

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

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
FORMULARIO IN-T
31 de diciembre 2024

RAZON SOCIAL DEL EMISOR:

CANAL BANK, S.A.

VALORES QUE HA REGISTRADO:

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

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

NÚMEROS DE TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR:

TEL. 307-5900


DIRECCIÓN DEL EMISOR:

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

CONTACTO DEL EMISOR:

Gabriel E. Díaz H.
Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas - CFO
gabriel.diaz@canalbank.com

Olmedo Cedeño
Subgerente de Finanzas y Tesorería
olmedo.cedeno@canalbank.com



INFORMACIÓN GENERAL

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

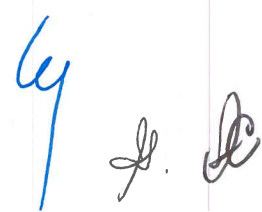
El Banco inició operación el 1 de octubre de 2014, la oficina principal del Banco, está ubicada en ciudad de Panamá, Urbanización Costa del Este, Ave. Costa del Sol, Torre Canal Bank.

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

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

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

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



I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. LIQUIDEZ

La política de administración de liquidez está basada en el Acuerdo 4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma está sujeta a la revisión semanal por parte de dicho ente, a través de la presentación de los informes de liquidez. Al 31 de diciembre de 2024 se refleja un porcentaje de liquidez del 45.23% (2023: 43.85%), según Informe de Índice de Liquidez Legal Mínima presentado a la Superintendencia de Bancos. El requerimiento mínimo exigido al Sistema Bancario es del 30%.

Los índices de liquidez al 31 de diciembre de 2024 y diciembre 2023 se detallan a continuación:

Liquidez	diciembre 2024	diciembre 2023
Activos Líquidos / Activos Totales	8.63%	9.82%
Activos Líquidos / Depósitos Totales	9.75%	11.14%
Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales	21.80%	25.40%
Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales + Financiamientos	21.67%	25.18%

B. RECURSOS DE CAPITAL

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.

El capital autorizado del Banco es de USD\$70,000,000 (setenta millones de balboas), divididos en 100,000,000 (cien millones) de acciones comunes, con un valor nominal de USD\$.0.70 cada una (2023: USD\$70,000,000 (setenta millones de balboas) divididos por 100,000,000 (cien millones) de acciones comunes, con un valor nominal de USD\$0.70).

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

	2024	2023
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.0.70	100,000,000	100,000,000
Acciones emitidas y pagadas	53,547,860	49,976,431

El Banco 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:

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

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

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

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

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

Activos:

Los activos totales del Banco al 31 de diciembre de 2024 ascienden a B/.658,169 millones mostrando un aumento de B/.11,961 millones o 2% con respecto al cierre de septiembre 2024. La cartera de préstamos aumento en B/.10,884 millones o un 3%, de B/.400,703 millones al 30 de septiembre a B/.411,588 millones en diciembre de 2024. El efectivo y los depósitos en bancos reflejaron un aumento de B/.7,512 millones o un 13% de B/.56,076 millones al 30 de septiembre 2024 a B/.63,588 millones en diciembre de 2024. Por otro lado, el saldo de las Inversiones presentó una disminución de B/.8,082 millones o 10% de B/.78,191 millones al 30 de septiembre a B/.70,109 millones al 31 de diciembre de 2024.

Pasivos:

Por la parte de los pasivos, los depósitos totales del Banco al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron los B/.582,085 millones mostrando un aumento de B/.14,785 millones o un 3% con respecto a septiembre 2024. La distribución de la cartera de depósitos esta compuesta en su mayoría de cuentas a plazo fijo que representan un 66% o B/.386,253 millones, por otra parte, los depósitos a la vista un 15% o B/.89,200 millones y finalmente las cuentas de ahorros un 18% o B/.103,781 millones.

Patrimonio:

El patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2024 es de B/.56,557 millones mostrando un aumento de B/.1,993 millones o 4% con respecto a septiembre 2024. Este incremento obedece puntualmente a una capitalización de nuestras acciones en concepto de capital de trabajo por B/.2,500 millones.

Utilidad Neta:

La utilidad de Canal Bank S.A y Subsidiarias para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024 fue de B/.816 mil.

Ingresos Operacionales:

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024, los ingresos por intereses y comisiones aumentaron en 11% pasando de B/34,338 millones a B/38,039 millones, comparando el mismo periodo del año anterior reflejando un aumento de B/3,700 millones. En cuanto a los gastos por intereses y comisiones reflejan un aumento de 17% o B/3,612 millones al 31 de diciembre 2024 comparado el mismo periodo terminado al 31 de diciembre del 2023.

Gastos generales y administrativos:

Los gastos generales y administrativos ascienden a B/17,411 millones al 31 de diciembre de 2024, reflejando un incremento de 14% o B/2,144 millones, comparando el mismo periodo terminado el 31 de diciembre del 2023.

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS

Al cierre del cuarto trimestre del 2024 la Banca Panameña mantuvo un crecimiento sostenido y consistente tal y como se previó durante los trimestres anteriores, esto se ha logrado mantener gracias a una notable capacidad de adaptación frente a un entorno económico local e internacional complejo.

Dada la ubicación estratégica de Panamá como un centro financiero internacional y su régimen regulatorio. S&P estima que para los próximos dos años (2025-2026) prevalecerá la presión sobre la calidad de los activos de los bancos a medida que se materialice el impacto retrasado de los programas de ayuda relacionados con la pandemia.

