
Valor neto	3,787,840	5,254,267	5,433,658	2,478,672	14,301	1,458,543	18,427,281
2023							
Costo:							
Saldo al inicio del año	3,787,840	6,077,717	6,447,479	4,879,810	255,675	7,496,066	28,944,587
Adiciones	-	7,045	255,232	28,950	-	64,502	355,729
Descartes	-	-	-	-	3,464	-	3,464
Saldo al final del año	3,787,840	6,084,762	6,702,711	4,908,760	259,139	7,560,568	29,303,780
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	-	(1,054,141)	(612,432)	(1,903,020)	(219,006)	(5,477,904)	(9,266,503)
Gasto del año	-	(9,220)	(321,485)	(295,674)	(12,573)	(338,869)	(977,821)
Depreciación por revaluación-edificio	-	(4,529)	-	-	-	-	(4,529)
Ventas	-	-	-	-	(3,464)	-	(3,464)
Saldo al final del año	-	(1,067,890)	(933,917)	(2,198,694)	(235,043)	(5,816,773)	(10,252,317)
Valor neto	3,787,840	5,016,872	5,768,794	2,710,066	24,096	1,743,795	19,051,463

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

12. Activos por derecho de uso, neto

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

	2024	2023
Costo:		
Al inicio del año	6,366,205	6,500,729
Nuevos contratos	174,925	-
Cierre de contratos	-	(134,524)
Al final del año	<u>6,541,130</u>	<u>6,366,205</u>
Depreciación acumulada:		
Al inicio del año	(2,087,493)	(1,654,421)
Gasto del año	(532,986)	(509,998)
Cierre de contratos	-	76,926
Al final del año	<u>(2,620,479)</u>	<u>(2,087,493)</u>
Saldo neto	<u>3,920,651</u>	<u>4,278,712</u>

El Grupo al 31 de diciembre 2024 mantiene activos por derecho de uso, neto con naturaleza de alquileres de locales comerciales, los cuales mantienen a tasa de descuento fija de 5.5%, con diferentes fechas de vencimiento mayor a un año.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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 2023	10,504,528
Adiciones del período	337,509
Descarte	(443,847)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>10,398,190</u>

Saldo al 1 de enero de 2024	10,398,190
Adiciones del período	491,979
Descarte	(355,098)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>10,535,071</u>

Amortización acumulada

Saldo al 1 de enero de 2023	(4,734,784)
Amortización del período	(552,230)
Descarte	443,847
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>(4,843,167)</u>

Saldo al 1 de enero de 2024	(4,843,167)
Amortización del período	(539,956)
Descarte	355,097
Saldo al 31 de diciembre de 2024	<u>(5,028,026)</u>

Valor en libros

31 de diciembre de 2023	<u>5,555,023</u>
31 de diciembre de 2024	<u>5,507,045</u>

14. Bienes adjudicados para la venta, neto

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	39,054,233	27,481,204
Adjudicaciones del año	23,684,638	12,481,775
Cesión de bien adjudicado a Subsidiaria	2,554,435	-
Ventas	(14,290,715)	(908,746)
Total de bienes adjudicados	<u>51,002,591</u>	<u>39,054,233</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Al 31 de diciembre de 2024, las adjudicaciones por B/.23,684,638 (2023: B/.12,481,775) corresponden principalmente a bienes inmuebles por recuperación de créditos en impago. Durante el año 2024, el Banco cedió un bien adjudicado por B/.2,554,435 ubicado en Wyoming, Estados Unidos a la Subsidiaria Canal Wyoming, Inc. para que la administre. La Administración mantiene planes de negocio para lograr su realización a la mayor brevedad y dentro de los plazos establecidos para este tipo de operaciones.

Los bienes adjudicados están sujetos a reservas regulatorias según el Acuerdo No.3-2009. Al 31 de diciembre de 2024, esta reserva regulatoria es de B/.9,877,890 (2023: B/.12,323,639). (Véase Nota 30).

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo presenta pérdida por ventas de bienes adjudicados neta de gastos de administración por un total de B/.164,811 (2023: B/.140,918), 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:

	2024	2023
Reclamaciones a seguros	1,922,942	1,872,036
Subsidio por cobrar	389,071	2,473,423
Adjudicación de bienes en proceso	1,652,447	1,827,815
Otros deudores	3,807,838	3,823,533
Saldo al final del año	<u>7,772,298</u>	<u>9,996,807</u>

Al 31 de diciembre de 2024, las reclamaciones por cobrar a compañías de seguros por ejecución de fianza ascendían a B/.1,870,572 (2023: B/.1,888,269), 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 otras reclamaciones por cobrar corresponden a reclamos colocados por el Banco con las compañías de seguros por seguros de vida de sus prestatarios.