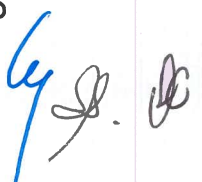
En el actual entorno financiero, el Banco al cierre del periodo 2024, continua con el enfoque de posicionamiento dentro del mercado bancario panameño, en donde busca mantener su crecimiento en la cartera de préstamos tanto local como en el extranjero apoyado por sus áreas de negocio: corporativos, comercial, factoring, agropecuario, leasing; manteniendo bajos niveles de morosidad, buenos niveles de liquidez y solvencia, estructura patrimonial sólida, creando confianza y solidez ante nuestros clientes, proveedores, reguladores e inversionistas, cuidando siempre la calidad y la rentabilidad de todas sus operaciones.

II. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros interinos de Canal Bank, S.A y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 se adjuntan al presente informa.

III. DIVULGACIÓN

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

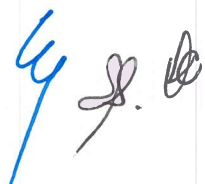


Adicionalmente, los estados financieros trimestrales correspondientes al cierre del 31 de diciembre de 2024 serán publicados en dicha página web, el 28 de febrero de 2025.

En representación de Canal Bank, S.A.



Edmon Pallerola Gene
Cédula: E-8-138402
Representante Legal



**ESTADOS FINANCIEROS
TRIMESTRAL NO AUDITADOS**

Canal Bank, S.A y Subsidiarias

Estados financieros por los doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 e informe de contador interno.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

CONTENIDO

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

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 - 90

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA	
Consolidación del Estado de Situación Financiera	Anexo 1
Consolidación del Estado de Resultados	Anexo 2
Consolidación del Estado de Otros Resultados Integrales	Anexo 3

INFORME INTERINO NO AUDITADO

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

Hemos preparado los estados financieros interinos no auditados que se acompañan de Canal Bank, S. A y Subsidiarias, (en adelante “el Grupo”), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, y notas que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados.

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

A juicio de la Administración, los Estados Financieros Consolidados a que nos hemos referido presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Canal Bank, S,A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

30 de enero de 2025
Panamá, República de Panamá



Sonia Garrido
C.P.A. 0304-2012
Panamá, Rep. de Panamá

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en balboas)

	Notas	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
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		18,731,848	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:			
Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		8,553	-
Total de depósitos en bancos		56,776,790	58,882,553
Total de efectivo y depósitos en bancos	7, 8	63,588,506	66,677,809
Inversiones:			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	7,9	68,372,718	73,694,769
Instrumentos de deuda a costo amortizado	9	1,162,300	1,162,300
Intereses por cobrar sobre valores		574,348	531,572
Total de inversiones en valores		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	48,448,156	39,054,233
Impuesto diferido activo	28	1,962,797	1,884,382
Deudores varios	15.1	10,361,914	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		88,035,500	80,814,893
Total de activos		658,168,803	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		1,423,414	2,401,133
Acreeedores varios		2,164,868	1,885,231
Otros pasivos	19	8,060,601	3,989,699
Total de pasivos varios		11,648,883	8,276,063
Total de pasivos		601,610,960	546,197,597
Compromisos y contingencias	26		
Patrimonio:			
Acciones comunes	20	37,483,502	34,983,502
Capital adicional pagado		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	30	19,693,117	19,823,992
Déficit acumulado		(4,504,017)	(5,432,719)
Total de patrimonio		56,557,843	53,171,887
Total de pasivos y patrimonio		658,168,803	599,369,484

Las notas en las páginas 6 a 90 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024
(Cifras en balboas)

Notas	Acumulado		IV Trimestre		
	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)	
Ingresos por intereses y comisiones:					
Intereses y comisiones sobre:					
Préstamos	7	30,838,290	28,326,790	8,540,453	8,208,524
Depósitos		1,314,263	1,164,564	240,276	329,804
Inversiones	7	3,938,522	3,174,842	909,670	776,855
Comisiones		1,948,046	1,672,084	631,022	304,518
Total de Ingresos por Intereses y comisiones		38,039,122	34,338,280	10,321,422	9,619,702
Gastos por intereses y comisiones:					
Depósitos	7	23,996,056	20,298,887	6,202,109	5,450,585
Financiamientos recibidos		61,146	130,198	13,269	17,790
Pasivos por arrendamientos	7,18	255,852	271,753	61,578	64,391
Total de gastos por intereses y comisiones		24,313,054	20,700,838	6,276,956	5,532,766
Ingresos por Intereses y comisiones, neto		13,726,068	13,637,442	4,044,466	4,086,936
Provisión para pérdidas en préstamos	10	2,527,244	2,580,204	1,013,147	1,449,749
Provisión para depósitos en bancos		8,553	-	8,552	-
Provisión para pérdidas de deudores varios		12,135	11,871	12,135	11,871
Reversión para pérdidas en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	9	(20,427)	(98,434)	(26,482)	(25,542)
Ingresos neto de intereses y comisiones, después de provisiones		11,198,563	11,143,801	3,037,113	2,650,857
Otros ingresos (gastos)					
Comisiones por servicios bancarios	21	4,898,963	6,549,309	1,584,763	2,022,300
Ganancia en venta de inversiones	9	-	-	-	-
Gastos de comisiones		(1,228)	(1,811)	(194)	(254)
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados	14	(140,890)	(140,918)	22,102	(42,223)
Otros ingresos	22	2,450,141	286,356	252,591	145,989
Total de otros Ingresos		7,206,986	6,692,935	1,859,262	2,125,812
Total de Ingresos operacionales, neto		18,405,549	17,836,736	4,896,375	4,776,670
Gastos generales y administrativos:					
Salario y otras remuneraciones	7,23	6,332,084	5,854,411	1,625,028	1,437,819
Honorarios y servicios profesionales	7	4,238,022	3,334,599	1,321,605	688,261
Impuestos y tasas		1,176,858	1,166,807	301,461	275,019
Depreciación de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	921,818	977,821	223,148	237,033
Depreciación del activo por derecho de uso	13	532,986	539,358	133,246	126,205
Amortización de activos intangibles		539,956	311,993	147,256	220,699
Reparación y mantenimiento	7, 12	653,620	362,518	182,853	132,100
Cargos bancarios		624,055	552,230	319,811	84,785
Otros gastos		578,842	509,998	150,090	126,948
Transporte y movilización		234,900	238,391	40,250	60,774
Seguros		422,407	225,201	230,195	55,740
Viajes y transporte de efectivo		180,839	185,281	40,416	37,778
Electricidad		192,017	195,859	45,847	43,546
Servicio de aseo		171,353	216,599	43,213	39,496
Comunicaciones y correo		181,570	169,857	44,161	48,143
Útiles y papelería		117,907	106,063	40,649	33,996
Seguridad y monitoreo		98,756	103,082	26,417	30,609
Propaganda y publicidad		49,828	92,777	12,804	3,537
Licencias y programas informáticos		82,567	86,781	19,088	23,258
Alquiler de oficina	24	80,728	37,409	19,291	20,316
Total de gastos generales y administrativos		17,411,114	15,267,035	4,966,829	3,726,062
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		994,435	2,569,701	(70,454)	1,050,608
Beneficio (gasto) del impuesto sobre la renta	28	178,196	473,983	235,997	464,003
Utilidad neta		816,239	2,095,718	(306,451)	586,605
Utilidad por acción básica	25	0.02	0.06	0.01	0.02

Las notas en las páginas 6 a 90 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

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

	Notas	Acumulado		IV Trimestre	
		31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
(Pérdida) ganancia neta		816,239	2,095,718	(306,451)	613,668
Otro resultado integral:					
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados:					
Cambio neto en el valor razonable en instrumentos de patrimonio	9	-	-	-	-
Total de partidas que no serán reclasificadas a resultados		-	-	-	-
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:					
Ganancia realizada transferida a resultados	9	(1,228)	(1,811)	(194)	(254)
Cambio neto en el valor razonable de los instrumentos de deuda a VRCORI	9	113,085	153,165	(214,616)	476,227
Valuación del riesgo de crédito de inversiones a VRCORI	9	(20,427)	(98,434)	(26,482)	(25,542)
Total de partidas que serán reclasificadas a resultados		91,430	52,920	(241,292)	450,431
Total de otras (pérdidas) ganancias integrales del año		907,669	2,148,638	(547,743)	1,064,099

Las notas en las páginas 6 a 90 son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Canal Bank, S.A. y Subsidiarias

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo - No auditado
Para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Cifras en Balboas)

	Notas	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
(Pérdida) ganancia neta		816,238	2,095,718
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo en las actividades de operación:			
Provisión (reversión) para pérdidas crediticias esperadas	9	2,447,735	2,580,204
Provisión para pérdidas de deudores varios			11,871
Provisión (reversión) de instrumentos de deuda	8	(20,427)	(98,434)
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados		140,890	140,918
Depreciación y amortización	10	921,818	977,821
Depreciación del activo por derecho de uso	11	532,986	509,998
Amortización de primas y descuentos	8	63,128	63,128
Amortización de activos intangibles	12	539,956	552,230
Impuestos sobre la renta diferido activo		(78,415)	422,399
Ingresos por intereses		(38,039,122)	(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		-	(3,500,000)
Préstamos y adelantos		(83,437,923)	(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
Deudores varios		(365,107)	939,190
Acreedores varios		279,637	(180,456)
Otros activos		2,577,017	(4,948,951)
Otros pasivos		3,159,482	808,386
		<u>(33,061,399)</u>	<u>8,874,582</u>
Efectivo generado de operaciones:			
Impuesto sobre la renta pagado		(271,648)	(20,570)
Intereses recibidos		33,833,784	36,079,508
Intereses pagados		(23,281,590)	(20,562,348)
Flujos de efectivo por las actividades de operación		<u>(22,780,853)</u>	<u>24,371,172</u>
Flujos de Efectivo de las actividades de inversión			
Depósitos a plazo en bancos con vencimiento originales mayores a tres meses		-	-
Compra de instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	8	(722,592,273)	(117,820,741)
Compra de instrumentos de deuda a costo amortizado	8	-	-
Producto de la venta y redención en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	8	727,806,060	114,383,000
Ingreso por venta de bienes adjudicados		14,290,715	908,746
Venta de bienes inmuebles y muebles	10	-	3,464
Adquisición de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras	10	(302,164)	(355,729)
Adquisición de intangibles	12	(337,509)	(337,509)
Flujos de Efectivo por las actividades de inversión		<u>18,864,829</u>	<u>(3,218,769)</u>
Flujos de Efectivo de las actividades de financiamiento			
Producto de financiamientos recibidos	16	-	-
Pagos de financiamientos recibidos	16	(1,153,847)	(6,153,846)
Pagos de pasivo por arrendamientos	17	(463,127)	(383,979)
Aporte de los accionistas		2,500,000	-
Impuesto complementario		18,412	(58,157)
Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento		<u>864,614</u>	<u>(6,595,982)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(3,051,410)	14,556,421
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		61,896,453	47,340,035
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u><u>58,845,043</u></u>	<u><u>61,896,456</u></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)