La adjudicación de bienes por B/.1,652,447 (2023: B/.1,827,815) se encuentran en curso y, aunque se ha tomado la decisión preliminar sobre la asignación del bien, la transferencia formal de la propiedad aún está pendiente de cumplirse como procedimientos legales, pagos, permisos, etc. Hasta que la adjudicación no sea formalizada, el bien continuará siendo clasificado como activo pendiente de transferencia en los estados financieros. La administración de la entidad sigue de cerca el progreso de este proceso y se compromete a asegurar que se cumplan los plazos establecidos para su culminación.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

15.2 Otros activos

El detalle de otros activos se resume a continuación:

	2024	2023
Fondos en fideicomiso	2,419,000	2,419,000
Partidas pendientes de aplicación	1,234,962	2,278,759
Depósitos en garantía	831,588	993,320
Costo de proyecto para viviendas	-	983,319
Gastos pagados por anticipados	1,218,742	469,900
Fondo de cesantía	446,523	457,507
Intereses pagados por anticipados	162,650	428,270
Fondos de compensación de tarjetas de débito y crédito	500,795	310,045
Crédito fiscal	184,181	136,638
Adelanto de impuesto sobre la renta	753,465	15,828
Otros	74,471	144,201
Saldo al final del año	<u>7,826,377</u>	<u>8,636,787</u>

El Grupo mantiene fondos en fideicomiso de garantía por la suma de B/.2,419,000 (2023: 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.

15.3 Activos disponibles para la venta

El detalle de Activos disponibles se resume a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	15,687,661	12,340,095
Adiciones	-	3,279,087
Mejoras y otros gastos	304,773	68,479
Ventas	(2,063,223)	-
Saldo al final del año	<u>13,929,211</u>	<u>15,687,661</u>

Al 31 de diciembre de 2024, los activos disponibles para la venta corresponden a un inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.10,840,095 (2023: B/.15,687,661).

16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes detallados a continuación:

	2024	2023
A la vista - locales	89,200,907	73,827,226
Ahorro - locales	103,781,570	107,892,776
A plazo fijo - locales	<u>386,253,716</u>	<u>345,065,007</u>
Total de depósitos recibidos	579,236,193	526,785,009
Intereses acumulados por pagar	<u>2,848,843</u>	<u>1,812,564</u>
Total de depósitos de clientes	<u>582,085,036</u>	<u>528,597,573</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

17. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	2024	2023
Préstamo autorizado para capital de trabajo a una tasa de interés de 1.5% anual y un plazo de 7 años.	3,461,538	4,615,385
Total de financiamiento recibidos	<u>3,461,538</u>	<u>4,615,385</u>

El movimiento de las obligaciones por financiamientos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	4,615,385	10,769,231
Nuevas obligaciones	-	-
Abonos y cancelaciones de obligaciones	(1,153,847)	(6,153,846)
Saldo al final del año	<u>3,461,538</u>	<u>4,615,385</u>

Al 31 de diciembre de 2024, los intereses por pagar ascienden a B/.14,135 (2023: B/.18,950).

El Banco mantiene una línea de crédito por B/.12,000,000 con una tasa SOFR con un banco extranjero garantizada con un instrumento de deuda. Al 31 de diciembre de 2024, el Banco no mantiene saldo en uso de esta línea de crédito.

El Grupo adoptó las enmiendas a la NIC 1 sobre la clasificación de pasivos no corrientes con Convenios a partir del 1 de enero 2024. Esta enmienda requiere evaluar la clasificación de los pasivos no corrientes debido al cumplimiento de convenios pactados o ratios de financiación (covenants). Al 31 de diciembre 2024, el Banco no mantiene contratos de financiamientos en los cuales deba cumplir con ratios de financiación (covenants).

18. Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2024, los pasivos por arrendamientos del Grupo y su análisis de vencimientos se presentan a continuación:

	Pagos mínimos futuros de arrendamiento	Contratos nuevos	Contratos cancelados antes del vencimiento	Abonos realizados	Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento
2024					
Hasta 1 año	56	119	-	175	-
De 1 a 5 años	229,465	-	-	109,176	120,289
Mas de 5 años	4,460,107	174,750	-	353,778	4,281,079
	<u>4,689,628</u>	<u>174,869</u>	<u>-</u>	<u>463,129</u>	<u>4,401,368</u>
2023					
Hasta 1 año	231	-	-	175	56
De 1 a 5 años	501,397	-	57,599	214,335	229,463
Mas de 5 años	4,629,576	-	-	169,469	4,460,107
	<u>5,131,204</u>	<u>-</u>	<u>57,599</u>	<u>383,979</u>	<u>4,689,626</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo ha reconocido gastos por interés sobre sus pasivos por arrendamientos por B/.255,852 (2023: B/.271,753) como parte de sus gastos por intereses en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2024, la suma de B/.4,360,210 (2023: B/.4,634,270) de los pasivos por arrendamientos corresponden a contratos con partes relacionadas (véase Nota 7).

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2024	2023
Operaciones pendientes de aplicación	6,686,708	2,547,665
Provisiones para otras remuneraciones y prestaciones laborales	868,159	754,883
Provisión para impuesto sobre la renta	281,968	166,428
Anticipos recibidos de clientes	175,912	234,187
Provisiones de gastos	108,647	246,214
Depósitos en garantía	54,747	40,322
	<u>8,176,141</u>	<u>3,989,699</u>

20. Patrimonio

Capital en acciones comunes

Al 31 de diciembre de 2024, el capital autorizado está constituido por 53,547,860 acciones comunes con valor nominal de B/.0.70 (2023: 49,976,431 acciones comunes con valor nominal B/.0.70). La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	2024	2023
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.0.70		
Acciones emitidas y pagadas al inicio del año	34,983,502	34,983,502
Nuevas acciones emitidas	<u>2,500,000</u>	<u>-</u>
Total de acciones comunes al final del periodo	<u>37,483,502</u>	<u>34,983,502</u>

Durante el periodo 2024, los accionistas del Grupo procedieron a capitalizar un importe de B/.2,500,000 para culminar el proceso de capitalización de acuerdo con la aprobación según Acta de Junta Directiva del 12 de diciembre de 2019.