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)

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 estimados y juicios

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

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

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

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

- Responsabilidad en una venta con arrendamiento (enmiendas a la NIIF 16 Arrendamientos);
- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros);
- Pasivos no Corrientes con Convenios (enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros); y
- Acuerdos de financiación de proveedores (enmiendas a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones)

Estas enmiendas no tienen efecto en los estados financieros consolidados 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)

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.

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

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)

3.3 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.

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

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

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 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.

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

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

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

Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

Calificación por categorías de riesgo de crédito

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

Activos financieros modificados

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

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

Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

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

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

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

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

Reforma de la tasa de interés de referencia

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

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

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

Ganancia y pérdida por cambio de divisas:

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

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

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.

3.12 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.

3.13 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.

3.14 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.

3.19 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.

3.20 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.

3.21 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.

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

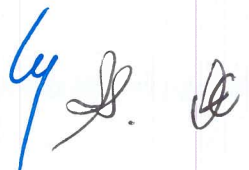
Notas a los Estados Financieros Consolidados Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Cifras en balboas)

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

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

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

- Dar seguimiento a las exposiciones a riesgos y comparar dichas exposiciones frente a los límites de tolerancia aprobados por la Junta Directiva. Entre otros aspectos que estime pertinentes, el Comité de Riesgos debe referirse al impacto de dichos riesgos sobre la estabilidad y solvencia del Grupo.
- Evaluar el desempeño de la unidad de administración de riesgos, el cual deberá quedar debidamente documentado.
- Reportar a la Junta Directiva los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones al riesgo del Grupo.
- 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.



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)

- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito
- Otros factores que sean relevantes en el momento

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

Establecimiento de límites de autorización

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

Límites de exposición

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, que han sido fijados 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.

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 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.

Análisis de la calidad crediticia

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

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Depósitos en bancos:		
Grado 1: Normal	<u>56,763,449</u>	<u>58,831,322</u>
Préstamos:		
Grado 1: Normal	338,210,236	297,066,479
Grado 2: Mención especial	56,934,921	39,954,302
Grado 3: Subnormal	2,934,336	3,351,902
Grado 4: Dudoso	2,833,770	2,135,644
Grado 5: Irrecuperable	10,674,913	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	(7,872,826)	(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	95,589,129	39,167,547
Provisión por deterioro	(1,704,683)	(1,427,010)
Monto neto	<u>93,884,446</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>3,959,753</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>

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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)

31 de diciembre de 2023 (Auditado)	Canal Bank, S. A.	Subsidiarias	Total
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

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:

31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	Préstamos		
	Monto	Reserva	Monto neto
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
	411,588,176	(7,872,826)	403,715,350
Intereses por cobrar			11,542,174
Comisiones descontadas no ganadas			(1,170,025)
			414,087,499

31 de diciembre de 2023 (Auditado)	Préstamos		
	Monto	Reserva	Monto neto
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
	353,913,882	7,572,632	346,341,250
Intereses por cobrar			7,350,272
Comisiones descontadas no ganadas			(533,556)
			353,157,966

1

4

DE

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)

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.

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
<u>Rangos de LTV</u>		
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>11,056,394</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:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
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>

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.

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:

31 de diciembre de 2024 (No auditado)	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida sin deterioro	Total
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)

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.

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.

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)

31 de diciembre de 2023 Auditado	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros					
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>
Activos financieros					
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	361,264,154	529,483,529	109,161,368	95,421,185	324,900,976
	<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>1,039,439,574</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 disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso futuro:

31 de diciembre de 2024 (No auditado)	Disponible como colateral	Total
Otros activos	<u>408,776</u>	<u>408,776</u>
31 de diciembre de 2023 (Auditado)		
Otros activos	<u>120,000</u>	<u>120,000</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)

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

Exposición al riesgo de mercado

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

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

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

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

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

	31 de diciembre de 2024 (No auditado)
Valor en riesgo o portafolio de inversiones en instrumentos	<u>456,019</u>
	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Valor en riesgo o portafolio de inversiones en instrumentos	<u>456,019</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 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:

31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	Hasta 1 año	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Sin devengo de interés	Total
Activos financieros:						
Depósitos en bancos	24,335,115	-	-	-	32,428,337	56,763,452
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en ORI	35,762,187	23,984,424	551,820	8,074,288	-	68,372,718
Instrumento de deuda a costo amortizado	-	1,162,300	-	-	-	1,162,300
Préstamos	-	-	-	-	-	-
	<u>180,506,376</u>	<u>133,151,472</u>	<u>92,556,153</u>	<u>99,244,308</u>	<u>32,428,337</u>	<u>537,886,646</u>
Pasivos financieros:						
Depósitos de clientes	339,496,311	149,818,976	720,000	-	89,200,907	579,236,194
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>339,575,444</u>	<u>153,321,671</u>	<u>720,000</u>	<u>4,281,078</u>	<u>89,200,907</u>	<u>587,099,100</u>
Total sensibilidad a tasa de interés	<u>(159,069,068)</u>	<u>(20,170,199)</u>	<u>91,836,153</u>	<u>94,963,230</u>	<u>(56,722,570)</u>	<u>(49,212,454)</u>
31 de diciembre de 2023 (Auditado)						
	Hasta 1 año	1-5 años	5-10 años	Más de 10 años	Sin devengo de interés	Total
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>

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.

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)

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. 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.

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)

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.

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, no se presentaron transferencias entre categorías de Nivel 1 a Nivel 2.

Si los datos de entrada no observables anteriores al modelo de valuación fueran 100pbs superiores o inferiores, mientras que todas las otras variables se mantuvieran constantes, el valor en libros de las inversiones podría disminuir B/.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:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
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>

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:

31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	Valor en libros	Valor razonable	Jerarquía de valor razonable
Activos financieros:			
Depósitos a la vista	32,428,337	32,428,337	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 3
Total de activos financieros	<u>469,513,928</u>	<u>486,210,048</u>	
Pasivos financieros:			
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 3
Total de pasivos financieros	<u>582,697,731</u>	<u>607,905,752</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)

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:

31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	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	250,000	-	250,000
Intereses acumulados por cobrar	1,047,314	8,817	1,056,131
Activo por derecho a uso	3,882,782	-	3,882,782
Otros activos	2,419,000	-	2,419,000
Pasivos			
Depósitos a la vista	921,391	298,065	1,219,456
Depósitos de ahorros	14,522,361	293,560	14,815,920
Depósitos a plazo	13,229,851	950,000	14,179,851
Intereses por pagar	70,554	2,137	72,691
Pasivos por arrendamiento	4,360,210	-	4,360,210
Intereses sobre pasivo por arrendamiento	255,852	-	255,852
Ingresos por intereses sobre:			
Valores	1,458	-	1,458
Préstamos	885,656	35,390	921,046
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	1,002,743	52,811	1,055,554
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)

reservas que afectan el pago de dicho precio (Véase Nota 15). Los honorarios y servicios profesionales corresponden a servicios prestados por personas y compañías relacionadas.

8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
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	18,731,848	22,399,610
A plazo - locales	7,154,990	25,833,937
A plazo - exterior	17,180,125	2,230,125
	<u>63,575,168</u>	<u>66,626,578</u>
Mas: intereses por cobrar	21,891	51,231
Total de efectivo y depósitos en bancos en el estado consolidado de situación financiera	<u>63,597,059</u>	<u>66,677,809</u>
Total bruto de efectivo y depósitos en bancos, sin incluir intereses por cobrar	63,575,168	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>57,395,043</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/.16,000,000 (2023: B/.2,230,125) y en banco locales por B/.2,154,990 (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).

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

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año	101,472	-	101,472
Recálculo de la cartera, neto	(11,578)	-	(11,578)
Nuevos instrumentos adquiridos	16,792	-	16,792
Inversiones canceladas	(13,191)	-	(13,191)
Saldo al final del año	93,495	-	93,495

	31 de diciembre de 2023 (Auditado)		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	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	101,471	2,957	104,428

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 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.

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

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2023	329,457,403	9,348,145	15,108,334	353,913,882
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(8,526,057)	8,598,636	(72,580)	-
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	(108,385,216)	(2,262,717)	(3,729,372)	(114,377,305)
Cambios debidos a los instrumentos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2023	213,253,575	9,382,683	16,900,319	239,536,576
Originación o compra de nuevos activos financieros y medición subsiguiente	173,343,544	934,800	548	174,278,891
Castigos	-	-	(2,227,291)	(2,227,291)
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	<u>386,597,118</u>	<u>10,317,483</u>	<u>14,673,576</u>	<u>411,588,176</u>
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Valor en libros bruto al 31 de diciembre de 2022	304,936,302	2,867,624	38,021,889	345,825,815
Transferencia en valor en libros a etapa 2	(7,057,386)	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	(94,971,082)	(679,798)	(22,713,859)	(121,146,592)
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 al 31 de diciembre de 2023 (Auditado)	<u>329,457,404</u>	<u>9,348,145</u>	<u>15,108,333</u>	<u>353,913,882</u>

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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
31 de diciembre de 2024 (No Auditado)							
Costo:							
Saldo al inicio del año	3,787,840	6,084,762	6,702,711	4,908,759	259,139	7,560,567	29,303,778
Adiciones	-	257,964	-	-	-	44,200	302,164
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final del año	3,787,840	6,342,726	6,702,711	4,908,759	259,139	7,604,767	29,605,942
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	-	(1,067,890)	(933,917)	(2,198,694)	(235,041)	(5,816,774)	(10,252,316)
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)	(244,836)	(6,146,226)	(11,178,662)
Valor neto	3,787,840	5,254,267	5,433,658	2,478,671	14,303	1,458,542	18,427,281
31 de diciembre de 2023 (Auditado)							
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	7,560,567	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

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)

14. Bienes adjudicados para la venta, neto

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
Saldo al inicio del año	39,054,233	27,481,204
Adjudicaciones del año	23,684,638	12,481,775
Ventas	(14,290,715)	(908,746)
Total de bienes adjudicados	<u>48,448,156</u>	<u>39,054,233</u>

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. 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/.9,111,559 (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/.140,890 (2023: pérdida por 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:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
Reclamaciones a seguros	1,922,942	3,524,483
Subsidio por cobrar	389,071	2,473,423
Adjudicación de bien en proceso	1,652,447	175,368
Otros deudores	6,397,454	3,823,533
Saldo al final del año	<u>10,361,914</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.