Capital adicional pagado

Al 31 de diciembre 2024, el Grupo cuenta con un capital pagado en exceso de B/.289,000 (2023: B/.289,000).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Acciones preferidas

El Grupo está autorizado a emitir hasta 25,000 acciones preferidas con un valor nominal de B/.1,000 cada una y sin fecha de vencimiento. La emisión pública de acciones preferidas ha sido registrada en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y listadas en la Bolsa de Valores de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2024, se encuentran emitidas 4,431 (2023: 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:

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

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

- 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.

21. Comisiones por servicios bancarios

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

	2024	2023
Servicios y otros cargos bancarios	3,088,153	5,288,097
Servicios de fideicomisos	746,631	527,201
Servicios de cuenta corriente	546,502	310,097
Servicios bancarios de tarjetas débito y crédito	458,039	372,422
Otras comisiones	59,638	51,491
	<u>4,898,963</u>	<u>6,549,308</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

22. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos se presenta a continuación:

	2024	2023
Ganancia en venta de inmuebles	1,436,777	8,982
Ingresos varios	593,493	15,204
Ingresos por alquileres	229,206	156,649
Recuperación de impuestos	190,665	80,896
Reversa de gasto en períodos anteriores	-	24,625
Total	<u>2,450,141</u>	<u>286,356</u>

23. Salarios y otras remuneraciones

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

	2024	2023
Salarios	3,282,636	3,231,770
Gasto de Representación	646,806	600,408
Prestaciones laborales	639,667	554,375
Vacaciones	394,993	349,685
Décimo tercer mes	375,664	376,803
Bonificación	349,629	151,201
Seguro de empleados	185,645	93,899
Indemnización	160,205	28,463
Otros beneficios	151,282	343,200
Prima de antigüedad	90,826	81,947
Capacitación del personal	54,732	42,660
	<u>6,332,085</u>	<u>5,854,411</u>

24. Ganancia por acción

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

Ganancia neta atribuible a los accionistas comunes:

	2024	2023
Ganancia del año	<u>816,240</u>	<u>2,095,718</u>
Promedio ponderado de acciones comunes:		
Acciones emitidas	<u>37,483,502</u>	<u>34,983,502</u>
Promedio ponderado de acciones comunes al final del año	<u>37,483,502</u>	<u>34,983,502</u>
Ganancia por acción básica	<u>0.02</u>	<u>0.06</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

25. Compromisos y contingencias

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

Compromisos

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

	2024	2023
Cartas promesas de pagos emitidas	2,735,167	9,426,990
Garantías financieras	1,224,587	991,953
Total	<u>3,959,754</u>	<u>10,418,943</u>

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo no mantiene provisiones para estas operaciones fuera de balance con riesgo crediticio; las mismas presentan garantías de bienes inmuebles.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024, existen reclamos legales interpuestos en contra del Grupo y sus subsidiarias por un monto de B/.974,580 (2023: B/.13,381,893), 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.

Canal Bank, S. A. y Canal Factoring, S.A. mantienen un reclamo legal en su contra por una cuantía de B/.47,282,313 (2023: B/.40,000,000). Al 11 de marzo 2025 el juzgado mantiene pendiente admitir pruebas aportadas y aducidas por las partes. Los asesores legales estiman que no se espera que el resultado de estos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición financiera del Grupo.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

26. Administración de contratos fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2024, 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/.355,165,498 (2023: B/.352,209,575).

27. Impuesto sobre la renta

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

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

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

De acuerdo con la Ley No.52 del 28 de agosto de 2012, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2024, 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/.10,798 (2023: B/.9,785) el cual se incluye como parte del rubro de impuesto sobre la renta estimado en el estado consolidado de resultados.

El detalle del gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente estimado	112,221	286
Impuesto diferido	(78,415)	422,399
Impuesto sobre la renta de periodos anteriores	48,563	-
Impuesto sobre las remesas pagadas	10,797	20,743
Impuesto sobre la renta pagado sobre venta de inmueble	197,250	30,555
Total de gasto del impuesto sobre la renta	<u>290,416</u>	<u>473,983</u>

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

La conciliación de la ganancia financiera antes del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2024	2023
Ganancia neta antes del impuesto	952,231	2,569,701
(-) Ganancia de las subsidiarias en el extranjero	970,146	(184,574)
(-) Ajuste por Gasto Deducible	(2,167,888)	-
(-) Ingresos Extranjeros, exentos y no gravables neto de costos estimado	(5,974,765)	(6,335,288)
(+) Gastos no deducibles y fuente extranjera estimado	5,429,822	4,187,336
(-) Arrastre de pérdida	(28,099)	(216,281)
(-) Incentivos fiscales	(23,057)	(19,750)
Ganancia (pérdida) fiscal	<u>(841,610)</u>	<u>1,144</u>
25% impuesto sobre la renta a la tasa nacional	<u>112,221</u>	<u>286</u>