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)

16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes detallados a continuación:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
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>

17. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
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:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Saldo al inicio del año	4,615,385	10,769,231
Nuevas obligaciones	-	-
Abonos y cancelaciones de obligaciones	<u>(1,153,847)</u>	<u>(6,153,846)</u>
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).

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)

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/.37,483,502 (2023 49,976,431 acciones comunes con valor nominal B/.0.70).

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:

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

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

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

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

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

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

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias

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

24. Otros gastos

Los otros gastos se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
Gastos administrativos varios	207,573	173,729
Gastos de operaciones	51,146	56,705
Eventos culturales y actividades internas	16,966	53,995
Dietas de directores	28,250	33,750
Judiciales y otros gastos legales	257,411	26,073
Cuotas e inscripciones	17,166	18,266
	<u>578,842</u>	<u>362,518</u>

25. Ganancia (pérdida) por acción

El cálculo de la ganancia (pérdida) 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 (pérdida) neta atribuible a los accionistas comunes:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
Ganancia (pérdida) 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 (pérdida) por acción básica	<u>0.02</u>	<u>0.06</u>

26. Compromisos y contingencias

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

Compromisos

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
Cartas promesas de pagos emitidas	2,735,167	9,426,990
Garantías financieras	<u>1,224,587</u>	<u>991,953</u>
Total	<u>3,959,753</u>	<u>10,418,943</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)

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.

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	(No Auditado)	(Auditado)
Saldo al inicio del año	1,884,382	2,306,781
Diferido cargado al gasto	78,415	(422,399)
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.

29. Información de segmento

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

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)

	Banca financiera	Administración fideicomisos	Inmobiliaria	Total
31 de diciembre de 2023 (Auditado)				
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)	(13,736,987)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	2,354,623	227,968	(12,890)	2,569,701
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	-	(286)	-	(286)
Diferido	(473,697)	-	-	(473,697)
Ganancia neta	1,880,926	227,682	(12,890)	2,095,718
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

30. Aspectos regulatorios y reserva de capital

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

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
Reserva para bienes adjudicados	9,111,559	12,323,639
Reserva dinámica	6,114,362	4,590,567
Reserva de capital	1,996,978	1,996,978
Reserva de riesgo país	255,686	581,990
Otras reservas para créditos	2,212,706	330,818
Reserva por exceso de provisión específica	1,826	-
	<u>19,693,117</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/.9,111,559 (2023: B/.12,323,639).

Reserva dinámica

Se constituyen según criterios prudenciales sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias

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 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 ascienda 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.

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 por perfil de vencimiento con base en el Acuerdo No.4-2013:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)			Total
	Vigente	Moroso	Vencidos	
Préstamos corporativos	371,517,962	3,084,502	14,829,239	389,431,703
Préstamos consumo	18,325,628	945,065	2,210,802	21,481,495
Otros	674,980	-	-	674,980
Total	<u>390,518,570</u>	<u>4,029,567</u>	<u>17,040,041</u>	<u>411,588,178</u>
	31 de diciembre de 2023 (Auditado)			Total
	Vigente	Moroso	Vencidos	
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	<u>331,408,217</u>	<u>7,397,332</u>	<u>15,108,333</u>	<u>353,913,882</u>

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:

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

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:

	31 de diciembre de 2024 (No Auditado)	31 de diciembre de 2023 (Auditado)
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	6,114,362	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)

Leyes y regulaciones:

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá y en las diferentes jurisdicciones se describen a continuación:

Ley Bancaria

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

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

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

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

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. □

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 arrendamientos financieros

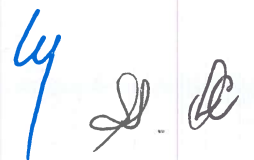
Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No. 7 del 10 de julio de 1990. Adicionalmente la Ley No.179 del 16 de noviembre de 2020, que regula el arrendamiento financiero sobre bienes inmuebles y fue emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Ley de Fideicomiso

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

Ley de servicios financieros en Montserrat

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



INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias
 Consolidación del Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2024
 (Cifras en bolívos)

Activos	Total	Eliminaciones	Sub-total	Canalbank S. A.	Canal Factoring S. A.	Canal Leasing S. A.	Canal Fiduciaria S. A.	Credit and Commerce Bank Inc.	Canal Inmobles S. A.	Canal Florida Inc.
Activo	6.811.716	-	6.811.716	6.811.716	-	-	-	-	-	-
Activo en caja	13.696.489	(15.039.691)	28.736.180	13.518.473	2.103.986	-	539.630	12.402.638	171.453	-
Depósitos en bancos:	18.731.848	-	18.731.848	18.731.848	-	-	-	-	-	29.826
A la vista - locales	7.154.990	-	7.154.990	7.154.990	-	-	-	-	-	-
A plazo - locales	17.180.125	-	17.180.125	17.180.125	-	-	-	-	-	-
A plazo - exterior	21.891	-	21.891	21.891	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre depósitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menos:	8.553	-	8.553	8.447	-	-	-	106	-	-
Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	56.776.790	(15.039.691)	71.816.481	56.569.054	2.103.986	-	539.630	12.402.532	171.453	29.826
Total de depósitos en bancos	63.388.506	(15.039.691)	78.628.197	63.380.770	2.103.986	-	539.630	12.402.532	171.453	29.826
Total de efectivo y depósitos en bancos	68.372.718	-	68.372.718	45.837.407	-	-	-	22.535.311	-	-
Inversiones:	1.162.300	-	1.162.300	1,162,300	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda a costo amortizado	1,162,300	(7,760,925)	7,760,925	7,760,925	-	-	-	246,331	-	-
Valores permanentes	574,348	-	574,348	328,017	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar sobre valores	70,109,366	(7,760,925)	77,870,291	55,088,649	-	-	-	22,781,642	-	-
Total de inversiones en valores	411,588,176	(4,898,259)	416,486,435	411,176,863	-	5,245,849	-	63,723	-	-
Préstamos por cobrar:	11,542,174	-	11,542,174	11,496,413	-	42,213	-	3,548	-	-
Préstamos a costo amortizado	7,872,826	-	7,872,826	7,522,775	-	297,376	-	52,675	-	-
Intereses por cobrar sobre préstamos	1,170,025	-	1,170,025	1,170,025	-	-	-	-	-	-
Menos:	414,087,499	(4,898,259)	418,985,758	413,980,476	-	4,990,686	-	14,596	-	-
Provisión para posibles préstamos incobrables	18,427,281	-	18,427,281	16,812,963	23,094	9,467	7,157	-	1,574,600	-
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	3,920,651	-	3,920,651	3,920,651	-	-	-	-	-	-
Préstamos por cobrar, neto	3,920,651	-	3,920,651	3,920,651	-	-	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por derecho de uso, neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos intangibles, neto	5,507,045	-	5,507,045	5,507,045	-	-	-	-	-	-
Bienes adjudicados para la venta, neto	48,448,156	-	48,448,156	46,245,103	-	115,023	-	-	670,673	1,417,357
Impuesto diferido activo	1,962,797	-	1,962,797	1,888,453	-	74,344	-	-	56,944	32,643
Deudores varios	10,361,914	(5,514,152)	15,876,066	15,504,671	2,645	206,172	72,270	1,081	333,486	7,400
Otros activos	7,826,377	-	7,826,377	6,266,293	716,628	208,450	28,271	-	-	-
Activos disponibles para la venta	13,929,211	-	13,929,211	13,929,211	-	-	-	-	-	-
Total de activos varios	88,035,500	(5,514,152)	93,549,652	89,240,776	719,273	603,989	100,541	216,930	1,110,743	1,457,400
Total de activos	658,168,803	(33,213,027)	691,381,830	642,524,285	2,846,333	5,604,142	647,328	35,415,700	2,856,796	1,487,226
Pasivos y patrimonio	89,200,907	(15,039,691)	104,240,598	100,658,468	-	-	-	3,582,130	-	-
Depósitos de clientes:	103,781,570	(4,898,259)	103,781,570	103,781,570	-	-	-	8,387,051	-	-
A la vista	386,253,716	-	386,253,716	366,253,716	-	-	-	20,000,000	-	-
A plazo particulares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A plazo interbancarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	3,461,538	3,461,538	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar de financiamientos	14,135	-	14,135	14,135	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos	4,401,368	-	4,401,368	4,401,368	-	-	-	-	-	-
Activos financieros, netos	1,423,414	(5,514,152)	1,423,414	1,423,414	3,889,292	249,412	3,320	4,398	1,386,954	20,000
Cheques de gerencia y cheques certificados	2,164,868	-	2,164,868	2,164,868	47,660	59,800	41,813	74,902	10,906	20,000
Acreditados varios	8,060,601	-	8,060,601	8,060,601	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	11,648,883	(5,514,152)	17,163,035	11,274,578	3,936,932	309,212	45,133	79,300	1,397,660	20,000
Total de pasivos varios	601,610,960	(25,452,102)	627,063,062	584,365,110	3,936,932	5,207,471	45,133	32,090,536	1,397,660	20,000
Patrimonio:	37,483,502	(7,635,925)	45,119,427	37,483,502	1,442	500,000	150,000	4,900,000	634,483	1,450,000
Acciones comunes	289,000	(125,000)	414,000	289,000	-	-	-	-	-	-
Capital adicional pagado	4,431,000	-	4,431,000	4,431,000	-	-	-	-	-	-
Acciones preferidas	453,135	-	453,135	453,135	-	-	-	-	-	-
Superavit por revaluación	(1,282,894)	-	(1,282,894)	(1,109,449)	-	-	-	(178,445)	-	-
Cambio neto en valores de instrumentos de deuda y patrimonio	19,693,117	-	19,693,117	17,143,854	(1,092,011)	(242,178)	327,195	885,527	603,605	971,282
Reservas regulatorias	(4,504,017)	-	(4,504,017)	(3,311,867)	(1,090,591)	(242,178)	602,195	(2,281,918)	220,848	(900,056)
Deficit acumulado	56,557,843	(7,760,925)	64,318,768	58,159,125	2,846,333	5,604,142	647,328	35,415,700	2,856,796	1,487,226
Total de patrimonio	658,168,803	(33,213,027)	691,381,830	642,524,285	2,846,333	5,604,142	647,328	35,415,700	2,856,796	1,487,226