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

	2024	2023
(Ganancia) pérdida antes de impuesto sobre la renta	<u>952,232</u>	<u>2,570,991</u>
Gasto (beneficio) del impuesto sobre la renta	<u>290,416</u>	<u>473,983</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>30.5%</u>	<u>18.44%</u>

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,884,382	2,306,781
Diferido cargado al gasto	<u>78,415</u>	<u>(422,399)</u>
Impuesto diferido activo	<u>1,962,797</u>	<u>1,884,382</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.

El impuesto diferido activo corresponde a la diferencia temporal entre la provisión por pérdida crediticia esperada financiera y la deducibilidad fiscal permitida, creando un beneficio futuro para el Banco.

28. Información de segmento

La información por segmentos del Grupo se presenta respecto a sus líneas de negocio y han sido determinadas por la administración basados en reportes revisados por la Alta Gerencia para la toma de decisiones.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

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

2024	Banca financiera	Administración fideicomisos	Inmobiliaria	Total
Ingresos por intereses y comisiones	38,039,122	-	-	38,039,122
Gastos de intereses	(24,313,054)	-	-	(24,313,054)
Provisión para pérdida en préstamos	(2,748,841)	-	-	(2,748,841)
Reversión para pérdidas por inversiones	20,427	-	-	20,427
Provisión para pérdidas deudores varios	(8,553)	-	-	(8,553)
Recuperación de préstamos castigados	221,597	-	-	221,597
Ingresos por servicios bancarios y otros	4,152,515	734,496	-	4,887,011
Otros ingresos y gastos, neto	1,951,176	-	332,927	2,284,103
Depreciación y amortización	(914,178)	(1,072)	(6,568)	(921,818)
Amortización de activos intangibles	(539,956)	-	-	(539,956)
Gastos de operaciones	(15,333,370)	(297,270)	(337,162)	(15,967,802)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	526,885	436,154	(10,803)	952,236
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	(233,631)	-	(22,981)	(256,612)
Diferido	78,415	-	-	78,415
Ganancia neta	371,669	436,154	(33,784)	774,039
Activos del segmento	650,575,906	647,328	6,903,368	658,126,602
Pasivos del segmento	600,100,855	45,133	1,464,972	601,610,960

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

2023	Banca financiera	Administración fideicomisos	Inmobiliaria	Total
Ingresos por intereses y comisiones	34,338,281	-	-	34,338,281
Gastos de intereses	(20,700,838)	-	-	(20,700,838)
Provisión para pérdida en préstamos	(3,142,408)	-	-	(3,142,408)
Reversión para pérdidas por inversiones	98,434	-	-	98,434
Provisión para pérdidas deudores varios	-	(11,871)	-	(11,871)
Recuperación de préstamos castigados	562,205	-	-	562,205
Ingresos por servicios bancarios y otros	6,002,908	546,401	-	6,549,309
Otros ingresos y gastos, neto	(64,667)	-	208,294	143,627
Depreciación y amortización	(967,880)	(932)	(9,009)	(977,821)
Amortización de activos intangibles	(552,230)	-	-	(552,230)
Gastos de operaciones	(13,219,182)	(305,630)	(212,174)	(13,736,986)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	2,354,623	227,968	(12,889)	2,569,702
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	-	(286)	-	(286)
Diferido	(473,697)	-	-	(473,697)
Ganancia neta	1,880,926	227,682	(12,889)	2,095,719
Activos del segmento	595,375,213	479,149	3,515,122	599,369,484
Pasivos del segmento	543,809,880	313,036	2,074,681	546,197,597

29. Aspectos regulatorios y reserva de capital

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

	2024	2023
Reserva para bienes adjudicados	9,877,890	12,323,639
Reserva dinámica	6,114,363	4,590,567
Reserva de capital	1,996,978	1,996,978
Reserva de riesgo país	255,686	581,990
Otras reservas para créditos	2,212,705	330,818
Reserva por exceso de provisión específica	1,826	-
	<u>20,459,448</u>	<u>19,823,992</u>

Reservas

Naturaleza y propósitos de las reservas:

Reserva para bienes adjudicados

Estas provisiones se constituyen en forma progresiva de acuerdo con el tiempo transcurrido desde la adjudicación de los bienes en cumplimiento con el Acuerdo No.3-2009. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo es de B/.9,877,890 (2023: B/.12,323,639).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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 31 de diciembre de 2024, el saldo es de B/.6,114,362 (2023: B/.4,590,567).

Reserva de capital

Se constituye según criterios prudenciales para reforzar la situación financiera del Grupo, como respaldo a pérdidas por deterioro en su cartera de préstamos, considerando los riesgos de los deudores de la mencionada cartera. Dicha reserva se establece de las ganancias no distribuidas y para disminuir esta reserva se requiere la autorización previa del ente regulador. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de las reservas por jurisdicción está compuesto como sigue:

	2024	2023
Superintendencia de Bancos de Panamá	1,176,856	1,176,856
Comisión de Servicios Financieros de Montserrat	820,122	820,122
	<u>1,996,978</u>	<u>1,996,978</u>

Reserva riesgo país

A partir del mes de junio de 2019, el Grupo procede a realizar los análisis correspondientes, aplicando el Acuerdo No.007-2018 del 8 de mayo de 2018, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, donde se establecen las disposiciones sobre la gestión del riesgo país. Este proceso consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país. Las reservas para riesgo país al 31 de diciembre de 2024 es de B/.255,686 (2023: B/.581,990).

Reserva por exceso de provisión específica

Son las provisiones que deben constituirse debido a la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgo mención especial, subnormal, dudoso o irrecuperable, según lo establecido en el Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Se constituyen tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. El caso de un grupo corresponde a circunstancias que señalan la existencia de deterioro de la calidad crediticia, aunque todavía no es posible la identificación individual. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. Al 31 de diciembre de 2024, la reserva asciende a B/.1,826 (2023: la reserva no mantenía saldo).

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.

Al cierre del 31 de diciembre de 2024 no fue necesario establecer reserva en patrimonio producto de que la provisión NIIF 9 de préstamos por B/.7,872,826; la cual resultó mayor que la específica por B/.7,162,224 (2023: NIIF 9 de préstamos B/.7,572,632 mayor que la específica B/.6,363,616).

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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:

2024						
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	318,495,229	56,635,659	2,702,204	2,530,469	9,068,141	389,431,702
Préstamos al consumidor	19,040,027	299,261	232,132	303,301	1,606,773	21,481,494
Otros	674,980	-	-	-	-	674,980
Total	338,210,236	56,934,920	2,934,336	2,833,770	10,674,914	411,588,176
Intereses por cobrar	6,837,013	3,879,079	131,628	108,675	585,779	11,542,174
Reserva específica	-	1,845,524	235,260	942,640	4,138,800	7,162,224

2023						
	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	270,582,107	39,777,997	2,804,171	2,022,713	9,692,616	324,879,604
Préstamos al consumidor	25,620,248	212,414	512,308	124,452	1,700,733	28,170,155
Otros	864,123	-	-	-	-	864,123
Total	297,066,478	39,990,411	3,316,479	2,147,165	11,393,349	353,913,882
Intereses por cobrar	4,841,704	1,741,942	66,319	37,569	662,738	7,350,272
Reserva específica	-	1,414,648	574,689	609,966	3,764,313	6,363,616

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

2024				
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	371,517,962	3,084,502	14,829,238	389,431,702
Préstamos consumo	18,325,628	945,065	2,210,801	21,481,494
Otros	674,980	-	-	674,980
Total	390,518,570	4,029,567	17,040,039	411,588,176

2023				
	Vigente	Moroso	Vencidos	Total
Préstamos corporativos	305,734,563	6,346,620	12,798,421	324,879,604
Préstamos consumo	24,809,531	1,050,712	2,309,912	28,170,155
Otros	864,123	-	-	864,123
Total	331,408,217	7,397,332	15,108,333	353,913,882

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

- Más de 90 días para préstamos corporativos, de consumo y personales con garantía hipotecaria; y
- Más de 120 días para préstamos hipotecarios residenciales al 31 de diciembre de 2024, el Grupo cuenta con préstamos en estado de no acumulación de intereses por B/.16,485,772 (2023: B/.17,795,983). El total de intereses no reconocidos en ingresos sobre préstamos es de B/.1,313,548 (2023: B/.1,396,268).

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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Al 31 de diciembre de 2024, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

	2024	2023
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias - categoría normal) Por coeficiente Alfa (1.50%)	246,282,876	231,915,174
Resultado	<u>3,694,243</u>	<u>3,478,728</u>
Componente 2		
Variación (positiva) entre el trimestre actual vs el anterior de los activos ponderados por riesgo Por coeficiente Beta (5.00%)	17,292,120	23,713,597
Resultado	<u>864,708</u>	<u>1,185,680</u>
Menos (más):		
Componente 3		
Monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.	<u>(1,481,600)</u>	<u>1,118,429</u>
Provisión dinámica calculada	6,040,550	3,545,979
Total provisión dinámica	<u><u>6,114,362</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>3,078,536</u>	<u>2,898,940</u>
Saldo de provisión dinámica máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría normal)	<u>6,157,072</u>	<u>5,797,879</u>

Al 31 de diciembre de 2024, el total de la provisión dinámica de B/.6,114,362 (2023: B/.4,590,567) corresponde al 2.48% (2023: 1.98%) 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 el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	4,590,567	4,590,567
Incremento	1,523,796	-
Saldo al final del año	<u>6,114,363</u>	<u>4,590,567</u>

Operaciones fuera de balance

El Grupo tiene operaciones fuera de balance por B/.3,959,753 (2023: B/.10,418,943). Al 31 de diciembre, 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.