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias
 Consolidación del Estado de Resultados
 Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024
 (Cifras en bolívos)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total	Canalbank S. A.	Canal Factoring S. A.	Canal Leasing S. A.	Canal Fiduciaria S. A.	Credit and Commerce Bank Inc.	Canal Inmuebles S. A.	Canal Florida Inc.
Ingresos por intereses y comisiones:										
Intereses y comisiones sobre:										
Préstamos	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	3,938,522	-	3,938,522	2,439,671	-	41,003	-	1,498,852	-	-
Comisiones	1,948,046	-	1,948,046	1,907,044	-	436,230	-	1,555,980	-	-
Total de ingresos por intereses y comisiones	38,039,122	(297,152)	38,336,273	36,344,064	-	436,230	-	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	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	255,852	-	255,852	255,852	-	297,152	-	1,141,205	-	-
Pasivos por arrendamientos	24,313,054	(297,152)	24,610,205	23,171,848	-	139,078	-	414,775	-	-
Total de gastos por intereses y comisiones	13,726,068	-	13,726,068	13,172,215	-	139,078	-	414,775	-	-
Ingresos por intereses y comisiones, neto	24,313,054	(297,152)	24,016,012	23,171,848	-	297,152	-	1,141,205	-	-
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)	-	34,241	-	9,088	-	-
Ingresos neto de intereses y comisiones, después de provisiones	11,198,563	-	11,198,563	10,768,030	-	34,241	(12,135)	408,427	-	-
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)	-	-	(7,174)	-
Ganancia neta en venta de bienes adjudicados	(140,890)	-	(140,890)	(130,601)	-	(3,115)	-	-	268,394	95,628
Otros ingresos	2,450,141	(146,640)	2,596,781	2,232,754	-	5	-	84,495	261,220	95,628
Total de otros ingresos (gastos)	7,206,986	(147,039)	7,354,025	6,149,704	-	16,348	746,631	492,922	261,220	95,628
Total de ingresos operacionales, neto	18,405,549	(147,039)	18,552,588	16,917,734	-	50,589	734,496	492,922	261,220	95,628
Gastos generales y administrativos:										
Salarios y otras remuneraciones	6,332,084	-	6,332,084	5,810,355	-	-	153,911	367,819	-	-
Honorarios y servicios profesionales	4,238,022	-	4,238,022	3,137,938	8,404	8,676	62,689	909,975	4,635	105,706
Impuestos y tasas	1,176,858	-	1,176,858	1,043,630	816	28,387	66,391	27,167	10,468	22,980
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	653,620	-	653,620	473,239	-	215	-	-	180,165	-
Cargos bancarios	624,055	(399)	624,454	623,846	20	100	10	349	130	-
Transporte y movilización	234,900	-	234,900	232,378	-	2,522	2,500	-	-	-
Seguros	422,407	-	422,407	415,102	-	4,805	-	-	-	-
Viajes y transporte de efectivo	180,839	-	180,839	180,839	-	-	-	-	-	-
Electricidad	192,017	-	192,017	183,293	-	-	-	-	8,775	-
Servicio de aseo	171,353	-	171,353	162,367	-	-	-	-	8,986	-
Comunicaciones y correo	181,570	-	181,570	181,570	-	-	-	-	66	-
Utiles y papelería	117,907	-	117,907	117,635	-	-	206	-	-	-
Seguridad y monitoreo	98,756	-	98,756	98,756	-	-	-	-	-	-
Licencias y programas informáticos	82,567	-	82,567	82,567	-	-	-	2,759	-	-
Alquiler de oficinas	80,728	(146,640)	227,368	226,768	-	-	600	-	-	-
Propaganda y publicidad	49,828	-	49,828	49,828	-	-	-	-	-	-
Otros	578,842	-	578,842	292,008	183	175,488	8,444	102,720	-	-
Total de gastos generales y administrativos	17,411,114	(147,039)	17,558,153	15,289,762	10,859	222,951	298,344	1,410,788	219,744	105,706
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	994,435	-	994,435	1,627,972	(10,859)	(172,362)	436,152	(917,866)	41,476	(10,078)
Beneficio (gasto) del impuesto sobre la renta	178,196	-	178,196	164,119	(10,859)	(152,661)	436,152	(928,664)	18,496	(10,078)
Ganancia neta	816,239	-	816,239	1,463,854	(10,859)	(152,661)	436,152	(928,664)	18,496	(10,078)

Canal Bank, S. A. y Subsidiarias
 Consolidación del Estado de Otros Resultados Integrales
 Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2024
 (Cifras en bolívares)

	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.
Ganancia neta	816,239	-	816,239	1,463,854	(10,859)	(152,661)	436,152	(928,664)	18,496	(10,078)
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	908,897	-	908,897	1,132,842	(10,859)	(152,661)	436,152	(504,995)	18,496	(10,078)