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	12,323,639	7,664,008
Cargo contra utilidades retenidas	5,968,457	4,794,347
Cesión de bien adjudicado a Subsidiaria	(2,554,435)	-
Ventas	(5,859,771)	(134,716)
Saldo al final del año	<u>9,877,890</u>	<u>12,323,639</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

Provisión patrimonial para préstamos en proceso de adjudicación

El artículo 27 del Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.11-2019 establece que los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo y préstamos corporativos con garantías inmuebles deben ser castigados en un plazo no mayor de dos años desde la fecha en que fueron clasificados como irrecuperables; excepto para los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo, cuyo plazo podrá ser prorrogable por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Transcurridos los plazos establecidos se deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

<u>Tipo de préstamos</u>	<u>Periodo</u>	<u>Porcentaje Aplicable</u>
Préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo con	Al inicio del primer año luego prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del primer año luego prórroga (cuarto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

El saldo de la provisión patrimonial para préstamos en proceso de adjudicación es de B/.2,212,705 (2023: B/.0), la cual se mantendrá hasta tanto se realice la adjudicación efectiva de los bienes y no se computará para efectos del cálculo de índice de adecuación de capital.

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

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

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

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

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

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

Acuerdo No.005-2023 (10 de octubre de 2023) “Por medio del cual se establecen las normas sobre el colchón de conservación de capital”.

El presente Acuerdo establece los principios, criterios generales y procedimientos mínimos que los bancos deben observar en el proceso de constitución y gestión del colchón de conservación del capital. Al 31 de diciembre de 2024, el banco se encuentra en cumplimiento con el Acuerdo No.5-2023.

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 45.23% (2023: 43.85%).

Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos de 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance.

El Grupo presenta fondos de capital consolidado sobre sus activos ponderados por riesgos de 11.72% (2023: 11.05%) 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.

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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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.

30. Eventos posteriores

En reunión de Junta Directiva celebrada el 30 de enero 2025 se aprobó presentar a la Junta de Accionistas propuesta de capitalización hasta por B/.18,000,000 que serán aportados por nuevos accionistas durante el período 2025. En Junta de Accionistas celebrada el 24 de febrero de 2025, fue aprobada la propuesta. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Banco ha recibido cartas de intención vinculantes de compra de acciones comunes que ascienden a B/. 15,059,103 las cuales se encuentran en proceso de perfeccionamiento para su aceptación.

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Consolidación del Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2024
(Cifras en bolboas)

	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.	Canal Wyoming Inc.
Activos											
Efectivo en caja	6,811,716	-	6,811,716	6,811,716	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos en bancos:											
A la vista - locales	13,696,489	(15,039,691)	28,736,180	13,518,473	2,103,986	-	539,630	12,402,638	171,453	-	-
A la vista - exterior	18,736,759	-	18,736,759	18,702,022	-	-	-	-	-	29,826	4,911
A plazo - locales	7,154,990	-	7,154,990	7,154,990	-	-	-	-	-	-	-
A plazo - exterior	17,180,125	-	17,180,125	17,180,125	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre depósitos	21,891	-	21,891	21,891	-	-	-	-	-	-	-
Menos:											
Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	8,553	-	8,553	8,447	-	-	-	106	-	-	-
Total de depósitos en bancos	56,781,701	(15,039,691)	71,821,392	56,569,054	2,103,986	-	539,630	12,402,532	171,453	29,826	4,911
Total de efectivo y depósitos en bancos	63,593,417	(15,039,691)	78,633,108	63,380,770	2,103,986	-	539,630	12,402,532	171,453	29,826	4,911
Inversiones:											
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	68,372,718	-	68,372,718	45,837,407	-	-	-	22,535,311	-	-	-
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,162,300	-	1,162,300	1,162,300	-	-	-	-	-	-	-
Valores permanentes	-	(10,315,360)	10,315,360	10,315,360	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre valores	574,348	-	574,348	328,017	-	-	-	246,331	-	-	-
Total de inversiones en valores	70,109,366	(10,315,360)	80,424,726	57,643,084	-	-	-	22,781,642	-	-	-
Préstamos por cobrar:											
Préstamos a costo amortizado	411,588,176	(4,898,259)	416,486,435	411,176,863	-	5,245,849	-	63,723	-	-	-
Intereses por cobrar sobre préstamos	11,542,174	-	11,542,174	11,496,413	-	42,213	-	3,548	-	-	-
Menos:											
Provisión para posibles préstamos incobrables	7,872,826	-	7,872,826	7,522,775	-	297,376	-	52,675	-	-	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	1,170,025	-	1,170,025	1,170,025	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos por cobrar, neto	414,087,499	(4,898,259)	418,985,758	413,980,476	-	4,990,686	-	14,596	-	-	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	18,427,281	-	18,427,281	16,812,963	23,094	9,467	7,157	-	1,574,600	-	-
Activos por derecho de uso, neto	3,920,651	-	3,920,651	3,920,651	-	-	-	-	-	-	-
Activos varios:											
Activos intangibles, neto	5,507,045	-	5,507,045	5,507,045	-	-	-	-	-	-	-
Bienes adjudicados para la venta, neto	51,002,591	-	51,002,591	46,245,103	-	115,023	-	-	670,673	1,417,357	2,554,435
Impuesto diferido activo	1,962,797	-	1,962,797	1,888,453	-	74,344	-	-	-	-	-
Deudores varios	7,772,298	(5,344,812)	13,117,110	12,950,236	2,645	1,651	72,270	1,081	56,584	32,643	-
Otros activos	7,826,377	-	7,826,377	6,266,293	716,628	208,450	28,271	215,849	383,486	7,400	-
Activos disponibles para la venta	13,929,211	-	13,929,211	13,929,211	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos varios	88,000,319	(5,344,812)	93,345,131	86,786,341	719,273	399,468	100,541	216,930	1,110,743	1,457,400	2,554,435
Total de activos	658,138,533	(35,598,122)	693,736,655	642,524,285	2,846,353	5,399,621	647,328	35,415,700	2,856,796	1,487,226	2,559,346
Pasivos y patrimonio											
Pasivos:											
Depósitos de clientes:											
A la vista	89,200,907	(15,039,691)	104,240,598	100,658,468	-	-	-	3,582,130	-	-	-
Ahorro	103,781,570	-	103,781,570	95,394,519	-	-	-	-	-	-	-
A plazo particulares	386,253,716	-	386,253,716	366,253,716	-	-	-	20,000,000	-	-	-
Intereses por pagar de depósitos de clientes	2,848,843	-	2,848,843	2,806,788	-	-	-	42,055	-	-	-
Total de depósitos de clientes	582,085,036	(15,039,691)	597,124,727	565,113,491	-	-	-	32,011,236	-	-	-
Financiamientos recibidos	3,461,538	(4,898,259)	8,359,797	3,461,538	-	4,898,259	-	-	-	-	-
Intereses por pagar de financiamientos	14,135	-	14,135	14,135	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	4,401,368	-	4,401,368	4,401,368	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos varios:											
Cheques de gerencia y cheques certificados	1,423,414	-	1,423,414	1,423,414	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	2,173,479	(5,344,812)	7,518,291	2,145,644	3,889,292	44,891	-	4,398	1,386,954	-	47,112
Otros pasivos	8,176,141	-	8,176,141	7,805,520	47,660	65,634	151,519	74,902	10,906	20,000	-
Total de pasivos varios	11,773,034	(5,344,812)	17,117,846	11,374,578	3,936,952	110,525	151,519	79,300	1,397,860	20,000	47,112
Total de pasivos	601,735,111	(25,282,762)	627,017,873	584,365,110	3,936,952	5,008,784	151,519	32,090,536	1,397,860	20,000	47,112
Patrimonio:											
Acciones comunes	37,483,502	(10,190,360)	47,673,862	37,483,502	1,442	500,000	150,000	4,900,000	634,483	1,450,000	2,554,435
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	453,135	-	453,135	453,135	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio	(1,287,894)	-	(1,287,894)	(1,109,449)	-	-	-	(178,445)	-	-	-
Reservas regulatorias	20,459,448	-	20,459,448	17,143,854	-	138,849	-	885,527	603,405	921,282	766,331
Déficit acumulado	(5,424,769)	-	(5,424,769)	(531,867)	(1,092,041)	(248,012)	220,809	(2,281,918)	220,848	(904,056)	(808,532)
Total de patrimonio	56,403,422	(10,315,360)	66,718,782	58,159,175	(1,090,599)	390,837	495,809	3,325,164	1,458,936	1,467,226	2,512,234
Total de pasivos y patrimonio	658,138,533	(35,598,122)	693,736,655	642,524,285	2,846,353	5,399,621	647,328	35,415,700	2,856,796	1,487,226	2,559,346

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Consolidación del Estado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024

(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.	Canal Wyoming Inc.
Ingresos por intereses y comisiones:											
Intereses y comisiones sobre:											
Préstamos	30,838,290	(297,152)	31,135,442	30,683,086	-	395,228	-	57,128	-	-	-
Depósitos	1,314,263	-	1,314,263	1,314,263	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	3,938,523	-	3,938,523	2,439,671	-	-	-	1,498,852	-	-	-
Comisiones	1,948,047	-	1,948,047	1,907,044	-	41,003	-	-	-	-	-
Total de ingresos por intereses y comisiones	38,039,123	(297,152)	38,336,275	36,344,064	-	436,231	-	1,555,980	-	-	-
Gastos de intereses y comisiones:											
Depósitos	23,996,056	-	23,996,056	22,854,851	-	-	-	1,141,205	-	-	-
Financiamientos recibidos	61,146	(297,152)	358,298	61,146	-	297,152	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	255,852	-	255,852	255,852	-	-	-	-	-	-	-
Total de gastos por intereses y comisiones	24,313,054	(297,152)	24,610,206	23,171,849	-	297,152	-	1,141,205	-	-	-
Ingresos por intereses y comisiones, neto	13,726,069	-	13,726,069	13,172,215	-	139,079	-	414,775	-	-	-
Provisión para pérdidas en préstamos	2,748,841	-	2,748,841	2,643,987	-	103,477	-	1,377	-	-	-
Recuperación de préstamos castigados	(221,597)	-	(221,597)	(218,734)	-	1,361	-	(4,224)	-	-	-
Provisión para depósitos en bancos	8,553	-	8,553	8,447	-	-	-	106	-	-	-
Provisión para pérdidas de deudores varios	12,135	-	12,135	-	-	-	12,135	-	-	-	-
Reversión de la provisión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(20,427)	-	(20,427)	(29,515)	-	-	-	9,088	-	-	-
Ingresos neto de intereses y comisiones, después de provisiones	11,198,564	-	11,198,564	10,768,030	-	34,241	(12,135)	408,428	-	-	-
Otros ingresos (gastos)											
Comisiones por servicios bancarios	4,898,963	(399)	4,899,362	4,048,688	-	19,548	746,631	84,495	-	-	-
Gastos de comisiones	(1,228)	-	(1,228)	(1,138)	-	(90)	-	-	-	-	-
Ganancia neta de gastos en venta de bienes adjudicados	(164,811)	-	(164,811)	(130,601)	-	(3,115)	-	-	(7,174)	-	(23,921)
Otros ingresos	2,450,141	(146,640)	2,596,781	2,232,754	-	5	-	-	268,394	95,628	-
Total de otros ingresos (gastos)	7,183,065	(147,039)	7,330,104	6,149,703	-	16,348	746,631	84,495	261,220	95,628	(23,921)
Total de ingresos operacionales, neto	18,381,629	(147,039)	18,528,668	16,917,733	-	50,589	734,496	492,923	261,220	95,628	(23,921)
Gastos generales y administrativos:											
Salarios y otras remuneraciones	6,332,085	-	6,332,085	5,810,355	-	-	153,911	367,819	-	-	-
Honorarios y servicios profesionales	4,256,178	-	4,256,178	3,137,938	8,404	8,676	62,689	909,975	4,635	105,706	18,155
Impuestos y tasas	1,176,859	-	1,176,859	1,043,630	816	28,387	66,391	27,167	10,468	-	-
Depreciación y amortización	921,818	-	921,818	907,461	1,437	5,280	1,072	-	6,568	-	-
Depreciación del activo por derecho a uso	532,986	-	532,986	532,986	-	-	-	-	-	-	-
Amortización de activos intangibles	539,956	-	539,956	539,956	-	-	-	-	-	-	-
Reparaciones y mantenimiento	653,619	-	653,619	473,239	-	215	-	-	180,165	-	-
Cargos bancarios	624,181	(399)	624,580	623,846	20	100	10	349	130	-	125
Transporte y movilización	234,900	-	234,900	232,378	-	-	2,522	-	-	-	-
Seguros	422,407	-	422,407	415,102	-	4,805	2,500	-	-	-	-
Viajes y transporte de efectivo	180,839	-	180,839	180,839	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad	192,018	-	192,018	183,293	-	-	-	-	8,725	-	-
Servicio de aseo	171,353	-	171,353	162,367	-	-	-	-	8,986	-	-
Comunicaciones y correo	181,570	-	181,570	181,570	-	-	-	-	-	-	-
Útiles y papelería	117,907	-	117,907	117,635	-	-	206	-	66	-	-
Seguridad y monitoreo	98,756	-	98,756	98,756	-	-	-	-	-	-	-
Licencias y programas informáticos	82,567	-	82,567	79,808	-	-	-	2,759	-	-	-
Alquiler de oficinas	80,728	(146,640)	227,368	226,768	-	-	600	-	-	-	-
Propaganda y publicidad	49,828	-	49,828	49,828	-	-	-	-	-	-	-
Otros	578,843	-	578,843	292,008	183	175,488	8,444	102,720	-	-	-
Total de gastos generales y administrativos	17,429,398	(147,039)	17,576,437	15,289,763	10,860	222,951	298,345	1,410,789	219,743	105,706	18,280
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	952,231	-	952,231	1,627,970	(10,860)	(172,362)	436,151	(917,866)	41,477	(10,078)	(42,201)
Beneficio (gasto) del impuesto sobre la renta	290,416	-	290,416	164,119	-	(13,867)	106,386	10,798	22,980	-	-
Ganancia neta	661,815	-	661,815	1,463,851	(10,860)	(158,495)	329,765	(928,664)	18,497	(10,078)	(42,201)

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Consolidación del Estado de Otros Resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2024
(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.	Canal Wyoming Inc.
Ganancia neta	661,815	-	661,815	1,463,851	(10,860)	(158,495)	329,765	(928,664)	18,497	(10,078)	(42,201)
Otro resultado integral:											
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:											
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	113,085	-	113,085	(301,496)	-	-	-	414,581	-	-	-
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	(20,427)	-	(20,427)	(29,515)	-	-	-	9,088	-	-	-
Total de partidas que serán reclasificadas a resultados	92,658	-	92,658	(331,011)	-	-	-	423,669	-	-	-
Total de otras ganancias (pérdidas) integrales del periodo	754,473	-	754,473	1,132,840	(10,860)	(158,495)	329,765	(504,995)	18,497	(10,078)	(42,201)

PARA MÁS INFORMACIÓN:

Carlos Pinto A.

+507 279-9734
carlos.pinto@bdo.com.pa

BDO Audit, BDO Tax y BDO Advisory son sociedades anónimas panameñas, miembros de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de firmas miembros independiente.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

www.bdo.com.pa

